

MED LIFE GRUP

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

Denumirea entitatii emitente: MED LIFE S.A.

Sediul social: Calea Grivitei nr. 365, sector 1, Bucuresti, Romania

Numarul de fax: 004 0374 180 470

Codul unic de inregistrare: 8422035

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J40/3709/1996

Capital social subscris si varsat: 33.217.623 RON

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti, Categoria Premium

CONTINUT:

PAGINA:

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	2
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	4
SITUATIA CONSOLIDATA A MISCARILOR IN CAPITALUL PROPRIU	5 - 6
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	7 - 41

GRUPUL MED LIFE
SITUATIA CONSOLIDATA PRELIMINARA NEAUDITATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	31 decembrie	31 decembrie	Variatie
	2021	2020	2021/2020
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Fond comercial	199,679,613	147,256,824	35.6%
Imobilizări necorporale	63,068,147	46,755,678	34.9%
Imobilizări corporale	584,492,571	535,672,488	9.1%
Drept de folosinta	156,817,382	146,821,194	6.8%
Alte active financiare	31,610,586	27,940,022	13.1%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	1,035,668,299	904,446,206	14.5%
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	74,702,545	53,058,518	40.8%
Creanțe	159,570,821	121,079,030	31.8%
Alte active	12,830,056	15,822,146	-18.9%
Numerar și echivalente de numerar	129,539,313	81,970,397	58.0%
	376,642,735	271,930,091	38.5%
CHELTUIELI IN AVANS	9,410,594	7,117,566	32.2%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	386,053,329	279,047,657	38.3%
TOTAL ACTIVE	1,421,721,628	1,183,493,863	20.1%
CAPITALURI SI DATORII			
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii din leasing financiar	158,786,846	147,097,180	7.9%
Alte datorii pe termen lung	7,546,394	18,119,743	-58.4%
Datorii pe termen lung	441,086,294	414,696,592	6.4%
Datorii cu impozitul amânat	23,559,617	20,345,799	15.8%
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	630,979,151	600,259,314	5.1%
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si alte datorii	224,221,572	151,690,134	47.8%
Descoperire de cont	25,493,223	27,127,907	-6.0%
Porțiunea curenta a datoriei din leasing financiar	41,693,149	41,166,069	1.3%
Porțiunea curenta a datoriilor pe termen lung	58,482,734	46,436,217	25.9%
Datorii cu impozitul pe profit curent	1,942,230	5,467,450	-64.5%
Provizioane	8,499,458	7,209,494	17.9%
Alte datorii	44,378,235	35,230,733	26.0%
TOTAL DATORII CURENTE	404,710,601	314,328,004	28.8%
TOTAL DATORII	1,035,689,752	914,587,319	13.2%
CAPITALURI			
Capital emis si prime de capital	82,395,091	82,027,012	0.4%
Actiuni proprii	(4,015,977)	(666,624)	502.4%
Rezerve	126,490,224	124,211,557	1.8%
Rezultat reportat	137,434,296	35,701,579	285.0%
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	342,303,634	241,273,524	41.9%
Interese care nu controlează	43,728,241	27,633,021	58.2%
TOTAL CAPITALURI	386,031,876	268,906,545	43.6%
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	1,421,721,628	1,183,493,863	20.1%

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

GRUPUL MED LIFE
SITUATIA CONSOLIDATA PRELIMINARA NEAUDITATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	12 luni incheiate la 31 decembrie,		Variatie
	2021	2020	2021/2020
CIFRA DE AFACERI	1,432,027,145	1,077,448,351	32.9%
Alte venituri operaționale	10,344,070	9,274,762	11.5%
VENITURI OPERAȚIONALE	1,442,371,215	1,086,723,113	32.7%
Consumabile si materiale de reparatii	(234,354,593)	(189,975,286)	23.4%
Cheltuieli cu tertii	(383,196,973)	(281,469,012)	36.1%
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	(333,827,504)	(277,035,208)	20.5%
Contributii sociale	(12,214,458)	(10,767,730)	13.4%
Amortizare	(111,118,400)	(102,897,388)	8.0%
(Pierderi) sau castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	(4,406,807)	(10,888,049)	-59.5%
Cheltuieli cu marfurile	(106,466,669)	(35,649,736)	198.6%
Alte cheltuieli operationale	(80,436,771)	(68,929,576)	16.7%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(1,266,022,175)	(977,611,985)	29.5%
PROFIT OPERAȚIONAL	176,349,040	109,111,128	61.6%
Costul finanțării	(26,321,456)	(23,252,552)	13.2%
Alte cheltuieli financiare	(8,910,970)	(7,307,417)	21.9%
REZULTAT FINANCIAR	(35,232,425)	(30,559,969)	15.3%
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	141,116,615	78,551,159	79.6%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(23,592,740)	(14,787,475)	59.5%
REZULTAT NET	117,523,875	63,763,684	84.3%
Proprietarilor Grupului	106,791,507	56,702,860	88.3%
Intereselor care nu controlează	10,732,369	7,060,824	52.0%
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE			
Câștig/pierdere rezultat/a din reevaluare	-	-	0.0%
Corecții referitoare la ani precedenți	-	-	0.0%
Câștig/pierdere rezultat/a din reevaluarea actiunilor proprii	-	-	0.0%
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	-	-	0.0%
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL	-	-	0.0%
Total alte elemente de rezultat global atribuibile			
Proprietarilor Grupului	-	-	0.0%
Intereselor care nu controlează	-	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL	117,523,875	63,763,684	84.3%
Total rezultat global atribuibil:			
Proprietarilor Grupului	106,791,507	56,702,860	88.3%
Intereselor care nu controlează	10,732,369	7,060,824	52.0%

Mihail Marcu
Director General

Adrian Lungu
Director Financiar

GRUPUL MED LIFE
SITUATIA CONSOLIDATA PRELIMINARA NEAUDITATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Perioada incheiata la 31 decembrie,	
	2021	2020
Profit inainte de impozitare	141,116,616	78,551,159
Ajustari pentru:		
Depreciere	111,118,400	102,897,388
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1,289,964	5,460,306
Venituri din dobanzi	(158,840)	(50,893)
Cheltuiala cu dobanda	26,321,456	23,252,552
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	4,742,536	10,888,049
Reduceri financiare	(2,569)	-
Alte venituri nemonetare	(4,535,441)	(3,712,076)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	6,654,907	7,392,342
Fond comercial negativ rezultat in urma achizitiilor	-	90,706
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	286,547,029	224,769,532
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creante	(13,613,237)	(35,539,764)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri	(6,375,812)	(9,968,002)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(2,243,475)	1,018,264
Cresteri/(descresteri) de datorii	4,412,818	(19,743,767)
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	(17,819,706)	(64,233,268)
Numerar generat din exploatare	268,727,322	160,536,264
Impozit pe profit platit	(27,168,945)	(9,716,112)
Dobanzi platite	(27,690,477)	(22,207,210)
Dobanzi primite	158,840	50,893
Numerar net generat din activitati de exploatare	214,026,740	128,663,835
Investitii in combinari de intreprinderi	(52,504,735)	(23,769,813)
Achizitii aditionale de participatii	(1,661,990)	-
Achizitii de imobilizari necorporale	(5,357,076)	(5,962,689)
Achizitii de imobilizari corporale	(87,183,052)	(83,116,171)
Numerar net folosit in activitatea de investitii	(146,706,853)	(112,848,673)
Crestere de imprumuturi	78,319,943	101,692,813
Rambursari de imprumuturi	(50,890,455)	(25,118,546)
Plati pentru leasing	(43,440,889)	(43,857,062)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	(70,000)	(701,987)
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	(3,669,570)	(3,548,879)
Numerar net din/(utilizat) in activitatea de finantare	(19,750,971)	28,466,339
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar	47,568,916	44,281,501
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	81,970,397	37,688,896
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	129,539,313	81,970,397

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

GRUPUL MED LIFE
SITUATIA CONSOLIDATA PRELIMINARA NEAUDITATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat reportat	Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
Sold la 31 decembrie 2020	33,217,623	(666,624)	48,809,388	28,726,817	95,484,740	35,701,579	241,273,524	27,633,022	268,906,545
Recunoasterea de alte rezerve in scopuri fiscale	-	-	-	321,594	-	(321,594)	-	-	-
Recunoasterea altor rezerve legale	-	-	-	1,957,073	-	(1,957,073)	-	-	-
Crestere in ceea ce priveste interesele care nu controleaza ca rezultat al combinarilor de	-	-	-	-	-	-	-	7,445,707	7,445,707
Achizitie de participatii aditionale	-	-	-	-	-	(2,780,122)	(2,780,122)	(1,865,109)	(4,645,231)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	-	-	(217,748)	(217,748)
Crestere din achizitia de actiuni proprii	-	(3,669,511)	-	-	-	-	(3,669,511)	-	(3,669,511)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI	-	320,158	-	-	-	-	320,158	-	320,158
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului	-	-	368,079	-	-	-	368,079	-	368,079
Total rezultat global	-	-	-	-	-	106,791,507	106,791,507	10,732,369	117,523,876
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	106,791,507	106,791,507	10,732,369	117,523,876
Sold la 31 decembrie 2021	33,217,623	(4,015,977)	49,177,468	31,005,484	95,484,740	137,434,297	342,303,635	43,728,241	386,031,876

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

GRUPUL MED LIFE
SITUATIA CONSOLIDATA PRELIMINARA NEAUDITATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat reportat	Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
Sold la 1 ianuarie 2020	5,536,271	(2,699,804)	75,959,199	13,406,769	95,302,534	(419,909)	187,085,059	23,180,510	210,265,569
Corectie eroare (neta de taxe)	-	-	-	-	-	(2,936,575)	(2,936,575)	(430,393)	(3,366,968)
Total capitaluri proprii corectat la inceputul anului	5,536,271	(2,699,804)	75,959,199	13,406,769	95,302,534	(3,356,485)	184,148,483	22,750,118	206,898,601
Recunoasterea de alte rezerve in scopuri fiscale	-	-	-	661,005	-	(661,005)	-	-	-
Recunoasterea altor rezerve	-	-	-	14,659,044	182,206	(14,659,044)	182,206	-	182,206
Majorare de capital social prin incorporarea rezervelor	27,681,352	-	(27,681,352)	-	-	-	-	-	-
Achizitie de participatii aditionale	-	-	-	-	-	(2,324,748)	(2,324,748)	(1,475,933)	(3,800,681)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	-	-	(701,987)	(701,987)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI	-	2,033,180	-	-	-	-	2,033,180	-	2,033,180
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului	-	-	531,542	-	-	-	531,542	-	531,542
Total rezultat global	-	-	-	-	-	56,702,860	56,702,860	7,060,824	63,763,684
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	56,702,860	56,702,860	7,060,824	63,763,684
Sold la 31 decembrie 2020	33,217,623	(666,624)	48,809,388	28,726,817	95,484,740	35,701,579	241,273,524	27,633,022	268,906,545

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

1. DESCRIEREA ACTIVITATII

Med Life S.A. ("Med Life", "Societatea-mama" sau "Societatea") este o societate pe actiuni fondata in anul 1996, in conformitate cu legislatia din Romania. Activitatea Societatii consta in prestarea de servicii medicale printr-o serie de centre medicale localizate in Bucuresti, Brasov, Braila, Sibiu, Cluj, Timisoara, Iasi, Galati si Constanta.

Grupul Medlife ofera o gama variata de servicii medicale avand deschise 22 hiperclinici in Bucuresti, Timisoara, Brasov, Arad, Iasi, Galati, Craiova, Braila, Sibiu, Cluj si Constanta, o hiperclinica inaugurata recent la Oradea, 56 de clinici, 10 spitale - localizate in Bucuresti, Arad, Sibiu si Brasov, 36 laboratoare, 10 farmacii si 12 clinici dentare. Grupul are mai mult de 130 de parteneri reprezentati prin clinici private in Romania.

Medlife este unul dintre cei mai mari prestatori de servicii medicale din Romania, detinand o cota semnificativa de piata la nivel national. Medlife are sediul social in Bucuresti, Calea Grivitei nr 365.

Firma mama este Medlife. În conformitate Legea nr. 129/2019, Grupul a identificat următoarele părți care controleaza:

A. Familia Marcu:

1. Domnul Mihail Marcu, avand in vedere calitatea sa de actionar al societatii, care detine un procent de 15,4679% din capitalul social al acesteia;
2. Domnul Nicolae Marcu, avand in vedere calitatea sa de actionar al societatii, care detine un procent de 10,5625% din capitalul social;
3. Doamna Mihaela Gabriela Cristescu, avand in vedere calitatea acesteia de actionar al societatii, care detine un procent de 14,0443% din capitalul social.

Având în vedere relațiile de familie dintre ei, domnul Mihail Marcu și domnul Nicolae Marcu fiind fiii doamnei Mihaela Gabriela Cristescu și faptul că dețin, împreună, un procent de peste 25% din capitalul social total al societății, așadar, pentru a urmări scopul legii, chiar dacă legea se referă la persoana fizică, această expresie a legii nu exclude ipoteza persoanelor fizice care acționează împreună, în măsura în care se constată că aceștia controlează societatea împreună și sunt beneficiarii finali ai activității sale.

B. Consiliul de administrație:

1. Domnul Mihail Marcu, avand in vedere calitatea sa de Director General, Presedinte si Membru in Consiliul de Administratie al societatii;
2. Domnul Nicolae Marcu, avand in vedere calitatea sa de Membru in Consiliul de Administratie al societatii;
3. Domnul Dorin Preda, avand in vedere calitatea sa de Membru in Consiliul de Administratie al societatii;
4. Domnul Dumitru-Pelinescu Onciul, avand in vedere calitatea sa de Membru in Consiliul de Administratie al societatii;
5. Doamnei Ana Maria Mihaescu, avand in vedere calitatea sa de Membru in Consiliul de Administratie al societatii;
6. Domnului Ovidiu Fer, avand in vedere calitatea sa de Membru in Consiliul de Administratie al societatii;
7. Domnului Voicu Cheta, avand in vedere calitatea sa de Membru in Consiliul de Administratie al societatii.

În acest caz, a fost identificată persoana care asigură administrarea societății, ținând cont atât de prevederile Legii nr. 129/2019, precum și instrucțiunile emise de Registrul Comerțului privind înregistrarea beneficiarului real, care indică deținerea unui procent de 25% + 1 din numărul de acțiuni ca unitate și nu menționează acțiunea sau controlul deținut împreună cu o altă persoană, în ideea că, în final, interesul este identificarea acelei persoane fizice (dacă este cazul) care controlează societatea din proprie voință (adică fără a fi nevoită să-și alinieze interesele cu o altă persoană).

Interpretarea sintagmei de exercitare indirectă a dreptului de proprietate se referă la exploatațiile în lanț și nu la situația în care mai multe persoane acționează împreună. Așadar, dacă urmăm aceasta interpretare a legii, atunci beneficiarul real ar fi persoanele care asigură conducerea societatii, care, in acest caz, sunt persoanele identificate la pct. B.1. - B.7.

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Detaliile privind subsidiarele Societății-mamă la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2021 sunt prezentate mai jos:

Nr. Crt.	Numele subsidiarei	Activitatea principala	Locul de functionare	31	1
				decembrie 2021	ianuarie 2021
1	Policlinica de Diagnostic Rapid SA	Servicii medicale	Brasov, Romania	83.01%	83.01%
2	Medapt SRL (indirect)**	Servicii medicale	Brasov, Romania	83.01%	83.01%
3	Histo SRL (indirect)**	Servicii medicale	Brasov, Romania	49.81%	49.81%
4	Policlinica de Diagnostic Rapid Medis SRL (indirect)**	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66.41%	66.41%
5	Bahtco Invest SA	Dezvoltare (promovare) imobiliara	Bucuresti, Romania	100%	100%
6	Med Life Occupational SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
7	Pharmalife-Med SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
8	Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare SRL	Broker de asigurare	Bucuresti, Romania	99%	99%
9	Accipiens SA	Activitati de inchiriere	Bucuresti, Romania	73%	73%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)**	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	73%	73%
11	Bactro SRL (indirect)**	Servicii medicale	Deva, Romania	73%	73%
12	Transilvania Imagistica SA (indirect)**	Servicii medicale	Oradea, Romania	73%	73%
13	Biofarm Farmec SRL (indirect)**	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
14	RUR Medical SA (indirect)**	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	83.01%	83.01%
15	Biotest Med SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
16	Vital Test SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
17	Centrul Medical Sama SA	Servicii medicale	Craiova, Romania	90%	90%
18	Ultratest SA (direct si indirect)**	Servicii medicale	Craiova, Romania	76%	76%
19	Diamed Center SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
20	Prima Medical SRL	Servicii medicale	Craiova, Romania	100%	100%
21	Stem Cells Bank SA	Servicii medicale	Timisoara, Romania	100%	100%
22	Dent Estet Clinic SA	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	60%	60%
23	Green Dental Clinic SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	31%	31%
24	Dentist 4 Kids SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	60%	31%
25	Dent A Porter SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	31%	31%
26	Dentestet Kids SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	32%	32%
27	Aspen Laborator Dentar SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	45%	45%
28	Centrul Medical Panduri SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	90%
29	Almina Trading SA	Servicii medicale	Targoviste, Romania	80%	80%
30	Anima Specialty Medical Services SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
31	Anima Promovare si Vanzari SRL (indirect)**	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
32	Valdi Medica SA	Servicii medicale	Cluj, Romania	55%	55%
33	Clinica Polissano SRL	Servicii medicale	Sibiu, Romania	100%	100%

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

34	Solomed Clinic SA	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
	Solomed Plus SRL	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
35	(indirect)**				
36	Ghencea Medical Center SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
37	Sfatul medicului SRL	Platforma medicala	Bucuresti, Romania	100%	100%
	RMC Dentart (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Budapesta, Ungaria	51%	51%
38					
39	RMC Medical (indirect)**	Servicii medicale	Budapesta, Ungaria	51%	51%
40	RMC Medlife	Holding	Budapesta, Ungaria	51%	51%
41	Badea Medical SRL	Servicii medicale	Cluj, Romania	65%	65%
42	Oncoteam Diagnostic SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	75%	75%
	Centrul medical Micromedica SRL	Servicii medicale	Piatra Neamt, Romania	100%	100%
43					
	Micromedica Targu Neamt SRL (indirect)**	Servicii medicale	Targu Neamt, Romania	100%	100%
44					
	Micromedica Bacau SRL (indirect)**	Servicii medicale	Bacau, Romania	100%	100%
45					
	Micromedica Roman SRL (indirect)**	Servicii medicale	Roman, Romania	100%	100%
46					
	Medrix Center SRL (indirect)**	Servicii medicale	Roznov, Romania	100%	100%
47					
48	Spitalul Lotus SRL	Servicii medicale	Ploiesti, Romania	100%	100%
49	Labor Maricor SRL	Servicii medicale	Bacau, Romania	100%	100%
	Centrul Medical Matei	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	0%
50	Basarab SRL (indirect)**				
	Pharmachem Distributie SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	75%	0%
51					
	CED Pharma SRL (indirect)**	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	0%
52					
	Leti Pharm 2000 SRL (indirect)**	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	0%
53					
	Monix Pharm SRL (indirect)**	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	0%
54					
55	KronDent SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Brasov, Romania	36%	0%
56	Medica SA	Servicii medicale	Sibiu, Romania	60%	0%
	Dent Estet Ploiesti SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Ploiesti, Romania	30.6%	0%
57					
58	The Lab Stomestet SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	0%
	Stomestet SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	0%
59					
60	Stomestet Plus SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	0%
	Costea Digital Dental SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Oradea, Romania	36%	0%
61					
62	Expert Med Centrul Medical Irina (indirect)**	Servicii medicale	Galati, Romania	76%	0%
	Neolife Medical Center	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	50%	0%
63	Romania*				

*Controlul asupra acestor firme va fi obtinut in primul semestru al anului 2022 (cu exceptia Expert Med Centrul Medical Irina, pentru care controlul a fost obtinut in decembrie 2021) si va fi consolidat incepand cu anul 2022.

**Aceste companii sunt filiale ale altor filiale din Grup și sunt incluse în consolidare, deoarece sunt controlate de entitățile care sunt filiale ale companiei-mama.

2. ADOPTAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (IFRS) NOI SI REVIZUITE

2.1 Modificări ale politicilor contabile și adoptarea IFRS-urilor revizuite/modificate

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele ale exercițiului financiar precedent, cu excepția următoarelor IFRS-uri modificate care au fost adoptate de Grup la 1 ianuarie 2021:

- **Reforma de referință a ratei dobânzii – Faza 2 – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16 (Amendamente)**

În august 2020, IASB a publicat Reforma de referință a ratei dobânzii – Faza 2, Amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16, finalizându-și activitatea ca răspuns la reforma IBOR. Amendamentele oferă scutiri temporare care abordează efectele raportării financiare atunci când o rată interbancară oferită (IBOR) este înlocuită cu o rată a dobânzii alternativă aproape fără risc (RFR). În special, modificările prevăd un procedeu practic atunci când se contabilizează modificările în baza de determinare a fluxurilor de numerar contractuale ale activelor și datoriiilor financiare, pentru a solicita ajustarea ratei efective a dobânzii, echivalent cu o mișcare a ratei dobânzii de pe piață. De asemenea, modificările introduc scutiri de la întreruperea relațiilor de acoperire, inclusiv o scutire temporară de a îndeplini cerințele identificabile separat atunci când un instrument RFR este desemnat ca acoperire a unei componente de risc. Există, de asemenea, amendamente la IFRS 7 Instrumente financiare: informații pentru a permite utilizatorilor situațiilor financiare să înțeleagă efectul reformei ratei dobânzii de referință asupra instrumentelor financiare și a strategiei de gestionare a riscurilor unei entități. Deși aplicarea este retroactivă, o entitate nu este obligată să retrateze perioadele anterioare. Modificările nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

Modificarea prezentării cheltuielilor

Începând cu anul 2021, cheltuielile aferente mărfurilor sunt raportate pe un rând separat în Situația Consolidată a rezultatului global, spre deosebire de anul 2020, când au fost prezentate la „Alte cheltuieli de exploatare”.

Pe măsură ce afacerile legate de vânzarea de mărfuri au crescut treptat în Grup, în urma achizițiilor de noi entități care activează în acest domeniu, Grupul consideră că prezentarea acestor cheltuieli pe o linie separată oferă o mai bună informare utilizatorilor situațiilor financiare. Valorile raportate în anul precedent au fost prezentate separat, ținând cont de noua structură.

Modificarea prezentării nu are efect asupra profitului operațional.

PREZENTARE SEPARATA IN CADRUL SITUATIEI CONSOLIDATE A REZULTATULUI GLOBAL

	<u>2020 (auditat)</u>	<u>Reclasificare</u>	<u>2020 (nou)</u>
Cheltuieli cu marfurile	-	(35,649,736)	(35,649,736)
Alte cheltuieli operationale	(104,579,312)	35,649,736	(68,929,576)
TOTAL	(104,579,312)	-	(104,579,312)

2.2 Noi standarde și modificări la standardele existente care au fost emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate mai devreme

În prezent, IFRS-urile adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi și modificări la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la 31 decembrie 2021:

- **Modificarea IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în asociații și asocieri în participație: vânzarea sau contribuția de active între un investitor și asociatul sau asociația sa în participație**

Modificările abordează o inconsecvență recunoscută între cerințele din IFRS 10 și cele din IAS 28, în tratarea vânzării sau aportului de active între un investitor și asociatul sau asociere în participație. Principala consecință a modificărilor este că un câștig sau o pierdere completă este recunoscută atunci când o tranzacție implică o afacere (fie că este găzduită sau nu într-o filială). Un câștig sau o pierdere

parțială este recunoscut atunci când o tranzacție implică active care nu constituie o afacere, chiar dacă aceste active sunt găzduite într-o filială. În decembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare a acestei modificări pe termen nelimitat, în așteptarea rezultatului proiectului său de cercetare privind metoda punerii în echivalență a contabilității. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea datoriilor ca curente sau necurente (amendamente)**

Modificările au fost inițial în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2022, cu aplicarea anterioară permisă. Cu toate acestea, ca răspuns la pandemia de Covid-19, Consiliul a amânat data intrării în vigoare cu un an, adică 1 ianuarie 2023, pentru a oferi companiilor mai mult timp pentru a implementa orice modificări de clasificare rezultate din modificări. Amendamentele urmăresc promovarea consecvenței în aplicarea cerințelor, ajutând companiile să stabilească dacă, în situația poziției financiare, datoria și alte datorii cu o dată de decontare incertă ar trebui clasificate ca curente sau necurente. Modificările afectează prezentarea datoriilor în situația poziției financiare și nu modifică cerințele existente cu privire la măsurarea sau momentul recunoașterii oricărui activ, datorie, venit sau cheltuieli, nici informațiile pe care entitățile le dezvăluie despre acele elemente. De asemenea, modificările clarifică cerințele de clasificare a datoriilor care pot fi decontate de societatea emitentă de instrumente proprii de capitaluri proprii.

În noiembrie 2021, Consiliul a emis un proiect de expunere (ED), care clarifică modul de tratare a datoriilor care fac obiectul unor obligații care trebuie respectate, la o dată ulterioară perioadei de raportare. În special, Consiliul propune amendamente cu domeniu de aplicare restrâns la IAS 1 care inversează efectiv amendamentele din 2020 care cer entităților să clasifice drept curente, datorii supuse unor obligații care trebuie respectate doar în următoarele douăsprezece luni după perioada de raportare, dacă acele obligații nu sunt îndeplinite la sfârșitul perioadei de raportare. În schimb, propunerile ar impune entităților să prezinte separat toate datoriile imobilizate care fac obiectul unor obligații care să fie respectate numai în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare. În plus, dacă entitățile nu respectă astfel de acorduri viitoare la sfârșitul perioadei de raportare, vor fi necesare informații suplimentare. Propunerile vor intra în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2024 și vor trebui aplicate retroactiv, în conformitate cu IAS 8, în timp ce adoptarea anticipată este permisă. Consiliul a propus, de asemenea, să amâne data intrării în vigoare a modificărilor din 2020 în consecință, astfel încât entitățile să nu fie obligate să schimbe practica curentă înainte de intrarea în vigoare a modificărilor propuse. Aceste amendamente, inclusiv propunerile ED, nu au fost încă aprobate de UE.

- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi; IAS 16 Imobilizări corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente, precum și îmbunătățiri anuale 2018-2020 (amendamente)**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2022, fiind permisă aplicarea anterioară. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare restrâns la Standardele IFRS, după cum urmează:

- IFRS 3 Combinări de întreprinderi (amendamente) actualizează o referință din IFRS 3 la Cadrul conceptual de raportare financiară fără a modifica cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi.
- IAS 16 Imobilizări corporale (Amendamente) interzic unei companii să deducă din costul imobilizărilor corporale sumele primite din vânzarea articolelor produse în timp ce societatea pregătește activul pentru utilizarea prevăzută. În schimb, o companie va recunoaște astfel de venituri din vânzări și costurile aferente în profit sau pierdere.
- IAS 37 Provizioane, Datorii Contingente și Active Contingente (Amendamente) specifică ce costuri include o companie în determinarea costului îndeplinirii unui contract în scopul evaluării dacă un contract este oneros.
- Îmbunătățirile anuale 2018-2020 fac modificări minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultură și exemplele ilustrative care însoțesc IFRS 16 Contracte de leasing.

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și Declarația de practică 2 IFRS: Prezentarea politicilor contabile (amendamente)**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023, fiind permisă aplicarea anterioară. Amendamentele oferă îndrumări cu privire la aplicarea raționamentelor

de semnificație la dezvăluirile privind politicile contabile. În special, modificările la IAS 1 înlocuiesc cerința de a prezenta politici contabile „semnificative” cu o cerință de a prezenta politici contabile „semnificative”. De asemenea, în Declarația de practică sunt adăugate îndrumări și exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de semnificație atunci când se face raționamente cu privire la dezvăluirile de politici contabile. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

- **IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: definiția estimărilor contabile (amendamente)**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2023, cu aplicarea anterioară permisă și se aplică modificărilor politicilor contabile și modificărilor estimărilor contabile care au loc la sau după începutul acelei perioade. Amendamentele introduc o nouă definiție a estimărilor contabile, definite ca sume monetare din situațiile financiare care sunt supuse incertitudinii de măsurare. De asemenea, amendamentele clarifică ce sunt modificările estimărilor contabile și cum diferă acestea de modificările politicilor contabile și corecțiile erorilor. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

- **IAS 12 Impozite pe profit: Impozit amânat aferent activelor și pasivelor care decurg dintr-o singură tranzacție (amendamente)**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023, fiind permisă aplicarea anterioară. În mai 2021, Consiliul a emis amendamente la IAS 12, care restrâng domeniul de aplicare a excepției de recunoaștere inițială conform IAS 12 și specifică modul în care companiile ar trebui să contabilizeze impozitul amânat pe tranzacții, cum ar fi contractele de leasing și obligațiile de dezafectare. Conform modificărilor, excepția de recunoaștere inițială nu se aplică tranzacțiilor care, la recunoașterea inițială, dau naștere la diferențe temporare egale impozabile și deductibile. Se aplică numai în cazul în care recunoașterea unui activ de leasing și a unei datorii de leasing (sau a unei componente de dezafectare și a unei componente a activului de dezafectare) dau naștere la diferențe temporare impozabile și deductibile care nu sunt egale. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

Grupul anticipează că adoptarea acestor noi standarde și modificări la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare inițială.

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Politicile contabile semnificative adoptate pentru întocmirea prezentelor situații financiare consolidate ale Grupului sunt menționate mai jos.

3.1 Declarația de conformitate

Aceste situații financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană (UE).

Companiile românești listate, precum MedLife S.A., sunt obligate prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr. 1121/2006 să depună situații financiare consolidate întocmite în conformitate cu IFRS adoptate de UE începând cu anul 2007.

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare anuale consolidate ale Grupului la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020, cu excepția adoptării de noi standarde în vigoare de la 1 ianuarie 2021.

Anul financiar corespunde anului calendaristic.

3.2 Bazele întocmirii

Situațiile financiare consolidate ale Grupului Medlife, denumite în continuare „Grupul”, sunt prezentate în lei („leu românesc”), folosind principiile continuității activității. Toate valorile sunt rotunjite la cele mai apropiate două zecimale. Situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor elemente care au fost evaluate la valoarea justă, cum ar fi anumite active imobilizate și instrumente financiare, așa cum sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

Grupul ține registrele contabile în conformitate cu Reglementările privind Contabilitatea și Raportarea emise de Ministerul Finanțelor din România.

3.3 Continuitatea activității

Aceste situații financiare consolidate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că Grupul își va valorifica activele și își va achita datoriile în cursul normal al activității. Grupul își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fara a intra în imposibilitatea continuării activității sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

În scopul evaluării lichidității și continuității activității, Grupul a modelat scenarii care să reflecte ipoteze adecvate în următoarea perioadă de 12 luni care servesc la informarea deciziilor luate de Grup cu privire la viitoare *cost-savings*, generarea de numerar, condițiile contractuale și nivelurile de investiții. Performanța financiară a Grupului pentru anul financiar 2022 în toate diviziile s-a bazat pe scenarii deja modelate.

În plus, datorită răspunsului proactiv luat de Grup pentru a-și îmbunătăți poziția de lichiditate, de la începutul crizei pandemice, fluxurile de numerar ale Grupului au rămas stabile, demonstrând disciplina financiară din cadrul Grupului și abordarea conservatoare adoptată la modelarea scenariilor. Numerarul și facilitățile disponibile au rămas ridicate, la 129,5 milioane lei la sfârșitul anului, comparativ cu 81,9 milioane lei la 31 decembrie 2020.

Toate măsurile luate au fost decise ținând cont de strategia Grupului de a se poziționa mai bine la toate noile schimbări ale pieței, pe termen lung. În consecință, conducerea s-a concentrat pe creșterea eficienței operațiunilor sale pentru a obține o mai bună flexibilitate în valorificarea oportunităților de pe piață.

Pentru perioadele de testare a acordurilor care se termină în decembrie 2021 și iunie 2022, Consiliul de Administrație este încrezător că Grupul are suficient spațiu pentru a se menține în limitele acordurilor, cu atenuările disponibile (care ar include gestionarea capitalului de lucru și niveluri limitate de investiții de capital), chiar și în scenariile sale negative severe, dar plauzibile.

Pe baza poziției financiare actuale a Grupului și a scenariilor modelate, administratorii au concluzionat că Grupul are suficientă lichiditate pentru a-și îndeplini toate obligațiile pentru cel puțin douăsprezece luni de la data prezentului raport și directorii au considerat că este oportun să adopte continuitatea activității. baza de contabilitate la întocmirea situațiilor financiare.

3.4 Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate includ situațiile financiare ale Societății-mamă (Med Life S.A.) și ale entităților controlate de Societate (filialele sale).

Controlul este obținut atunci când Grupul este expus sau are drepturi la profituri variabile din implicarea sa cu entitatea în care s-a investit și are capacitatea de a afecta acele randamente prin puterea sa asupra entității în care s-a investit. În mod specific, Grupul controlează o entitate în care s-a investit dacă, și numai dacă, Grupul are:

- Puterea asupra entității în care s-a investit (adică, drepturile existente care îi conferă capacitatea actuală de a conduce activitățile relevante ale entității în care s-a investit);
 - Expunerea sau drepturile la rezultatele variabile din implicarea sa cu entitatea în care a investit;
 - Capacitatea de a-și folosi puterea asupra entității în care a investit pentru a-i afecta rezultatele. În general, există o prezumție că majoritatea drepturilor de vot au drept rezultat controlul.
- Pentru a susține această prezumție, atunci când Grupul are mai puțin de majoritatea drepturilor de vot sau drepturi similare ale unei entități în care a investit, Grupul ia în considerare toate faptele și circumstanțele relevante pentru a evalua dacă are putere asupra unei entități în care a investit, inclusiv:
- Aranjamentele contractuale cu ceilalți deținători de voturi ai entității în care s-a investit;
 - Drepturile care decurg din alte aranjamente contractuale;
 - Drepturile de vot ale Grupului și drepturile de vot potențiale.

Consolidarea unei filiale începe atunci când Grupul obține controlul asupra filialei și încetează atunci când Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, pasivele, veniturile și cheltuielile unei filiale achiziționate sau cedate în cursul anului sunt incluse în situațiile financiare consolidate de la data la care Grupul obține controlul până la data la care Grupul încetează să controleze filiala.

O modificare a interesului de proprietate al unei filiale, fără pierderea controlului, este contabilizată ca o tranzacție de capitaluri proprii.

Dacă Grupul pierde controlul asupra unei filiale, derecunoaște activele aferente (inclusiv fondul comercial), datoriile, interesele care nu controlează și alte componente ale capitalurilor proprii, în timp ce orice câștig sau pierdere rezultat este recunoscut în profit sau pierdere. Orice investiție reținută este recunoscută la valoarea justă.

Profitul sau pierderea și fiecare componentă a altor elemente ale rezultatului global sunt atribuite deținătorilor de capitaluri proprii ai societății-mamă a Grupului și intereselor care nu controlează, chiar dacă acest lucru are ca rezultat un sold deficitar al intereselor care nu controlează. Acolo unde este necesar, se fac ajustări la situațiile financiare ale filialelor pentru a le alinia politicile contabile cu cele utilizate de alți membri ai Grupului.

Toate activele și pasivele intragrup, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de numerar aferente tranzacțiilor dintre membrii Grupului sunt eliminate integral la consolidare. Interesele care nu controlează în filiale sunt identificate separat de capitalurile proprii ale Grupului.

Interesele acționarilor minoritari sunt inițial evaluate la partea proporțională a intereselor minoritare a valorii juste a activelor nete identificabile ale entității dobândite.

Ulterior achiziției, valoarea contabilă a intereselor minoritare reprezintă valoarea acestor interese la recunoașterea inițială, plus partea intereselor minoritare din modificările ulterioare de capital propriu. Rezultatul global este atribuit intereselor minoritare dacă rezultatul este că interesele minoritare înregistrează un deficit de sold.

3.5 Combinările de întreprinderi

Achizițiile de filiale și întreprinderi sunt contabilizate folosind metoda achiziției. Costul de achiziție este măsurat la suma totală a contraprestației transferate care este măsurată la data achiziției, valoarea justă a activelor date, a datoriilor suportate sau asumate și a instrumentelor de capitaluri proprii emise de Grup în schimbul controlului asupra entității dobândite.

Activele identificabile, datoriile și datoriile contingente ale dobânditorului, care îndeplinesc condițiile de recunoaștere conform IFRS 3, sunt recunoscute la valoarea justă la data achiziției. Costurile legate de achiziție sunt înregistrate în cheltuieli pe măsură ce sunt suportate și sunt incluse în cheltuielile administrative.

Fondul comercial este inițial evaluat ca excesul sumei contravalorii transferate, valoarea oricaror interese care nu controlează în achiziție și valoarea justă a participatiei în capitalurile proprii detinuta anterior de către dobânditor (daca exista), care depășește netul valorilor la data achizitiei a activelor identificabile achizitionate si datoriile asumate. Dacă valoarea justă a activelor nete dobândite depășește contravaloarea totală transferată, Grupul reevaluează dacă a identificat corect toate activele achiziționate și toate datoriile asumate. Dacă, după reevaluare, netul valorilor la data achizitiei ale activelor identificabile achizitionate si ale datoriilor asumate depășește suma contravalorii transferate, suma oricaror interese care nu controlează din achiziție și valoarea justă a participatiei în capitalurile proprii detinuta anterior de către dobânditor (daca exista), excesul este recunoscut imediat în profit sau pierdere drept castig din cumparare in conditii avantajoase.

Atunci când contraprestația transferată de Grup într-o combinație de întreprinderi include o contraprestație contingentă aranjament, contravaloarea contingentă este evaluată la valoarea sa justă la data achiziției și inclusă ca parte a contravaloarea transferată într-o combinație de întreprinderi.

După recunoașterea inițială, fondul comercial rezultat în urma achiziției unei afaceri este înregistrat la costul stabilit la data achiziției afacerii, minus pierderile din depreciere cumulate, dacă există. Fondul comercial este testat anual pentru depreciere la 31 decembrie și atunci când circumstanțele indică faptul că valoarea contabilă poate fi depreciată.

În scopul testării deprecierei, fondul comercial este alocat fiecărei unități generatoare de numerar ale Grupului (sau grupurilor de unități generatoare de numerar) care se așteaptă să beneficieze de sinergiile combinării.

O unitate generatoare de numerar căreia i-a fost alocat fondul comercial este testată pentru depreciere anual sau mai des atunci când există indicii că unitatea ar putea fi depreciată. Dacă valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea sa contabilă, pierderea din depreciere este alocată mai întâi pentru a reduce valoarea contabilă a oricărui fond comercial alocat unității și apoi celorlalte active ale unității pro rata pe baza valorii contabile, valoarea fiecărui activ din unitate. Orice pierdere din depreciere a fondului comercial este recunoscută direct în profit sau pierdere în situația consolidată a rezultatului global/contului de profit și pierdere. O pierdere din depreciere recunoscută pentru fondul comercial nu este reluată în perioadele ulterioare.

La cedarea unității generatoare de numerar relevante, valoarea atribuibilă a fondului comercial este inclusă în determinarea profitului sau pierderii din cedare.

3.6 Rationamente, estimări și ipoteze semnificative

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS cere conducerii Grupului să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor potențiale la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Estimările și ipotezele aferente se bazează pe experiența istorică și alți factori care sunt considerați rezonabili în condițiile date, iar rezultatele acestora constituie baza pentru emiterea de judecăți cu privire la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu sunt evidente cu ușurință din alte surse. Rezultatele efective pot fi diferite de estimări.

Estimările și ipotezele care stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimările sunt revizuite, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, cât și în perioada revizuirii sau în perioade viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada actuală, cât și perioade viitoare.

3.6.1. Rationamente

În procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului, au fost făcute următoarele raționamente, în special cu privire la următoarele:

Determinarea duratei de închiriere a contractelor cu opțiuni de reînnoire și reziliere – Grupul în calitate de locatar

Grupul Medlife determină termenul contractului de leasing ca fiind termenul care nu poate fi anulat al contractului de leasing, împreună cu orice perioade acoperite de o opțiune de prelungire a contractului de leasing, dacă acesta este în mod rezonabil sigur că va fi exercitat, sau orice perioade acoperite de o opțiune de reziliere a contractului de leasing, dacă este rezonabil de sigur ca nu va fi exercitat. Grupul are contracte de închiriere care includ opțiuni de prelungire și reziliere.

Grupul aplica raționament atunci când evalueaza daca este rezonabil de sigur daca va exercita sau nu opțiunea de a reînnoi sau de a rezilia contractul de leasing. Atunci când stabilește termenul de leasing care urmeaza sa fie utilizat pentru evaluarea contractului de leasing, Grupul ia în considerare toate faptele și circumstanțele relevante care creează un stimulent economic pentru exercitarea fie a opțiunii de prelungire, fie de încetare a termenului de leasing.

Pentru închirierea cladirilor, mașinilor și echipamentelor, urmatorii factori sunt în mod normal cei mai relevanți:

- Dacă există penalizari semnificative in cazul rezilierii contractului (sau neprelungirii), Grupul este de obicei sigur că se va extinde (sau nu se va extinde).
- Dacă se așteaptă ca orice îmbunătățiri ale locației să aibă o valoare rămasă semnificativă, Grupul este de obicei sigur că se va extinde (sau nu va înceta).
- În caz contrar, Grupul ia în considerare alți factori, inclusiv duratele istorice ale contractului de leasing și costurile și întreruperea activității necesare pentru înlocuirea activului închiriat.
- În cazul în care Grupul consideră că o parte din contractul de închiriere va fi reziliat mai devreme, atunci ipoteza termenului va fi reevaluată în mod corespunzător, pentru a reprezenta corect opinia conducerii asupra impactului activului închiriat asupra situațiilor financiare.
- În cazul contractelor de leasing cu perioadă nedeterminată, ipoteza aplicată a fost că termenul de leasing va fi similar cu al altor contracte semnate cu același furnizor sau bazat pe perioada relevantă dincolo de care exercitarea oricărei opțiuni devine incertă.

Termenul de leasing este reevaluat dacă o opțiune este efectiv exercitată (sau nu este exercitată) sau dacă Grupul devine obligat să o exercite (sau să nu o exercite). Evaluarea certitudinii rezonabile este revizuită numai dacă are loc un eveniment semnificativ sau o schimbare semnificativă a circumstanțelor, care afectează această evaluare și care se afla în controlul locatarului.

Imobilizari necorporale cu durata de viata nedeterminata

Conducerea Grupului folosește în mod normal raționamentul pentru a evalua dacă imobilizările sale necorporale au o durată de viață determinată sau nedeterminată și ar trebui să revizuiască periodic această estimare.

Unitati generatoare de numerar

Conducerea își exercită raționamentul în determinarea nivelului adecvat de grupare a activelor în unitati generatoare de numerar, pe baza faptului că acestea au o infrastructură comună semnificativă.

Contingente

Prin natura lor, contingentele vor fi rezolvate numai atunci când unul sau mai multe evenimente viitoare au loc sau nu au loc. Evaluarea contingentelor implică în mod obligatoriu exercitarea unor raționamente semnificative și estimări ale rezultatului evenimentelor viitoare.

Controlul asupra filialelor

Grupul evaluează dacă deține sau nu control asupra companiilor achiziționate pe baza faptului că are capacitatea practică de a dirija activitățile relevante ale filialelor, imediat după achiziție.

3.6.2. Estimari si ipoteze

Ipotezele cheie privind viitorul și alte surse cheie de incertitudine a estimărilor la data de raportare, care prezintă un risc semnificativ de a crea o ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar, sunt descrise mai jos. Grupul și-a bazat ipotezele și estimările pe parametri disponibili atunci când au fost întocmite situațiile financiare consolidate. Cu toate acestea, circumstanțele și ipotezele existente cu privire la evoluțiile viitoare se pot schimba din cauza schimbărilor de pe piață sau a circumstanțelor apărute care sunt în afara controlului Grupului. Astfel de modificări se reflectă în ipoteze atunci când apar.

Deprecierea activelor nefinanciare

Vă rugăm să consultați Nota 5 – Active fixe corporale și necorporale.

Grupul contabilizează terenurile și clădirile folosind abordarea valorii juste pe baza evaluărilor comparative de piață efectuate de un profesionist certificat ANEVAR, conform rapoartelor de reevaluare încheiate la 31 decembrie 2019. Evaluările sunt conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare. La 31 decembrie 2021, conducerea nu a identificat niciun indiciu care ar concluziona necesitatea reevaluării terenurilor și clădirilor pentru orice depreciere.

Grupul își bazează calculul deprecierei pe cele mai recente bugete și calcule de prognoză, care sunt pregătite separat pentru fiecare dintre unitatile generatoare de numerar ale Grupului, cărora le sunt alocate activele individual. Aceste bugete și calcule de prognoză acoperă în general o perioadă de cinci sau șase ani. O rată de creștere pe termen lung este calculată și aplicată pentru a proiecta fluxurile de numerar viitoare după al cincilea an.

Deprecierea există atunci când valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea sa recuperabilă, care este cea mai mare dintre valoarea sa justă minus costurile de cedare și valoarea sa de utilizare. Valoarea justă minus costurile de cedare se bazează pe datele disponibile din tranzacțiile de vânzare obligatorii, efectuate în condiții de concurență, pentru active similare sau prețuri de piață observabile, minus costurile incrementale de cedare a activului. Calculul valorii de utilizare se bazează pe un model de flux de numerar discountat. Fluxurile de numerar sunt derivate din bugetul pentru următorii cinci ani și nu includ activități de restructurare la care Grupul nu este încă angajat sau investiții viitoare semnificative care vor îmbunătăți performanța activelor unitatilor generatoare de numerar testate. Valoarea recuperabilă este sensibilă la rata de actualizare utilizată pentru modelul fluxului de numerar

discountat, precum și la viitoarele intrări de numerar așteptate și la rata de creștere utilizată în scopul extrapolării. Aceste estimări sunt cele mai relevante pentru fondul comercial și alte active necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată recunoscute de Grup. Ipotezele cheie utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă pentru diferitele unitati generatoare de numerar, inclusiv o analiză de senzitivitate, sunt calculate și explicate în continuare în Note.

Provizioane pentru pierderile de credit așteptate ale creanțelor comerciale și activelor contractuale

Grupul recunoaște întotdeauna pierderile de credit așteptate pe durata de viață (ECL) pentru creanțele comerciale și activele contractuale. Pierderile de credit așteptate sunt estimate folosind o matrice de provizioane bazată pe experiența istorică a Grupului în pierderi de credit, ajustată pentru factorii care sunt specifici debitorilor, condițiile economice generale și o evaluare atât a direcției actuale, cât și a celei prognozate a condițiilor la raportare.

La determinarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor, conducerea încorporează informații prospective, își exercită raționamentul profesional și utilizează estimări și ipoteze. Estimarea pierderilor așteptate de riscul de credit a implicat prognozarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru următorii 2 ani. Mai multe detalii despre ipotezele, scenariile utilizate și ponderile atribuite fiecărui scenariu pot fi găsite în Nota 7 dedicată conturilor de creanță.

Încorporarea elementelor prospective reflectă așteptările Grupului și implică crearea de scenarii, inclusiv o evaluare a probabilităților de materializare a fiecărui scenariu.

Leasing - Estimarea ratei de împrumut incremental

Grupul nu poate determina cu ușurință rata dobânzii implicită în contractele de leasing. Prin urmare, folosește ratele de împrumut incrementale relevante pentru a măsura datorii de leasing. Aceste rate ale împrumuturilor incrementale au fost determinate luând în considerare factori precum riscul de credit, moneda în care a fost exprimat contractul de leasing și mediul economic.

Provizioane pentru concedii neefectuate

Pentru a atenua efectele generate de COVID 19, Grupul a luat o serie de măsuri pentru a proteja afacerea și a aborda potențialele riscuri de gestionare a lichidității prin aplicarea unei serii de măsuri de reducere a costurilor în raport cu costurile cu personalul și a înrolat un număr semnificativ din personalul său în proceduri tehnice de șomaj. Ca efect secundar, dar și generat de perioada lungă de măsuri de blocare aplicate de guvernul român, cererea de concedii de odihnă a scăzut semnificativ în cadrul Grupului în cursul anului 2020, dar și în 2021. Prin urmare, valoarea obligației a fost determinată a fi egală cu numărul de concedii neefectuate înmulțit cu salariul brut al angajatului în cauză la data raportării.

3.7 Valute

Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare consolidate sunt prezentate în leu românesc („RON”), care este moneda mediului economic primar în care operează majoritatea companiilor Grupului („moneda lor funcțională”). Moneda funcțională a operațiunilor în străinătate este în general moneda lor locală.

Cursurile de schimb la 31 decembrie 2021 au fost de 4,9481 lei pentru 1 euro (31 decembrie 2020: 4,8694 lei pentru 1 euro), respectiv 1,3391 pentru 100 HUF (31 decembrie 2020: 1,3356 lei pentru 100 HUF). Cursurile de schimb medii pentru perioada de 12 luni 2021 au fost de 4,9208 lei pentru 1 EUR (12 luni 2020: 4,8376 lei pentru 1 EUR), respectiv 1,3730 lei pentru 100 HUF (12 luni 2020: 1,3777 pentru 100 HUF).

Traducerea valurilor straine

Tranzacțiile în valută străină sunt convertite în moneda funcțională respectivă a Grupului la cursul de schimb în vigoare la momentul tranzacției. Activele și pasivele monetare în valută străină sunt retraduse în moneda

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

funcțională la cursurile de schimb în vigoare la data raportării. Diferențele de schimb valutar care decurg din aceste conversii sunt recunoscute ca alte venituri/cheltuieli financiare în contul de profit și pierdere.

Traducerea operațiunilor externe

În scopul prezentării situațiilor financiare consolidate, activele și pasivele operațiunilor din străinătate ale Grupului sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la data raportării. Elementele de venituri și cheltuieli sunt convertite la cursurile de schimb medii ale perioadei. Diferențele de schimb valutar care apar la conversie sunt recunoscute în capitalurile proprii prin situația rezultatului global.

3.8 Imobilizări corporale

Terenurile și construcțiile deținute în vederea vânzării pentru furnizarea de servicii sau în scopuri administrative sunt înregistrate în bilanț la valoarea justă, care este valoarea la data reevaluării, minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere ulterioare acumulate, dacă există.

Valoarea terenurilor și construcțiilor deținute prezentate în prezentele situații financiare consolidate este stabilită pe baza rapoartelor de evaluare întocmite la 31 decembrie 2019 de evaluatori independenți certificați ANEVAR. Reevaluarea este efectuată cu o frecvență suficientă pentru a se asigura că valoarea contabilă a unui activ reevaluat nu diferă semnificativ de valoarea sa justă.

Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la data când au fost efectuate. Costurile cu reparațiile capitale sunt incluse în valoarea contabilă a activului când este probabil ca beneficiile economice viitoare peste standardul evaluat inițial de performanță al activului existent vor fi transferate Grupului. Reparațiile capitale sunt amortizate în perioada utilă rămasă a activului respectiv. Terenurile nu se amortizează.

Instalațiile și echipamentele sunt înregistrate la cost, minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere acumulate.

Activele în curs de construcție sunt înregistrate la cost, minus pierderile acumulate din depreciere și sunt amortizate odată ce devin disponibile pentru utilizare.

Amortizarea este calculată liniar pe durata de viață utilă estimată a activelor. Duratele de viață utilă estimate, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an, iar efectele modificărilor estimărilor sunt înregistrate prospectiv.

Sunt folosite următoarele durate de viață utile în calculul amortizării:

	<u>Ani</u>
Construcții	10 – 50 ani
Instalații tehnice și echipamente	3 – 15 ani
Corpuri și accesorii	3 – 15 ani

Surplusul din reevaluare este înregistrat în alte elemente ale rezultatului global și creditat în surplusul din reevaluare a activelor în capitaluri proprii. Cu toate acestea, în măsura în care inversează un deficit de reevaluare al aceluiași activ recunoscut anterior în profit sau pierdere, creșterea este recunoscută în profit și pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut în contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului în care compensează un excedent existent pe același activ recunoscut în surplusul din reevaluare a activului.

Grupul transferă surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferente unui element de imobilizări corporale direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut (adică este eliminat sau cedat).

Un element de imobilizări corporale și orice parte semnificativă recunoscută inițial sunt derecunoscute la cedare (adică la data la care beneficiarul obține controlul) sau atunci când nu sunt așteptate beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea acestuia. Orice câștig sau pierdere care rezultă din derecunoașterea activului (calculat ca diferență dintre veniturile nete din cedare și valoarea contabilă a activului) este inclusă în situația profitului sau pierderii atunci când activul este derecunoscut.

3.9 Active necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt evaluate la recunoașterea inițială, la cost. Costul imobilizărilor necorporale dobândite într-o combinație de întreprinderi este valoarea lor justă la data achiziției. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate. Amortizarea este calculată liniar pe durata de viață utilă estimată a acestora. Durata de viață utilă estimată și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade anuale de raportare, efectul oricăror modificări ale estimării fiind contabilizat pe o bază prospectivă.

Imobilizările necorporale generate intern, excluzând costurile de dezvoltare capitalizate, nu sunt capitalizate, iar cheltuielile aferente se reflectă în profit sau pierdere în perioada în care sunt efectuate cheltuielile.

Imobilizările necorporale ale Grupului sunt reprezentate de licențe software care sunt amortizate liniar pe o perioadă de trei ani.

Imobilizările necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată, cum ar fi mărcile comerciale, listele de clienți, avantajul contractual, care sunt achiziționate separat sunt contabilizate la cost, minus pierderile acumulate din depreciere. Imobilizările necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate, ci sunt testate pentru depreciere anual, fie individual, fie la nivel de unitate generatoare de numerar. Evaluarea duratei de viață nedeterminată este revizuită anual pentru a determina dacă durata de viață nedeterminată continuă să fie suportabilă. Dacă nu, schimbarea duratei de viață utilă de la nedefinită la finită se face pe o bază prospectivă.

De-recunoașterea activelor necorporale

Un activ necorporal este de-recunoscut în momentul cedării sau când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea acestuia. Câștigurile sau pierderile care decurg din de-recunoașterea unui activ necorporal, evaluate ca diferența dintre câștigurile nete din cedare și valoarea contabilă a activului, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când activul este de-recunoscut.

Deprecierea altor active corporale și necorporale decât fondul comercial

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, Grupul analizează dacă există indicii că un activ ar putea fi depreciat.

Dacă există vreun astfel de indiciu, se estimează valoarea recuperabilă a activului.

În cazul în care nu este posibilă estimarea valorii recuperabile a unui activ în mod individual, Grupul estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar căreia îi aparține activul. Acolo unde poate fi identificată o bază rezonabilă și consecventă de alocare, activele corporale sunt, de asemenea, alocate unităților generatoare de numerar individuale sau, în caz contrar, sunt alocate celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care poate fi identificată o bază de alocare rezonabilă și consecventă.

Imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate pentru depreciere cel puțin anual și ori de câte ori există un indiciu că activul poate fi depreciat.

Valoarea recuperabilă este cea mai mare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actuală folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului pentru care estimările fluxurilor de numerar viitoare nu au fost ajustate. Grupul își bazează calculul deprecierei pe cele mai recente bugete și calcule de prognoză. Aceste bugete și calcule de prognoză acoperă în general o perioadă de cinci ani. O rată de creștere pe termen lung este calculată și aplicată pentru a proiecta fluxurile de numerar viitoare după al cincilea an.

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau a unității generatoare de numerar) este estimată a fi mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este redusă la valoarea sa recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută imediat în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care activul a fost reevaluat anterior cu reevaluarea luată în alte elemente

ale rezultatului global OCI, caz în care pierderea din depreciere este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global OCI până la valoarea oricărei reevaluări anterioare.

Pentru activele excluzând fondul comercial, se face o evaluare la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există un indiciu că pierderile din depreciere recunoscute anterior nu mai există sau au scăzut. Dacă există o astfel de indicație, Grupul estimează valoarea recuperabilă a activului sau a unităților generatoare de numerar. Atunci când o pierdere din depreciere se inversează ulterior, valoarea contabilă a activului (sau a unei unități generatoare de numerar) este majorată la estimarea revizuită a valorii recuperabile, dar astfel încât valoarea contabilă crescută să nu depășească valoarea contabilă care ar fi fost determinate nu ar fi fost recunoscută nicio pierdere din depreciere pentru activ (sau unitatea generatoare de numerar) în anii anteriori. O reluare a unei pierderi din depreciere este recunoscută imediat în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care activul relevant este înregistrat la o valoare reevaluată, caz în care reluarea pierderii din depreciere este tratată ca o creștere din reevaluare.

3.10 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la minimul dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul stocurilor cuprinde toate costurile suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat pentru minus costurile estimate pentru finalizare și costurile estimate necesare efectuării vânzării. Grupul aplică metoda FIFO ca metodă de evaluare a costurilor.

3.11 Numerar si echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt înregistrate în bilanț la cost. În situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul disponibil, numerarul deținut la bănci cu scadențe de trei luni sau mai puțin.

3.12 Subventii guvernamentale

Subvențiile guvernamentale sunt asistență guvernamentală sub formă de transferuri de resurse către o entitate în schimbul conformității anterioare sau viitoare cu anumite condiții legate de activitățile operaționale ale entității. Acestea exclud acele forme de asistență guvernamentală care nu pot avea în mod rezonabil o valoare plasată asupra lor și tranzacțiile cu Guvernul care nu pot fi distinse de tranzacțiile normale de tranzacționare ale entității.

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute atunci când există o asigurare rezonabilă că grantul va fi primit și toate condițiile vor fi respectate.

Grupul a ales să prezinte granturi aferente veniturilor care urmează să fie deduse în raportarea cheltuielilor aferente.

Grupul a ales să prezinte subvențiile guvernamentale legate de achiziționarea de imobilizări corporale în situația consolidată a poziției financiare ca venit amânat, care este recunoscut în profit sau pierdere pe o bază sistematică și rațională pe durata de viață utilă a activului.

3.13 Instrumente financiare – recunoastere initiala si masurare ulterioara

Un instrument financiar este orice contract care dă naștere unui activ financiar al unei entități și a unei datorii financiare sau instrument de capitaluri proprii al altei entități.

3.13.1 Active financiare

Recunoastere initiala si clasificare

Activele financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca fiind măsurate ulterior la costul amortizat, valoarea justă prin alt rezultat global (OCI) și valoarea justă prin profit sau pierdere.

Această clasificare la recunoașterea inițială depinde de modelul de afaceri al Grupului în ceea ce privește

gestionarea activelor financiare și de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale ale activului financiar.

Cu excepția creanțelor comerciale care nu conțin o componentă semnificativă de finanțare sau pentru care Grupul a aplicat măsurile practice, Grupul evaluează inițial un activ financiar la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere, costuri de tranzacție. Creanțele comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Grupul a aplicat măsurile practice sunt evaluate la prețul tranzacției, așa cum este prezentat în nota 3.23 Venituri din contractele cu clienții.

Costurile de tranzacție care sunt direct atribuibile achiziției sau emiterii de active financiare (altele decât activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere) sunt adăugate sau deduse din valoarea justă a activelor financiare, după caz, la recunoașterea inițială.

Un activ financiar este evaluat la cost amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții:

- activul financiar este deținut folosind un model de afaceri care are ca scop deținerea de active financiare pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale; și
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere la date specificate la fluxuri de numerar care sunt doar rambursări de principal și dobândă la principalul restant.

Grupul a recunoscut și ulterior măsurat numai activele financiare la cost amortizat.

Măsurarea ulterioară

Activele financiare la cost amortizat sunt ulterior evaluate folosind metoda dobânzii efective (EIR) și sunt supuse deprecierei. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

Metoda costului amortizat și a dobânzii efective

Metoda dobânzii efective este o metodă de calculare a costului amortizat al unui instrument de datorie și de alocare a veniturilor din dobânzi pe perioada relevantă.

Pentru activele financiare, altele decât activele financiare depreciate de credit achiziționate sau originare (adică activele care sunt depreciate de credit la recunoașterea inițială), rata efectivă a dobânzii este rata care actualizează exact încasările viitoare estimate în numerar (inclusiv toate comisioanele și punctele plătite sau primite care fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii, costurile de tranzacție și alte prime sau reduceri) excluzând pierderile de credit așteptate, pe durata de viață estimată a instrumentului de datorie sau, după caz, o perioadă mai scurtă, până la valoarea contabilă brută a instrumentului de datorie, la recunoașterea inițială.

Costul amortizat al unui activ financiar este valoarea la care activul financiar este evaluat la recunoașterea inițială minus rambursările principalului, plus amortizarea cumulată folosind metoda dobânzii efective a oricărei diferențe între acea sumă inițială și valoarea la scadență, ajustată pentru orice pierdere. Valoarea contabilă brută a unui activ financiar este costul amortizat al unui activ financiar înainte de ajustarea pentru orice reducere pentru pierderi.

Venitul din dobânzi este recunoscut folosind metoda dobânzii efective pentru instrumentele de datorie măsurate ulterior la costul amortizat. Pentru activele financiare, altele decât activele financiare depreciate de credit achiziționate sau originare, venitul din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei dobânzii efective la valoarea contabilă brută a unui activ financiar, cu excepția activelor financiare care au devenit ulterior depreciate (a se vedea mai jos). Pentru seturile financiare care au devenit ulterior depreciate, veniturile din dobânzi sunt recunoscute prin aplicarea ratei efective a dobânzii la costul amortizat al activului financiar. Dacă, în perioadele de raportare ulterioare, riscul de credit al instrumentului financiar depreciat se îmbunătățește astfel încât activul financiar nu mai este depreciat, veniturile din dobânzi sunt recunoscute prin aplicarea ratei efective a dobânzii la valoarea contabilă brută a activului financiar. Venitul din dobânzi este recunoscut în profit sau pierdere.

Activele financiare ale Grupului la cost amortizat includ următoarele: creanțe comerciale, alte creanțe, alte active financiare, numerar și echivalente de numerar.

Derecunoașterea

Un activ financiar (sau, după caz, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut în principal (adică, eliminat din situația consolidată a poziției financiare a Grupului) atunci când:

- Drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din activ au expirat sau
- Grupul și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ sau și-a asumat obligația de a plăti integral fluxurile de numerar primite, fără întârzieri semnificative unei terțe părți, în cadrul unui acord de „transfer” și fie (a) Grupul a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului sau (b) Grupul nu a transferat și nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci când Grupul și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar dintr-un activ sau a încheiat un acord de transfer, evaluează dacă și în ce măsură și-a păstrat riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate.

Atunci când nici nu a transferat și nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului și nici nu a transferat controlul asupra activului, Grupul continuă să recunoască activul transferat în măsura implicării sale continue. În acest caz, Grupul recunoaște și o datorie asociată. Activul transferat și datoria asociată sunt evaluate pe o bază care reflectă drepturile și obligațiile pe care Grupul le-a păstrat.

Implicarea continuă care ia forma unei garanții asupra activului transferat este măsurată la cea mai mică dintre valoarea contabilă inițială a activului și valoarea maximă a contraprestației pe care Grupul ar putea fi obligat să o ramburseze.

Depreciere

Grupul recunoaște o reducere pentru pierderile de credit așteptate (ECL) pentru toate instrumentele de datorie care nu sunt deținute la valoarea justă prin profit sau pierdere. ECL-urile se bazează pe diferența dintre fluxurile de numerar contractuale datorate în conformitate cu contractul și toate fluxurile de numerar pe care Grupul se așteaptă să le primească, actualizate la o aproximare a ratei efective inițiale a dobânzii. Fluxurile de numerar așteptate vor include fluxurile de numerar din vânzarea garanțiilor deținute sau alte îmbunătățiri de credit care sunt parte integrantă a termenilor contractuali.

Pentru creanțele comerciale și activele contractuale, Grupul aplică o abordare simplificată în calcularea ECL-urilor. Prin urmare, Grupul nu urmărește modificările riscului de credit, ci recunoaște în schimb o reducere pentru pierderi pe baza ECL-urilor pe viață la fiecare dată de raportare. Grupul a stabilit o matrice a provizioanelor care se bazează pe experiența sa istorică în pierderi de credit, ajustată pentru factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic.

Grupul consideră că un activ financiar este în stare de nerambursare atunci când plățile contractuale sunt în întârziere de peste 95 de zile. Cu toate acestea, în anumite cazuri, Grupul poate considera, de asemenea, un activ financiar ca fiind în stare de nerambursare atunci când informațiile interne sau externe indică faptul că este puțin probabil ca Grupul să primească integral sumele contractuale restante înainte de a lua în considerare orice îmbunătățiri de credit deținute de Grup.

Un activ financiar este anulat atunci când nu există o așteptare rezonabilă de recuperare a fluxurilor de numerar contractuale, când există informații care indică faptul că debitorul se află în dificultate financiară severă și nu există o perspectivă realistă de recuperare, de ex. când debitorul a fost pus în lichidare sau a intrat în procedură de faliment. Activele financiare anulate pot face în continuare obiectul unor activități de executare conform procedurilor de recuperare ale Grupului, ținând cont de consilierea juridică, acolo unde este cazul. Orice recuperări efectuate sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Grupul recunoaște un câștig sau o pierdere din depreciere în profit sau pierdere pentru toate creanțele comerciale cu o ajustare corespunzătoare a valorii lor contabile printr-un cont de reducere pentru pierderi.

În timpul pandemiei, Grupul a observat că criza medicală a determinat o încetinire a încasării creanțelor sale ca urmare a provocărilor de fond de rulment întâmpinate de clienții săi.

3.13.2 Instrumente de capitaluri proprii și datorii financiare

Instrumentele de datorie și de capitaluri proprii sunt clasificate fie ca datorii financiare, fie ca capitaluri proprii în conformitate cu acordurile contractuale și definițiile unei datorii financiare și ale unui instrument de capitaluri proprii.

a) Instrumente de capitaluri proprii

Un instrument de capitaluri proprii este orice contract care evidențiază un interes rezidual în activele unei entități după deducerea tuturor datoriilor acesteia. Instrumentele de capitaluri proprii emise de Grup sunt recunoscute la veniturile primite, net de costurile directe de emiteră.

Răscumpărarea instrumentelor proprii de capitaluri proprii ale Societății este recunoscută și dedusă direct în capitalurile proprii. Niciun câștig sau pierdere nu este recunoscut în profit sau pierdere la cumpărarea, vânzarea, emiterea sau anularea instrumentelor proprii de capitaluri proprii ale Societății.

b) Datorii financiare

Recunoaștere și clasificare inițială

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, împrumuturi sau datorii, după caz.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă și, în cazul împrumuturilor și datoriilor, net de costurile de tranzacție direct atribuibile.

Datoriile financiare ale Grupului includ datorii comerciale și alte datorii, împrumuturi și împrumuturi, inclusiv descoperirile de cont bancare, alte datorii pe termen lung.

Măsurarea ulterioară

În scopul evaluării ulterioare, datoriile financiare sunt clasificate ca datorii financiare la cost amortizat. Grupul nu a desemnat nicio datorie financiară la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Aceasta este categoria cea mai relevantă pentru Grup și include împrumuturi și împrumuturi. După recunoașterea inițială, împrumuturile și împrumuturile purtătoare de dobândă sunt ulterior evaluate la costul amortizat folosind metoda EIR. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când datoriile sunt derecunoscute, precum și prin procesul de amortizare a EIR.

Metoda dobânzii efective este o metodă de calculare a costului amortizat al unei datorii financiare și de alocare a cheltuielilor cu dobânzile pe perioada relevantă. Rata efectivă a dobânzii este rata care actualizează exact plățile viitoare estimate în numerar (inclusiv toate taxele și punctele plătite sau primite care fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii, costurile de tranzacție și alte prime sau reduceri) pe durata de viață estimată a datoriei financiare, sau (dacă este cazul) o perioadă mai scurtă, la costul amortizat al unei datorii financiare.

Costul amortizat se calculează luând în considerare orice reducere sau primă la achiziție și taxele sau costurile care fac parte integrantă din EIR. Amortizarea EIR este inclusă ca costuri financiare în situația profitului sau pierderii. Această categorie se aplică în general împrumuturilor și împrumuturilor purtătoare de dobândă.

Derecunoașterea

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația aferentă datoriei este scăzută, anulată sau expiră. Atunci când o datorie financiară existentă este înlocuită cu alta de la același creditor în condiții substanțial diferite, sau termenii unei datorii existente sunt modificați în mod substanțial, un astfel de schimb sau modificare este tratat ca derecunoașterea datoriilor inițiale și recunoașterea unei noi datorii. Diferența dintre valorile contabile respective este recunoscută în situația profitului sau pierderii.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția cazului în care Grupul are dreptul necondiționat de a amâna stingerea datoriilor pentru cel puțin 12 luni după perioada de raportare.

Compensarea instrumentelor financiare

Actiunile financiare și datoriile financiare sunt compensate, iar suma netă este raportată în situația consolidată a poziției financiare dacă există un drept legal aplicabil în prezent de a compensa sumele recunoscute și există intenția de a deconta pe o bază netă, de a realiza activele și stinge datoriile concomitent.

3.14 Costurile îndatorării

Costurile generale și specifice ale îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ eligibil sunt capitalizate în perioada de timp necesară pentru finalizarea și pregătirea activului pentru utilizarea sau vânzarea intenționată. Activele eligibile sunt active care necesită în mod necesar o perioadă substanțială de timp pentru a fi pregătite pentru utilizarea sau vânzarea intenționată.

Veniturile din investiții obținute, din investiția temporară a unor împrumuturi specifice, în așteptarea cheltuielilor acestora cu activele eligibile, sunt deduse din costurile îndatorării eligibile pentru capitalizare.

Alte costuri ale îndatorării sunt cheltuite în perioada în care sunt suportate.

3.15 Impozitare

Cheltuielile privind impozitul pe profit reprezintă suma dintre impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul pe venit curent

Activele și pasivele privind impozitul pe profit curent sunt măsurate la suma estimată a fi recuperată de la sau plătit organelor fiscale.

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul raportat în situația consolidată a rezultatului global, deoarece exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și exclude, de asemenea, elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Societății privind impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate la finalul anului de raportare.

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare individuale și bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil și este determinat utilizând metoda pasivului bilanțier. Datoriile cu impozitul amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile, iar activul de impozit amânat este în general recunoscut pentru toate diferențele temporare deductibile în măsura în care este probabil să existe profituri impozabile asupra cărora să poată fi utilizate acele diferențe temporare deductibile. Astfel de active și datorii nu sunt recunoscute dacă diferența temporară provine din fondul comercial sau din recunoașterea inițială (alta decât dintr-o combinație de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil și nici profitul contabil.

Valoarea contabilă a activelor cu impozitul amânat este revizuită la data fiecărei situații financiare și este redusă în măsura în care nu mai este probabil să existe suficiente profituri impozabile pentru a permite recuperarea integrală sau parțială a activului.

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt măsurate la ratele de impozitare estimate a fi aplicate în perioada în care datoria este decontată sau activul este realizat, pe baza ratelor de impozitare și a legilor fiscale care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate până la finalul perioadei de raportare. Evaluarea activelor și datoriilor cu impozitul amânat reflectă consecințele fiscale ale modului în care Societatea estimează, la data raportării, că va recupera sau va deconta valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale. Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate atunci când există un drept legal de a compensa activele și datoriile curente cu impozitul și când acestea privesc impozitele pe venit impuse de aceeași autoritate fiscală, iar Societatea intenționează să-și deconteze activele de impozit amânat cu datoriile de impozit amânat pe bază netă.

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul amânat este revizuită la fiecare dată de raportare și redusă în măsura în care nu mai este probabil ca un profit impozabil suficient să fie disponibil pentru a permite

utilizarea totală sau parțială a creanței privind impozitul amânat. Creanțele privind impozitul amânat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare dată de raportare și sunt recunoscute în măsura în care a devenit probabil ca profiturile impozabile viitoare să permită recuperarea creanței privind impozitul amânat.

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

Impozitul curent și impozitul amânat sunt recunoscute drept cheltuială sau venit în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care se referă la elemente creditate sau debitate direct în capitalul propriu, caz în care impozitul este, de asemenea, recunoscut direct în capitalul propriu.

3.16 Capitalul social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii. Grupul prezintă valoarea dividendelor recunoscute ca distribuții către proprietari în timpul perioadei în situația modificărilor capitalurilor proprii și suma aferentă a dividendelor pe acțiuni în notele la situațiile financiare.

3.17 Primele de capital

Primele legate de capital sunt fonduri proprii constituite ca diferența între valoarea de emisie și valoarea nominală a acțiunilor. Grupul a înregistrat prime de capital rezultate cu ocazia emisiunii de acțiuni.

3.18 Rezerve din reevaluare

Creșterile în valoarea justă a terenurilor și construcțiilor sunt înregistrate în rezervele din reevaluare. Scăderile în valoarea justă a terenurilor și construcțiilor sunt scăzute inițial din rezervele din reevaluare iar apoi diferența este înregistrată în contul de profit și pierdere. Reevaluarea este efectuată cu suficientă regularitate astfel încât să asigure că Grupul prezintă terenurile și construcțiile la valoarea justă în situațiile financiare consolidate.

3.19 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație legală sau implicită, ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil să existe o ieșire viitoare de resurse pentru a stinge această obligație și se poate face o estimare credibilă a sumei datorate. Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt evaluate la sfârșitul fiecărei perioade și ajustate pentru a prezenta cea mai bună estimare a conducerii.

Dacă efectul valorii în timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate folosind o rată curentă înainte de impozitare care reflectă, atunci când este cazul, riscurile specifice răspunderii. Atunci când se utilizează actualizarea, creșterea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută drept cost de finanțare.

Datoriile prevăzute pentru chestiuni juridice necesită judecăți privind rezultatele proiectate și intervalele de pierderi bazate pe experiența istorică și recomandările consilierului juridic. Litigiile sunt totuși imprevizibile și costurile reale suportate ar putea diferi de cele estimate la data raportării.

Datoriile pentru absențe compensate se referă la dreptul angajaților de a acumula beneficii de concediu. Grupul recunoaște o datorie pentru absențe compensate, deoarece are obligația de a compensa angajații pentru absențe viitoare atribuibile serviciilor deja prestate de angajați, obligația se referă la drepturile care se acumulează de la o perioadă la alta, este probabil ca suma să fie plătită și o se poate face o estimare credibilă a valorii obligației.

O obligație de atribuire este atunci când angajații au dreptul la o plată în numerar pentru concediul neefectuat îndreptățit la părăsirea entității. Prin urmare, valoarea obligației va fi egală cu numărul de concedii neefectuate înmulțit cu salariul brut al angajatului în cauză la data raportării.

Obligația este recunoscută inițial în timpul perioadei de maturizare pe baza celei mai bune estimări disponibile a concediului acumulat care se preconizează că va avea drept rezultat. Estimarea este revizuită la fiecare sfârșit de perioadă dacă informațiile ulterioare indică faptul că concediul acumulat care se așteaptă să fie acordat diferă de estimările anterioare. La data achitării, Grupul își revizuieste estimarea pentru a egala concediul acumulat care a devenit în cele din urmă.

3.20 Recunoașterea veniturilor din contractele cu clientii

Veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute atunci când controlul asupra bunurilor sau serviciilor este transferat clientului la o sumă care reflectă contravaloarea la care Grupul se așteaptă să aibă dreptul în schimbul acelor bunuri sau servicii.

Veniturile sunt recunoscute în timp în cazul în care (i) există un transfer continuu de control către client în cazul bunurilor furnizate sau consumarea beneficiilor pentru serviciile prestate are loc în timp; sau (ii) nu există o utilizare alternativă pentru niciun activ creat și există un drept executoriu la plată pentru performanța realizată până în prezent. Alte contracte de venituri sunt recunoscute într-un moment în care controlul bunurilor este transferat către client sau, în cazul serviciilor furnizate, când clientul primește și consumă beneficiile oferite.

Grupul oferă servicii medicale de îngrijire a sănătății clienților corporativi și retail, în care o obligație de performanță este o promisiune de a transfera servicii distincte către beneficiar. O altă linie de afaceri care se dezvoltă continuu în Grup în strânsă relație cu actul medical este livrarea de bunuri (în principal medicamente generice) în condiții contractuale. Momentul în care clientul dobândește controlul asupra bunurilor este considerat a fi în mod substanțial același pentru majoritatea contractelor Companiei conform IFRS 15.

Considerente principal versus agent

Grupul a ajuns la concluzia că aceștia sunt principalul în toate aranjamentele lor de venituri, deoarece sunt debitorii principal în toate aranjamentele de venituri, au puterea de stabilire a prețurilor și sunt, de asemenea, expuși stocurilor, în cazul medicamentelor vândute.

Activitățile de bază ale grupului

Activitățile de bază ale Grupului sunt desfășurate prin șase linii de afaceri, oferind un portofoliu de afaceri bine echilibrat, care acoperă toate segmentele cheie ale pieței serviciilor medicale private. Dezagregarea veniturilor din contractele cu clienții pe linii de activitate cuprinde următoarele mari categorii: clinici, stomatologie, spitale, laboratoare, farmacii și corporate.

Modelul de afaceri și de venituri al Grupului se concentrează pe puterea de cheltuire a corporațiilor și a persoanelor fizice în serviciile medicale, în timp ce contribuția statului prin Casa Națională de Asigurări de Sănătate („CNAS”) reprezintă o completare, nu venitul de bază al activităților Grupului. Cu toate acestea, Casa Națională de Asigurări de Sănătate este considerată a fi un client important, care traversează mai multe sectoare precum: clinici, spitale și laboratoare, și de la care Grupul primește contraprestația pe baza atingerii unor plafoane prestabilite, pentru serviciile medicale furnizate către pacienții asigurați ai statului, care sunt utilizatorii finali ai serviciilor medicale de sănătate. Veniturile aferente NHIH sunt recunoscute la sfârșitul lunii, când Grupul are dreptul executoriu de a primi plata pentru performanța realizată până la zi, deoarece utilizatorul final primește și consumă beneficiile oferite de performanța entității pe măsură ce entitatea efectuează.

• Clinici

Nucleul operațiunilor Grupului este rețeaua de clinici ambulatorii. Linia de afaceri cuprinde o rețea de 75 de facilități, care oferă o gamă largă de servicii ambulatorii care acoperă o gamă largă de specialități medicale. Serviciile de diagnosticare imagistică oferite de Grup către alți clienți fac parte din această linie de afaceri. Clinicile Grupului oferă o gamă largă de servicii furnizate în principal în două formate:

- **Hiper clinici**, un format pionierat de Med Life în România, format din facilități mari cu cel puțin 20 de cabinete medicale și suprafețe de peste 1.000 mp. Este un ghișeu unic pentru examinări clinice și imagistică. Acest format este conceput pentru zone urbane mai mari, cu o populație de peste 175.000. Hiperclinicile includ, de obicei, o gamă largă de servicii de imagistică la fața locului, inclusiv radiologie, densitate osoasă - DEXA, CT, RMN 3T, ultrasunete 2D-4D și mamografie; în cazul noilor deschideri, astfel de servicii pot fi incluse treptat în oferta hiperclinicilor. Locațiile hiperclinice găzduiesc, de asemenea, serviciile altor linii de activitate, cum ar fi punctele de prelevare a probelor pentru laboratoare.
- **Clinici**, care oferă o gamă largă de tratamente, de la servicii de medicina generală la specialiști,

vizează satisfacerea nevoilor de bază ale pacienților HPP Med Life și ai clienților FFS. Clinicile Med Life au de obicei între 5 și 12 cabinete medicale, deși există clinici mai mici care funcționează pentru a aborda situații specifice de pe piață. Clinicile sunt concepute pentru orașe mai mici sau pentru a servi concentrații specifice de pacienți. Clinicile cu capacitate limitată și serviciile de imagistică limitate, acționează ca rețele de alimentare pentru serviciile mai specializate situate în hiperclinici.

Veniturile sunt recunoscute într-un moment în care clientul primește și consumă beneficiile oferite.

• **Stomatologii**

Linia de afaceri a Grupului de stomatologie oferă o gamă completă de servicii, de la examinări medicale până la intervenții chirurgicale, implanturi sau servicii de ortodontie.

Linia de stomatologii nu este supusă contractelor cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate. Toate vânzările sunt bazate pe taxe pentru servicii („FFS”), iar veniturile sunt recunoscute la momentul când obligația este îndeplinită.

• **Laboratoare**

Linia de afaceri de laboratoare oferă următoarea gamă de servicii: biochimie, anatomie patologică (citologie și histologie), biologie moleculară și genetică, hematologie, imunologie, microbiologie și toxicologie. Punctele de prelevare sunt locații în care Med Life colectează sânge și alte probe de la pacienți. Linia de afaceri a Laboratoarelor obține cea mai mare parte a veniturilor sale de la clienții FFS, iar veniturile sunt recunoscute la momentul când obligația de prestare a serviciului este îndeplinită.

O excepție este atunci când Grupul furnizează teste de laborator angajaților altor companii și veniturile sunt recunoscute la sfârșitul lunii, nu imediat după efectuarea testelor de laborator, când Grupul are un drept executoriu la plată pentru performanța finalizată la zi. Din perspectiva IFRS 15, venitul este recunoscut la un moment dat (la sfârșitul lunii).

• **Spitale**

Serviciile spitalicești furnizate pacienților sunt considerate ca un pachet de servicii care cuprind servicii medicale, cazare, mese, utilizarea echipamentului, medicamente și servicii de asistență medicală. Pachetul este considerat ca un serviciu complex unic, deoarece procedurile medicale nu pot fi efectuate fără unul dintre elementele de mai sus.

Veniturile sunt înregistrate în perioada în care este furnizat serviciul și se bazează pe sumele datorate de la pacienți. Taxele sunt calculate și facturate pe baza diferitelor tarife contractuale.

Linia de afaceri Spitale își obține veniturile în principal din pacienții cu FFS. Tratamentul pacienților asigurați de stat pentru NHIH se referă în general la maternitate, ginecologie, cardiologie și oncologie. Veniturile sunt recunoscute la un moment dat, când se realizează consumul de beneficii pentru serviciile prestate.

Grupul nu se așteaptă să aibă contracte în care perioada dintre transferul serviciului promis către pacient și plata de către pacient depășește un an. În consecință, Grupul nu ajustează niciunul dintre prețurile tranzacției pentru valoarea în timp a banilor.

• **Farmacii**

Această linie de afaceri este în continuă dezvoltare în Grup în strânsă relație cu actul medical și se referă la livrarea de bunuri (în principal medicamente generice) către clienți.

În 2010, Grupul și-a lansat marca Pharmalife de farmacii pentru a capta venituri suplimentare din traficul de pacienți existent în clinicile Grupului. Pharmalife operează farmacii doar în unitățile proprii ale Grupului, acolo unde spațiul, autorizarea și opțiunea de vânzare permit, dar și în proximitatea unităților.

La 31 decembrie 2021, există 14 farmacii funcționale, care oferă pacienților atât produse pe bază de rețetă, cât și produse fără prescripție medicală, inclusiv produse de marcă proprie Doctor Life.

În cursul anului 2021, rețeaua de farmacii s-a extins odată cu achiziția grupului de companii Ced Pharma, care a adus încă 6 farmacii în Grup.

• Corporate

Linia de afaceri Corporate oferă PPS (pachete de prevenire a sănătății) pe bază de abonament, în general clienților corporativi, ca parte a pachetelor de beneficii de la angajator. Aceste programe, care se concentrează pe prevenire, cum ar fi controalele regulate și accesul la servicii de diagnosticare, completează serviciile de sănătate a muncii solicitate legal pe care contractul clientului corporativ de la Med Life le oferă ca PPS standard.

Med Life are un portofoliu de peste 700.000 de pacienți cu PPS de la peste 5.000 de companii diferite.

PPS-urile oferite de Med Life constau în următoarele:

- Servicii obligatorii de medicina muncii, care includ în principal furnizarea de controale anuale ale angajaților și servicii mai specifice în funcție de industria clientului. Multe companii încep prin achiziționarea de servicii de sănătate a muncii în cadrul PPS „standard” și apoi adaugă beneficii în cadrul PPS mai largi de la același furnizor pentru anumiți angajați sau pentru toți angajații lor, oferind o oportunitate mai largă furnizorului de sănătate în muncă.
- Planuri de sănătate mai generale, „orientate spre prevenție”, oferind acces extins medicilor generalişti și anumitor specialiști din clinicile Med Life precum și teste de laborator specificate și imagistică de diagnostic pentru pachetele de ultimă generație. Serviciile specifice variază în funcție de tipul de pachet.

Veniturile legate de clienții corporativi sunt recunoscute esalonat în timp. Entitatea evaluează stadiul complet al prestării serviciului, fie în raport cu obligația totală care a fost îndeplinită, fie în raport cu ceea ce rămâne de îndeplinit, pe baza pachetelor de prevenire a sănătății livrate.

Activele și pasivele contractului

Un activ aferent unui contract este dreptul la contraprestație în schimbul serviciilor transferate clientului. În cazul în care Grupul transferă serviciile către un client înainte ca acesta să plătească contraprestația sau înainte ca plata să fie datorată, un activ contract este recunoscut pentru contraprestația câștigată până în prezent în temeiul contractului. Activele contractuale sunt prezentate în cadrul creanțelor comerciale și altor creanțe (Nota 7 - Creante) ale Grupului

Bilanțul contabil și se așteaptă să fie realizat în mai puțin de un an.

O datorie contractuală (venit amânat) este obligația de a transfera servicii către un client pentru care Grupul a primit contraprestații de la client. În cazul în care clientul plătește o contraprestație înainte ca Grupul să transfere serviciile către client, o datorie contractuală este recunoscută atunci când plata este efectuată sau plata este datorată (oricare dintre acestea este mai devreme). Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri atunci când Grupul funcționează conform termenilor contractuali. Datoriile contractuale sunt prezentate în cadrul datoriilor comerciale și altor datorii (nota 10 - Datorii) în Situația consolidată a poziției financiare.

Folosind practica descrisă în IFRS 15, Grupul nu ajustează valoarea promisiunii pentru efectele unei componente de finanțare semnificative dacă se așteaptă, la începutul contractului, ca perioada dintre transferul serviciului promis la client și când clientul plătește pentru acest serviciu va fi de un an sau mai puțin.

Contractele sunt pentru perioade mai mici de un an sau sunt facturate pe baza serviciilor prestate. Așa cum este permis în conformitate cu IFRS 15, prețul tranzacției acestor contracte nu este divulgat.

3.21 Beneficiile angajaților

Beneficiile angajaților

Grupul, în cursul normal al activității, efectuează plăți către Statul Român în numele angajaților săi pentru pensii, asistență medicală și acoperire pentru șomaj. Costul acestor plăți este încasat în situația rezultatului global în aceeași perioadă cu costul salarial aferent.

Toți angajații Grupului sunt membri ai planului de pensii al statului român. Grupul nu operează niciun alt plan de pensii.

Schema de bonusare

Grupul recunoaște o datorie și o cheltuială în cazul în care există o obligație contractuală pentru stimulente pe termen scurt.

Sumele de plătit angajaților în ceea ce privește schemele de stimulare pe termen scurt sunt determinate pe baza obiectivelor anuale de performanță a afacerii.

3.22 Valoarea justa

Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție ordonată între participanții de pe piață la data evaluării, indiferent dacă acel preț este observabil direct sau estimat folosind o altă tehnică de evaluare.

În determinarea valorilor juste ale activelor și datoriilor, Grupul folosește pe cât posibil valori de piață observabile. Valorile juste sunt clasificate pe mai multe niveluri în ierarhia valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite în tehnicile de evaluare, după cum urmează:

- Nivelul 1: preturi cotate (neajustate) de pe piețe active pentru active și datorii identice;
- Nivelul 2: date de intrare, altele decât preturile cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru active sau datorii, fie în mod direct (ex: preturi) sau indirect (ex: derivate din preturi);
- Nivelul 3: date de intrare pentru active și datorii care nu sunt bazate pe date din piața observabilă.

Pentru a estima valoarea justă a unui activ sau a unei datorii, Grupul utilizează date observabile pe piață în măsura în care acestea sunt disponibile. În cazul în care intrările de Nivel 1 nu sunt disponibile, Grupul angajează evaluatori calificați terți pentru a efectua evaluarea.

Pentru activele și pasivele care sunt recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă în mod recurent, Grupul determină dacă au avut loc transferuri între nivelurile din ierarhie prin reevaluarea categorizării (pe baza celui mai scăzut nivel de intrare care este semnificativ pentru valoarea justă) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

3.23 Informații privind liniile de afaceri

Activitatea de bază a Grupului se referă la furnizarea de servicii de sănătate, ca urmare a finalizării actului medical. Acest proces presupune, de obicei, mai multe etape, pornind de la examene fizice, analize de laborator, stabilirea unui diagnostic, oferirea de tratament, furnizarea de echipament medical, intervenții chirurgicale și alte intervenții medicale, îngrijiri medicale, urmărirea procesului de recuperare.

În strânsă relație cu furnizarea de servicii de asistență medicală, Grupul a dezvoltat, de asemenea, două canale pentru vânzarea de bunuri: (i) vânzarea de produse farmaceutice către un grup de pacienți dintre care majoritatea sunt aceiași consumatori care beneficiază de serviciile de îngrijire medicală oferite, având în vedere că majoritatea farmaciilor grupului sunt situate în hiperclinici; (ii) începând cu august 2021, ca urmare a achiziționării subsidiarei Pharmachem Distribuție, distribuție de medicamente generice de la marii producători de medicamente către o listă de farmacii, inclusiv cele deținute de Grup; cu toate acestea, acest canal al fluxului de venituri nu este considerat a fi semnificativ în ceea ce privește rezultatele obținute, prin urmare a fost inclus în a șaptea linie de afaceri ca „Altele”.

Un segment operațional este o componentă a unei entități:

- (a) care se angajează în activități comerciale din care poate obține venituri și poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli legate de tranzacții cu alte componente ale aceleiași entități);
- (b) ale căror rezultate operaționale sunt revizuite în mod regulat de către factorul de decizie operațional principal al entității pentru a lua decizii cu privire la resursele care urmează să fie alocate segmentului și pentru a evalua performanța acestuia și
- (c) pentru care sunt disponibile informații financiare.

Grupul a identificat șase linii de business de bază, care cuprind următoarele categorii majore: clinici, stomatologie, spitale, laboratoare, farmacii și corporate. Pentru mai multe detalii despre dezagregarea fluxurilor de venituri, vă rugăm să consultați Nota 3.20. Venituri din contracte cu clienții.

Scopul principal al Grupului este de a îmbunătăți calitatea vieții indivizilor, utilizatorii finali ai serviciilor de

îngrijire a sănătății, stabilind astfel pacientul ca primă prioritate în toate activitățile desfășurate.

Conform IFRS 8, informațiile privind segmentele operaționale trebuie prezentate în conformitate cu raportarea internă către factorul principal de decizie operațional (abordarea managementului).

La determinarea segmentelor operaționale ale Grupului, conducerea a luat în considerare în primul rând informațiile financiare din rapoartele interne care sunt revizuite și utilizate de Consiliul de Administrație (care împreună sunt principalul factor de decizie operațional al Grupului Medlife) în evaluarea performanței și în determinarea alocării resurselor.

Consiliul de Administrație reprezintă principalul organ decizional, în cadrul căruia se iau deciziile strategice pentru întregul Grup și căruia îi sunt raportați parametrii cheie de performanță.

Fiecare raportare făcută Consiliului de Administrație include cele șase linii de activitate. Costurile de management ale grupului sunt distribuite integral pe liniile de afaceri operative. Comparația lunară țintă-actual și actual-actual din raportul către Consiliul de Administrație servește la controlul țăintelor publicate în bugetul anual al Grupului, în special cifra totală a veniturilor și marja EBITDA.

Având în vedere înțelegerea noastră cu privire la o ofertă de servicii integrate de asistență medicală, nu facem nicio distincție în control dacă serviciile, așa cum sunt definite în legislația românească privind asigurările sociale, sunt atribuite sectorului de spitalizare sau ambulatoriu, de exemplu în domeniul spitalelor. Toate cheltuielile și veniturile care sunt direct sau indirect legate de pacienți sunt incluse în segmentele operaționale.

Următoarele segmente operaționale sunt agregate într-un singur segment de raportare, fiind furnizarea de servicii de sănătate, deoarece prezintă caracteristici economice similare: clinici, stomatologie, spitale, laboratoare și corporate. Ca urmare a aceluiași condiții-cadru structurale, segmentele operaționale din Grup cu serviciile de sănătate furnizate se caracterizează printr-un profil similar de risc și recompense al cărui mediu economic este în mare măsură reglementat de legislație. Este astfel posibil ca segmentele operaționale să atingă marje EBITDA similare pe termen lung. Astfel, continuăm să avem un singur segment operațional supus raportării.

Grupul generează majoritatea veniturilor pentru toate domeniile de activitate din România, doar o mică parte din venituri (sub 3%) fiind generate din operațiunile deținute în Ungaria. Deși există locații în diferite țări, conducerea executivă presupune că diferențele rezultate în logica de facturare nu implică oportunități și riscuri diferite și, prin urmare, acestea nu intră în conflict cu agregarea serviciilor de sănătate într-un singur segment.

Caracteristicile serviciilor de asistență medicală se referă la unități fizice cu personal de profesioniști în contact direct cu pacienții, diagnosticarea, monitorizarea și tratarea pacienților. Plata pentru aceste servicii este fie plată directă de către pacient, fie indirectă prin intermediul unei prestații/asigurări plătite de angajator și, într-o măsură mult mai mică, din fondurile de sănătate publică. În toate aceste cazuri, beneficiarul serviciului este întotdeauna pacientul individual. Datorită naturii specifice a sursei de fonduri care finanțează furnizarea de servicii medicale către utilizatorii finali (adică pacienți), alocarea corectă a profitabilității pentru fiecare linie de activitate este limitată, având în vedere că acestea sunt complementare în deservirea pacientului: una ar fi originară întrucât celălalt ar putea presta servicii medicale. În acest sens, liniile de business nu au putut funcționa pe cont propriu, dovedind, încă o dată, caracterul lor ridicat de interdependență.

Celelalte linii de activitate (adică vânzarea de bunuri, cum ar fi vânzarea de produse farmaceutice sau distribuția de medicamente generice), care sunt incluse în continuare în linia de activitate numită „farmacii” sau „altele” (în cazul distribuției de medicamente), fie nu îndeplinesc definiția unui segment operațional sau nu depășesc, individual și total, pragurile cantitative stabilite în IFRS 8 pentru a se califica ca segment raportabil.

Pentru a permite utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze natura și efectele financiare ale afacerii, Grupul a decis să prezinte veniturile împărțite pe principalele linii de activitate (a se vedea Nota 18 - Venituri din contracte cu clienții).

3.24 IFRS 16 - Contracte de leasing

Având în vedere operațiunile sale mari și complexe, Grupul închiriază un număr semnificativ de active, inclusiv clădiri și terenuri pentru activități operaționale, echipamente medicale și vehicule. Perioadele

contractuale diferă, în funcție de tipul de leasing și de activul închiriat, motorul fiind punctul de vedere strategic pe care Grupul îl are în gestionarea în continuare a portofoliului de active.

Ca urmare a crizei pandemice, Grupul a început procesul de securizare a facilitatilor sale strategice prin contracte de închiriere, pe perioade mai lungi de timp. În consecință, mai multe contracte de închiriere majore au fost renegociate cu accent pe condiții comerciale mai bune pentru Grup, atât în ceea ce privește prețul, cât și securitatea mai bună asupra opțiunilor de prelungire a contractelor de închiriere.

În acest sens, conducerea și-a evaluat opțiunile de reziliere anticipată, precum și existența deciziei unice declanșate a Grupului de prelungire a termenului de închiriere, de la caz la caz. La determinarea termenului de închiriere, sunt luate în considerare toate faptele și circumstanțele care creează un stimulent economic de a exercita o opțiune de prelungire sau de a exercita o opțiune de reziliere.

Grupul închiriaza diverse clădiri, echipamente, vehicule și alte active. Termenii de închiriere sunt negociați în mod individual și conțin o gamă largă de termeni și condiții diferite. Contractele de închiriere nu impun alte obligații decât garanțiile mobiliare asupra activelor închiriate care sunt deținute de locator.

Grupul evaluează dacă un contract este sau conține un leasing, la începutul contractului. Contractele de leasing sunt recunoscute ca un activ cu drept de utilizare și o datorie corespunzătoare la data la care activul închiriat este disponibil pentru utilizare de către Grup - cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt (definite ca contracte de leasing cu un termen de leasing de 12 luni sau mai puțin) și închirierea activelor de valoare mică. Plățile asociate cu contractele de leasing pe termen scurt și toate contractele de leasing ale activelor de valoare mică sunt recunoscute liniar ca o cheltuială în profit sau pierdere. Activele și pasivele care decurg dintr-un leasing sunt inițial evaluate pe baza valorii actualizate.

Datoriile de leasing includ valoarea actualizată netă a următoarelor plăți de leasing care urmează să fie efectuate pe durata contractului de leasing:

- Plăți fixe (inclusiv plăți fixe substanțiale), minus orice stimulente de leasing de primit;
- Plăți variabile de leasing care depind de un indice sau o rată, măsurate inițial folosind indicele sau rata la data de începere;
- Prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare dacă compania este în mod rezonabil sigură că va exercita acea opțiune;
- Plăți de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, în cazul în care termenul de leasing reflectă societatea care exercită această opțiune;
- Sume preconizate a fi plătite în baza garanțiilor de valoare reziduală;
- Plăți de leasing să fie efectuate pe durata contractului de leasing, dacă sunt incluse opțiuni de prelungire.

Plățile de leasing sunt actualizate utilizând rata de împrumut incrementală a locatarului, fiind rata pe care locatorul individual ar trebui să o plătească pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare similară activului de drept, de utilizare într-un mediu economic cu termeni, securitate și condiții similare. Pentru a determina rata de împrumut incrementală, compania folosește finanțarea recentă a terților primită de locatar ca punct de plecare și ajustează rata pentru a reflecta modificările condițiilor de finanțare de la primirea finanțării terțe.

Datoria de leasing este prezentată ca o linie separată în bilanț.

Datoria de leasing este ulterior măsurată prin creșterea valorii contabile pentru a reflecta dobânzile la datoria de leasing (utilizând metoda dobânzii efective) și prin reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile efectuate prin leasing.

Grupul reevaluează datoria de leasing (și face o ajustare corespunzătoare activului aferent dreptului de utilizare) ori de câte ori:

- Termenul contractului de leasing s-a modificat sau există un eveniment semnificativ sau o schimbare a circumstanțelor care are ca rezultat o modificare a evaluării exercitării unei opțiuni de cumpărare, caz în care pasivul contractului de leasing este reevaluat prin actualizarea plăților de leasing revizuite utilizând o rată de actualizare revizuită.
- Plățile de leasing se modifică din cauza modificărilor unui indice sau a ratei sau a unei modificări a plății așteptate sub o valoare reziduală garantată, caz în care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea plăților de leasing revizuite folosind o rată de actualizare nemodificată (cu excepția cazului în care plățile de leasing modificata se datorează unei modificări a ratei dobânzii variabile, caz în care se utilizează o rată de actualizare revizuită).
- Un contract de leasing este modificat și modificarea contractului de leasing nu este contabilizat ca un

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

contract de leasing separat, caz în care datoria de leasing este reevaluată pe baza termenului de leasing al contractului de leasing modificat prin actualizarea plăților de leasing revizuite utilizând o rată de actualizare revizuită la data efectivă a modificării.

Actiunile cu drepturi de utilizare sunt evaluate la cost, cuprinzând următoarele:

- Valoarea evaluării inițiale a datoriei de leasing;
- Orice plăți de leasing efectuate la sau înainte de data de începere minus orice stimulente de leasing;
- Orice costuri inițiale directe; și
- Costuri de restaurare.

După recunoașterea inițială, activele pentru dreptul de utilizare sunt evaluate la cost, minus orice amortizare acumulată și pierderi din depreciere, și ajustate pentru orice reevaluare a datoriei de leasing.

Actiunile cu drept de utilizare sunt, în general, amortizate pe o perioadă mai scurtă de viață utilă a activului și pe durata contractului de leasing, pe o bază liniară. Dacă compania este în mod rezonabil sigură că va exercita o opțiune de cumpărare, activul cu drept de utilizare este depreciat pe durata de viață utilă a activului.

Actiunile aferente dreptului de utilizare sunt prezentate ca o linie separată în situația poziției financiare

Grupul aplică IAS 36 pentru a stabili dacă un activ aferent dreptului de utilizare este depreciat și contabilizează orice pierdere din depreciere identificată, așa cum este descris în politica „Imobilizări corporale”.

Chiriile variabile care nu depind de un indice sau o rată nu sunt incluse în evaluarea datoriei de leasing și activului aferent dreptului de utilizare. Plățile aferente sunt recunoscute ca o cheltuială în perioada în care are loc evenimentul sau condiția care declanșează aceste plăți.

Ca un instrument practic, IFRS 16 permite unui locatar să nu separe componentele care nu sunt de leasing și, în schimb, să contabilizeze orice leasing și componentele asociate care nu sunt de leasing ca un singur acord. Grupul a folosit acest instrument practic.

Următoarele durate de viață utilă în medie sunt utilizate în calculul amortizării activelor cu drept de utilizare, determinate pe baza duratei de închiriere a contractelor contractuale:

	Years
Cladiri	6 – 10 years
Echipamente medicale	3 – 4 years
Vehicule	3 – 5 years

3.25 Rezultatul de baza pe actiune

Rezultatul de bază pe acțiune se calculează prin împărțirea:

- profitul Grupului, excluzând orice costuri de deservire a capitalurilor proprii, altele decât acțiunile ordinare;
- la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aflate în circulație în cursul exercițiului financiar, ajustat pentru elementele bonus din acțiunile ordinare emise în cursul anului și excluzând acțiunile proprii.

4. FOND COMERCIAL

Grupul înregistrează fondul comercial rezultat din combinări de întreprinderi.

În perioada încheiată la 31 decembrie 2021, Grupul a obținut controlul asupra diferitelor companii și a înregistrat un fond comercial de 199.679.614 lei (31 decembrie 2020: 147.256.824 lei).

Grupul a recunoscut fondul comercial în valoare de 52.422.790 lei.

Conducerea efectuează teste de depreciere anual sau ori de câte ori există un indiciu de depreciere pentru a evalua recuperabilitatea valorii contabile a fondului comercial. Aceasta se realizează folosind modele de

GRUPUL MED LIFE
 SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

fluxuri de numerar reduse.

Există o serie de judecăți cheie sensibile făcute în determinarea intrărilor în aceste modele, care includ:

- Creșterea veniturilor
- Marje operaționale și
- Ratele de actualizare aplicate fluxurilor de numerar viitoare proiectate.

Conducerea a angajat specialiști externi care să asiste la analiza deprecierii, întregul proces de evaluare fiind efectuat de evaluatori certificați ANEVAR. Nu au existat modificări în tehnicile de evaluare comparativ cu anul precedent.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Valoare Bruta	1,182,853,696	1,044,220,099
Depreciere și Amortizare Cumulata	(535,292,978)	(461,791,933)
Valoare Neta	647,560,718	582,428,166

6. STOCURI

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Materiale consumabile	30,518,512	30,365,966
Alte elemente de inventar	659,559	634,230
Mărfuri	43,521,298	22,057,554
Stocuri în tranzit	3,176	768
TOTAL	74,702,545	53,058,518

7. CREANȚE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Clienți	180,967,939	141,240,034
Avansuri către furnizori	11,328,406	6,968,448
Ajustări de valoare pentru clienți incerți	(32,725,525)	(27,129,452)
TOTAL	159,570,821	121,079,030

Riscul de credit pentru Grup se referă în principal la creanțele comerciale din activitatea normală.

Conformitatea clienților cu condițiile de credit convenite este monitorizată în mod regulat și îndeaproape. În cazul în care plățile sunt întârziate de clienți, se iau măsuri pentru restricționarea accesului la servicii sau contractele sunt reziliate.

Anumiți clienți, care sunt instituții publice sau cvasi-publice, pot avea termene de plată mai lungi și serviciile pot fi livrate în continuare atunci când sumele sunt restante, intrucat conducerea le atribuie un risc de credit mai mic.

Perioada medie de încasare pentru serviciile oferite este de 95 de zile. Nu există dobânzi penalizatoare pentru creanțele comerciale în primele 95 de zile de la data emiterii facturii, care reprezintă și termenul contractual mediu.

Valoarea contabilă a activelor financiare, evaluate la costul amortizat, reprezintă expunerea maximă la credit. Nu există îmbunătățiri de credit sau garanții deținute care ar compensa astfel de sume. Deoarece baza de clienți a Grupului este foarte diversă, în general nu există concentrații mari de risc de credit.

Ajustările de valoare pentru creanțe neperformante include o creanță de 7.365.835 lei care reprezintă sume de încasat de către MedLife S.A. de la Casa de Asigurări de Sănătate a Municipiului București, nefacturate încă. Compania a inițiat un proces împotriva Casei de Asigurări de Sănătate din București. Conducerea Societății este încrezătoare că suma va fi recuperată în final, dar având în vedere hotărârile nefavorabile ale instanțelor în cazuri similare, Societatea a decis să înregistreze o ajustare de valoare pentru întreaga sumă.

GRUPUL MED LIFE
 SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Conturi la bănci	124,364,221	78,177,086
Numerar în casă	2,368,568	2,230,022
Echivalente de numerar	2,806,525	1,563,289
TOTAL	129,539,313	81,970,397

9. CHELTUIELI IN AVANS

La 31 decembrie 2021, Grupul a înregistrat avansuri în sumă de 9.410.594 RON (7.117.566 RON la 31 decembrie 2020). Cheltuielile în avans în sold la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 constau în comisioane amânate pentru finanțarea acordată prin împrumutul sindicalizat și sumele aferente chiriei achitate în avans pentru imobilele închiriate, precum și alte sume cum ar fi polițe din asigurare pentru profesioniști și pentru imobilizările corporale deținute.

10. DATORII

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Furnizori	197,147,190	132,306,159
Furnizori de imobilizări	22,807,065	15,573,776
Avansuri achitate de clienți	4,267,317	3,810,199
TOTAL	224,221,572	151,690,134

11. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii salariale și alte datorii(inclusiv contri	17,352,022	14,322,374
Alte datorii	27,026,212	20,908,360
TOTAL	44,378,235	35,230,734

12. DATORII DE LEASING

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Porțiunea pe termen lung – leasing	158,786,846	147,097,180
Porțiunea pe termen scurt – leasing	41,693,149	41,166,069
TOTAL	200,479,995	188,263,249

13. DATORII FINANCIARE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor	83,975,957	73,564,124
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor	441,086,294	414,696,592
TOTAL	525,062,251	488,260,716

La data de 31 decembrie 2021, facilitatile de finanțare ale Grupului, trase și netrase, includeau următoarele:

- In 24 septembrie 2019 Med Life SA (împreună cu co-debitorii Policlinica de Diagnostic Rapid SA,

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Bahtco Invest SA, Accipiens SA, Genesys Medical Clinic SRL, Clinica Polissano SRL, Centrul Medical Sama SA, Dent Estet Clinic SA si Valdi Medica SRL) a semnat cu Banca Comerciala Romana, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Societe Generale si Banca Transilvania refinantarea facilitatilor existente, prelungirea perioadei de finantare, rearanjarea termenelor si conditiilor aferente, precum si pentru o limita suplimentara de credit de 28 milioane euro, care va fi sub forma unei facilitati la termen, fiind folosita de Medlife, impreuna cu alte lichiditati proprii ale Societatii, pentru eventuale noi oportunitati de achizitii in piata. Pe 15 mai 2021, această facilitate a fost extinsă cu 20 de milioane de euro.

Majorarea facilității de credit

Grupul a semnat majorarea facilitatilor de creditare existente cu 50 de milioane de euro prin semnarea unui imprumut sindicalizat in valoare totala de aproximativ 184 de milioane de euro. La această majorare se vor adăuga, după caz, și alte lichidități importante ale companiei. Sindicatul băncilor care a semnat noul împrumut sindicalizat este format din Banca Comercială Română, în calitate de coordonator, aranjant principal mandatat, agent de documentare, agent de facilitate și securitate și creditor, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Société Générale și Banca Transilvania, în calitate de aranjatori și creditori principali. Noile fonduri vor fi dedicate consolidării și extinderii grupului la nivel național, prin dezvoltarea de spitale regionale, unde pacientul va beneficia de o abordare la 360 de grade atât din punct de vedere al complexității actului medical, cât și al calității serviciilor complementare. Extinderea infrastructurii medicale și programul de M&A sunt, de asemenea, o prioritate în acest an și, mai mult, compania își va continua intens eforturile de cercetare, urmărind intensificarea acestora prin noi investiții pe parcursul acestui an.

De asemenea, la 6 decembrie 2021, Grupul a semnat o nouă majorare pentru creditul sindicalizat cu încă 50 de milioane de euro pentru a-și consolida poziția pe piață, fonduri care vor fi utilizate pentru accelerarea programului de achiziții.

- o facilitate de overdraft garantat incheiata intre Garanti Bank S.A. si Med Life S.A., suma trasa la 31 decembrie 2021 este de 9.896.200 RON;
- o facilitate de overdraft incheiata intre Unicredit Tiriac Bank si Prima Medical S.R.L., avand o limita maxima a creditului de 800.000 RON, trasa in totalitate la 31 decembrie 2021;
- doua facilitati de imprumut garantate incheiate intre Garanti Bank S.A. si Anima Specialty Medical Services S.R.L.; soldul nerambursat la 31 decembrie 2021 este de 4.653.894 RON;
- o facilitate de overdraft incheiata intre Garanti Bank S.A. si Anima Specialty Medical Services S.R.L. in limita a 1.500.000 RON; la 31 decembrie 2021 suma trasa este de 48.748 RON;
- un imprumut garantat incheiat intre Bancpost si Med Life Occupational S.R.L. in valoare de 225.000 EUR; soldul nerambursat la 31 decembrie 2021 este in valoare de 132.390 RON;
- 2 contracte de imprumut garantat incheiate intre Banca Transilvania S.A. si Ghencea Medical Center, soldul nerambursat la 31 decembrie 2021 este de 563.389 RON;
- un contract de imprumut si o facilitate de overdraft garantat incheiate intre CEC Bank S.A. si Clinica Polissano S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2021 este de 30.713.112 RON;
- o facilitate de overdraft încheiata între Banca Transilvania S.A. și Onco Team Diagnostic S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2021 este de 355.757 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Micromedica Roman S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2021 este de 1.471.842 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Centrul Medical Micromedica S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2021 este de 1.691.786 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Raiffeisen Bank S.A. și Krondent S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2021 este de 168.901 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Vista Bank S.A. și CED Pharma S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2021 este de 2.668.867 RON;
- o facilitate de overdraft încheiata între ING Bank S.A. și Leti Farm 2000 S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2021 este de 20.000 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Dent Estet Ploiesti S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2021 este de 2.401.862 RON;

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Stomestet S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2021 este de 284.094 RON and an overdraft of RON 120.803 RON.

Rata dobânzii pentru fiecare împrumut pentru fiecare perioadă de dobândă este rata pe an care reprezintă suma marjei aplicabile și în funcție de moneda fiecărui împrumut, EURIBOR pentru sumele în EUR sau ROBOR pentru sumele în RON.

Rata dobânzii pentru fiecare împrumut pentru fiecare perioadă de dobândă este rata pe an care reprezintă suma marjei aplicabile și în funcție de moneda fiecărui împrumut, EURIBOR pentru sumele în EUR sau ROBOR pentru sumele în lei.

14. CAPITALUL EMIS

Capitalul social emis în termeni nominali este format din 22.145.082 acțiuni ordinare la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020: 22.145.082) cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune. Deținătorii de acțiuni ordinare au dreptul la un vot pentru o acțiune detinută în adunările acționarilor Grupului, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate de Grup ca parte a programului de răscumpărare a acțiunilor. Toate acțiunile se clasează ca fiind egal și conferă drepturi egale asupra activului net al Grupului, cu excepția acțiunilor de trezorerie.

În conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 15.12.2020, capitalul social al Medlife a fost majorat cu 27.681.352,50 RON, de la 5.536.270,5 RON la 33.217.623 RON, prin emiterea unui număr de 110.725.410 acțiuni noi cu valoarea nominală de 0,25 RON per acțiune. Majorarea capitalului social a fost făcută odată cu încorporarea rezervelor din primele de emisiune, iar acțiunile nou emise (5-pentru-1) au fost alocate fără o compensație monetară tuturor acționarilor înregistrați în registrul acționarilor companiei la data de 04 ianuarie 2021 (Data Înregistrării).

Efectele majorării capitalului social au fost procesate la 15 februarie 2021, iar acțiunile nou emise au fost alocate acționarilor.

La 31 decembrie 2021, structura acționariatului Med Life SA este prezentată mai jos:

	Numar actiuni	%	Valoare
Persoane fizice	62,606,860	47.12%	15,651,715
Marcu Mihail	20,552,307	15.47%	5,138,077
Cristescu Mihaela Gabriela	18,660,690	14.04%	4,665,173
Persoane juridice	17,016,235	12.81%	4,254,059
Marcu Nicolae	14,034,400	10.56%	3,508,600
TOTAL	132,870,492	100.00%	33,217,623

15. REZERVE

Structura rezervelor Grupului este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Rezerve generale	21,589,667	19,311,000
Alte rezerve	9,415,817	9,415,817
Rezerve din reevaluare	95,484,740	95,484,740
TOTAL	126,490,224	124,211,557

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

16. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Sold la inceputul perioadei	27,633,022	22,750,118
Cota de profit aferenta anului	10,732,369	7,060,824
Interese minoritare din achizitia de filiale	7,445,707	-
Achizitii ulterioare de interese minoritare	(1,865,109)	(1,475,933)
Distributie de dividende	(217,748)	(701,987)
Sold la finalul perioadei	43,728,241	27,633,022

17. VÂNZĂRI

Cifra de afaceri reprezinta servicii medicale, inclusiv veniturile din pachete de preventie corporative si onorariile pentru serviciile prestate in cadrul clinicilor Med Life si al diverselor spitale din Romania. Defalcarea veniturilor este prezentata mai jos.

Linie de afaceri	12 luni 2021 Vanzari	% din Total Vanzari	12 luni 2020 Vanzari	% din Total Vanzari	Variatie 2021/2020
Clinici	407,441,702	28.5%	307,919,487	28.6%	32.3%
Stomatologie	93,204,531	6.5%	61,363,524	5.7%	51.9%
Spitale	317,305,322	22.2%	251,943,388	23.4%	25.9%
Laboratoare	259,970,003	18.2%	198,519,202	18.4%	31.0%
Vanzari Corporative	206,112,967	14.4%	198,530,858	18.4%	3.8%
Farmacii	59,949,420	4.2%	44,405,803	4.1%	35.0%
Altele	88,043,200	6.1%	14,766,089	1.4%	496.3%
TOTAL	1,432,027,145	100.0%	1,077,448,351	100.0%	32.9%

Linie de afaceri	Informatii	12 luni perioada incheiata	
		2021	2020
Clinici	Venit	407,441,702	307,919,487
Clinici	Vizite	2,279,580	1,815,055
Clinici	Venit mediu	178.7	169.6
Stomatologie	Venit	93,204,531	61,363,524
Stomatologie	Vizite	154,358	89,172
Stomatologie	Venit mediu	603.8	688.1
Spitale	Venit	317,305,322	251,943,388
Spitale	Pacienti	100,230	82,209
Spitale	Venit mediu	3,165.8	3,064.7
Laboratoare	Venit	259,970,003	198,519,202
Laboratoare	Analize	8,541,036	5,211,645
Laboratoare	Venit mediu	30.4	38.1
Vanzari Corporative	Venit	206,112,967	198,530,858
Vanzari Corporative	PPM	742,739	738,582
Vanzari Corporative	Venit mediu	277.5	268.8
Farmacii	Venit	59,949,420	44,405,803
Farmacii	Cienti	361,236	194,838
Farmacii	Venit mediu	166.0	227.9
Altele	Venit	88,043,200	14,766,089

GRUPUL MED LIFE
 SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

18. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	12 luni 2021	12 luni 2020
Alte venituri operationale	3,173,777	2,800,979
Venituri din subventii de exploatare	2,634,851	2,749,803
Costurile capitalizate ale imobilizarilor necor	4,535,441	3,723,981
TOTAL	10,344,070	9,274,763

19. CHELTUIELI EXECUTATE DE TERTI

Aproximativ 80% din totalul cheltuielilor efectuate de terți în perioada 2021 și 2020 se referă la contracte de colaborare încheiate cu medicii.

	12 luni 2021	12 luni 2020
Servicii medicale	339,848,665	247,337,240
Servicii financiare	4,805,573	3,313,181
Curatenie si spalatorie	4,798,636	4,538,906
Servicii juridice	3,823,202	3,542,849
Servicii conexe	3,762,967	2,134,203
Colectare deseuri si salubritate	3,193,840	2,567,187
Paza si securitate	2,634,494	1,933,484
Servicii IT	2,265,737	1,621,933
Servicii de logistica si telecomunicatii	1,118,708	479,988
Acreditari si autorizatii	751,668	411,042
Servicii de depozitare si arhivare	721,578	419,179
Others	15,471,905	13,169,821
TOTAL	383,196,973	281,469,012

20. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	12 luni 2021	12 luni 2020
Utilitati	15,442,865	12,634,324
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	14,752,769	11,549,854
Chirii	8,415,850	6,520,160
Prime din asigurari	3,648,189	3,002,708
Reclama si publicitate	15,138,344	13,508,044
Comunicatii	4,907,423	4,236,791
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	18,131,331	17,477,695
TOTAL	80,436,771	68,929,576

21. REZULTATUL FINANCIAR NET

	12 luni 2021	12 luni 2020
Costul finantarii	(26,321,456)	(23,252,551)
(Pierderea)/Castigul din cursul valutar	(9,104,758)	(9,943,800)
Alte Venituri	34,948	2,585,489
Venituri din dobanzi	158,840	50,893
PROFITUL/(PIERDEREA) FINANCIARA	(35,232,425)	(30,559,969)

22. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI

23.1 Achiziția ulterioară a participației fără control, companii înființate datorită creșterii organice și achiziționarea de filiale

În perioada de raportare, au avut loc următoarele evenimente importante (procentele de mai jos reprezintă dreptul de vot):

- Achiziționarea ulterioară de 10% a participației minoritare în Panduri Medical Center în iunie 2021;
- 29% (% indirect) achiziție ulterioară a participației fără control în Dentist 4 Kids SRL (control indirect) în iunie 2021;
- 31% control indirect in nou-infiintata companie Dent Estet Ploiesti SA prin crestere organica;
- 36% (% indirect) achiziție de acțiuni la KronDent SRL; controlul a fost obtinut in decembrie 2020 si societatea este consolidata incepand cu ianuarie 2021;
- Achiziția de 100% a acțiunilor la Veridia Medical Center (Basarab Medical Center); controlul a fost obtinut in februarie 2021 si societatea este consolidata incepand cu martie 2021;
- Achiziție de 60% acțiuni la Medica Sibiu SRL; controlul a fost obtinut in aprilie 2021 si societatea este consolidata incepand cu mai 2021;
- Finalizarea 100% a achiziției de acțiuni la CED Pharma Group; controlul a fost obtinut in iunie 2021 si societatea este consolidata incepand cu iulie 2021;
- Finalizarea în proporție de 75% a achiziției de acțiuni la Pharmachem Distribuție SRL; controlul a fost obtinut in iulie 2021 si societatea este consolidata incepand cu august 2021;
- 36% (% indirect) achiziție de acțiuni la Stomestet Group; controlul a fost obtinut in octombrie 2021 si societatea este consolidata incepand cu noiembrie 2021;
- 36% (% indirect) achiziție de acțiuni la Costea Digital Dental (Oradent); controlul a fost obtinut in noiembrie 2021 si societatea este consolidata incepand cu decembrie 2021;
- Semnarea contractului de vânzare-cumpărare a 50% acțiuni la Neolife Medical Center România în octombrie 2021;
- Achiziționarea in proportie de 76% de actiuni la Expert Med Centrul Medical Irina; controlul a fost obtinut in decembrie 2021 si societatea este consolidata incepand cu ianuarie 2022.

Achizitia Centrului Medical Neolife România a fost aprobat de catre Consiliul Concurenței si tranzactia s-a finalizat in februarie 2022.

23.1.1 Achiziția ulterioară a intereselor care nu controlează

Majorare participatie Centrul Medical Panduri

În iunie 2021, Grupul a finalizat majorarea cu 10% a acționariatului Panduri Medical Center, marcând achiziția integrală a pachetului de acțiuni. Participația majoritară de 90% a fost achiziționată în urmă cu 5 ani, acum acționariatul fiind completat până la 100%.

Participare crescută la Dentist 4 Kids SRL

În iunie 2021, Clinica Dent Estet, parte a Grupului Medlife, a finalizat achiziția întregului pachet de acțiuni al clinicii stomatologice din Timișoara (o creștere de la 52% la 100%).

23.1.2 Creștere organica

În primul semestru, Clinica Dent Estet, parte a Grupului Medlife, a înființat o nouă companie, Dent Estet Ploiești SA, cu o participare de 51%.

23.1.3 Achizitii de subsidiare

Achiziție KronDent (indirect)

Grupul de clinici DENT ESTET, lider de piață în domeniul serviciilor de medicină dentară în România, anunță semnarea contractului de achiziție pentru pachetul majoritar de 60% din acțiunile KronDent S.R.L, clinică de paradontologieimplantologie și medicină dentară cu sediul în Brașov.

Achiziționarea Centrului Medical Veridia (Centrul Medical Basarab)

În februarie 2021, sistemul medical MedLife a finalizat tranzacția de cumpărare a pachetului integral de acțiuni al Centrului Medical Veridia din București, cunoscut și sub denumirea de Centrul Medical Basarab. Centrul Medical Veridia activează pe piața serviciilor medicale private de 17 ani. Și-a început activitatea cu un laborator de analize medicale și ulterior și-a consolidat poziția prin dezvoltarea unui centru medical de mari dimensiuni care încorporează 20 de cabinete medicale și care asigură servicii medicale de specialitate, consultații de medicină generală și consultații de diferite specialități, investigații paraclinice, tratamente și intervenții chirurgicale minore. În plus, pentru prelevarea probelor pentru teste de laborator, centrul include și patru puncte de prelevare, situate în cartierele Berceni, Militari, Drumul Taberei și Pantelimon, iar din septembrie 2020 include și un laborator de biologie moleculară pentru testarea SARSCoV-2.

Achiziționarea pachetului majoritar al Medica Sibiu

În aprilie 2021, sistemul medical MedLife finalizat achiziția pachetului majoritar de 60% la Medica Sibiu, unul din furnizorii importanți de servicii medicale private din județul Sibiu. Medica Sibiu activează pe piața serviciilor medicale private din anul 2001 și este formată dintr-o unitate mare de ambulatoriu, un laborator de analize medicale și un centru de medicina a muncii. În plus, Medica Sibiu este unul dintre furnizorii aflați în contract cu Casa Județeană de Asigurări de Sănătate (CJAS) Sibiu, acoperind o gamă largă de analize de laborator și consultații medicale, pentru specialități precum endocrinologie, medicină internă, neurologie, psihiatrie, psihologie clinică.

Finalizarea achiziției CED Pharma Grup

În iunie 2021, sistemul medical MedLife a finalizat achiziția pachetului complet de acțiuni ale grupului de companii CED Pharma, tranzacția fiind aprobată de Consiliul Concurenței. Grupul CED Pharma este format din 6 farmacii, toate situate în București. Noile farmacii sunt amplasate în interiorul unor unități spitalicești și vor asigura continuitatea strategiei de dezvoltare a Grupului Medlife pe segmentul farmacii, care se bazează pe interdependența dintre unitățile medicale și farmacii.

Finalizarea achiziției Pharmachem Distribuție SRL

În iulie 2021, sistemul medical MedLife a finalizat achiziția pachetului de 75% din acțiunile companiei de distribuție Pharmachem Distribuție SRL. Este una dintre cele mai mari achiziții din grup din ultimii ani. Pharmachem activează pe piața serviciilor de distribuție farmaceutică de 16 ani, fiind un jucător important, o rețea de depozite în București și în toată țara.

Achiziția Stomestet Grup

În octombrie 2021, Clinica Dent Estet, parte a Grupului Medlife, a finalizat achiziția pachetului de 60% din acțiunile Stomestet, una dintre cele mai importante clinici dentare din Transilvania. Grupul Stomestet, cu sediul în Cluj-Napoca, este cea mai performantă clinică stomatologică privată din Transilvania și un centru educațional recunoscut pentru viitorii medici și specialiști stomatologi, organizând program de rezidențiat medical, cursuri și conferințe dedicate. Stomestet a fost fondată în anul 2001 de doi lideri români din domeniul medical stomatologic, conf. univ. prof. dr. Smaranda Buduru și dr. Rares Buduru.

Achiziție Costea Digital Dental (Oradent)

În noiembrie 2021, Clinica Dent Estet, parte a Grupului Medlife, a finalizat achiziția a 60% din acțiunile clinicii Oradent, deținute de Dr. Costea. Cu o experiență de peste 20 de ani în stomatologie generală, 14 ani în implantologie și 10 ani în estetica dentară, clinica din Oradea oferă pacienților o gamă completă de servicii stomatologice premium (ortodontie, implantologie, estetica dentară, tratamente stomatologice pentru copii și adulți) și are propriul laborator digital de radiologie dentară.

Achiziționarea Centrului Medical Neolife România

În octombrie 2021, sistemul medical MedLife a anunțat semnarea contractului de achiziție a 50% din pachetul de acțiuni al centrelor de oncologie Neolife România, unul dintre cei mai mari jucători pe segmentul oncologiei din România și un nume de referință în Europa de Est.

Centrul Oncologic Neolife România funcționează de șapte ani pe piața din România. Oferă patru centre medicale și este membră a Grupului Bozlu, Turcia, care deține 21 de companii. De 32 de ani activează în domeniul asistenței medicale și al serviciilor tehnologice. Experiența mărcii Neolife în medicina nucleară datează din 1989 când a fost deschisă în Turcia prima companie privată care oferă astfel de servicii într-un spital. Doar un an mai târziu, în 1990, a fost deschis primul centru privat de sine stătător. De atunci, dezvoltarea sa a fost foarte rapidă, iar acum servicii de diagnostic și tratament al cancerului sunt furnizate în peste 60 de spitale publice și private din Turcia.

Tranzacția a fost aprobată de Consiliul Concurenței și a fost finalizată în februarie 2022.

Achiziționarea Expert Med Centrul Medical Irina

În decembrie 2021, sistemul medical MedLife a finalizat achiziția pentru pachetul majoritar de 76% al Expert Med Centrul Medical Irina, cel mai mare jucător independent de pe piața serviciilor medicale private din Galați. Compania va fi integrată sub marca Sfânta Maria, parte a Medlife Group. Expert Med Centrul Medical Irina a fost lansat în anul 1999, cu o experiență de peste 22 de ani pe piața serviciilor medicale private.

Centrul Medical Irina oferă servicii medicale integrate, precum servicii de ambulatoriu, de laborator, medicina muncii și radiologie, la cele mai bune standarde. Pacienții au posibilitatea de a efectua analize medicale complete în laborator și au acces la săli de consultații cu peste 20 de specialități medicale, inclusiv ortopedie, chirurgie generală, chirurgie plastică, intervenții rapide pentru hemoroizi, obstetrică-ginecologie, gastroenterologie, urologie, medicină internă, ORL., oftalmologie, cardiologie, pediatrie, medicina generală, medicina de familie, neurologie, psihiatrie, endocrinologie, dermatologie, pneumologie, alergologie, diabet, nutriție și boli metabolice și oncologie. Centrul Medical Irina este sub contract cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate pentru analize de laborator, ecografii, radiografii, DEXA, Nutriție Diabet și Boli Metabolice, îngrijire la domiciliu, precum și cu Casa O.P.S.N.A.J pentru analize de laborator.

23. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei de 31 decembrie 2021

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2021

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

Denumirea entitatii emitente: MED LIFE S.A.

Sediul social: Calea Grivitei nr. 365, sector 1, Bucuresti, Romania

Numarul de fax: 004 0374 180 470

Codul unic de inregistrare: 8422035

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J40/3709/1996

Capital social subscris si varsat: 33.217.623 RON

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti, Categoria Premium

CUPRINS:

RAPORT PRELIMINAR 2021	1
I. SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2021 („SF CONSOLIDATE”)	3
II. ANALIZA FINANCIARA	6
III. EVENIMENTE IMPORTANTE 12 LUNI 2021	7
IV. EVENIMENTE ULTERIOARE SEMNIFICATIVE	9
V. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI la 31 decembrie 2021	10
VI. PRINCIPALII INDICATORI OPERATIONALI	11
VII. INFORMATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE PRO-FORMA PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI INCHEIATE LA 31 decembrie 2021 (“CPP CONSOLIDAT PRO-FORMA”)	11
VIII. EVOLUTIE EBITDA	16

Nota: Prezentele situatii financiare au fost pregatite in concordanta cu standardele international de raportare, adoptate de Uniunea Europeana (“IFRS”).

Baza raportului: Conform Regulamentului ASF nr. 5/2018, privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si a Legii 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

Prezentele situatii financiare sunt neauditate.

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

I. SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2021 („SF CONSOLIDATE”)

SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2021 („BILANT CONSOLIDAT”)

	31 decembrie	31 decembrie	Variatie
	2021	2020	2021/2020
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Fond comercial	199,679,613	147,256,824	35.6%
Imobilizări necorporale	63,068,147	46,755,678	34.9%
Imobilizări corporale	584,492,571	535,672,488	9.1%
Drept de folosinta	156,817,382	146,821,194	6.8%
Alte active financiare	31,610,586	27,940,022	13.1%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	1,035,668,299	904,446,206	14.5%
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	74,702,545	53,058,518	40.8%
Creanțe	159,570,821	121,079,030	31.8%
Alte active	12,830,056	15,822,146	-18.9%
Numerar și echivalente de numerar	129,539,313	81,970,397	58.0%
	376,642,735	271,930,091	38.5%
CHELTUIELI IN AVANS	9,410,594	7,117,566	32.2%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	386,053,329	279,047,657	38.3%
TOTAL ACTIVE	1,421,721,628	1,183,493,863	20.1%
CAPITALURI SI DATORII			
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii din leasing financiar	158,786,846	147,097,180	7.9%
Alte datorii pe termen lung	7,546,394	18,119,743	-58.4%
Datorii pe termen lung	441,086,294	414,696,592	6.4%
Datorii cu impozitul amânat	23,559,617	20,345,799	15.8%
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	630,979,151	600,259,314	5.1%
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si alte datorii	224,221,572	151,690,134	47.8%
Descoperire de cont	25,493,223	27,127,907	-6.0%
Porțiunea curenta a datoriei din leasing financiar	41,693,149	41,166,069	1.3%
Porțiunea curenta a datoriilor pe termen lung	58,482,734	46,436,217	25.9%
Datorii cu impozitul pe profit curent	1,942,230	5,467,450	-64.5%
Provizioane	8,499,458	7,209,494	17.9%
Alte datorii	44,378,235	35,230,733	26.0%
TOTAL DATORII CURENTE	404,710,601	314,328,004	28.8%
TOTAL DATORII	1,035,689,752	914,587,319	13.2%
CAPITALURI			
Capital emis si prime de capital	82,395,091	82,027,012	0.4%
Actiuni proprii	(4,015,977)	(666,624)	502.4%
Rezerve	126,490,224	124,211,557	1.8%
Rezultat reportat	137,434,296	35,701,579	285.0%
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	342,303,634	241,273,524	41.9%
Interese care nu controlează	43,728,241	27,633,021	58.2%
TOTAL CAPITALURI	386,031,876	268,906,545	43.6%
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	1,421,721,628	1,183,493,863	20.1%

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2021 („**CPP CONSOLIDAT**”)

	12 luni incheiate la 31 decembrie,		Variatie
	2021	2020	2021/2020
CIFRA DE AFACERI	1,432,027,145	1,077,448,351	32.9%
Alte venituri operaționale	10,344,070	9,274,762	11.5%
VENITURI OPERAȚIONALE	1,442,371,215	1,086,723,113	32.7%
Consumabile si materiale de reparatii	(234,354,593)	(189,975,286)	23.4%
Cheltuieli cu tertii	(383,196,973)	(281,469,012)	36.1%
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	(333,827,504)	(277,035,208)	20.5%
Contributii sociale	(12,214,458)	(10,767,730)	13.4%
Amortizare	(111,118,400)	(102,897,388)	8.0%
(Pierderi) sau castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	(4,406,807)	(10,888,049)	-59.5%
Cheltuieli cu marfurile	(106,466,669)	(35,649,736)	198.6%
Alte cheltuieli operaționale	(80,436,771)	(68,929,576)	16.7%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(1,266,022,175)	(977,611,985)	29.5%
PROFIT OPERAȚIONAL	176,349,040	109,111,128	61.6%
Costul finanțării	(26,321,456)	(23,252,552)	13.2%
Alte cheltuieli financiare	(8,910,970)	(7,307,417)	21.9%
REZULTAT FINANCIAR	(35,232,425)	(30,559,969)	15.3%
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	141,116,615	78,551,159	79.6%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(23,592,740)	(14,787,475)	59.5%
REZULTAT NET	117,523,875	63,763,684	84.3%
Proprietarilor Grupului	106,791,507	56,702,860	88.3%
Intereselor care nu controlează	10,732,369	7,060,824	52.0%
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE			
Câștig/pierdere rezultat/a din reevaluare	-	-	0.0%
Corecții referitoare la ani precedenți	-	-	0.0%
Câștig/pierdere rezultat/a din reevaluarea acțiunilor proprii	-	-	0.0%
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	-	-	0.0%
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL	-	-	0.0%
Total alte elemente de rezultat global atribuibile			
Proprietarilor Grupului	-	-	0.0%
Intereselor care nu controlează	-	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL	117,523,875	63,763,684	84.3%
Total rezultat global atribuibil:			
Proprietarilor Grupului	106,791,507	56,702,860	88.3%
Intereselor care nu controlează	10,732,369	7,060,824	52.0%

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2021 („CF CONSOLIDAT“)

	Perioada incheiata la 31 decembrie,	
	2021	2020
Profit inainte de impozitare	141,116,616	78,551,159
Ajustari pentru:		
Depreciere	111,118,400	102,897,388
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1,289,964	5,460,306
Venituri din dobanzi	(158,840)	(50,893)
Cheltuiala cu dobanda	26,321,456	23,252,552
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	4,742,536	10,888,049
Reduceri financiare	(2,569)	-
Alte venituri nemonetare	(4,535,441)	(3,712,076)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	6,654,907	7,392,342
Fond comercial negativ rezultat in urma achizitiilor	-	90,706
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	286,547,029	224,769,532
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creante	(13,613,237)	(35,539,764)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri	(6,375,812)	(9,968,002)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(2,243,475)	1,018,264
Cresteri/(descresteri) de datorii	4,412,818	(19,743,767)
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	(17,819,706)	(64,233,268)
Numerar generat din exploatare	268,727,322	160,536,264
Impozit pe profit platit	(27,168,945)	(9,716,112)
Dobanzi platite	(27,690,477)	(22,207,210)
Dobanzi primite	158,840	50,893
Numerar net generat din activitati de exploatare	214,026,740	128,663,835
Investitii in combinari de intreprinderi	(52,504,735)	(23,769,813)
Achizitii aditionale de participatii	(1,661,990)	-
Achizitii de imobilizari necorporale	(5,357,076)	(5,962,689)
Achizitii de imobilizari corporale	(87,183,052)	(83,116,171)
Numerar net folosit in activitatea de investitii	(146,706,853)	(112,848,673)
Creștere de imprumuturi	78,319,943	101,692,813
Rambursari de imprumuturi	(50,890,455)	(25,118,546)
Plati pentru leasing	(43,440,889)	(43,857,062)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	(70,000)	(701,987)
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	(3,669,570)	(3,548,879)
Numerar net din/(utilizat) in activitatea de finantare	(19,750,971)	28,466,339
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar	47,568,916	44,281,501
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	81,970,397	37,688,896
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	129,539,313	81,970,397

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

II. ANALIZA FINANCIARA

Analiza Contului de Profit si Pierdere Consolidat

Cifra de afaceri a perioadei de 12 luni incheiate la 31 decembrie 2021 s-a ridicat la 1,432,027,145 RON, in crestere fata de cifra de afaceri obtinuta in primele 12 luni ale lui 2020 cu 32.9%. Cresterea s-a datorat, în principal, creșterii aproape din toate liniile de afaceri ale Grupului, precum si achizițiilor finalizate de Grup in 2020 si 2021.

Linie de afaceri	12 luni 2021	% din Total	12 luni 2020	% din	Variatie
	Vanzari	Vanzari	Vanzari	Total	2021/2020
				Vanzari	
Clinici	407,441,702	28.5%	307,919,487	28.6%	32.3%
Stomatologie	93,204,531	6.5%	61,363,524	5.7%	51.9%
Spitale	317,305,322	22.2%	251,943,388	23.4%	25.9%
Laboratoare	259,970,003	18.2%	198,519,202	18.4%	31.0%
Vanzari Corporative	206,112,967	14.4%	198,530,858	18.4%	3.8%
Farmacii	59,949,420	4.2%	44,405,803	4.1%	35.0%
Altele	88,043,200	6.1%	14,766,089	1.4%	496.3%
TOTAL	1,432,027,145	100.0%	1,077,448,351	100.0%	32.9%

Alte venituri operationale au inregistrat o crestere de 11.5% in perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2021 comparativ cu perioada corespundenta a lui 2020, ajungand la 10,344,070 RON la 31 decembrie 2021.

Cheltuielile operationale includ cheltuieli fixe si variabile, precum si cheltuieli cu bunuri si materiale utilizate de Grup pentru prestarea serviciilor. Grupul a inregistrat cheltuieli operationale de 1,266,022,175 RON in perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2021, reprezentand o crestere de 29.5%, sau 288,410,189 RON, comparativ cu perioada corespunzatoare a lui 2020. Cheltuielile operationale ca pondere in total venituri operationale au reprezentat 90.0% in 2020 si 87.8% in 2021.

Evolutia cheltuielilor operationale

	12 luni 2021	12 luni 2020	Variatie
			2021/2020
Consumabile si materiale de reparatii	234,354,593	189,975,286	23.4%
Cheltuieli cu marfurile	106,466,669	35,649,736	198.6%
Utilitati	15,442,865	12,634,324	22.2%
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	14,752,769	11,549,854	27.7%
Chirii	8,415,850	6,520,160	29.1%
Prime din asigurari	3,648,189	3,002,708	21.5%
Reclama si publicitate	15,138,344	13,508,044	12.1%
Comunicatii	4,907,423	4,236,791	15.8%
Cheltuieli cu tertii (inclusiv contractele cu medicii)	383,196,973	281,469,012	36.1%
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	333,827,504	277,035,208	20.5%
Contributii sociale	12,214,458	10,767,730	13.4%
Amortizare	111,118,400	102,897,388	8.0%
Pierderi (sau castiguri) din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	4,406,807	10,888,049	-59.5%
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	18,131,331	17,477,695	3.7%
TOTAL	1,266,022,175	977,611,985	29.5%

Profitul operational a inregistrat o crestere de 61.6% in perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2021, comparativ cu perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2020, de la 109,111,128 RON in 2020 la 176,349,040 RON in perioada incheiata la 31 decembrie 2021.

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

Pierderea financiara a crescut in perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2021 cu 4,672,456 RON, de la 30,559,969 RON in perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2020, la o pierdere de 35,232,425 RON in perioada incheiata la 31 decembrie 2021.

Rezultatul net inregistrat in 2021 a crescut cu 53,760,191 RON, comparativ cu 2020, de la un profit de 63,763,684 RON in 2020 la un profit de 117,523,875 RON in 2021. Cresterea reprezinta translatarea cresterii profitului operational in rezultatul net.

Luand in calcul situatiile pro-forma, cifra de afaceri pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2021 insumeaza 1,632,881,143 RON si o EBITDA ajustata de 308,352,948 RON. Pentru mai multe informatii despre informatiile financiare proforma regasiti la capitolul VII – INFORMATII FINANCIARE PRO-FORMA CONSOLIDATE NEAUDITATE.

Analiza Bilantului Consolidat

Active imobilizate insumeaza 1,035,668,299 RON la 31 decembrie 2021, inregistrand o crestere de 131,222,092 RON sau 14.5% comparativ cu 31 decembrie 2020.

Activele curente cresc cu 107,005,672 RON sau 38.3% de la 279,047,657 RON la 31 decembrie 2020 la 386,053,329 RON la 31 decembrie 2021.

Datoriile curente (excluzand datoriile purtatoare de dobanda) au crescut cu 79,443,683 RON, sau 39.8%, de la 199,597,812 RON la 31 decembrie 2020, la 279,041,495 RON la 31 decembrie 2021.

Datoriile purtatoare de dobanda au crescut cu 49,018,281 RON, sau 7.2%, de la 676,523,965 RON la 31 decembrie 2020 la 725,542,246 RON la 31 decembrie 2021.

III. EVENIMENTE IMPORTANTE 12 LUNI 2021

3.1 Achizitia ulterioara a intereselor care nu controleaza

Majorare participatiei in Centrul Medical Panduri

În iunie 2021, Grupul a finalizat majorarea cu 10% a acționariatului Panduri Medical Center, marcând achiziția integrală a pachetului de acțiuni. Participația majoritară de 90% a fost achiziționată în urmă cu 5 ani, acum acționariatul fiind completat până la 100%.

Majorarea participatiei in Dentist 4 Kids SRL

În iunie 2021, Clinica Dent Estet, parte a Grupului Medlife, a finalizat achiziția întregului pachet de acțiuni al clinicii stomatologice din Timișoara (o creștere de la 52% la 100%).

3.2 Crestere organica

În primul semestru, Clinica Dent Estet, parte a Grupului Medlife, a înființat o nouă companie, Dent Estet Ploiești SA, cu o participatie de 51%.

3.3 Achizitii de subsidiare

Achiziția KronDent

Grupul de clinici DENT ESTET, lider de piață în domeniul serviciilor de medicină dentară în România, anunță semnarea contractului de achiziție pentru pachetul majoritar de 60% din acțiunile KronDent S.R.L, clinică de paradontologieimplantologie și medicină dentară cu sediul în Brașov

Achiziția Centrului Medical Veridia (Centrul Medical Basarab)

În februarie 2021, sistemul medical MedLife a finalizat tranzacția de cumpărare a pachetului integral de acțiuni al Centrului Medical Veridia din București, cunoscut și sub denumirea de Centrul Medical Basarab.

Centrul Medical Veridia activează pe piața serviciilor medicale private de 17 ani. Și-a început activitatea cu un laborator de analize medicale și ulterior și-a consolidat poziția prin dezvoltarea unui centru medical de mari dimensiuni care încorporează 20 de cabinete medicale și care asigură servicii medicale de

GRUPUL MEDLIFE RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

specialitate, consultații de medicină generală și consultații de diferite specialități, investigații paraclinice, tratamente și intervenții chirurgicale minore. În plus, pentru prelevarea probelor pentru teste de laborator, centrul include și patru puncte de prelevare, situate în cartierele Berceni, Militari, Drumul Taberei și Pantelimon, iar din septembrie 2020 include și un laborator de biologie moleculară pentru testarea SARSCoV-2.

Achiziția pachetului majoritar al Medica Sibiu

În aprilie 2021, sistemul medical MedLife finalizat achiziția pachetului majoritar de 60% la Medica Sibiu, unul din furnizorii importanți de servicii medicale private din județul Sibiu. Medica Sibiu activează pe piața serviciilor medicale private din anul 2001 și este formată dintr-o unitate mare de ambulatoriu, un laborator de analize medicale și un centru de medicina a muncii. În plus, Medica Sibiu este unul dintre furnizorii aflați în contract cu Casa Județeană de Asigurări de Sănătate (CJAS) Sibiu, acoperind o gamă largă de analize de laborator și consultații medicale, pentru specialități precum endocrinologie, medicină internă, neurologie, psihiatrie, psihologie clinică.

Finalizarea achiziției CED Pharma Grup

În iunie 2021, sistemul medical MedLife a finalizat achiziția pachetului complet de acțiuni ale grupului de companii CED Pharma, tranzacția fiind aprobată de Consiliul Concurenței. Grupul CED Pharma este format din 6 farmacii, toate situate în București. Noile farmacii sunt amplasate în interiorul unor unități spitalicești și vor asigura continuitatea strategiei de dezvoltare a Grupului Medlife pe segmentul farmacii, care se bazează pe interdependența dintre unitățile medicale și farmacii.

Finalizarea achiziției Pharmachem Distribuție SRL

În iulie 2021, sistemul medical MedLife a finalizat achiziția pachetului de 75% din acțiunile companiei de distribuție Pharmachem Distribuție SRL. Este una dintre cele mai mari achiziții din grup din ultimii ani. Pharmachem activează pe piața serviciilor de distribuție farmaceutică de 16 ani, fiind un jucător important, o rețea de depozite în București și în toată țara.

Achiziția Stomestet Grup

În octombrie 2021, Clinica Dent Estet, parte a Grupului Medlife, a finalizat achiziția pachetului de 60% din acțiunile Stomestet, una dintre cele mai importante clinici dentare din Transilvania. Grupul Stomestet, cu sediul în Cluj-Napoca, este cea mai performantă clinică stomatologică privată din Transilvania și un centru educațional recunoscut pentru viitorii medici și specialiști stomatologi, organizând program de rezidențiat medical, cursuri și conferințe dedicate. Stomestet a fost fondată în anul 2001 de doi lideri români din domeniul medical stomatologic, conf. univ. prof. dr. Smaranda Buduru și dr. Rares Buduru.

Achiziție Costea Digital Dental (Oradent)

În noiembrie 2021, Clinica Dent Estet, parte a Grupului Medlife, a finalizat achiziția a 60% din acțiunile clinicii Oradent, deținute de Dr. Costea. Cu o experiență de peste 20 de ani în stomatologie generală, 14 ani în implantologie și 10 ani în estetica dentară, clinica din Oradea oferă pacienților o gamă completă de servicii stomatologice premium (ortodontie, implantologie, estetica dentară, tratamente stomatologice pentru copii și adulți) și are propriul laborator digital de radiologie dentară.

Achiziția Centrului Medical Neolife România

În octombrie 2021, sistemul medical MedLife a anunțat semnarea contractului de achiziție a 50% din pachetul de acțiuni al centrelor de oncologie Neolife România, unul dintre cei mai mari jucători pe segmentul oncologiei din România și un nume de referință în Europa de Est.

Centrul Oncologic Neolife România funcționează de șapte ani pe piața din România. Oferă patru centre medicale și este membră a Grupului Bozlu, Turcia, care deține 21 de companii. De 32 de ani activează în domeniul asistenței medicale și al serviciilor tehnologice. Experiența mărcii Neolife în medicina nucleară datează din 1989 când a fost deschisă în Turcia prima companie privată care oferă astfel de servicii într-un spital. Doar un an mai târziu, în 1990, a fost deschis primul centru privat de sine stătător. De atunci, dezvoltarea sa a fost foarte rapidă, iar acum servicii de diagnostic și tratament al cancerului sunt furnizate în peste 60 de spitale publice și private din Turcia.

Tranzacția a fost aprobată de Consiliul Concurenței și a fost finalizată în februarie 2022.

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

Achiziția Expert Med Centrul Medical Irina

În decembrie 2021, sistemul medical MedLife a finalizat achiziția pentru pachetul majoritar de 76% al Expert Med Centrul Medical Irina, cel mai mare jucător independent de pe piața serviciilor medicale private din Galați. Compania va fi integrată sub marca Sfânta Maria, parte a Medlife Group. Expert Med Centrul Medical Irina a fost lansat în anul 1999, cu o experiență de peste 22 de ani pe piața serviciilor medicale private.

Centrul Medical Irina oferă servicii medicale integrate, precum servicii de ambulatoriu, de laborator, medicina muncii și radiologie, la cele mai bune standarde. Pacienții au posibilitatea de a efectua analize medicale complete în laborator și au acces la săli de consultații cu peste 20 de specialități medicale, inclusiv ortopedie, chirurgie generală, chirurgie plastică, intervenții rapide pentru hemoroizi, obstetrică-ginecologie, gastroenterologie, urologie, medicină internă, ORL, oftalmologie, cardiologie, pediatrie, medicina generală, medicina de familie, neurologie, psihiatrie, endocrinologie, dermatologie, pneumologie, alergologie, diabet, nutriție și boli metabolice și oncologie. Centrul Medical Irina este sub contract cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate pentru analize de laborator, ecografii, radiografii, DEXA, Nutriție Diabet și Boli Metabolice, îngrijire la domiciliu, precum și cu Casa O.P.S.N.A.J pentru analize de laborator.

IV. EVENIMENTE ULTERIOARE SEMNIFICATIVE

Nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei de 31 decembrie 2021.

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

V. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 31 DECEMBRIE 2021

Perioada incheiata la

Indicatorul lichidității curente

31 Decembrie 2021

Active curente	386,053,329	=	
Datorii curente	404,710,601	=	0.95

Perioada incheiata la

Indicatorul gradului de îndatorare

31 Decembrie 2021

Capital împrumutat	607,419,534	=	
Capital propriu	386,031,876	=	157%

Capital împrumutat	607,419,534	=	
Capital angajat	993,451,410	=	61%

Perioada incheiata la

Viteza de rotație a debitelor clienților

31 Decembrie 2021

Sold mediu clienți	140,324,926	=	
Cifra de afaceri x 90/180/360	1,432,027,145	=	35.28

Perioada incheiata la

Viteza de rotație a activelor imobilizate

31 Decembrie 2021

Cifra de afaceri	1,432,027,145	=	
Active imobilizate	1,035,668,299	=	1.38

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

VI. PRINCIPALII INDICATORI OPERATIONALI

Linie de afaceri	Informatii	12 luni perioada incheiata	
		2021	2020
Clinici	Venit	407,441,702	307,919,487
Clinici	Vizite	2,279,580	1,815,055
Clinici	Venit mediu	178.7	169.6
Stomatologie	Venit	93,204,531	61,363,524
Stomatologie	Vizite	154,358	89,172
Stomatologie	Venit mediu	603.8	688.1
Spitale	Venit	317,305,322	251,943,388
Spitale	Pacienti	100,230	82,209
Spitale	Venit mediu	3,165.8	3,064.7
Laboratoare	Venit	259,970,003	198,519,202
Laboratoare	Analize	8,541,036	5,211,645
Laboratoare	Venit mediu	30.4	38.1
Vanzari Corporative	Venit	206,112,967	198,530,858
Vanzari Corporative	PPM	742,739	738,582
Vanzari Corporative	Venit mediu	277.5	268.8
Farmacii	Venit	59,949,420	44,405,803
Farmacii	Cienti	361,236	194,838
Farmacii	Venit mediu	166.0	227.9
Altele	Venit	88,043,200	14,766,089

VII. INFORMATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE PRO-FORMA PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI INCHEIATE LA 31 decembrie 2021 ("CPP CONSOLIDAT PRO-FORMA")

Introducere

Prezentul Cont de Profit si Pierdere Consolidat Pro-Forma al Contului de Profit si Pierdere Consolidat are la baza informatii financiare consolidate neauditate pro forma ale Contului de Profit si Pierdere consolidat intemeiat pe Situatiile Financiare Consolidate neauditate ale Grupului din perioada de 12 luni incheiate la 31 decembrie 2021, ajustate cu rezultatele financiare istorice ale societatilor achizitionate de catre Grup in perioada de la 1 ianuarie 2021 pana la 31 decembrie 2021 ("**Societati Achizitionate**"). Detalii asupra Societatilor Achizitionate sunt prezentate mai jos.

Situatia Contului de Profit si Pierdere Consolidat Pro-Forma pentru 12 luni incheiate la 31 decembrie 2021 transpune (i) achizitia Societatilor Achizitionate, ca si cum achizitia ar fi avut loc la 1 ianuarie 2021, prin combinarea rezultatelor financiare ale Societatilor Achizitionate pentru aceasta perioada cu cele ale Grupului si (ii) eliminarea anumitor cheltuieli incluse in Situatiile Financiare Consolidate a contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global a Grupului pe care Grupul le considera neoperationale si/sau de natura nerecurrenta.

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma ofera o ilustrare ipotetica a impactului unei/unor tranzactii asupra castigurilor Societatii. Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma a fost pregatit pentru Grup pentru perioada de 12 luni incheiate la 31 decembrie 2021. Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma trebuie citit impreuna cu Situatiile Financiare Consolidate pentru perioada incheiata 31 decembrie 2021.

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

Scopul Contului de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma prezentat mai jos a fost pregatit pentru (i) a ilustra efectul achizitiilor efectuate in 2021 asupra Grupului; si (ii) eliminarea anumitor cheltuieli nerecurente si/sau neoperationale pentru a oferi o estimare a EBITDA recurenta a Grupului.

EBITDA Pro-forma consolidata ajustata neauditata a Grupului este de asemenea utila cand se analizeaza datoria curenta a Grupului alaturi de capacitatea de castig a acestuia. Chiar daca Situatiile Consolidate a Pozitiei Financiare in Situatiile Financiare include intreaga valoare a datoriei realizate pentru finantarea achizitiilor finalizate pana la data de 31 decembrie 2021, Situatiile contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global consolidat include doar o parte din veniturile anuale ale Societatilor Achizitionate. Folosind EBITDA pro-forma consolidata ajustata neauditata pentru astfel de comparatii permite includerea unei estimari, pe intreaga perioada, a rezultatelor care vor contribui la finantarea serviciului datoriei realizate pentru achizitionarea acestora.

In perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2021 Societatea a finalizat sau a initiat urmatoarele achizitii pe baza unei strategii de consolidare cu scopul de a diversifica oferta de servicii a Grupului, marindu-si notorietatea nationala si consolidandu-si pozitia pe piata:

- Achizitia ulterioară de 10% a participației minoritare în Panduri Medical Center în iunie 2021;
- 29% (% indirect) achiziție ulterioară a participației în Dentist 4 Kids SRL (control indirect) în iunie 2021;
- 31% control indirect in compania nou-infiintata Dent Estet Ploiesti SA prin crestere organica;
- Achizitia a 36% din capitalul social al KronDent SRL; controlul a fost obtinut in decembrie 2020 si societatea este consolidata incepand cu ianuarie 2021;
- Achiziția a 100% din capitalul social al Veridia Medical Center (Centrul Medical Matei Basarab); controlul a fost obtinut in februarie 2021 si societatea este consolidata incepand cu martie 2021;
- Achiziția a 60% din capitalul social al Medica Sibiu SRL; controlul a fost obtinut in aprilie 2021 si societatea este consolidata incepand cu mai 2021;
- Achiziția a 100% din pachetul de actiuni al CED Pharma Group; controlul a fost obtinut in iunie 2021 si societatea este consolidata incepand cu iulie 2021;
- Achiziția a 75% din capitalul social al Pharmachem Distributie SRL; controlul a fost obtinut in iulie 2021 si societatea este consolidata incepand cu august 2021;
- Achiziția a 36% (% indirect) din pachetul de actiuni al Stomestet Group; controlul a fost obtinut in octombrie 2021 si societatea este consolidata incepand cu noiembrie 2021;
- Achiziția a 36% (% indirect) din capitalul social al Costea Digital Dental (Oradent); controlul a fost obtinut in noiembrie 2021 si societatea este consolidata incepand cu decembrie 2021;
- Semnarea contractului de vânzare-cumpărare a 50% acțiuni ale Neolife Medical Center România în octombrie 2021; Tranzactia a fost aprobata de Consiliul Concurentei si a fost finalizata in februarie 2022.
- Achizitia a 76% din capitalul social al Expert Med Centrul Medical Irina; controlul a fost obtinut in decembrie 2021 si societatea este consolidata incepand cu ianuarie 2022.

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma

	12 luni incheiate la 31 Decembrie 2021			
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
CIFRA DE AFACERI	1,432,027,145	200,853,998	-	1,632,881,143
Alte venituri operationale	10,344,070	4,096,240	-	14,440,310
VENITURI OPERATIONALE	1,442,371,215	204,950,238	-	1,647,321,453
CHELTUIELI OPERATIONALE	(1,266,022,175)	(198,432,388)	4,325,339	(1,460,129,223)
PROFIT OPERATIONAL	176,349,040	6,517,850	4,325,339	187,192,230
Costul finantarii	(26,321,456)	(3,140,447)	-	(29,461,903)
Alte cheltuieli financiare	(8,910,970)	(1,073,010)	-	(9,983,980)
REZULTAT FINANCIAR	(35,232,425)	(4,213,457)	-	(39,445,882)
REZULTAT INAINTE DE IMPOZITARE	141,116,615	2,304,393	4,325,339	147,746,348
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-	-
	(23,592,740)	(387,659)	(692,054)	(24,672,453)
REZULTAT NET	117,523,875	1,916,734	3,633,285	123,073,894

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

De la Rezultat Net la EBITDA Ajustata

	12 luni incheiate la 31 Decembrie 2021			
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
Profitul perioadei	117,523,875	1,916,734	3,633,285	123,073,894
Reintegrare:				
Impozite pe profit:	23,592,740	387,659	692,054	24,672,453
<i>Din care:</i>				
Cheltuieli cu impozitele de baza	23,592,740	387,659	-	23,980,399
Impact costuri nerecurente	-	-	692,054	692,054
Rezultat financiar	35,232,425	4,213,457	-	39,445,882
Depreciere, amortizare si pierderi, inclusiv din reevaluari	111,118,400	10,042,318	-	121,160,718
EBITDA Ajustata	287,467,440	16,560,169	4,325,339	308,352,948

Cifra de afaceri impartita pe linii de afaceri

	12 luni incheiate la 31 Decembrie 2021			
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
Clinici	407,441,702	37,961,774	-	445,403,476
Stomatologie	93,204,531	12,210,825	-	105,415,356
Laboratoare	259,970,003	1,768,877	-	261,738,880
Vanzari Corporative	206,112,967	44,240	-	206,157,207
Spitale	317,305,322	78,223,617	-	395,528,939
Farmacii	59,949,420	10,742,957	-	70,692,378
Altele	88,043,200	59,901,707	-	147,944,907
Total cifra de afaceri	1,432,027,145	200,853,998	-	1,632,881,144

Baza pentru Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma pentru perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2021 a fost pregătit pornind de la Contul de Profit și Pierdere Consolidat pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2021 al Grupului. Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma a fost pregătit în concordanță cu politicile contabile adoptate de Grup din Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2021.

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma pentru perioada de 12 luni încheiate la 31 decembrie 2021 transpune achizițiile Societăților Achiziționate ca și cum acestea au avut loc la 1 ianuarie 2021. De asemenea, anumite cheltuieli realizate de Grup în perioada relevantă, dar considerate ca fiind neoperaționale și/sau nerecurente în natură, așa cum este detaliat în notele tabelor, sunt reflectate în Situația Consolidată Pro forma a Contului de Profit și Pierdere, ca ajustări de costuri nerecurente, bazate pe aprecierea managementului Grupului, fără a ține seama de Societățile Achiziționate.

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

AJUSTĂRI ALE CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT PRO-FORMA

Ajustări de normalizare

Ajustările de normalizare sunt făcute pentru a include rezultatele financiare ale Societăților Achiziționate în rezultatele financiare ale Grupului pentru perioada relevantă. Ajustarea reprezintă situația neauditată a elementelor contului de profit pentru perioada de timp relevantă anterioară, incluzând în aceasta, luna achiziției societății.

Societățile care au fost normalizate și lunile incluse în normalizare sunt prezentate mai jos:

Societate	Data obținerii controlului	Luni incluse în normalizare (inclusiv) 1 ianuarie – 31 decembrie 2021
Centrul Medical Matei Basarab	martie 2021	ianuarie – februarie 2021
Pharmachem Distribuție	august 2021	ianuarie – iulie 2021
Grupul de farmacii CED Pharma	iulie 2021	ianuarie – iunie 2021
Medica Sibiu	mai 2021	ianuarie – aprilie 2021
Stomestet SRL	noiembrie 2021	ianuarie – octombrie 2021
The Lab Stomestet SRL	noiembrie 2021	ianuarie – octombrie 2021
Stomestet Plus SRL	noiembrie 2021	ianuarie – octombrie 2021
Costea Digital Dental (Oradent)	decembrie 2021	ianuarie – noiembrie 2021
Expert Med Centrul Medical Irina*	decembrie 2021	ianuarie – decembrie 2021
Neolife Medical Center*	ianuarie 2022	ianuarie – decembrie 2021

* Tranzacția cu societatea Neolife Medical Center a fost aprobată de Consiliul Concurenței și a fost finalizată în februarie 2022. Controlul asupra Expert Med Centrul Medical a fost obținut în decembrie 2021. Ambele companii vor fi consolidate începând cu 2022.

Ajustări de Costuri Nerecurente

Ajustările de cheltuieli nerecurente reprezintă cheltuieli care au fost incluse în Situația Consolidată a Contului de Profit și Pierdere și a altor elemente ale rezultatului global a Grupului dar care, în opinia Grupului, reprezintă costuri nerecurente și/sau neoperaționale. Aceste cheltuieli se referă în principal la costuri realizate în legătură cu achiziția Societăților Achiziționate care au fost mai degrabă înregistrate în cheltuieli, decât capitalizate, ca parte a costului de achiziție a companiei, incluzând și costurile proceselor de achiziție la care s-a renunțat sau care sunt în desfășurare.

Cheltuielile nerecurente sunt prezentate mai jos. Suma calculată pentru fiecare categorie de cheltuieli a fost majorată pentru a include impozitul pe profit aplicabil.

Tip Cheltuiala	Suma 12 luni 2021 (RON)	Nota
Costul achizițiilor	2,097,204	Nota A
Costuri de consultanță	311,136	Nota B
Alte costuri	1,916,999	Nota C
Total	4,325,339	

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

Nota A

Costul achizițiilor include cheltuielile realizate în legatură cu rapoartele externe de due diligence efectuate pentru societățile tinta, acoperind analizele de diagnostic financiar, fiscal și juridic.

Costurile externe ale achizițiilor abandonate sunt de asemenea incluse.

Aceste cheltuieli sunt considerate ca fiind nerecurente și neoperationale deoarece ele nu au legatură cu activitatea operațională în desfășurare a Grupului.

Nota B

Include cheltuieli cu servicii de consultanță.

Nota C

Include alte cheltuieli pe care Grupul le considera nerecurente și non-operationale.

VIII. EVOLUTIE EBITDA

	Perioada incheiata la 31 decembrie		Variatie
	2021	2020	2021/2020
	Pro-Forma	IFRS	
Cifra de afaceri	1,632,881,143	1,077,448,351	51.6%
Alte venituri operaționale	14,440,310	9,274,762	55.7%
VENITURI OPERAȚIONALE	1,647,321,453	1,086,723,113	51.6%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE, EXCEPTAND AMORTIZARE SI DEPRECIERE	(1,338,968,505)	(874,714,597)	53.1%
EBITDA	308,352,948	212,008,516	45.4%
Marja EBITDA	18.9%	19.7%	

	Perioada incheiata la 31 decembrie 2021	% din Total
EBITDA Pro-forma ajustată	308,352,948	100%
<i>Atribuibilă:</i>		
Proprietarilor Grupului	280,909,536	91,1%
Intereselor care nu controlează	27,443,412	8,9%

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

Declaratia persoanelor responsabile din cadrul Grupului MedLife

Dupa cunostintele noastre, Situatiile Financiare Preliminare Consolidate ale Grupului MedLife la 31 decembrie 2021, care au fost intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara aplicabile, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si contului de profit si pierdere al grupului, si a principalelor evenimente care au avut loc in decursul perioadei de 12 luni incheiate la 31 decembrie 2021 si a impactului acestora asupra Situatiilor Financiare Preliminare Consolidate ale Grupului MedLife.

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ
(„IFRS”)**

Denumirea entitatii emitente: MED LIFE S.A.

Sediul social: Calea Grivitei nr. 365, sector 1, Bucuresti, Romania

Numarul de fax: 004 0374 180 470

Codul unic de inregistrare: 8422035

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J40/3709/1996

Capital social subscris si varsat: 33.217.623 RON

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti, Categoria Premium

CONTENTS:

PAGE:

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZITIEI FINANCIARE	2
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MISCĂRILOR IN CAPITALUL PROPRIU	5 - 6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	7 - 33

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	31 decembrie, 2021	31 decembrie, 2020	Variatie 2021/2020
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari necorporale	9,895,358	10,675,893	-7.3%
Imobilizari corporale	254,693,044	244,998,068	4.0%
Drept de folosinta	58,067,756	71,462,302	-18.7%
Alte active financiare	257,432,358	237,335,288	8.5%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	580,088,516	564,471,551	2.8%
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	10,036,802	13,224,013	-24.1%
Creante	69,583,573	89,382,165	-22.2%
Creante de la societatile din grup	106,337,549	95,020,068	11.9%
Alte active	20,370,021	11,780,770	72.9%
Numerar si echivalente de numerar	32,110,430	33,735,446	-4.8%
	238,438,375	243,142,462	-1.9%
CHELTUIELI IN AVANS	3,263,079	1,325,662	146.1%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	241,701,454	244,468,124	-1.1%
TOTAL ACTIVE	821,789,970	808,939,675	1.6%
CAPITALURI SI DATORII			
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii din leasing financiar	58,804,365	67,027,513	-12.3%
Alte datorii pe termen lung	-	3,325,000	-100.0%
Datorii pe termen lung	322,234,093	333,649,420	-3.4%
Datorii cu impozitul amanat	11,457,413	11,457,413	0.0%
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	392,495,871	415,459,346	-5.5%
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale	80,243,299	96,605,850	-16.9%
Descoperire de cont	9,896,200	9,738,800	1.6%
Portiunea curenta a datoriei din leasing financiar	14,778,313	21,416,526	-31.0%
Portiunea curenta a datoriilor pe termen lung	43,228,289	34,881,989	23.9%
Datorii catre societatile din grup	441,238	1,036,693	-57.4%
Datorii cu impozitul pe profit curent	360,917	3,829,499	-90.6%
Provizioane	3,145,135	2,885,053	9.0%
Alte datorii	16,155,810	16,008,640	0.9%
TOTAL DATORII CURENTE	168,249,201	186,403,050	-9.7%
TOTAL DATORII	560,745,072	601,862,396	-6.8%
CAPITALURI			
Capital emis si prime de capital	82,395,091	82,027,012	0.4%
Actiuni proprii	(4,015,977)	(666,624)	502.4%
Rezerve	90,599,863	90,599,863	0.0%
Rezultat reportat	92,065,921	35,117,028	162.2%
TOTAL CAPITALURI	261,044,898	207,077,279	26.1%
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	821,789,970	808,939,675	1.6%

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	12 luni incheiate la 31 decembrie		Variatie
	2021	2020	2021/2020
CIFRA DE AFACERI	602,445,854	508,823,190	18.4%
Alte venituri operationale	4,057,881	4,093,568	-0.9%
VENITURI OPERATIONALE	606,503,735	512,916,758	18.2%
Consumabile si materiale de reparatii	(96,281,239)	(84,668,323)	13.7%
Cheltuieli cu tertii	(180,012,118)	(140,358,151)	28.3%
Cheltuieli cu salariile cele asimilate salariilor	(148,780,015)	(129,604,093)	14.8%
Contributii sociale	(5,391,067)	(5,144,462)	4.8%
Amortizare	(49,763,312)	(46,482,290)	7.1%
Pierderi (sau castiguri) din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	(4,406,807)	(6,816,733)	100.0%
Alte cheltuieli	(35,324,738)	(32,329,352)	9.3%
CHELTUIELI OPERATIONALE	(519,959,296)	(445,403,404)	16.7%
PROFIT OPERATIONAL	86,544,439	67,513,354	28.2%
Venit din finantare - venituri din dobanzi	3,471,637	1,714,066	102.5%
Costul finantarii	(15,662,799)	(13,773,288)	13.7%
Alte cheltuieli financiare	(5,976,928)	(5,565,399)	7.4%
PIERDEREA FINANCIARA	(18,168,090)	(17,624,620)	3.1%
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	68,376,349	49,888,734	37.1%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(11,427,455)	(8,046,454)	42.0%
REZULTAT NET	56,948,894	41,842,280	36.1%
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT			
Câștig/pierdere rezultat/a din reevaluare	-	-	100%
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	-	-	100%
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL	-	-	100%
TOTAL REZULTAT GLOBAL	56,948,894	41,842,280	36.1%

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	12 luni incheiate la 31 decembrie,	
	2021	2020
Profit inainte de impozitare	68,376,349	49,888,734
Ajustari pentru:		
Amortizare	49,763,312	46,482,290
Cheltuiala cu dobanda	15,662,799	13,773,288
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	4,406,807	6,816,733
Ajustari de valoare ale activelor curente	260,082	2,360,622
Alte venituri nemonetare	(2,276,421)	(568,952)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	4,803,644	5,180,675
Venituri din dobanzi	(3,471,637)	(1,714,066)
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	137,524,935	122,219,323
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creanțe	7,429,276	(35,532,917)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri	3,187,211	(6,523,215)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(1,937,417)	212,942
Cresteri/(Descresteri) in datorii	(15,700,777)	(39,329,389)
Fluxuri de trezorerie din exploatare din modificarile in capitalul circulant	(7,021,707)	(81,172,579)
Numerar generat din exploatare	130,503,228	41,046,744
Impozit pe profit platit	(14,896,037)	(4,612,616)
Dobanzi primite	3,471,637	1,714,066
Dobanzi platite	(17,217,294)	(12,829,063)
Numerar net generat din activități de exploatare	101,861,533	25,319,132
Achizitii de parti sociale/actiuni ale altor societati	(23,738,386)	17,859,198
Achizitii de imobilizari necorporale	(2,764,098)	(2,893,079)
Achizitii de imobilizari corporale	(32,517,617)	(60,312,241)
Imprumuturi acordate	(11,317,481)	(10,610,899)
Numerar net folosit in activitatea de investitii	(70,337,582)	(55,957,021)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare		
Rambursari de imprumuturi	(35,448,438)	(15,542,552)
Plati de leasing (IFRS 16)	(22,723,165)	(24,950,950)
Crestere de imprumuturi	29,287,662	97,429,538
Actiuni proprii	(3,669,570)	(3,548,879)
Descrestere de imprumuturi acordate societatilor din grup	(595,456)	(671,254)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(33,148,967)	52,715,903
(Descresterea)/ Cresterea neta de numerar si echivalent de numerar	(1,625,016)	22,078,014
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului	33,735,446	11,657,432
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	32,110,430	33,735,446

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat reportat	Total capitaluri
Sold la 31 decembrie 2020	33,217,623	(666,624)	48,809,389	24,010,989	66,588,874	35,117,028	207,077,279
Contributie de capital social	-	-	-	-	-	-	-
Crestere din achizitia de actiuni proprii	-	(3,669,511)	-	-	-	-	(3,669,511)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara	-	320,158	-	-	-	-	320,158
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului	-	-	368,079	-	-	-	368,079
Alte rezerve, inclusiv rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	56,948,893	56,948,893
Profit/pierdere din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat	-	-	-	-	-	-	-
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	56,948,893	56,948,893
Sold la 31 decembrie 2021	33,217,623	(4,015,977)	49,177,468	24,010,989	66,588,874	92,065,921	261,044,898

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat reportat	Total capitaluri
Sold la 31 decembrie prezentat initial	5,536,271	(2,699,804)	75,959,199	10,072,949	66,588,874	9,035,002	164,492,491
Corectie eroare (neta de taxe)							
Total capitaluri proprii corectat la inceputul anului	5,536,271	(2,699,804)	75,959,199	10,072,949	66,588,874	7,212,788	162,670,277
Contributie de capital social	-	-	-	-	-	-	-
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI	-	2,033,180	-	-	-	-	2,033,180
Majorare de capital social prin incorporarea rezervelor	27,681,352	-	(27,681,352)	-	-	-	-
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului	-	-	531,542	-	-	-	531,542
Alte rezerve, inclusiv rezerva din reevaluare	-	-	-	13,938,040	-	(13,938,040)	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	41,842,280	41,842,280
Profit/pierdere din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat	-	-	-	-	-	-	-
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	41,842,280	41,842,280
Sold la 31 decembrie 2020	33,217,623	(666,624)	48,809,389	24,010,989	66,588,874	35,117,028	207,077,279

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

1. DESCRIEREA ACTIVITĂȚII

Med Life S.A. ("Med Life" sau "Societatea") este o societate pe acțiuni fondată în anul 1996, în conformitate cu legislația din România. Activitatea Societății constă în prestarea de servicii medicale (prezentate la nota 3.19 Recunoașterea veniturilor din contracte cu clienți și Nota 16 Venituri din contracte cu clienți) printr-o serie de centre medicale localizate în București, Cluj, Braila, Timisoara, Iasi, Galați, Ploiesti și Constanta.

Med Life este unul dintre cei mai mari prestatori de servicii medicale din România, deținând o cota semnificativă de piață la nivel național. Med Life are sediul social în București, Calea Griviței nr 365. Med Life S.A. este compania mama a Grupului MedLife.

Detalii privind participațiile deținute de Med Life S.A. la 31 decembrie 2021 și 1 ianuarie 2021 sunt prezentate mai jos:

Nr. Crt.	Numele subsidiarei	Activitatea principală	Locul de funcționare	31 decembrie 2021	1 ianuarie 2021
1	Policlinica de Diagnostic Rapid SA	Servicii medicale	Brasov, Romania	83.01%	83.01%
2	Medapt SRL (indirect)**	Servicii medicale	Brasov, Romania	83.01%	83.01%
3	Histo SRL (indirect)**	Servicii medicale	Brasov, Romania	49.81%	49.81%
4	Policlinica de Diagnostic Rapid Medis SRL (indirect)**	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66.41%	66.41%
5	Bahtco Invest SA	Dezvoltare (promovare) imobiliara	Bucuresti, Romania	100%	100%
6	Med Life Occupational SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
7	Pharmalife-Med SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
8	Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare SRL	Broker de asigurare	Bucuresti, Romania	99%	99%
9	Accipiens SA	Activitati de inchiriere	Bucuresti, Romania	73%	73%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)**	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	73%	73%
11	Bactro SRL (indirect)**	Servicii medicale	Deva, Romania	73%	73%
12	Transilvania Imagistica SA (indirect)**	Servicii medicale	Oradea, Romania	73%	73%
13	Biofarm Farmec SRL (indirect)**	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
14	RUR Medical SA (indirect)**	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	83.01%	83.01%
15	Biotest Med SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
16	Vital Test SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
17	Centrul Medical Sama SA	Servicii medicale	Craiova, Romania	90%	90%
18	Ultratest SA (direct si indirect)**	Servicii medicale	Craiova, Romania	76%	76%
19	Diamed Center SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
20	Prima Medical SRL	Servicii medicale	Craiova, Romania	100%	100%
21	Stem Cells Bank SA	Servicii medicale	Timisoara, Romania	100%	100%
22	Dent Estet Clinic SA	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	60%	60%
23	Green Dental Clinic SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	31%	31%
24	Dentist 4 Kids SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	60%	31%
25	Dent A Porter SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	31%	31%
26	Dentestet Kids SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	32%	32%
27	Aspen Laborator Dentar SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	45%	45%
28	Centrul Medical Panduri SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	90%
29	Almina Trading SA	Servicii medicale	Targoviste, Romania	80%	80%

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

30	Anima Specialty Medical Services SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
31	Anima Promovare si Vanzari SRL (indirect)**	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
32	Valdi Medica SA	Servicii medicale	Cluj, Romania	55%	55%
33	Clinica Polisano SRL	Servicii medicale	Sibiu, Romania	100%	100%
34	Solomed Clinic SA	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
35	Solomed Plus SRL (indirect)**	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
36	Ghencea Medical Center SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
37	Sfatul medicului SRL	Platforma medicala	Bucuresti, Romania	100%	100%
38	RMC Dentart (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Budapesta, Ungaria	51%	51%
39	RMC Medical (indirect)**	Servicii medicale	Budapesta, Ungaria	51%	51%
40	RMC Medlife Holding		Budapesta, Ungaria	51%	51%
41	Badea Medical SRL	Servicii medicale	Cluj, Romania	65%	65%
42	Oncoteam Diagnostic SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	75%	75%
43	Centrul medical Micromedica SRL	Servicii medicale	Piatra Neamt, Romania	100%	100%
44	Micromedica Targu Neamt SRL (indirect)**	Servicii medicale	Targu Neamt, Romania	100%	100%
45	Micromedica Bacau SRL (indirect)**	Servicii medicale	Bacau, Romania	100%	100%
46	Micromedica Roman SRL (indirect)**	Servicii medicale	Roman, Romania	100%	100%
47	Medrix Center SRL (indirect)**	Servicii medicale	Roznov, Romania	100%	100%
48	Spitalul Lotus SRL	Servicii medicale	Ploiesti, Romania	100%	100%
49	Labor Maricor SRL	Servicii medicale	Bacau, Romania	100%	100%
50	Centrul Medical Matei Basarab SRL (indirect)**	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	0%
51	Pharmachem Distributie SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	75%	0%
52	CED Pharma SRL (indirect)**	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	0%
53	Leti Pharm 2000 SRL (indirect)**	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	0%
54	Monix Pharm SRL (indirect)**	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	0%
55	KronDent SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Brasov, Romania	36%	0%
56	Medica SA	Servicii medicale	Sibiu, Romania	60%	0%
57	Dent Estet Ploiesti SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Ploiesti, Romania	30.6%	0%
58	The Lab Stomestet SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	0%
59	Stomestet SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	0%
60	Stomestet Plus SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	0%
61	Costea Digital Dental SRL (indirect)**	Servicii medicale stomatologice	Oradea, Romania	36%	0%
62	Expert Med Centrul Medical Irina (indirect)*	Servicii medicale	Galati, Romania	76%	0%
63	Neolife Medical Center Roman	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	50%	0%

*Controlul asupra acestor companii va fi obtinut in primul semestru din 2021, urmand a se consolida incepand cu 2021.

** Aceste companii sunt filiale ale altor filiale ale Companiei și sunt incluse în consolidare, deoarece sunt controlate de entitățile care sunt filiale ale societății-mamă.

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

2. ADOPTAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (IFRS) NOI SI REVIZUITE

3. ADOPTAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (IFRS) NOI SI REVIZUITE

2.1 Modificări ale politicilor contabile și adoptarea IFRS-urilor revizuite/modificate

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele ale exercițiului financiar precedent, cu excepția următoarelor IFRS-uri modificate care au fost adoptate de Grup la 1 ianuarie 2021:

- **Reforma de referință a ratei dobânzii – Faza 2 – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16 (Amendamente)**

În august 2020, IASB a publicat Reforma de referință a ratei dobânzii – Faza 2, Amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16, finalizându-și activitatea ca răspuns la reforma IBOR. Amendamentele oferă scutiri temporare care abordează efectele raportării financiare atunci când o rată interbancară oferită (IBOR) este înlocuită cu o rată a dobânzii alternativă aproape fără risc (RFR). În special, modificările prevăd un procedeu practic atunci când se contabilizează modificările în baza de determinare a fluxurilor de numerar contractuale ale activelor și datoriilor financiare, pentru a solicita ajustarea ratei efective a dobânzii, echivalent cu o mișcare a ratei dobânzii de pe piață. De asemenea, modificările introduc scutiri de la întreruperea relațiilor de acoperire, inclusiv o scutire temporară de a îndeplini cerințele identificabile separat atunci când un instrument RFR este desemnat ca acoperire a unei componente de risc. Există, de asemenea, amendamente la IFRS 7 Instrumente financiare: informații pentru a permite utilizatorilor situațiilor financiare să înțeleagă efectul reformei ratei dobânzii de referință asupra instrumentelor financiare și a strategiei de gestionare a riscurilor unei entități. Deși aplicarea este retroactivă, o entitate nu este obligată să retrateze perioadele anterioare. Modificările nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

2.2 Noi standarde și modificări la standardele existente care au fost emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate mai devreme

În prezent, IFRS-urile adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi și modificări la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la 31 decembrie 2021:

- **Modificarea IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în asociații și asocieri în participație: vânzarea sau contribuția de active între un investitor și asociatul sau asociația sa în participație**

Modificările abordează o inconsecvență recunoscută între cerințele din IFRS 10 și cele din IAS 28, în tratarea vânzării sau aportului de active între un investitor și asociatul sau asocierie în participație. Principala consecință a modificărilor este că un câștig sau o pierdere completă este recunoscută atunci când o tranzacție implică o afacere (fie că este găzduită sau nu într-o filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscut atunci când o tranzacție implică active care nu constituie o afacere, chiar dacă aceste active sunt găzduite într-o filială. În decembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare a acestei modificări pe termen nelimitat, în așteptarea rezultatului proiectului său de cercetare privind metoda punerii în echivalență a contabilității. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea datoriilor ca curente sau necurente (amendamente)**

Modificările au fost inițial în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2022, cu aplicarea anterioară permisă. Cu toate acestea, ca răspuns la pandemia de Covid-19, Consiliul a amânat data intrării în vigoare cu un an, adică 1 ianuarie 2023, pentru a oferi companiilor mai mult timp pentru a implementa orice modificări de clasificare rezultate din modificări. Amendamentele urmăresc promovarea consecvenței în aplicarea cerințelor, ajutând companiile să stabilească dacă, în situația poziției financiare, datoria și alte datorii cu o dată de decontare incertă ar trebui clasificate ca curente sau necurente. Modificările afectează prezentarea datoriilor în situația poziției financiare și nu modifică cerințele existente cu privire la măsurarea sau momentul recunoașterii

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

oricărui activ, datorie, venit sau cheltuieli, nici informațiile pe care entitățile le dezvăluie despre acele elemente. De asemenea, modificările clarifică cerințele de clasificare a datoriilor care pot fi decontate de societatea emitentă de instrumente proprii de capitaluri proprii.

În noiembrie 2021, Consiliul a emis un proiect de expunere (ED), care clarifică modul de tratare a datoriilor care fac obiectul unor obligații care trebuie respectate, la o dată ulterioară perioadei de raportare. În special, Consiliul propune amendamente cu domeniu de aplicare restrâns la IAS 1 care inversează efectiv amendamentele din 2020 care cer entităților să clasifice drept curente, datorii supuse unor obligații care trebuie respectate doar în următoarele douăsprezece luni după perioada de raportare, dacă acele obligații nu sunt îndeplinite la sfârșitul perioadei de raportare. În schimb, propunerile ar impune entităților să prezinte separat toate datoriile imobilizate care fac obiectul unor obligații care să fie respectate numai în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare. În plus, dacă entitățile nu respectă astfel de acorduri viitoare la sfârșitul perioadei de raportare, vor fi necesare informații suplimentare. Propunerile vor intra în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2024 și vor trebui aplicate retroactiv, în conformitate cu IAS 8, în timp ce adoptarea anticipată este permisă. Consiliul a propus, de asemenea, să amâne data intrării în vigoare a modificărilor din 2020 în consecință, astfel încât entitățile să nu fie obligate să schimbe practica curentă înainte de intrarea în vigoare a modificărilor propuse. Aceste amendamente, inclusiv propunerile ED, nu au fost încă aprobate de UE.

- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi; IAS 16 Imobilizări corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente, precum și îmbunătățiri anuale 2018-2020 (amendamente)**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2022, fiind permisă aplicarea anterioară. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare restrâns la Standardele IFRS, după cum urmează:

- IFRS 3 Combinări de întreprinderi (amendamente) actualizează o referință din IFRS 3 la Cadrul conceptual de raportare financiară fără a modifica cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi.
- IAS 16 Imobilizări corporale (Amendamente) interzic unei companii să deducă din costul imobilizărilor corporale sumele primite din vânzarea articolelor produse în timp ce societatea pregătește activul pentru utilizarea prevăzută. În schimb, o companie va recunoaște astfel de venituri din vânzări și costurile aferente în profit sau pierdere.
- IAS 37 Provizioane, Datorii Contingente și Active Contingente (Amendamente) specifică ce costuri include o companie în determinarea costului îndeplinirii unui contract în scopul evaluării dacă un contract este oneros.
- Îmbunătățirile anuale 2018-2020 fac modificări minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultură și exemplele ilustrative care însoțesc IFRS 16 Contracte de leasing.

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și Declarația de practică 2 IFRS: Prezentarea politicilor contabile (amendamente)**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023, fiind permisă aplicarea anterioară. Amendamentele oferă îndrumări cu privire la aplicarea raționamentelor de semnificație la dezvăluirile privind politicile contabile. În special, modificările la IAS 1 înlocuiesc cerința de a prezenta politici contabile „semnificative” cu o cerință de a prezenta politici contabile „semnificative”. De asemenea, în Declarația de practică sunt adăugate îndrumări și exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de semnificație atunci când se face raționamente cu privire la dezvăluirile de politici contabile. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

- **IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: definiția estimărilor contabile (amendamente)**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2023, cu aplicarea anterioară permisă și se aplică modificărilor politicilor contabile și modificărilor estimărilor contabile care au loc la sau după începutul acelei perioade. Amendamentele introduc o nouă definiție a estimărilor contabile, definite ca sume monetare din situațiile financiare care sunt supuse incertitudinii de măsurare. De asemenea, amendamentele clarifică ce sunt modificările estimărilor contabile și cum diferă acestea de modificările politicilor contabile și corecțiile erorilor. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

- **IAS 12 Impozite pe profit: Impozit amânat aferent activelor și pasivelor care decurg dintr-o singură tranzacție (amendamente)**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023, fiind permisă aplicarea anterioară. În mai 2021, Consiliul a emis amendamente la IAS 12, care restrâng domeniul de aplicare a excepției de recunoaștere inițială conform IAS 12 și specifică modul în care companiile ar trebui să contabilizeze impozitul amânat pe tranzacții, cum ar fi contractele de leasing și obligațiile de dezafectare. Conform modificărilor, excepția de recunoaștere inițială nu se aplică tranzacțiilor care, la recunoașterea inițială, dau naștere la diferențe temporare egale impozabile și deductibile. Se aplică numai în cazul în care recunoașterea unui activ de leasing și a unei datorii de leasing (sau a unei componente de dezafectare și a unei componente a activului de dezafectare) dau naștere la diferențe temporare impozabile și deductibile care nu sunt egale. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

Grupul anticipează că adoptarea acestor noi standarde și modificări la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare inițială.

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Politicele contabile semnificative adoptate pentru întocmirea prezentelor situații financiare ale Societății sunt menționate mai jos.

3.1 Declarația de conformitate

Situațiile financiare ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finanțelor nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), cu toate modificările și clarificările ulterioare.

Compania întocmește, de asemenea, situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS aprobate de UE, care sunt disponibile pe site-ul web al Companiei.

Politicele contabile aplicate în aceste situații financiare sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare anuale ale Societății la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020, cu excepția adoptării de noi standarde în vigoare de la 1 ianuarie 2021.

Anul financiar corespunde anului calendaristic.

3.2 Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale ale Companiei Medlife, denumite în continuare „Compania”, sunt prezentate în lei („leu românesc”), folosind principiile continuității activității. Toate valorile sunt rotunjite la cele mai apropiate două zecimale. Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor elemente care au fost evaluate la valoarea justă, cum ar fi anumite active imobilizate și instrumente financiare, așa cum sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

Compania ține registrele contabile în conformitate cu Reglementările privind Contabilitatea și Raportarea emise de Ministerul Finanțelor din România.

3.3 Continuitatea activității

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va valorifica activele și își va achita datoriile în cursul normal al activității. Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativa a acesteia.

În scopul evaluării lichidității și continuității activității, Societatea a modelat scenarii care să reflecte ipoteze adecvate pentru o perioadă de 12 luni, care servesc la baza deciziilor pe care le ia Societatea cu privire la economiile viitoare de costuri, generarea de numerar, contractele de datorie și nivelurile de investiții.

În plus, datorită răspunsului proactiv luat de Societate pentru a-și îmbunătăți poziția de lichiditate, de la începutul crizei pandemice, fluxurile de numerar ale Societății au rămas stabile, demonstrând disciplina

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

financiară din cadrul Societății și abordarea conservatoare adoptată la modelarea scenariilor. Numerarul și facilitățile disponibile au rămas ridicare la 32,1 milioane lei la sfârșitul anului, comparativ cu 33,7 milioane lei la 31 decembrie 2020.

Toate măsurile au fost luate având în vedere strategia Societății de a se poziționa mai bine la toate noile schimbări de pe piață, pe termen lung. În consecință, managementul s-a concentrat pe creșterea eficienței operațiunilor sale pentru a obține o mai bună flexibilitate în ceea ce privește valorificarea oportunităților pieței.

Pentru perioadele de testare a acordurilor care se încheie în decembrie 2021 și iunie 2022, Consiliul de Administrație este încrezător că Med Life are suficient spațiu pentru a se menține în limitele acordurilor, cu atenuările disponibile (care ar include gestionarea capitalului de lucru și niveluri limitate de investiții de capital), chiar și în scenariile sale negative severe, dar plauzibile.

Pe baza poziției financiare actuale a Societății și a scenariilor modelate, administratorii au concluzionat că Societatea are suficientă lichiditate pentru a-și îndeplini toate obligațiile pentru cel puțin douăsprezece luni de la data prezentului raport și administratorii au considerat că este oportun să adopte continuitatea activității. baza de contabilitate la întocmirea situațiilor financiare.

3.4 Rationamente, estimări și ipoteze semnificative

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor potențiale la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Estimările și ipotezele aferente se bazează pe experiența istorică și alți factori care sunt considerați rezonabili în condițiile date, iar rezultatele acestora constituie baza pentru emiterea de judecăți cu privire la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu sunt evidente cu ușurință din alte surse. Rezultatele efective pot fi diferite de estimări.

Estimările și ipotezele care stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimările sunt revizuite, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, cât și în perioada revizuirii sau în perioade viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada actuală, cât și perioade viitoare.

3.4.1. Rationamente

În procesul de aplicare a politicilor contabile ale Companiei, au fost făcute următoarele raționamente, în special cu privire la următoarele:

Determinarea duratei de închiriere a contractelor cu opțiuni de reînnoire și reziliere – Compania în calitate de locatar

Compania Med Life determină termenul contractului de leasing ca fiind termenul care nu poate fi anulat al contractului de leasing, împreună cu orice perioade acoperite de o opțiune de prelungire a contractului de leasing, dacă acesta este în mod rezonabil sigur că va fi exercitat, sau orice perioade acoperite de o opțiune de reziliere a contractului de leasing, dacă este rezonabil de sigur ca nu va fi exercitat. Compania are contracte de închiriere care includ opțiuni de prelungire și reziliere.

Compania aplica raționamente atunci când evaluează dacă este rezonabil de sigur dacă va exercita sau nu opțiunea de a reînnoi sau de a rezilia contractul de leasing. Atunci când stabilește termenul de leasing care urmează să fie utilizat pentru evaluarea contractului de leasing, Compania ia în considerare toate faptele și circumstanțele relevante care creează un stimul economic pentru exercitarea fie a opțiunii de prelungire, fie de încetare a perioadei de leasing.

Pentru închirierea cladirilor, mașinilor și echipamentelor, următorii factori sunt în mod normal cei mai relevanți:

- Dacă există penalizări semnificative în cazul rezilierii contractului (sau neprelungirii), Compania este de obicei sigură că se va extinde (sau nu va înceta).
- Dacă se așteaptă ca orice îmbunătățiri ale locației să aibă o valoare rămasă semnificativă, Compania este de obicei sigură că se va extinde (sau nu va înceta).
- În caz contrar, Compania ia în considerare alți factori, inclusiv duratele istorice ale contractului de leasing și costurile și întreruperea activității necesare pentru înlocuirea activului închiriat.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

- În cazul în care Compania consideră că o parte din contractul de închiriere va fi reziliat mai devreme, atunci ipoteza termenului va fi reevaluată în mod corespunzător, pentru a reprezenta corect opinia conducerii asupra impactului activului închiriat asupra situațiilor financiare.
- În cazul contractelor de leasing cu perioadă nedeterminată, ipoteza aplicată a fost că termenul de leasing va fi similar cu al altor contracte semnate cu același furnizor sau bazat pe perioada relevantă dincolo de care exercitarea oricărei opțiuni devine incertă.

Termenul de leasing este reevaluat dacă o opțiune este efectiv exercitată (sau nu este exercitată) sau dacă Compania devine obligată să o exercite (sau să nu o exercite). Evaluarea certitudinii rezonabile este revizuită numai dacă are loc un eveniment semnificativ sau o schimbare semnificativă a circumstanțelor, care afectează această evaluare și care se afla în controlul locatarului.

Unitati generatoare de numerar

Conducerea își exercită raționamentul în determinarea nivelului adecvat de grupare a activelor în unitati generatoare de numerar, pe baza faptului că acestea au o infrastructură comună semnificativă.

Contingente

Prin natura lor, contingentele vor fi rezolvate numai atunci când unul sau mai multe evenimente viitoare au loc sau nu au loc. Evaluarea contingentelor implică în mod obligatoriu exercitarea unor raționamente semnificative și estimări ale rezultatului evenimentelor viitoare.

3.4.2. Estimari si ipoteze

Ipotezele cheie privind viitorul și alte surse cheie de incertitudine a estimărilor la data de raportare, care prezintă un risc semnificativ de a crea o ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar, sunt descrise mai jos. Compania și-a bazat ipotezele și estimările pe parametri disponibili atunci când au fost întocmite situațiile financiare individuale. Cu toate acestea, circumstanțele și ipotezele existente cu privire la evoluțiile viitoare se pot schimba din cauza schimbărilor de pe piață sau a circumstanțelor apărute care sunt în afara controlului Companiei. Astfel de modificări se reflectă în ipoteze atunci când apar.

Deprecierea activelor nefinanciare

Vă rugăm să consultați Nota 5 – Active fixe corporale și necorporale.

Compania contabilizează terenurile și clădirile folosind abordarea valorii juste pe baza evaluărilor comparative de piață efectuate de un profesionist certificat ANEVAR, conform rapoartelor de reevaluare încheiate la 31 decembrie 2019. Evaluările sunt conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare. La 31 decembrie 2021, conducerea nu a identificat niciun indiciu care ar concluziona necesitatea reevaluării terenurilor și clădirilor pentru orice depreciere.

Compania își bazează calculul deprecierei pe cele mai recente bugete și calcule de prognoză, care sunt pregătite separat pentru fiecare dintre unitatile generatoare de numerar ale Companiei, cărora le sunt alocate activele individual. Aceste bugete și calcule de prognoză acoperă în general o perioadă de cinci sau șase ani. O rată de creștere pe termen lung este calculată și aplicată pentru a proiecta fluxurile de numerar viitoare după al cincilea an.

Deprecierea există atunci când valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea sa recuperabilă, care este cea mai mare dintre valoarea sa justă minus costurile de cedare și valoarea sa de utilizare. Valoarea justă minus costurile de cedare se bazează pe datele disponibile din tranzacțiile de vânzare obligatorii, efectuate în condiții de concurență, pentru active similare sau prețuri de piață observabile, minus costurile incrementale de cedare a activului. Calculul valorii de utilizare se bazează pe un model de flux de numerar discountat. Fluxurile de numerar sunt derivate din bugetul pentru următorii cinci ani și nu includ activități de restructurare la care Compania nu este încă angajată sau investiții viitoare semnificative care vor îmbunătăți performanța activelor unitatilor generatoare de numerar testate. Valoarea recuperabilă este sensibilă la rata de actualizare utilizată pentru modelul fluxului de numerar discountat, precum și la viitoarele intrări de numerar așteptate și la rata de creștere utilizată în scopul extrapolării. Aceste estimări sunt cele mai relevante pentru fondul comercial și alte active necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată recunoscute de Companie. Ipotezele cheie utilizate

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

pentru a determina valoarea recuperabilă pentru diferitele unitati generatoare de numerar, inclusiv o analiză de senzitivitate, sunt calculate și explicate în continuare în Nota 20.

Deprecierea activelor financiare - investitii in filiale

Conducerea efectuează teste anual sau ori de câte ori există un indiciu de depreciere pentru a evalua dacă orice pierderi din depreciere ar trebui recunoscute.

Provizioane pentru pierderile de credit așteptate ale creanțelor comerciale și activelor contractuale

Compania recunoaște întotdeauna pierderile de credit așteptate pe durata de viață (ECL) pentru creanțele comerciale și activele contractuale. Provizioanele pentru pierderile de credit așteptate sunt estimate folosind o matrice de provizioane bazată pe experiența istorică a Companiei în pierderi de credit, ajustată pentru factorii care sunt specifici debitorilor, condițiile economice generale și o evaluare atât a direcției actuale, cât și a celei prognozate a condițiilor la raportare.

La determinarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor, conducerea încorporează informații prospective, își exercită raționamentul profesional și utilizează estimări și ipoteze. Estimarea pierderilor așteptate de riscul de credit a implicat prognozarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru următorii 2 ani. Încorporarea elementelor prospective reflectă așteptările Companiei și implică crearea de scenarii, inclusiv o evaluare a probabilităților de materializare a fiecărui scenariu.

Leasing - Estimarea ratei de împrumut incremental

Compania nu poate determina cu ușurință rata dobânzii implicită în contractele de leasing. Prin urmare, folosește ratele de împrumut incrementale relevante pentru a măsura datorii de leasing. Aceste rate ale împrumuturilor incrementale au fost determinate luând în considerare factori precum riscul de credit, moneda în care a fost exprimat contractul de leasing și mediul economic.

Prevedere pentru concedii neefectuate

Pentru a atenua efectele generate de COVID 19, Compania a luat o serie de măsuri pentru a proteja afacerea și a aborda potențialele riscuri de gestionare a lichidității prin aplicarea unei serii de măsuri de reducere a costurilor în raport cu costurile cu personalul și a înrolat un număr semnificativ din personalul său în proceduri tehnice de șomaj. Ca efect secundar, dar și generat de perioada îndelungată de măsuri de blocare aplicate de Guvernul României, cererea de concedii de odihnă a scăzut semnificativ în cadrul Companiei în cursul anului 2020 și ulterior, în 2021. Prin urmare, valoarea obligației a fost determinată a fi egală cu numărul de concedii neutilizate înmulțit cu salariul brut al angajatului în cauză la data raportării.

3.5 Valute

Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare individuale sunt prezentate în leu românesc („RON”), care este moneda mediului economic primar în care compania operează („moneda lor funcțională”).

Cursurile de schimb la 31 decembrie 2021 au fost de 4,9481 lei pentru 1 euro (31 decembrie 2020: 4,8694 lei pentru 1 euro), respectiv 1,3391 pentru 100 HUF (31 decembrie 2020: 1,3356 lei pentru 100 HUF).

Cursurile de schimb medii pentru perioada de 12 luni 2021 au fost de 4,9208 lei pentru 1 EUR (12 luni 2020: 4,8376 lei pentru 1 EUR), respectiv 1,3730 lei pentru 100 HUF (12 luni 2020: 1,3777 pentru 100 HUF).

Traducerea valutilor straine

Tranzacțiile în valută străină sunt convertite în moneda funcțională respectivă a Grupului la cursul de schimb în vigoare la momentul tranzacției. Activele și pasivele monetare în valută străină sunt retraduse în moneda funcțională la cursurile de schimb în vigoare la data raportării. Diferențele de schimb valutar care decurg din aceste conversii sunt recunoscute ca alte venituri/cheltuieli financiare în contul de profit și pierdere.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

3.6 Investitii in filiale

Med Life are investiții semnificative în filiale. Investițiile sunt contabilizate la cost minus deprecierea, care este recunoscută ca o cheltuială în perioada în care este identificată deprecierea. Conducerea efectuează teste anual sau ori de câte ori există un indiciu de depreciere pentru a evalua dacă orice pierderi din depreciere ar trebui recunoscute.

Dividendele primite de la societățile de investiții sunt recunoscute ca alte venituri în situația profitului sau pierderii atunci când dreptul la plată a fost stabilit, cu excepția cazului în care Societatea beneficiază de astfel de venituri ca o parte din costul activului financiar, caz în care, astfel de câștiguri sunt înregistrate în OCI. Instrumentele de capitaluri proprii desemnate la valoarea justă prin OCI nu sunt supuse evaluării deprecierei.

3.7 Imobilizări corporale

Terenurile și construcțiile deținute în vederea vânzării pentru furnizarea de servicii sau în scopuri administrative sunt înregistrate în bilanț la valoarea justă, care este valoarea la data reevaluării, minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere ulterioare acumulate, dacă există.

Valoarea terenurilor și construcțiilor deținute prezentate în prezentele situații financiare consolidate este stabilită pe baza rapoartelor de evaluare întocmite la 31 decembrie 2019 de evaluatori independenți certificați ANEVAR. Reevaluarea este efectuată cu o frecvență suficientă pentru a se asigura că valoarea contabilă a unui activ reevaluat nu diferă semnificativ de valoarea sa justă.

Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la data când au fost efectuate. Costurile cu reparațiile capitale sunt incluse în valoarea contabilă a activului când este probabil ca beneficiile economice viitoare peste standardul evaluat inițial de performanță al activului existent vor fi transferate Companiei. Reparațiile capitale sunt amortizate în perioada utilă rămasă a activului respectiv. Terenurile nu se amortizează.

Instalațiile și echipamentele sunt înregistrate la cost, minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere acumulate.

Actiunile în curs de construcție sunt înregistrate la cost, minus pierderile acumulate din depreciere și sunt amortizate odată ce devin disponibile pentru utilizare.

Amortizarea este calculată liniar pe durata de viață utilă estimată a activelor. Duratele de viață utilă estimate, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an, iar efectele modificărilor estimărilor sunt înregistrate prospectiv.

Sunt folosite următoarele durate de viață utile în calculul amortizării:

Construcții	10 – 50 ani
Instalații tehnice și echipamente	3 – 15 ani
Corpuri și accesorii	3 – 15 ani

3.8 Active necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt evaluate la recunoașterea inițială, la cost. Costul imobilizărilor necorporale dobândite într-o combinație de întreprinderi este valoarea lor justă la data achiziției. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere cumulate. Amortizarea este calculată liniar pe durata de viață utilă estimată a acestora. Durata de viață utilă estimată și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade anuale de raportare, efectul oricăror modificări ale estimării fiind contabilizat pe o bază prospectivă.

Imobilizările necorporale generate intern, excluzând costurile de dezvoltare capitalizate, nu sunt capitalizate, iar cheltuielile aferente se reflectă în profit sau pierdere în perioada în care sunt efectuate cheltuielile.

Imobilizările necorporale ale Companiei sunt reprezentate de licențe software care sunt amortizate liniar pe o perioadă de trei ani.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

De-recunoașterea activelor necorporale

Un activ necorporal este de-recunoscut în momentul cedării sau când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea acestuia. Câștigurile sau pierderile care decurg din de-recunoașterea unui activ necorporal, evaluate ca diferența dintre câștigurile nete din cedare și valoarea contabilă a activului, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când activul este de-recunoscut.

Deprecierea altor active corporale și necorporale decât fondul comercial

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, Compania analizează dacă există indicii că un activ ar putea fi depreciat. Dacă există vreun astfel de indiciu, se estimează valoarea recuperabilă a activului.

În cazul în care nu este posibilă estimarea valorii recuperabile a unui activ în mod individual, Compania estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar căreia îi aparține activul. Acolo unde poate fi identificată o bază rezonabilă și consecventă de alocare, activele corporale sunt, de asemenea, alocate unităților generatoare de numerar individuale sau, în caz contrar, sunt alocate celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care poate fi identificată o bază de alocare rezonabilă și consecventă.

Imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate pentru depreciere cel puțin anual și ori de câte ori există un indiciu că activul poate fi depreciat.

Valoarea recuperabilă este cea mai mare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actuală folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului pentru care estimările fluxurilor de numerar viitoare nu au fost ajustate. Compania își bazează calculul deprecierei pe cele mai recente bugete și calcule de prognoză. Aceste bugete și calcule de prognoză acoperă în general o perioadă de cinci ani. O rată de creștere pe termen lung este calculată și aplicată pentru a proiecta fluxurile de numerar viitoare după al cincilea an.

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau a unității generatoare de numerar) este estimată a fi mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este redusă la valoarea sa recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută imediat în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care activul a fost reevaluat anterior cu reevaluarea luată în alte elemente ale rezultatului global OCI, caz în care pierderea din depreciere este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global OCI până la valoarea oricărei reevaluări anterioare.

Pentru activele excluzând fondul comercial, se face o evaluare la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există un indiciu că pierderile din depreciere recunoscute anterior nu mai există sau au scăzut. Dacă există o astfel de indicație, Compania estimează valoarea recuperabilă a activului sau a unitatilor generatoare de numerar. Atunci când o pierdere din depreciere se inversează ulterior, valoarea contabilă a activului (sau a unei unități generatoare de numerar) este majorată la estimarea revizuită a valorii recuperabile, dar astfel încât valoarea contabilă crescută să nu depășească valoarea contabilă care ar fi fost determinate nu ar fi fost recunoscută nicio pierdere din depreciere pentru activ (sau unitatea generatoare de numerar) în anii anteriori. O reluare a unei pierderi din depreciere este recunoscută imediat în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care activul relevant este înregistrat la o valoare reevaluată, caz în care reluarea pierderii din depreciere este tratată ca o creștere din reevaluare.

3.9 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la minimul dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul stocurilor cuprinde toate costurile suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent, și sunt evaluate prin metoda primul intrat, primul ieșit. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat pentru minus costurile estimate pentru finalizare și costurile estimate necesare efectuării vânzării. Societatea aplică metoda FIFO ca metodă de evaluare a costurilor.

3.10 Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt înregistrate în bilanț la cost. În situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul disponibil, numerarul deținut la bănci cu scadențe de trei luni sau mai puțin.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

3.11 Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale sunt asistență guvernamentală sub formă de transferuri de resurse către o entitate în schimbul conformității anterioare sau viitoare cu anumite condiții legate de activitățile operaționale ale entității. Acestea exclud acele forme de asistență guvernamentală care nu pot avea în mod rezonabil o valoare plasată asupra lor și tranzacțiile cu Guvernul care nu pot fi distinse de tranzacțiile normale de tranzacționare ale entității.

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute atunci când există o asigurare rezonabilă că grantul va fi primit și toate condițiile vor fi respectate.

Compania a ales să prezinte granturi aferente veniturilor care urmează să fie deduse în raportarea cheltuielilor aferente.

Compania a ales să prezinte subvențiile guvernamentale legate de achiziționarea de imobilizări corporale în situația consolidată a poziției financiare ca venit amânat, care este recunoscut în profit sau pierdere pe o bază sistematică și rațională pe durata de viață utilă a activului.

3.12 Instrumente financiare – recunoaștere inițială și măsurare ulterioară

Un instrument financiar este orice contract care dă naștere unui activ financiar al unei entități și a unei datorii financiare sau instrument de capitaluri proprii al altei entități.

3.12.1 Active financiare

Recunoaștere inițială și clasificare

Activele financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca fiind măsurate ulterior la costul amortizat, valoarea justă prin alt rezultat global (OCI) și valoarea justă prin profit sau pierdere.

Această clasificare la recunoașterea inițială depinde de modelul de afaceri al Companiei în ceea ce privește gestionarea activelor financiare și de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale ale activului financiar.

Cu excepția creanțelor comerciale care nu conțin o componentă semnificativă de finanțare sau pentru care Compania a aplicat măsurile practice, Compania evaluează inițial un activ financiar la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere, costuri de tranzacție. Creanțele comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Grupul a aplicat măsurile practice sunt evaluate la prețul tranzacției, așa cum este prezentat în nota 3.18 Venituri din contractele cu clienții.

Costurile de tranzacție care sunt direct atribuibile achiziției sau emiterii de active financiare (altele decât activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere) sunt adăugate sau deduse din valoarea justă a activelor financiare, după caz, la recunoașterea inițială.

Un activ financiar este evaluat la cost amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții:

- activul financiar este deținut folosind un model de afaceri care are ca scop deținerea de active financiare pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale; și
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere la date specificate la fluxuri de numerar care sunt doar rambursări de principal și dobândă la principalul restant.

Măsurarea ulterioară

Activele financiare la cost amortizat sunt ulterior evaluate folosind metoda dobânzii efective (EIR) și sunt supuse deprecierii. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

Metoda costului amortizat și a dobânzii efective

Metoda dobânzii efective este o metodă de calculare a costului amortizat al unui instrument de datorie și

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

de alocare a veniturilor din dobânzi pe perioada relevantă.

Pentru activele financiare, altele decât activele financiare depreciate de credit achiziționate sau originare (adică activele care sunt depreciate de credit la recunoașterea inițială), rata efectivă a dobânzii este rata care actualizează exact încasările viitoare estimate în numerar (inclusiv toate comisioanele și punctele plătite sau primite care fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii, costurile de tranzacție și alte prime sau reduceri) excluzând pierderile de credit așteptate, pe durata de viață estimată a instrumentului de datorie sau, după caz, o perioadă mai scurtă, până la valoarea contabilă brută a instrumentului de datorie, la recunoașterea inițială.

Costul amortizat al unui activ financiar este valoarea la care activul financiar este evaluat la recunoașterea inițială minus rambursările principalului, plus amortizarea cumulată folosind metoda dobânzii efective a oricărei diferențe între acea sumă inițială și valoarea la scadență, ajustată pentru orice pierdere. Valoarea contabilă brută a unui activ financiar este costul amortizat al unui activ financiar înainte de ajustarea pentru orice reducere pentru pierderi.

Venitul din dobânzi este recunoscut folosind metoda dobânzii efective pentru instrumentele de datorie măsurate ulterior la costul amortizat. Pentru activele financiare, altele decât activele financiare depreciate de credit achiziționate sau originare, venitul din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei dobânzii efective la valoarea contabilă brută a unui activ financiar, cu excepția activelor financiare care au devenit ulterior depreciate (a se vedea mai jos). Pentru seturile financiare care au devenit ulterior depreciate, veniturile din dobânzi sunt recunoscute prin aplicarea ratei efective a dobânzii la costul amortizat al activului financiar. Dacă, în perioadele de raportare ulterioare, riscul de credit al instrumentului financiar depreciat se îmbunătățește astfel încât activul financiar nu mai este depreciat, veniturile din dobânzi sunt recunoscute prin aplicarea ratei efective a dobânzii la valoarea contabilă brută a activului financiar. Venitul din dobânzi este recunoscut în profit sau pierdere.

Activele financiare ale Companiei la cost amortizat includ următoarele: creanțe comerciale, alte creanțe, alte active financiare, numerar și echivalente de numerar.

Derecunoașterea

Un activ financiar (sau, după caz, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut în principal (adică, eliminat din situația individuală a poziției financiare a Companiei) atunci când:

- Drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din activ au expirat sau
- Compania și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ sau și-a asumat obligația de a plăti integral fluxurile de numerar primite, fără întârzieri semnificative unei terțe părți, în cadrul unui acord de „transfer” și fie (a) Compania a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului sau (b) Compania nu a transferat și nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci când Compania și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar dintr-un activ sau a încheiat un acord de transfer, evaluează dacă și în ce măsură și-a păstrat riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate.

Atunci când nici nu a transferat și nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului și nici nu a transferat controlul asupra activului, Compania continuă să recunoască activul transferat în măsura implicării sale continue. În acest caz, Compania recunoaște și o datorie asociată. Activul transferat și datoria asociată sunt evaluate pe o bază care reflectă drepturile și obligațiile pe care Compania le-a păstrat.

Implicarea continuă care ia forma unei garanții asupra activului transferat este măsurată la cea mai mică dintre valoarea contabilă inițială a activului și valoarea maximă a contraprestației pe care Compania ar putea fi obligat să o ramburseze.

Deprecieria

Grupul recunoaște o reducere pentru pierderile de credit așteptate (ECL) pentru toate instrumentele de datorie care nu sunt deținute la valoarea justă prin profit sau pierdere. ECL-urile se bazează pe diferența dintre fluxurile de numerar contractuale datorate în conformitate cu contractul și toate fluxurile de numerar pe care Grupul se așteaptă să le primească, actualizate la o aproximare a ratei efective inițiale a dobânzii. Fluxurile de numerar așteptate vor include fluxurile de numerar din vânzarea garanțiilor deținute sau alte îmbunătățiri de credit care sunt parte integrantă a termenilor contractuali.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Pentru creanțele comerciale și activele contractuale, Grupul aplică o abordare simplificată în calcularea ECL-urilor. Prin urmare, Grupul nu urmărește modificările riscului de credit, ci recunoaște în schimb o reducere pentru pierderi pe baza ECL-urilor pe viață la fiecare dată de raportare. Grupul a stabilit o matrice a provizioanelor care se bazează pe experiența sa istorică în pierderi de credit, ajustată pentru factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic.

Grupul consideră că un activ financiar este în stare de nerambursare atunci când plățile contractuale sunt în întârziere de peste 90 de zile. Cu toate acestea, în anumite cazuri, Grupul poate considera, de asemenea, un activ financiar ca fiind în stare de nerambursare atunci când informațiile interne sau externe indică faptul că este puțin probabil ca Grupul să primească integral sumele contractuale restante înainte de a lua în considerare orice îmbunătățiri de credit deținute de Grup.

Un activ financiar este anulat atunci când nu există o așteptare rezonabilă de recuperare a fluxurilor de numerar contractuale, când există informații care indică faptul că debitorul se află în dificultate financiară severă și nu există o perspectivă realistă de recuperare, de ex. când debitorul a fost pus în lichidare sau a intrat în procedură de faliment. Activele financiare anulate pot face în continuare obiectul unor activități de executare conform procedurilor de recuperare ale Grupului, ținând cont de consilierea juridică, acolo unde este cazul. Orice recuperări efectuate sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Grupul recunoaște un câștig sau o pierdere din depreciere în profit sau pierdere pentru toate creanțele comerciale cu o ajustare corespunzătoare a valorii lor contabile printr-un cont de reducere pentru pierderi.

În perioada pandemiei, Compania a observat că criza medicală a determinat o încetinire a încasării creanțelor sale ca urmare a provocărilor de fond de rulment întâmpinate de clienții săi.

3.12.2 Instrumente de capitaluri proprii și datorii financiare

Clasificare capitaluri proprii sau datorii financiare

Instrumentele de datorie și de capitaluri proprii sunt clasificate fie ca datorii financiare, fie ca capitaluri proprii în conformitate cu acordurile contractuale și definițiile unei datorii financiare și ale unui instrument de capitaluri proprii.

a) Instrumente de capitaluri proprii

Un instrument de capitaluri proprii este orice contract care evidențiază un interes rezidual în activele unei entități după deducerea tuturor datoriilor acesteia. Instrumentele de capitaluri proprii emise de Companie sunt recunoscute la veniturile primite, net de costurile directe de emiteră.

Răscumpărarea instrumentelor proprii de capitaluri proprii ale Societății este recunoscută și dedusă direct în capitalurile proprii. Niciun câștig sau pierdere nu este recunoscut în profit sau pierdere la cumpărarea, vânzarea, emiteră sau anularea instrumentelor proprii de capitaluri proprii ale Societății.

b) Datorii financiare

Recunoaștere și clasificare inițială

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, împrumuturi sau datorii, după caz.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă și, în cazul împrumuturilor și datoriilor, net de costurile de tranzacție direct atribuibile.

Comisioanele plătite la înființarea facilităților de împrumut sunt recunoscute drept costuri de tranzacție ale împrumutului în măsura în care este probabil ca o parte sau întreaga facilități să fie trasă. În acest caz, comisionul este amânat până la producerea tragerii. În măsura în care nu există nicio dovadă că este probabil ca o parte sau întreaga facilități să fie trasă, comisionul este capitalizat ca o plată anticipată pentru serviciile de lichiditate și amortizat pe perioada facilității la care se referă.

Datoriile financiare ale Companiei includ datorii comerciale și alte datorii, împrumuturi, inclusiv descoperirile de cont bancare, alte datorii pe termen lung.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Măsurarea ulterioară

În scopul evaluării ulterioare, datoriile financiare sunt clasificate ca datorii financiare la cost amortizat. Compania nu a desemnat nicio datorie financiară la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Aceasta este categoria cea mai relevantă pentru Companie și include împrumuturi și împrumuturi. După recunoașterea inițială, împrumuturile și împrumuturile purtătoare de dobândă sunt ulterior evaluate la costul amortizat folosind metoda EIR. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când datoriile sunt derecunoscute, precum și prin procesul de amortizare a EIR.

Metoda dobânzii efective este o metodă de calculare a costului amortizat al unei datorii financiare și de alocare a cheltuielilor cu dobânzile pe perioada relevantă. Rata efectivă a dobânzii este rata care actualizează exact plățile viitoare estimate în numerar (inclusiv toate taxele și punctele plătite sau primite care fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii, costurile de tranzacție și alte prime sau reduceri) pe durata de viață estimată a datoriei financiare, sau (dacă este cazul) o perioadă mai scurtă, la costul amortizat al unei datorii financiare.

Costul amortizat se calculează luând în considerare orice reducere sau primă la achiziție și taxele sau costurile care fac parte integrantă din EIR. Amortizarea EIR este inclusă ca costuri financiare în situația profitului sau pierderii. Această categorie se aplică în general împrumuturilor și împrumuturilor purtătoare de dobândă.

Derecunoașterea

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația aferentă datoriei este scăzută, anulată sau expiră. Atunci când o datorie financiară existentă este înlocuită cu alta de la același creditor în condiții substanțial diferite, sau termenii unei datorii existente sunt modificați în mod substanțial, un astfel de schimb sau modificare este tratat ca derecunoașterea datoriilor inițiale și recunoașterea unei noi datorii. Diferența dintre valorile contabile respective este recunoscută în situația profitului sau pierderii.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția cazului în care Grupul are dreptul necondiționat de a amâna stingerea datoriilor pentru cel puțin 12 luni după perioada de raportare.

Compensarea instrumentelor financiare

Actiunile financiare și datoriile financiare sunt compensate, iar suma netă este raportată în situația individuală a poziției financiare dacă există un drept legal aplicabil în prezent de a compensa sumele recunoscute și există intenția de a deconta pe o bază netă, de a realiza activele și stinge datoriile concomitent.

3.13 Costurile îndatorării

Costurile generale și specifice ale îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ eligibil sunt capitalizate în perioada de timp necesară pentru finalizarea și pregătirea activului pentru utilizarea sau vânzarea intenționată. Activele eligibile sunt active care necesită în mod necesar o perioadă substanțială de timp pentru a fi pregătite pentru utilizarea sau vânzarea intenționată.

Veniturile din investiții obținute, din investiția temporară a unor împrumuturi specifice, în așteptarea cheltuielilor acestora cu activele eligibile, sunt deduse din costurile îndatorării eligibile pentru capitalizare.

Alte costuri ale îndatorării sunt cheltuite în perioada în care sunt suportate.

3.14 Impozitare

Cheltuielile privind impozitul pe profit reprezintă suma dintre impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul pe venit curent

Activele și pasivele privind impozitul pe profit curent sunt măsurate la suma estimată a fi recuperată de la sau plătit organelor fiscale.

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul raportat în situația consolidată a rezultatului global, deoarece exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și exclude, de asemenea, elementele care nu sunt niciodată impozabile

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

sau deductibile. Datoria Societății privind impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate la finalul anului de raportare.

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare individuale și bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil și este determinat utilizând metoda pasivului bilanțier. Datoriile cu impozitul amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile, iar activul de impozit amânat este în general recunoscut pentru toate diferențele temporare deductibile în măsura în care este probabil să existe profituri impozabile asupra cărora să poată fi utilizate acele diferențe temporare deductibile. Astfel de active și datorii nu sunt recunoscute dacă diferența temporară provine din fondul comercial sau din recunoașterea inițială (alta decât dintr-o combinație de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil și nici profitul contabil.

Valoarea contabilă a activelor cu impozitul amânat este revizuită la data fiecărei situații financiare și este redusă în măsura în care nu mai este probabil să existe suficiente profituri impozabile pentru a permite recuperarea integrală sau parțială a activului.

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt măsurate la ratele de impozitare estimate a fi aplicate în perioada în care datoria este decontată sau activul este realizat, pe baza ratelor de impozitare și a legilor fiscale care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate până la finalul perioadei de raportare. Evaluarea activelor și datoriilor cu impozitul amânat reflectă consecințele fiscale ale modului în care Societatea estimează, la data raportării, că va recupera sau va deconta valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale. Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate atunci când există un drept legal de a compensa activele și datoriile curente cu impozitul și când acestea privesc impozitele pe venit impuse de aceeași autoritate fiscală, iar Societatea intenționează să-și deconteze activele de impozit amânat cu datoriile de impozit amânat pe bază netă.

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul amânat este revizuită la fiecare dată de raportare și redusă în măsura în care nu mai este probabil ca un profit impozabil suficient să fie disponibil pentru a permite utilizarea totală sau parțială a creanței privind impozitul amânat. Creanțele privind impozitul amânat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare dată de raportare și sunt recunoscute în măsura în care a devenit probabil ca profiturile impozabile viitoare să permită recuperarea creanței privind impozitul amânat.

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

Impozitul curent și impozitul amânat sunt recunoscute drept cheltuială sau venit în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care se referă la elemente creditate sau debitate direct în capitalul propriu, caz în care impozitul este, de asemenea, recunoscut direct în capitalul propriu.

3.15 Capitalul social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capital propriu. Med Life prezintă în situația modificărilor capitalurilor proprii sau în notele la situațiile financiare valoarea dividendelor recunoscute ca distribuții către acționari în cursul perioadei și valoarea aferentă a dividendelor pe acțiune.

3.16 Primele de capital

Primele legate de capital sunt fonduri proprii constituite ca diferența între valoarea de emisie și valoarea nominală a acțiunilor, Societatea a înregistrat prime de capital rezultate cu ocazia emisiunii de acțiuni.

3.17 Rezerve din reevaluare

Creșterile în valoarea justă a terenurilor și construcțiilor sunt înregistrate în rezervele din reevaluare. Scăderile în valoarea justă a terenurilor și construcțiilor sunt scăzute inițial din rezervele din reevaluare iar apoi diferența este înregistrată în contul de profit și pierdere. Reevaluarea este efectuată cu suficientă regularitate astfel încât să asigure că Societatea prezintă terenurile și construcțiile la valoarea justă în situațiile financiare.

3.18 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Compania are o obligație legală sau implicită, ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil să existe o ieșire viitoare de resurse pentru a stinge această obligație și se

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

poate face o estimare credibilă a sumei datorate. Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt evaluate la sfârșitul fiecărei perioade și ajustate pentru a prezenta cea mai bună estimare a conducerii.

Dacă efectul valorii în timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate folosind o rată curentă înainte de impozitare care reflectă, atunci când este cazul, riscurile specifice răspunderii. Atunci când se utilizează actualizarea, creșterea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută drept cost de finanțare.

Datoriile prevăzute pentru chestiuni juridice necesită judecăți privind rezultatele proiectate și intervalele de pierderi bazate pe experiența istorică și recomandările consilierului juridic. Litigiile sunt totuși imprevizibile și costurile reale suportate ar putea diferi de cele estimate la data raportării.

Datoriile pentru absențe compensate se referă la dreptul angajaților de a acumula beneficii de concediu. Compania recunoaște o datorie pentru absențe compensate, deoarece are obligația de a compensa angajații pentru absențe viitoare atribuibile serviciilor deja prestate de angajați, obligația se referă la drepturile care se acumulează de la o perioadă la alta, este probabil ca suma să fie plătită și o se poate face o estimare credibilă a valorii obligației.

O obligație de atribuire este atunci când angajații au dreptul la o plată în numerar pentru concediul neefectuat îndreptățit la părăsirea entității. Prin urmare, valoarea obligației va fi egală cu numărul de concedii neefectuate înmulțit cu salariul brut al angajatului în cauză la data raportării.

Obligația este recunoscută inițial în timpul perioadei de maturizare pe baza celei mai bune estimări disponibile a concediului acumulat care se preconizează că va avea drept rezultat. Estimarea este revizuită la fiecare sfârșit de perioadă dacă informațiile ulterioare indică faptul că concediul acumulat care se așteaptă să fie acordat diferă de estimările anterioare. La data achitării, Compania își revizuiește estimarea pentru a egala concediul acumulat care a devenit în cele din urmă.

3.19 Recunoașterea veniturilor din contracte cu clienții

Veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute atunci când controlul asupra bunurilor sau serviciilor este transferat clientului la o sumă care reflectă contravaloarea la care Compania se așteaptă să aibă dreptul în schimbul acelor bunuri sau servicii.

Veniturile sunt recunoscute în timp în cazul în care (i) există un transfer continuu de control către client în cazul bunurilor furnizate sau consumarea beneficiilor pentru serviciile prestate are loc în timp; sau (ii) nu există o utilizare alternativă pentru niciun activ creat și există un drept executoriu la plată pentru performanța realizată până în prezent. Alte contracte de venituri sunt recunoscute într-un moment în care controlul bunurilor este transferat către client sau, în cazul serviciilor furnizate, când clientul primește și consumă beneficiile oferite.

Compania oferă servicii medicale de îngrijire a sănătății clienților corporativi și retail, în care o obligație de performanță este o promisiune de a transfera servicii distincte către beneficiar.

Considerente principal versus agent

Compania a ajuns la concluzia că aceștia sunt principalul în toate aranjamentele lor de venituri, deoarece sunt debitorii principal în toate aranjamentele de venituri, au puterea de stabilire a prețurilor și sunt, de asemenea, expuși stocurilor, în cazul medicamentelor vândute.

Activitățile de bază ale companiei

Activitățile de bază ale Companiei sunt desfășurate prin cinci linii de afaceri, oferind un portofoliu de afaceri bine echilibrat, care acoperă toate segmentele cheie ale pieței serviciilor medicale private. Dezagregarea veniturilor din contractele cu clienții pe linii de activitate cuprinde următoarele mari categorii: clinici, stomatologie, spitale, laboratoare și corporate.

Modelul de afaceri și de venituri al Companiei se concentrează pe puterea de cheltuire a corporațiilor și a persoanelor fizice în serviciile medicale, în timp ce contribuția statului prin Casa Națională de Asigurări de Sănătate („CNAS”) reprezintă o completare, nu venitul de bază al activităților Companiei. Cu toate acestea, Casa Națională de Asigurări de Sănătate este considerată a fi un client important, care traversează mai multe sectoare precum: clinici, spitale și laboratoare, și de la care Compania primește contraprestația pe baza atingerii unor plafoane prestabilite, pentru serviciile medicale furnizate către pacienții asigurați ai statului, care sunt utilizatorii finali ai serviciilor medicale de sănătate. Veniturile aferente NHIH sunt recunoscute la sfârșitul lunii, când Compania are dreptul executoriu de a primi plata pentru performanța

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

realizată până la zi, deoarece utilizatorul final primește și consumă beneficiile oferite de performanța entității pe măsură ce entitatea efectuează.

Clinici

Nucleul operațiunilor companiei este rețeaua de clinici ambulatorii. Linia de afaceri cuprinde o rețea de 75 de facilități, care oferă o gamă largă de servicii ambulatorii care acoperă o gamă largă de specialități medicale. Serviciile de diagnosticare imagistică oferite de companie către alți clienți decât pacienții spitalizați fac parte din această linie de afaceri. Clinicile companiei oferă o gamă largă de servicii furnizate în principal în două formate:

- Hiperclinici, un format pionierat de Med Life în România, format din facilități mari cu cel puțin 20 de cabinete medicale și suprafețe de peste 1.000 mp. Este un ghișeu unic pentru examinări clinice și imagistică. Acest format este conceput pentru zone urbane mai mari, cu o populație de peste 175.000. Hiperclinicile includ, de obicei, o gamă largă de servicii de imagistică la fața locului, inclusiv radiologie, densitate osoasă - DEXA, CT, RMN, ultrasunete 2D-4D și mamografie; în cazul noilor deschideri, astfel de servicii pot fi incluse treptat în oferta hiperclinicelor. Locațiile hiperclinice găzduiesc, de asemenea, serviciile altor linii de activitate, cum ar fi punctele de prelevare a probelor pentru laboratoare.
- Clinici, care oferă o gamă largă de tratamente, de la servicii de medicina generală la specialiști, vizează satisfacerea nevoilor de bază ale pacienților HPP Med Life și ai clienților FFS. Clinicile Med Life au de obicei între 5 și 12 cabinete medicale, deși există clinici mai mici care funcționează pentru a aborda situații specifice de pe piață. Clinicile sunt concepute pentru orașe mai mici sau pentru a servi concentrații specifice de pacienți. Clinicile cu capacitate limitată și serviciile de imagistică limitate, acționează ca rețele de alimentare pentru serviciile mai specializate situate în hiperclinici.

Veniturile sunt recunoscute într-un moment în care clientul primește și consumă beneficiile oferite.

Stomatologii

Linia de afaceri a companiei de stomatologie oferă o gamă completă de servicii, de la examinări medicale până la intervenții chirurgicale, implanturi sau servicii de ortodontie.

Linia de stomatologii nu este supusă contractelor cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate. Toate vânzările sunt bazate pe taxe pentru servicii („FFS”), iar veniturile sunt recunoscute la momentul când obligația este îndeplinită.

Laboratoare

Linia de afaceri de laboratoare oferă următoarea gamă de servicii: biochimie, anatomie patologică (citologie și histologie), biologie moleculară și genetică, hematologie, imunologie, microbiologie și toxicologie. Punctele de prelevare sunt locații în care Med Life colectează sânge și alte probe de la pacienți. Linia de afaceri a Laboratoarelor obține cea mai mare parte a veniturilor sale de la clienții FFS, iar veniturile sunt recunoscute la momentul când obligația de prestare a serviciului este îndeplinită.

O excepție este atunci când Compania furnizează teste de laborator angajaților altor companii și veniturile sunt recunoscute la sfârșitul lunii, nu imediat după efectuarea testelor de laborator, când Compania are un drept executoriu la plată pentru performanța finalizată la zi. Din perspectiva IFRS 15, venitul este recunoscut la un moment dat (la sfârșitul lunii).

Spitale

Serviciile spitalicești furnizate pacienților sunt considerate ca un pachet de servicii care cuprind servicii medicale, cazare, mese, utilizarea echipamentului, medicamente și servicii de asistență medicală. Pachetul este considerat ca un serviciu complex unic, deoarece procedurile medicale nu pot fi efectuate fără unul dintre elementele de mai sus.

Veniturile sunt înregistrate în perioada în care este furnizat serviciul și se bazează pe sumele datorate de la pacienți. Taxele sunt calculate și facturate pe baza diferitelor tarife contractuale.

Linia de afaceri Spitale își obține veniturile în principal din pacienții cu FFS. Tratamentul pacienților asigurați

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

de stat pentru NHIH se referă în general la maternitate, ginecologie, cardiologie și oncologie. Veniturile sunt recunoscute la un moment dat, când se realizează consumul de beneficii pentru serviciile prestate.

Compania nu se așteaptă să aibă contracte în care perioada dintre transferul serviciului promis către pacient și plata de către pacient depășește un an. În consecință, Compania nu ajustează niciunul dintre prețurile tranzacției pentru valoarea în timp a banilor.

Corporate

Linia de afaceri Corporate oferă PPS (pachete de prevenire a sănătății) pe bază de abonament, în general clienților corporativi, ca parte a pachetelor de beneficii de la angajator. Aceste programe, care se concentrează pe prevenire, cum ar fi controalele regulate și accesul la servicii de diagnosticare, completează serviciile de sănătate a muncii solicitate legal pe care contractul clientului corporativ de la Med Life le oferă ca PPS standard.

PPS-urile oferite de Med Life constau în următoarele:

- Servicii obligatorii de medicina muncii, care includ în principal furnizarea de controale anuale ale angajaților și servicii mai specifice în funcție de industria clientului. Multe companii încep prin achiziționarea de servicii de sănătate a muncii în cadrul PPS „standard” și apoi adaugă beneficii în cadrul PPS mai largi de la același furnizor pentru anumiți angajați sau pentru toți angajații lor, oferind o oportunitate mai largă furnizorului de sănătate în muncă.
- Planuri de sănătate mai generale, „orientate spre prevenție”, oferind acces extins medicilor generalişti și anumitor specialiști din clinicile Med Life precum și teste de laborator specificate și imagistică de diagnostic pentru pachetele de ultimă generație. Serviciile specifice variază în funcție de tipul de pachet.

Veniturile legate de clienții corporativi sunt recunoscute esalonat în timp. Entitatea evaluează stadiul complet al prestării serviciului, fie în raport cu obligația totală care a fost îndeplinită, fie în raport cu ceea ce rămâne de îndeplinit, pe baza pachetelor de prevenire a sănătății livrate.

Activele și pasivele contractului

Un activ contractual (venituri acumulate) este dreptul la contraprestație în schimbul serviciilor transferate clientului. În cazul în care Compania transferă serviciile către un client înainte ca acesta să plătească contraprestația sau înainte ca plata să fie datorată, un activ contractual este recunoscut pentru contraprestația câștigată până în prezent în temeiul contractului. Activele contractuale sunt prezentate în cadrul creanțelor comerciale și altor creanțe (Nota 7 - Creante) ale Compania Bilanțul contabil și se așteaptă să fie realizat în mai puțin de un an.

O datorie contractuală (venit amânat) este obligația de a transfera servicii către un client pentru care Compania a primit contraprestații de la client. În cazul în care clientul plătește o contraprestație înainte ca Compania să transfere serviciile către client, o datorie contractuală este recunoscută atunci când plata este efectuată sau plata este datorată (oricare dintre acestea este mai devreme). Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri atunci când Compania funcționează conform termenilor contractuali. Datoriile contractuale sunt prezentate în cadrul datoriilor comerciale și altor datorii (nota 10 - Datorii) în în Situația consolidată a poziției financiare.

Folosind mijloacele practice din IFRS 15, Societatea nu ajustează suma promisă a contraprestației pentru efectele unei componente semnificative de finanțare dacă se așteaptă, la începutul contractului, ca perioada dintre transferul serviciului promis către client și când clientul plătește pentru acel serviciu va fi de un an sau mai puțin. Toate contractele sunt sub un an.

Contractele sunt pe perioade mai mici de un an sau sunt facturate pe baza serviciilor efectuate. După cum este permis de IFRS 15, prețul tranzacției alocat acestor contracte nesatisfăcute nu este dezvăluit.

3.20 Beneficiile angajaților

Compania, în cursul normal al activității, efectuează plăți către Statul Român în numele angajaților săi pentru pensii, asistență medicală și acoperire pentru șomaj. Costul acestor plăți este încasat în situația rezultatului global în aceeași perioadă cu costul salarial aferent.

Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Societatea nu operează niciun alt plan de pensii.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Schema de bonusare

Compania recunoaște o datorie și o cheltuială în cazul în care există o obligație contractuală pentru stimulente pe termen scurt.

Sumele de plătit angajaților în ceea ce privește schemele de stimulare pe termen scurt sunt determinate pe baza obiectivelor anuale de performanță a afacerii.

3.21 Valoarea Justa

Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție ordonată între participanții de pe piață la data evaluării, indiferent dacă acel preț este observabil direct sau estimat folosind o altă tehnică de evaluare.

În determinarea valorilor juste ale activelor și datoriilor, Societatea folosește pe cât posibil valori de piață observabile. Valorile juste sunt clasificate pe mai multe niveluri în ierarhia valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite în tehnicile de evaluare, după cum urmează:

- Nivelul 1: preturi cotate (neajustate) de pe piețe active pentru active și datorii identice;
- Nivelul 2: date de intrare, altele decât preturile cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru active sau datorii, fie în mod direct (ex: preturi) sau indirect (ex: derivate din preturi);
- Nivelul 3: date de intrare pentru active și datorii care nu sunt bazate pe date din piața observabilă.

Pentru a estima valoarea justă a unui activ sau a unei datorii, Compania utilizează date observabile pe piață în măsura în care acestea sunt disponibile. În cazul în care intrările de Nivel 1 nu sunt disponibile, Compania angajează evaluatori calificați terți pentru a efectua evaluarea.

Pentru activele și pasivele care sunt recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă în mod recurent, Compania determină dacă au avut loc transferuri între nivelurile din ierarhie prin reevaluarea categorizării (pe baza celui mai scăzut nivel de intrare care este semnificativ pentru valoarea justă) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

3.22 Informații privind liniile de afaceri

Activitatea de bază a Companiei se referă la furnizarea de servicii de sănătate, ca urmare a finalizării actului medical. Acest proces presupune, de obicei, mai multe etape, pornind de la examene fizice, analize de laborator, stabilirea unui diagnostic, oferirea de tratament, furnizarea de echipament medical, intervenții chirurgicale și alte intervenții medicale, îngrijiri medicale, urmărirea procesului de recuperare.

Un segment operațional este o componentă a unei entități:

- (a) care se angajează în activități comerciale din care poate obține venituri și poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli legate de tranzacții cu alte componente ale aceleiași entități);
- (b) ale căror rezultate operaționale sunt revizuite în mod regulat de către factorul de decizie operațional principal al entității pentru a lua decizii cu privire la resursele care urmează să fie alocate segmentului și pentru a evalua performanța acestuia și
- (c) pentru care sunt disponibile informații financiare.

Compania a identificat cinci linii de business de bază, care cuprind următoarele categorii majore: clinici, stomatologie, spitale, laboratoare și corporate. Pentru mai multe detalii despre dezagregarea fluxurilor de venituri, vă rugăm să consultați Nota 3.19 Venituri din contracte cu clienții.

Scopul principal al Companiei este de a îmbunătăți calitatea vieții indivizilor, utilizatorii finali ai serviciilor de îngrijire a sănătății, stabilind astfel pacientul ca primă prioritate în toate activitățile desfășurate.

Conform IFRS 8, informațiile privind segmentele operaționale trebuie prezentate în conformitate cu raportarea internă către factorul principal de decizie operațional (abordarea managementului).

La determinarea segmentelor operaționale ale Companiei, conducerea a luat în considerare în primul rând informațiile financiare din rapoartele interne care sunt revizuite și utilizate de Consiliul de Administrație (care împreună sunt principalul factor de decizie operațional al Companiei Med Life) în evaluarea performanței și în determinarea alocării resurselor.

Consiliul de Administrație reprezintă principalul organ decizional, în cadrul căruia se iau deciziile strategice pentru întregul Grup și căruia îi sunt raportați parametrii cheie de performanță.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Fiecare raportare făcută Consiliului de Administrație include cele cinci linii de activitate. Costurile de management a companiei sunt distribuite integral pe liniile de afaceri operative. Comparația lunară țintă-actual și actual-actual din raportul către Consiliul de Administrație servește la controlul țăintelor publicate în bugetul anual al Companiei, în special cifra totală a veniturilor și marja EBITDA.

Având în vedere înțelegerea noastră cu privire la o ofertă de servicii integrate de asistență medicală, nu facem nicio distincție în control dacă serviciile, așa cum sunt definite în legislația românească privind asigurările sociale, sunt atribuite sectorului de spitalizare sau ambulatoriu, de exemplu în domeniul spitalelor. Toate cheltuielile și veniturile care sunt direct sau indirect legate de pacienți sunt incluse în segmentele operaționale.

Următoarele segmente operaționale sunt agregate într-un singur segment de raportare, fiind furnizarea de servicii de sănătate, deoarece prezintă caracteristici economice similare: clinici, stomatologie, spitale, laboratoare și corporate. Ca urmare a aceluiași cadru structural, segmentele operaționale din Grup cu serviciile de sănătate furnizate se caracterizează printr-un profil similar de risc și recompense al cărui mediu economic este în mare măsură reglementat de legislație. Este astfel posibil ca segmentele operaționale să atingă marje EBITDA similare pe termen lung. Astfel, continuăm să avem un singur segment operațional supus raportării.

Compania generează toate veniturile pentru toate domeniile de activitate din România.

Caracteristicile serviciilor de asistență medicală se referă la unități fizice cu personal de profesioniști în contact direct cu pacienții, diagnosticarea, monitorizarea și tratarea pacienților. Plata pentru aceste servicii este fie plată directă de către pacient, fie indirectă prin intermediul unei prestații/asigurări plătite de angajator și, într-o măsură mult mai mică, din fondurile de sănătate publică. În toate aceste cazuri, beneficiarul serviciului este întotdeauna pacientul individual. Datorită naturii specifice a sursei de fonduri care finanțează furnizarea de servicii medicale către utilizatorii finali (adică pacienți), alocarea corectă a profitabilității pentru fiecare linie de activitate este limitată, având în vedere că acestea sunt complementare în deservirea pacientului: una ar fi originară întrucât celălalt ar putea presta serviciile medicale. În acest sens, liniile de business nu au putut funcționa pe cont propriu, dovedind, încă o dată, caracterul lor ridicat de interdependentă.

Pentru a permite utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze natura și efectele financiare ale afacerii, Societatea a decis să prezinte veniturile împărțite pe principalele linii de activitate (a se vedea Nota 3.19 - Venituri din contracte cu clienții).

3.23 CONTRACTE DE LEASING

Având în vedere operațiunile sale mari și complexe, Compania închiriază un număr semnificativ de active, inclusiv clădiri și terenuri pentru activități operaționale, echipamente medicale și vehicule. Perioadele contractuale diferă, în funcție de tipul de leasing și de activul închiriat, motorul fiind punctul de vedere strategic pe care Compania îl are în gestionarea în continuare a portofoliului de active.

Ca urmare a crizei pandemice, Compania a început procesul de securizare a facilitatilor sale strategice prin contracte de închiriere, pe perioade mai lungi de timp. În consecință, mai multe contracte de închiriere majore au fost renegociate cu accent pe condiții comerciale mai bune pentru Companie, atât în ceea ce privește prețul, cât și securitatea mai bună asupra opțiunilor de prelungire a contractelor de închiriere.

În acest sens, conducerea și-a evaluat opțiunile de reziliere anticipată, precum și existența deciziei unice declanșate a Companiei de prelungire a termenului de închiriere, de la caz la caz. La determinarea termenului de închiriere, sunt luate în considerare toate faptele și circumstanțele care creează un stimulente economic de a exercita o opțiune de prelungire sau de a exercita o opțiune de reziliere.

Compania închiriază diverse clădiri, echipamente, vehicule și alte active. Termenii de închiriere sunt negociați în mod individual și conțin o gamă largă de termeni și condiții diferite. Contractele de închiriere nu impun alte obligații decât garanțiile mobiliare asupra activelor închiriate care sunt deținute de locator.

Compania evaluează dacă un contract este sau conține un leasing, la începutul contractului. Contractele de leasing sunt recunoscute ca un activ cu drept de utilizare și o datorie corespunzătoare la data la care activul închiriat este disponibil pentru utilizare de către Companie - cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt (definite ca contracte de leasing cu un termen de leasing de 12 luni sau mai puțin.) și închirierea activelor de valoare mică. Plățile asociate cu contractele de leasing pe termen scurt și toate contractele de leasing ale activelor de valoare mică sunt recunoscute liniar ca o cheltuială în profit sau pierdere. Activele și pasivele care decurg dintr-un leasing sunt inițial evaluate pe baza valorii actualizate.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Datoriile de leasing includ valoarea actualizată netă a următoarelor plăți de leasing care urmează să fie efectuate pe durata contractului de leasing:

- Plăți fixe (inclusiv plăți fixe substanțiale), minus orice stimulente de leasing de primit;
- Plăți variabile de leasing care depind de un indice sau o rată, măsurate inițial folosind indicele sau rata la data de începere;
- Prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare dacă compania este în mod rezonabil sigură că va exercita acea opțiune;
- Plăți de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, în cazul în care termenul de leasing reflectă societatea care exercită această opțiune;
- Sume preconizate a fi plătite în baza garanțiilor de valoare reziduală;
- Plăți de leasing să fie efectuate pe durata contractului de leasing, dacă sunt incluse opțiuni de prelungire.

Plățile de leasing sunt actualizate utilizând rata de împrumut incrementală a locatarului, fiind rata pe care locatorul individual ar trebui să o plătească pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare similară activului de drept, de utilizare într-un mediu economic cu termeni, securitate și condiții similare. Pentru a determina rata de împrumut incrementală, compania folosește finanțarea recentă a terților primită de locatar ca punct de plecare și ajustează rata pentru a reflecta modificările condițiilor de finanțare de la primirea finanțării terțe.

Datoria de leasing este prezentată ca o linie separată în bilanț.

Datoria de leasing este ulterior măsurată prin creșterea valorii contabile pentru a reflecta dobânzile la datoria de leasing (utilizând metoda dobânzii efective) și prin reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile efectuate prin leasing.

Compania reevaluează datoria de leasing (și face o ajustare corespunzătoare activului aferent dreptului de utilizare) ori de câte ori:

- Termenul contractului de leasing s-a modificat sau există un eveniment semnificativ sau o schimbare a circumstanțelor care are ca rezultat o modificare a evaluării exercitării unei opțiuni de cumpărare, caz în care pasivul contractului de leasing este reevaluat prin actualizarea plăților de leasing revizuite utilizând o rată de actualizare revizuită.
- Plățile de leasing se modifică din cauza modificărilor unui indice sau a ratei sau a unei modificări a plății așteptate sub o valoare reziduală garantată, caz în care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea plăților de leasing revizuite folosind o rată de actualizare nemodificată (cu excepția cazului în care plățile de leasing modificata se datorează unei modificări a ratei dobânzii variabile, caz în care se utilizează o rată de actualizare revizuită).
- Un contract de leasing este modificat și modificarea contractului de leasing nu este contabilizat ca un contract de leasing separat, caz în care datoria de leasing este reevaluată pe baza termenului de leasing al contractului de leasing modificat prin actualizarea plăților de leasing revizuite utilizând o rată de actualizare revizuită la data efectivă a modificării.

Activele cu drepturi de utilizare sunt evaluate la cost, cuprinzând următoarele:

- Valoarea evaluării inițiale a datoriei de leasing;
- Orice plăți de leasing efectuate la sau înainte de data de începere minus orice stimulente de leasing;
- Orice costuri inițiale directe; și
- Costuri de restaurare.

După recunoașterea inițială, activele pentru dreptul de utilizare sunt evaluate la cost, minus orice amortizare acumulată și pierderi din depreciere, și ajustate pentru orice reevaluare a datoriei de leasing.

Activele cu drept de utilizare sunt, în general, amortizate pe o perioadă mai scurtă de viață utilă a activului și pe durata contractului de leasing, pe o bază liniară. Dacă compania este în mod rezonabil sigură că va exercita o opțiune de cumpărare, activul cu drept de utilizare este depreciat pe durata de viață utilă a activului.

Activele aferente dreptului de utilizare sunt prezentate ca o linie separată în situația poziției financiare

Compania aplică IAS 36 pentru a stabili dacă un activ aferent dreptului de utilizare este depreciat și contabilizează orice pierdere din depreciere identificată, așa cum este descris în politica „Imobilizări corporale”.

Chiriile variabile care nu depind de un indice sau o rată nu sunt incluse în evaluarea datoriei de leasing și activului aferent dreptului de utilizare. Plățile aferente sunt recunoscute ca o cheltuială în perioada în care

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

are loc evenimentul sau condiția care declanșează aceste plăți.

Ca un instrument practic, IFRS 16 permite unui locatar să nu separe componentele care nu sunt de leasing și, în schimb, să contabilizeze orice leasing și componentele asociate care nu sunt de leasing ca un singur acord. Compania a folosit acest instrument practic.

Următoarele durate de viață utilă în medie sunt utilizate în calculul amortizării activelor cu drept de utilizare, determinate pe baza duratei de închiriere a contractelor contractuale:

	Years
Cladiri	6 – 10 years
Echiptamente medicale	3 – 4 years
Vehicule	3 – 5 years

4. ACTIVE FINANCIARE

Societatea detine investitii semnificative in alte companii.

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Valoare contabila		
Costul investitiilor in alte societati	242,878,520	222,209,791
Imprumuturi pe termen lung acordate societatiilor din grup	26,391,097	12,497,232
Alte active financiare	(11,837,259)	2,628,265
TOTAL	257,432,358	237,335,288

Med Life, direct sau prin intermediul subsidiarelor pe care le controleaza, a semnat contractul de cumparare de parti sociale in urmatoarelor societati:

- Achiziționarea ulterioară de 10% a participației minoritare în Panduri Medical Center în iunie 2021;
- 29% (% indirect) achiziție ulterioară a participației fără control în Dentist 4 Kids SRL (control indirect) în iunie 2021;
- 31% control indirect in nou-infiintata companie Dent Estet Ploiesti SA prin crestere organica;
- 36% (% indirect) achiziție de acțiuni la KronDent SRL; controlul a fost obtinut in decembrie 2020 si societatea este consolidata incepand cu ianuarie 2021;
- Achiziția de 100% a acțiunilor la Veridia Medical Center (Centrul Medical Matei Basarab); controlul a fost obtinut in februarie 2021 si societatea este consolidata incepand cu martie 2021;
- Achiziție de 60% acțiuni la Medica Sibiu SRL; controlul a fost obtinut in aprilie 2021 si societatea este consolidata incepand cu mai 2021;
- Finalizarea 100% a achiziției de acțiuni la CED Pharma Group; controlul a fost obtinut in iunie 2021 si societatea este consolidata incepand cu iulie 2021;
- Finalizarea în proporție de 75% a achiziției de acțiuni la Pharmachem Distribuție SRL; controlul a fost obtinut in iulie 2021 si societatea este consolidata incepand cu august 2021;
- 36% (% indirect) achiziție de acțiuni la Stomestet Group; controlul a fost obtinut in octombrie 2021 si societatea este consolidata incepand cu noiembrie 2021;
- 36% (% indirect) achiziție de acțiuni la Costea Digital Dental (Oradent); controlul a fost obtinut in noiembrie 2021 si societatea este consolidata incepand cu decembrie 2021;
- Semnarea contractului de vânzare-cumpărare a 50% acțiuni la Neolife Medical Center România în octombrie 2021;
- Achiziționarea in proportie de 76% de actiuni la Expert Med Centrul Medical Irina; controlul a fost obtinut in decembrie 2021 si societatea este consolidata incepand cu ianuarie 2022.

Conducerea efectuează teste de depreciere anual sau ori de câte ori există indicii de depreciere, pentru a evalua recuperabilitatea valorii contabile pentru fiecare investiție. Aceste teste sunt efectuate folosind modele bazate pe fluxurile de trezorerie.

Există anumite raționamente esențiale pentru stabilirea datelor introduse în aceste modele, care includ:

- creșterea veniturilor
- marjele operaționale și
- ratele de actualizare aplicate fluxurilor de trezorerie viitoare estimate.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Conducerea a contractat specialiști pentru a oferi asistență în stabilirea ratelor de actualizare pentru unitățile generatoare de numerar semnificative la care se referă costul investiției.

Imprumuturi pe termen lung acordate societăților din grup

La 31 decembrie 2021, Societatea prezintă imprumuturi pe termen lung acordate către Bahtco Invest SA și Med Life Occupational SRL în suma de 11.837.259 RON (1 ianuarie 2021: 11.651.985 RON).

Alte active financiare

Alte active financiare contin în cea mai mare parte garanții pentru chirii cu o maturitate mai mare de un an

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Valoare Bruta	508,161,347	473,927,132
Depreciere și Amortizare Cumulată	(243,572,945)	(218,253,171)
Valoare Neta	264,588,402	255,673,961

6. STOCURI

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Materiale consumabile	9,964,003	13,144,957
Alte elemente de inventar	69,623	78,288
Stocuri în tranzit	3,176	768
TOTAL	10,036,802	13,224,013

7. CREANȚE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Clienți	90,428,303	108,560,823
Avansuri către furnizori	5,051,253	2,310,518
Ajustări de valoare pentru clienți incerti	(25,895,983)	(21,489,176)
TOTAL	69,583,573	89,382,165

Riscul de credit pentru Companie se referă în principal la creanțele comerciale în cursul normal al activității. Respectarea de către clienți a condițiilor de credit convenite este monitorizată în mod regulat și îndeaproape. În cazul în care plățile sunt întârziate de către clienți, sunt luate măsuri pentru a restricționa accesul la servicii sau contractele sunt reziliate. Anumiți clienți, care sunt instituții publice sau cvasi-publice, pot avea termene de plată mai lungi, iar serviciile pot fi furnizate în continuare atunci când sumele sunt restante din cauza evaluării de către conducere a unui risc de credit mai scăzut.

Perioada medie de încasare pentru serviciile oferite este de 95 de zile. Nu există dobânda la creanțele comerciale în primele 95 de zile de la data emiterii facturii.

Valoarea contabilă a activelor financiare, măsurată la costul amortizat, reprezintă expunerea maximă la credit. Nu există îmbunătățiri de credit sau garanții deținute care să compenseze astfel de sume. Deoarece baza de clienți a Companiei este foarte diversă, în general nu există concentrații mari de risc de credit.

În compensație pentru creanțe neperformante este inclusă o creanță de 7.365.835 lei care reprezintă sume de încasat de la Casa de Asigurări de Sănătate a Municipiului București, nefacturate încă. Compania a inițiat un proces împotriva Casei de Asigurări de Sănătate din București. Conducerea Societății este încrezătoare că suma va fi recuperată în final, dar având în vedere hotărârile nefavorabile ale instanțelor în cazuri similare, Societatea a decis să înregistreze o ajustare de valoare pentru întreaga sumă.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Conturi la bănci	31,044,849	32,531,266
Numerar în casă	744,789	946,719
Echivalente de numerar	320,792	257,461
TOTAL	32,110,430	33,735,446

9. CHELTUIELI IN AVANS

La 31 decembrie 2021, Societatea a înregistrat cheltuieli in avans în sumă de 3.263.079 RON (1.325.662 RON la 1 ianuarie 2021). Cheltuielile in avans în sold la 31 decembrie 2021 constau în comisioane amânate pentru finanțarea acordată prin imprumul sindicalizat și sumele aferente chiriei achitate în avans pentru imobilele închiriate, precum și alte sume cum ar fi polițe din asigurare pentru profesioniști și pentru imobilizările corporale deținute.

10. DATORII

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Furnizori	68,818,687	85,659,132
Furnizori de imobilizări	8,899,480	8,240,800
Avansuri achitate clienților	2,525,132	2,705,918
TOTAL	80,243,299	96,605,850

11. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii salariale și alte datorii(inclusiv contribuții)	9,204,181	9,195,331
Alte datorii	6,951,629	6,813,309
TOTAL	16,155,810	16,008,640

12. DATORII DE LEASING

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Porțiunea pe termen lung – leasing	58,804,365	67,027,513
Porțiunea pe termen scurt – leasing	14,778,313	21,416,526
TOTAL	73,582,678	88,444,039

13. DATORII FINANCIARE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Porțiunea pe termen scurt a imprumuturilor	53,124,489	44,620,789
Porțiunea pe termen lung a imprumuturilor	322,234,093	333,649,420
TOTAL	375,358,582	378,270,209

La data de 31 decembrie 2021, facilitatile de finanțare ale Societatii, trase și netrase, includeau următoarele:

- În 24 septembrie 2019 Med Life SA (împreună cu co-debitorii Policlinica de Diagnostic Rapid SA, Bahtco Invest SA, Accapiens SA, Genesys Medical Clinic SRL, Clinica Poliano SRL, Centrul Medical Sama SA, Dent Estet Clinic SA și Valdi Medica SRL) a semnat cu Banca Comerciala Romana, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Societe Generale și Banca Transilvania refinanțarea facilitatilor existente, prelungirea perioadei de

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

finantare, rearanjarea termenelor si conditiilor aferente, precum si pentru o limita suplimentara de credit de 28 milioane euro, care va fi sub forma unei facilitati la termen, fiind folosita de Medlife, impreuna cu alte lichiditati proprii ale Societatii, pentru eventuale noi oportunitati de achizitii in piata. Pe 15 mai decembrie 2021, facilitatea a fost extinsa cu milioane de euro.

Rata dobanzii pentru fiecare imprumut pentru fiecare perioada de dobanda este rata pe an care este suma marjei aplicabile si in functie de valuta fiecarui imprumut, EURIBOR pentru sumele in EUR sau ROBOR pentru sumele in RON.

Majorarea facilității de credit

La 29 aprilie 2021, Medlife Group a majorat facilitățile existente cu 40 de milioane de euro prin semnarea unui împrumut sindicalizat în valoare totală de aproximativ 143 de milioane de euro. La această creștere se vor adăuga, după caz, și alte lichidități importante ale companiei. Sindicatul băncilor care a semnat noul împrumut sindicalizat este format din Banca Comercială Română, în calitate de coordonator, aranjant principal mandatat, agent de documentare, agent de facilitate și securitate și creditor, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Société Générale și Banca Transilvania, în calitate de aranjatori și creditori principali. Noile fonduri vor fi dedicate consolidării și extinderii grupului la nivel național, prin dezvoltarea de spitale regionale, unde pacientul va beneficia de o abordare la 360 de grade atât din punct de vedere al complexității actului medical, cât și al calității serviciilor complementare. . Extinderea infrastructurii medicale și programul de fuziuni și achiziții sunt, de asemenea, o prioritate și, în plus, Grupul își va continua intens eforturile de cercetare, urmărindu-și intensificarea acestora prin noi investiții pe parcursul anului.

De asemenea, la 6 decembrie 2021, Grupul a semnat o nouă majorare pentru creditul sindicalizat cu încă 50 de milioane de euro pentru a-și consolida poziția pe piață, fonduri care vor fi utilizate pentru accelerarea programului de achiziții.

- o facilitate de overdraft garantat incheiata intre Garanti Bank S.A. si Med Life S.A., suma trasa la 31 decembrie 2021 este de 9.896.200 RON.

Rata dobânzii pentru fiecare împrumut pentru fiecare perioadă de dobândă este rata pe an care reprezintă suma marjei aplicabile și în funcție de moneda fiecărui împrumut, EURIBOR pentru sumele în EUR sau ROBOR pentru sumele în lei.

14. CAPITALUL EMIS

În termeni nominali, capitalul social emis este format din 22.145.082 acțiuni ordinare la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 22.145.082) cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune. Deținătorii de acțiuni ordinare au dreptul la un vot pe acțiune în adunările acționarilor Companiei, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate de Companie ca parte a programului de răscumpărare a acțiunilor. Toate acțiunile se clasează în mod egal și conferă drepturi egale activului net al Companiei, cu excepția acțiunilor de trezorerie.

În conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Companiei din 15.12.2020, capitalul social al Companiei a fost majorat cu 27.681.352,50 RON, de la 5.536.270,5 RON la 33.217.623 RON, prin emiterea unui număr de 110.725.410 acțiuni noi cu valoarea nominală de 0,25 RON / acțiune. Majorarea capitalului social a fost făcută odată cu încorporarea primelo de emisiune, iar acțiunile nou emise (5-pentru-1) au fost alocate fără o compensație monetară tuturor acționarilor înregistrați în registrul acționarilor al Companiei la data de 04 ianuarie 2021 (Data Înregistrării).

Efectele majorării capitalului social au fost procesate la 15 februarie 2021, iar acțiunile nou emise au fost alocate acționarilor.

Numărul total de acțiuni ordinare emise ale Societății după majorarea capitalului social este de 132.870.492.

	Numar actiuni	%	Valoare
Persoane fizice	62,606,860	47.12%	15,651,715
Marcu Mihail	20,552,307	15.47%	5,138,077
Cristescu Mihaela Gabriela	18,660,690	14.04%	4,665,173
Persoane juridice	17,016,235	12.81%	4,254,059
Marcu Nicolae	14,034,400	10.56%	3,508,600
TOTAL	132,870,492	100.00%	33,217,623

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

15. REZERVE

Structura rezervelor Companiei este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Rezerve legale	3,431,665	3,431,665
Alte rezerve	20,579,324	20,579,324
Rezerve din reevaluare	66,588,874	66,588,874
TOTAL	90,599,863	90,599,863

16. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

Cifra de afaceri aferenta 12 luni 2021 este 602.445.854 RON (pentru 12 luni 2020 508,823,190 RON), reprezentand servicii medicale, inclusiv veniturile din pachete de preventie si onorariile pentru serviciile prestate in cadrul clinicilor Med Life si ale diverselor spitale din Romania.

17. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	12 luni 2021	12 luni 2020
Alte venituri operationale	1,781,460	2,224,434
Costuri capitalizate ale imobiliarilor necorporale	2,276,421	1,869,134
TOTAL	4,057,881	4,093,568

18. CHELTUIELI EXECUTATE DE TERTI

	12 luni 2021	12 luni 2020
Servicii medicale	160,897,230	124,908,758
Alte servicii conexe	3,416,516	1,916,455
Curatenie si spalatorie	3,244,280	3,064,942
Servicii financiare	3,089,318	2,204,071
Servicii juridice	2,811,334	2,853,758
Others	2,636,363	2,325,422
Paza si securitate	1,723,232	1,065,902
Colectare deseuri si salubritate	1,328,249	1,200,743
Servicii depozitare si arhivare	402,454	312,979
Servicii IT	286,238	281,507
Servicii de logistica si telecomunicatii	88,590	145,791
Acreditari si autorizatii	88,314	77,823
TOTAL	180,012,118	140,358,151

19. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	12 luni 2021	12 luni 2020
Utilitati	5,141,142	4,510,812
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	5,973,289	4,361,730
Chirii	3,494,050	3,683,868
Prime din asigurari	2,409,000	1,837,638
Reclama si publicitate	9,443,037	8,512,328
Comunicatii	2,285,233	1,956,064
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	6,578,987	7,466,912
TOTAL	35,324,738	32,329,352

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

20. REZULTATUL FINANCIAR NET

	12 luni 2021	12 luni 2020
Pierdere din cursul valutar	(5,976,928)	(6,628,985)
Costul finantarii	(15,662,799)	(13,773,288)
Alte Venituri	-	1,063,587
Venituri din dobanzi	3,471,637	1,714,066
PIERDEREA FINANCIARA	<u>(18,168,090)</u>	<u>(17,624,620)</u>

21. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au existat alte evenimente semnificative ulterioare datei de 31 decembrie 2021.

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 2021

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Denumirea entității emitente: MED LIFE S.A.

Sediul social: Calea Griviței nr. 365, sector 1, București, Romania

Numărul de fax: 0374 180 470

Codul unic de înregistrare: 8422035

Număr de înregistrare în Registrul Comerțului: J40/3709/1996

Capital social subscris și vărsat: 33.217.623 RON

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București, Categoria Premium

CUPRINS

I.	SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2021 ("SF INDIVIDUALE")	3
II.	ANALIZA FINANCIARA	6
III.	EVENIMENTE IMPORTANTE PERIOADA 1 IANUARIE – 31 DECEMBRIE 2021	6
IV.	EVENIMENTE ULTERIOARE IMPORTANTE	6
V.	INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI LA 31 DECEMBRIE 2021	10
VI.	EVOLUTIE EBITDA	11

Nota: Prezentele situatii financiare au fost pregatite in concordanta cu standardele international de raportare, adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS").

Baza raportului: Conform Regulamentului ASF nr. 5/2018, privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare si a Legii 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata

Situatiile financiare prezentate mai jos sunt neauditate.

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

I. SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2021 ("SF INDIVIDUALE")

SITUATIA INDIVIDUALA NEAUDITATA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2021 ("BILANT INDIVIDUAL")

	31 decembrie, 2021	31 decembrie, 2020	Variatie 2021/2020
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari necorporale	9,895,358	10,675,893	-7.3%
Imobilizari corporale	254,693,044	244,998,068	4.0%
Drept de folosinta	58,067,756	71,462,302	-18.7%
Alte active financiare	257,432,358	237,335,288	8.5%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	580,088,516	564,471,551	2.8%
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	10,036,802	13,224,013	-24.1%
Creante	69,583,573	89,382,165	-22.2%
Creante de la societatile din grup	106,337,549	95,020,068	11.9%
Alte active	20,370,021	11,780,770	72.9%
Numerar si echivalente de numerar	32,110,430	33,735,446	-4.8%
	238,438,375	243,142,462	-1.9%
CHELTUIELI IN AVANS	3,263,079	1,325,662	146.1%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	241,701,454	244,468,124	-1.1%
TOTAL ACTIVE	821,789,970	808,939,675	1.6%
CAPITALURI SI DATORII			
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii din leasing financiar	58,804,365	67,027,513	-12.3%
Alte datorii pe termen lung	-	3,325,000	-100.0%
Datorii pe termen lung	322,234,093	333,649,420	-3.4%
Datorii cu impozitul amanat	11,457,413	11,457,413	0.0%
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	392,495,871	415,459,346	-5.5%
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale	80,243,299	96,605,850	-16.9%
Descoperire de cont	9,896,200	9,738,800	1.6%
Portiunea curenta a datoriei din leasing financiar	14,778,313	21,416,526	-31.0%
Portiunea curenta a datoriilor pe termen lung	43,228,289	34,881,989	23.9%
Datorii catre societatile din grup	441,238	1,036,693	-57.4%
Datorii cu impozitul pe profit curent	360,917	3,829,499	-90.6%
Provizioane	3,145,135	2,885,053	9.0%
Alte datorii	16,155,810	16,008,640	0.9%
TOTAL DATORII CURENTE	168,249,201	186,403,050	-9.7%
TOTAL DATORII	560,745,072	601,862,396	-6.8%
CAPITALURI			
Capital emis si prime de capital	82,395,091	82,027,012	0.4%
Actiuni proprii	(4,015,977)	(666,624)	502.4%
Rezerve	90,599,863	90,599,863	0.0%
Rezultat reportat	92,065,921	35,117,028	162.2%
TOTAL CAPITALURI	261,044,898	207,077,279	26.1%
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	821,789,970	808,939,675	1.6%

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA INDIVIDUALA NEAUDITATA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2021 ("CPP INDIVIDUAL")

	12 luni incheiate la 31 decembrie		Variatie 2021/2020
	2021	2020	
CIFRA DE AFACERI	602,445,854	508,823,190	18.4%
Alte venituri operationale	4,057,881	4,093,568	-0.9%
VENITURI OPERATIONALE	606,503,735	512,916,758	18.2%
Consumabile si materiale de reparatii	(96,281,239)	(84,668,323)	13.7%
Cheltuieli cu tertii	(180,012,118)	(140,358,151)	28.3%
Cheltuieli cu salariile cele asimilate salariilor	(148,780,015)	(129,604,093)	14.8%
Contributii sociale	(5,391,067)	(5,144,462)	4.8%
Amortizare	(49,763,312)	(46,482,290)	7.1%
Pierderi (sau castiguri) din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	(4,406,807)	(6,816,733)	100.0%
Alte cheltuieli	(35,324,738)	(32,329,352)	9.3%
CHELTUIELI OPERATIONALE	(519,959,296)	(445,403,404)	16.7%
PROFIT OPERATIONAL	86,544,439	67,513,354	28.2%
Venit din finantare - venituri din dobanzi	3,471,637	1,714,066	102.5%
Costul finantarii	(15,662,799)	(13,773,288)	13.7%
Alte cheltuieli financiare	(5,976,928)	(5,565,399)	7.4%
PIERDEREA FINANCIARA	(18,168,090)	(17,624,620)	3.1%
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	68,376,349	49,888,734	37.1%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(11,427,455)	(8,046,454)	42.0%
REZULTAT NET	56,948,894	41,842,280	36.1%
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT			
Câștig/pierdere rezultat/a din reevaluare	-	-	100%
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	-	-	100%
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL	-	-	100%
TOTAL REZULTAT GLOBAL	56,948,894	41,842,280	36.1%

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA INDIVIDUALA NEAUDITATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2021 ("CF INDIVIDUAL")

	12 luni incheiate la 31 decembrie,	
	2021	2020
Profit inainte de impozitare	68,376,349	49,888,734
Ajustari pentru:		
Amortizare	49,763,312	46,482,290
Cheltuiala cu dobanda	15,662,799	13,773,288
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	4,406,807	6,816,733
Ajustari de valoare ale activelor curente	260,082	2,360,622
Alte venituri nemonetare	(2,276,421)	(568,952)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	4,803,644	5,180,675
Venituri din dobanzi	(3,471,637)	(1,714,066)
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	137,524,935	122,219,323
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creante	7,429,276	(35,532,917)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri	3,187,211	(6,523,215)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(1,937,417)	212,942
Cresteri/(Descresteri) in datorii	(15,700,777)	(39,329,389)
Fluxuri de trezorerie din exploatare din modificarile in capitalul circulant	(7,021,707)	(81,172,579)
Numerar generat din exploatare	130,503,228	41,046,744
Impozit pe profit platit	(14,896,037)	(4,612,616)
Dobanzi primite	3,471,637	1,714,066
Dobanzi platite	(17,217,294)	(12,829,063)
Numerar net generat din activitati de exploatare	101,861,533	25,319,132
Achizitii de parti sociale/actiuni ale altor societati	(23,738,386)	17,859,198
Achizitii de imobilizari necorporale	(2,764,098)	(2,893,079)
Achizitii de imobilizari corporale	(32,517,617)	(60,312,241)
Imprumuturi acordate	(11,317,481)	(10,610,899)
Numerar net folosit in activitatea de investitii	(70,337,582)	(55,957,021)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare		
Rambursari de imprumuturi	(35,448,438)	(15,542,552)
Plati de leasing (IFRS 16)	(22,723,165)	(24,950,950)
Crestere de imprumuturi	29,287,662	97,429,538
Actiuni proprii	(3,669,570)	(3,548,879)
Descrestere de imprumuturi acordate societatilor din grup	(595,456)	(671,254)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(33,148,967)	52,715,903
(Descresterea)/ Cresterea neta de numerar si echivalent de numerar	(1,625,016)	22,078,014
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului	33,735,446	11,657,432
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	32,110,430	33,735,446

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

II. ANALIZA FINANCIARA

Analiza contului de profit si pierdere

Vanzarile pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2021 ("**12 luni 2021**") au fost in valoare de 602,445,854 RON, mai mari cu 18.4% comparativ cu vanzarile inregistrate in primele 12 luni ale anului 2020 ("**12 luni 2020**"). Aceasta crestere este rezultanta cresterii pe toate liniile de business determinata de mixul dintre cresterea pretului si a volumului.

Alte venituri operationale au inregistrat o scadere de 0.9% in 12 luni 2021 comparativ cu 12 luni 2020, ajungand la 4,057,881 RON la 31 decembrie 2021.

Cheltuielile operationale includ costuri fixe si variabile, precum si costul bunurilor vandute si al materialelor folosite in prestarea de servicii. Med Life S.A. a inregistrat cheltuieli operationale in valoare de 519,959,296 RON in 12 luni 2021, reprezentand o crestere de 16.7% sau 74,555,893 RON, comparativ cu 12 luni 2020. Cresterea este in principal determinata de cresterea activitatii companiei.

Profitul operational a inregistrat o crestere de 28.2% in 12 luni 2021 comparativ cu 12 luni 2020, de la 67,513,354 RON in 12 luni 2020 la 86,544,439 RON in 12 luni 2021.

Pierdere financiara a crescut in 12 luni 2021 cu 543,470 RON, de la 17,624,620 RON in 12 luni 2020 la 18,168,090 RON in 12 luni 2021.

Rezultatul net a crescut in 12 luni 2021 cu 15,106,614 RON, de la un profit de 41,842,280 RON in 12 luni 2020 la un profit de 56,948,894 RON in 12 luni 2021.

Analiza conturilor de bilant

Activele imobilizate ajung la 580,088,516 RON la 31 decembrie 2021, inregistrand o crestere de 2.8% comparativ cu 31 decembrie 2020. Cresterea este ocazionata de cresterea imobilizarilor corporale.

Activele circulante au scazut cu 2,766,670 RON sau 1.1% de la 244,468,124 RON in 31 decembrie 2020 la 241,701,454 RON in 31 decembrie 2021.

Datoriile curente (excluzand datoriile purtatoare de dobanda) au scazut cu 20,019,336 RON, sau 16.6%, de la 120,365,735 RON in 31 decembrie 2020, la 100,346,399 RON la 31 decembrie 2021.

Datoriile purtatoare de dobanda au scazut cu 17,772,987 RON, de la 466,714,248 RON in 31 decembrie 2020 la 448,941,260 RON in 31 decembrie 2021. Creșterea este datorată finanțării achizițiilor de companii, precum si implementarea standardului IFRS 16.

III. EVENIMENTE IMPORTANTE PERIOADA 1 IANUARIE – 31 DECEMBRIE 2021

În perioada de raportare, au avut loc următoarele evenimente importante (procentele de mai jos reprezintă dreptul de vot):

- Achiziționarea ulterioară de 10% a participației minoritare în Panduri Medical Center în iunie 2021;
- 29% (% indirect) achiziție ulterioară a participației fără control în Dentist 4 Kids SRL (control indirect) în iunie 2021;

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- 31% control indirect in nou-infiintata companie Dent Estet Ploiesti SA prin crestere organica;
- 36% (% indirect) achiziție de acțiuni la KronDent SRL; controlul a fost obtinut in decembrie 2020 si societatea este consolidata incepand cu ianuarie 2021;
- Achiziția de 100% a acțiunilor la Veridia Medical Center (Centrul Medical Matei Basarab); controlul a fost obtinut in februarie 2021 si societatea este consolidata incepand cu martie 2021;
- Achiziție de 60% acțiuni la Medica Sibiu SRL; controlul a fost obtinut in aprilie 2021 si societatea este consolidata incepand cu mai 2021;
- Finalizarea 100% a achiziției de acțiuni la CED Pharma Group; controlul a fost obtinut in iunie 2021 si societatea este consolidata incepand cu iulie 2021;
- Finalizarea în proporție de 75% a achiziției de acțiuni la Pharmachem Distributie SRL; controlul a fost obtinut in iulie 2021 si societatea este consolidata incepand cu august 2021;
- 36% (% indirect) achiziție de acțiuni la Stomestet Group; controlul a fost obtinut in octombrie 2021 si societatea este consolidata incepand cu noiembrie 2021;
- 36% (% indirect) achiziție de acțiuni la Costea Digital Dental (Oradent); controlul a fost obtinut in noiembrie 2021 si societatea este consolidata incepand cu decembrie 2021;
- Semnarea contractului de vânzare-cumpărare a 50% acțiuni la Neolife Medical Center România în octombrie 2021;
- Achiziționarea in proportie de 76% de actiuni la Expert Med Centrul Medical Irina; controlul a fost obtinut in decembrie 2021 si societatea este consolidata incepand cu ianuarie 2022.

Tranzactia cu Centrul Medical Neolife România a fost aprobată Consiliul Concurenței in ianuarie 2022, achiziția fiind finalizată in februarie 2022.

3.1 Achiziția ulterioară a intereselor care nu controlează

Majorare participatie Centrul Medical Panduri

În iunie 2021, Grupul a finalizat majorarea cu 10% a acționariatului Panduri Medical Center, marcând achiziția integrală a pachetului de acțiuni. Participația majoritară de 90% a fost achiziționată în urmă cu 5 ani, acum acționariatul fiind completat până la 100%.

Participare crescută la Dentist 4 Kids SRL

În iunie 2021, Clinica Dent Estet, parte a Grupului Medlife, a finalizat achiziția întregului pachet de acțiuni al clinicii stomatologice din Timișoara (o creștere de la 52% la 100%).

3.2 Crestere organica

În primul semestru, Clinica Dent Estet, parte a Grupului Medlife, a înființat o nouă companie, Dent Estet Ploiești SA, cu o participare de 51%.

3.3 Achizitii de subsidiare

Achiziție KronDent (indirect)

Grupul de clinici DENT ESTET, lider de piață în domeniul serviciilor de medicină dentară în România, anunță semnarea contractului de achiziție pentru pachetul majoritar de 60% din acțiunile KronDent S.R.L, clinică de paradontologieimplantologie și medicină dentară cu sediul în Brașov

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Achiziționarea Centrului Medical Veridia (Centrul Medical Basarab)

În februarie 2021, sistemul medical MedLife a finalizat tranzacția de cumpărare a pachetului integral de acțiuni al Centrului Medical Veridia din București, cunoscut și sub denumirea de Centrul Medical Basarab.

Centrul Medical Veridia activează pe piața serviciilor medicale private de 17 ani. Și-a început activitatea cu un laborator de analize medicale și ulterior și-a consolidat poziția prin dezvoltarea unui centru medical de mari dimensiuni care încorporează 20 de cabinete medicale și care asigură servicii medicale de specialitate, consultații de medicină generală și consultații de diferite specialități, investigații paraclinice, tratamente și intervenții chirurgicale minore. În plus, pentru prelevarea probelor pentru teste de laborator, centrul include și patru puncte de prelevare, situate în cartierele Berceni, Militari, Drumul Taberei și Pantelimon, iar din septembrie 2020 include și un laborator de biologie moleculară pentru testarea SARSCoV-2.

Achiziționarea pachetului majoritar al Medica Sibiu

În aprilie 2021, sistemul medical MedLife a finalizat achiziția pachetului majoritar de 60% la Medica Sibiu, unul din furnizorii importanți de servicii medicale private din județul Sibiu. Medica Sibiu activează pe piața serviciilor medicale private din anul 2001 și este formată dintr-o unitate mare de ambulatoriu, un laborator de analize medicale și un centru de medicina a muncii. În plus, Medica Sibiu este unul dintre furnizorii aflați în contract cu Casa Județeană de Asigurări de Sănătate (CJAS) Sibiu, acoperind o gamă largă de analize de laborator și consultații medicale, pentru specialități precum endocrinologie, medicină internă, neurologie, psihiatrie, psihologie clinică.

Finalizarea achiziției CED Pharma Grup

În iunie 2021, sistemul medical MedLife a finalizat achiziția pachetului complet de acțiuni ale grupului de companii CED Pharma, tranzacția fiind aprobată de Consiliul Concurenței. Grupul CED Pharma este format din 6 farmacii, toate situate în București. Noile farmacii sunt amplasate în interiorul unor unități spitalicești și vor asigura continuitatea strategiei de dezvoltare a Grupului Medlife pe segmentul farmacii, care se bazează pe interdependența dintre unitățile medicale și farmacii.

Finalizarea achiziției Pharmachem Distribuție SRL

În iulie 2021, sistemul medical MedLife a finalizat achiziția pachetului de 75% din acțiunile companiei de distribuție Pharmachem Distribuție SRL. Este una dintre cele mai mari achiziții din grup din ultimii ani. Pharmachem activează pe piața serviciilor de distribuție farmaceutică de 16 ani, fiind un jucător important, o rețea de depozite în București și în toată țara.

Achiziția Stomestet Grup

În octombrie 2021, Clinica Dent Estet, parte a Grupului Medlife, a finalizat achiziția pachetului de 60% din acțiunile Stomestet, una dintre cele mai importante clinici dentare din Transilvania. Grupul Stomestet, cu sediul în Cluj-Napoca, este cea mai performantă clinică stomatologică privată din Transilvania și un centru educațional recunoscut pentru viitorii medici și specialiști stomatologi, organizând program de rezidențiat medical, cursuri și conferințe dedicate. Stomestet a fost fondată în anul 2001 de doi lideri români din domeniul medical stomatologic, conf. univ. prof. dr. Smaranda Buduru și dr. Rares Buduru.

Achiziția Costea Digital Dental (Oradent)

În noiembrie 2021, Clinica Dent Estet, parte a Grupului Medlife, a finalizat achiziția a 60% din acțiunile clinicii Oradent, deținute de Dr. Costea. Cu o experiență de peste 20 de ani în stomatologie generală, 14 ani în implantologie și 10 ani în estetica dentară, clinica din Oradea

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

ofera pacientilor o gama completa de servicii stomatologice premium (ortodontie, implantologie, estetica dentara, tratamente stomatologice pentru copii si adulti) si are propriul laborator digital de radiologie dentara.

Achiziționarea Centrului Medical Neolife România

În octombrie 2021, sistemul medical MedLife a anunțat semnarea contractului de achiziție a 50% din pachetul de acțiuni al centrelor de oncologie Neolife România, unul dintre cei mai mari jucători pe segmentul oncologiei din România și un nume de referință în Europa de Est.

Centrul Oncologic Neolife România funcționează de șapte ani pe piața din România. Oferă patru centre medicale și este membră a Grupului Bozlu, Turcia, care deține 21 de companii. De 32 de ani activează în domeniul asistenței medicale și al serviciilor tehnologice. Experiența mărcii Neolife în medicina nucleară datează din 1989 când a fost deschisă în Turcia prima companie privată care oferă astfel de servicii într-un spital. Doar un an mai târziu, în 1990, a fost deschis primul centru privat de sine stătător. De atunci, dezvoltarea sa a fost foarte rapidă, iar acum servicii de diagnostic și tratament al cancerului sunt furnizate în peste 60 de spitale publice și private din Turcia.

Tranzacția cu Centrul Medical Neolife România a fost aprobată Consiliul Concurenței în ianuarie 2022, achiziția fiind finalizată în februarie 2022.

Achiziționarea Expert Med Centrul Medical Irina

În decembrie 2021, sistemul medical MedLife a finalizat achiziția pentru pachetul majoritar de 76% al Expert Med Centrul Medical Irina, cel mai mare jucător independent de pe piața serviciilor medicale private din Galați. Compania va fi integrată sub marca Sfânta Maria, parte a Medlife Group. Expert Med Centrul Medical Irina a fost lansat în anul 1999, cu o experiență de peste 22 de ani pe piața serviciilor medicale private.

Centrul Medical Irina oferă servicii medicale integrate, precum servicii de ambulatoriu, de laborator, medicina muncii și radiologie, la cele mai bune standarde. Pacienții au posibilitatea de a efectua analize medicale complete în laborator și au acces la săli de consultații cu peste 20 de specialități medicale, inclusiv ortopedie, chirurgie generală, chirurgie plastică, intervenții rapide pentru hemoroizi, obstetrică-ginecologie, gastroenterologie, urologie, medicină internă, ORL, oftalmologie, cardiologie, pediatrie, medicina generală, medicina de familie, neurologie, psihiatrie, endocrinologie, dermatologie, pneumologie, alergologie, diabet, nutriție și boli metabolice și oncologie. Centrul Medical Irina este sub contract cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate pentru analize de laborator, ecografii, radiografii, DEXA, Nutriție Diabet și Boli Metabolice, îngrijire la domiciliu, precum și cu Casa O.P.S.N.A.J pentru analize de laborator.

IV. EVENIMENTE ULTERIOARE IMPORTANTE

Nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei de 31 decembrie 2021.

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

V. INDICATORI ECONOMICI FINANCIARI LA 31 DECEMBRIE 2021

<u>Indicatorul lichidității curente</u>	Perioada incheiata la 31 decembrie 2021	
Active curente	241,701,454	= 1.44
Datorii curente	168,249,201	

<u>Indicatorul gradului de îndatorare</u>	Perioada incheiata la 31 decembrie 2021	
Capital împrumutat	381,038,458	= 146%
Capital propriu	261,044,898	
Capital împrumutat	381,038,458	= 59%
Capital angajat	642,083,356	

<u>Viteza de rotație a debitelor clienții</u>	Perioada incheiata la 31 decembrie 2021	
Sold mediu clienți	79,482,869	= 47.50
Cifra de afaceri x 90/180/360	602,445,854	

<u>Viteza de rotație a activelor imobilizate</u>	Perioada incheiata la 31 decembrie 2021	
Cifra de afaceri	602,445,854	= 1.04
Active imobilizate	580,088,516	

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

VI. EVOLUTIE EBITDA

	Pentru perioada incheiata la 31 decembrie,		Variatie 2021/2020
	2021	2020	
CIFRA DE AFACERI	602,445,854	508,823,190	18.4%
Alte venituri operationale	4,057,881	4,093,568	-0.9%
VENITURI OPERATIONALE	606,503,735	512,916,758	18.2%
CHELTUIELI OPERATIONALE	(519,959,296)	(445,403,404)	16.7%
PROFIT OPERATIONAL	86,544,439	67,513,354	28.2%
EBITDA	136,307,751	113,995,644	19.6%
Costul finantarii	(15,662,799)	(13,773,288)	13.7%
Alte cheltuieli financiare	(5,976,928)	(5,565,399)	7.4%
Venit din finantare - venituri din dobanzi	3,471,637	1,714,066	102.5%
REZULTAT FINANCIAR	(18,168,090)	(17,624,620)	3.1%
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	68,376,349	49,888,734	37.1%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(11,427,455)	(8,046,454)	42.0%
REZULTAT NET	56,948,894	41,842,280	36.1%

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

Declaratia persoanelor responsabile din cadrul MedLife SA

Dupa cunostintele noastre, Situatiile Financiare Preliminare Individuale MedLife SA la 31 decembrie 2021, care au fost intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara aplicabile, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si contului de profit si pierdere al societatii, si a principalelor evenimente care au avut loc in decursul perioadei de 12 luni incheiate la 31 decembrie 2021 si a impactului acestora asupra Situatiilor Financiare Preliminare Individuale MedLife SA.

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar