

## **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

Catre actionarii Med Life SA

### **Raport asupra auditului situatiilor financiare individuale**

#### **Opinia**

Am auditat situatiile financiare individuale ale societatii Med Life SA („Societatea”) cu sediul social in Calea Grivitei nr. 365, sector 1, Bucuresti, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 8422035, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2021, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2021, cat si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

#### **Bazele opiniei**

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr. 162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare individuale” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

#### **Aspecte cheie de audit**

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare individuale din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare individuale in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare individuale” din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare individuale. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare individuale anexate.

### Descrierea fiecarui aspect cheie de audit si a procedurilor efectuate de noi pentru a aborda respectivul aspect

Aspect cheie de audit	Modul in care aspectul a fost tratat in cadrul auditului
<p><b>Recuperabilitatea investitiilor in alte entitati</b></p> <p>Valoarea contabila a investitiilor in alte entitati (reprezentand entitati controlate) la 31 decembrie 2021 este de 242.9 milioane lei.</p> <p>Toate entitatitile cu un cost al investitiei semnificativ in situatiile financiare individuale, au in acelasi timp un fond comercial semnificativ alocat asupra lor in situatiile financiare consolidate ale grupului Med Life. Prin urmare, testul anual de depreciere a fondului comercial efectuat in situatiile financiare consolidate la nivelul unitatilor generatoare de numerar („UGN”), reprezentand entitatile individuale , este relevant si pentru evaluarea recuperabilitatii valorii contabile a investitiilor in alte entitati din situatiile financiare individuale.</p> <p>Conducerea a efectuat un test anual de depreciere la nivelul a 28 UGN-uri, folosind modelul fluxurilor actualizate de numerar. Conducerea estimeaza fluxurile de numerar ale UGN-urilor, pentru a determina valoarea recuperabila a fiecarei UGN.</p>	<p>Am analizat evaluarea conducerii in ceea ce priveste recuperabilitatea valorii contabile a costului investitiilor in alte entitati, concentrandu-ne pe ipotezele cheie ale conducerii.</p> <p>In mod specific, munca noastra a inclus, fara a se limita la, urmatoarele proceduri:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Am efectuat o intelegere detaliata a procesului intern al Societatii de testare pentru depreciere a investitiilor in alte entitati si a fluxului de documente si controalelor cheie asociate acestui proces;</li> <li>• Pentru un esantion de teste de depreciere pentru investitii semnificative in alte entitati: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Am reconciliat ipotezele care au fost utilizate in modelele de fluxuri viitoare de numerar cu planurile de afaceri aprobate;</li> <li>○ Am implicat specialistii nostri evaluatori pentru a ne asista sa evaluam daca metodologia utilizata pentru estimarea valorii recuperabile a UGN-urilor este corespunzatoare si conforma cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara, pentru a testa acuratetea matematica a modelului fluxurilor de numerar actualizate, precum si a evalua rezonabilitatea ratelor de actualizare folosite pentru a actualiza fluxurile viitoare de numerar pentru fiecare UGN si ipotezele macroeconomice cheie;</li> </ul> </li> </ul>

Aspect cheie de audit	Modul in care aspectul a fost tratat in cadrul auditului
<p>Dupa cum este prezentat in Nota 4 la situatiile financiare individuale, pentru a calcula valoarea recuperabila, conducerea face rationamente si estimari semnificative in ceea ce priveste ipotezele de crestere ale veniturilor si marjelor operationale, precum si rata de actualizare care este aplicata fluxurilor estimate de numerar.</p> <p>Acest aspect reprezinta un aspect cheie de audit, avand in vedere rationamentele si estimarile facute de conducere pentru a determina proiectiile de fluxuri viitoare de numerar care se bazeaza pe ipoteze impactate de conditiile de piata viitoare asteptate pentru Romania, incertitudinile cu privire la mediul economic actual si valoarea contabila semnificativa a costului investitiilor in alte entitati.</p> <p>Prezentarile facute de Societate in ceea ce priveste costul investitiilor in alte entitati si testul de depreciere corespunzator sunt incluse in Nota 3.6 (Rationamente, estimari si ipoteze semnificative) si Nota 4 (Active financiare) din situatiile financiare individuale.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>o Am evaluat ipotezele utilizate in estimarea fluxurilor viitoare de numerar comparativ cu performanta istorica, pentru a determina rezonabilitatea estimarilor conducerii;</li> <li>o Am evaluat analiza de senzitivitate pregatita de conducere in ceea ce priveste ipotezele cheie si am efectuat analize de senzitivitate independente aditionale, pentru a evalua impactul unor posibile modificari ale ipotezelor asupra rezultatelor testului de depreciere.</li> <li>• Am analizat competenta specialistilor externi angajati de conducere si obiectivitatea si independenta acestora, pentru a determina daca au calificarile corespunzatoare pentru a efectua analiza de depreciere;</li> <li>• Am evaluat prezentarile relevante incluse in situatiile financiare individuale.</li> </ul>

### Alte aspecte

Situatiile financiare individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020 au fost auditate de alt auditor, care a exprimat o opinie fara rezerve asupra acestora la data 13 aprilie 2021.

### Alte informatii

Alte informatii includ Raportul consolidat al administratorilor, Raportul anual de remunerare, Raportul anual si Raportul de sustenabilitate, dar nu includ situatiile financiare individuale si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Am obtinut Raportul consolidat al administratorilor si Raportul anual de remunerare inainte de data opiniei noastre de audit si ne asteptam sa obtinem Raportul anual si Raportul de sustenabilitate ca parte a unor rapoarte separate, dupa data raportului nostru de audit. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare individuale nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare individuale, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare individuale sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate asupra altor informatii obtinute inainte de data opinei noastre de audit, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

### **Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare individuale**

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare individuale in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare individuale, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

### **Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare individuale**

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare individuale, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare individuale.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- ▶ Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- ▶ Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- ▶ Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- ▶ Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare individuale sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- ▶ Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare individuale, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare individuale reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, actiunile întreprinse pentru eliminarea amenințărilor cu privire la independenta sau masurile de protecție aplicate pentru a reduce acele amenințări.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare individuale din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

## **Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare**

### **Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare individuale si raportul nostru de audit asupra acestora**

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul consolidat al administratorilor si Raportul anual de remunerare, noi am citit aceste rapoarte si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul consolidat al administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale la data de 31 decembrie 2021, atasate;
- b) Raportul consolidat al administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, articolele 15-19;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale intocmite la data de 31 decembrie 2021 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul consolidat al administratorilor.
- d) Raportul anual de remunerare identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de articolul 107 (1) si (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

### **Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului**

#### **Numirea si aprobarea auditorului**

Am fost numiti auditori ai Societatii de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 29 septembrie 2021 pentru a audita situatiile financiare individuale ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2021. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 1 an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021.

#### **Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit**

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare individuale exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport.

## **Servicii non-audit**

Nu am furnizat Societatii servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Societate pe durata auditului.

Nu am furnizat Societatii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in situatiile financiare individuale.

## **Raport asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare individuale (XHTML) cu cerintele Regulamentului ESEF**

Am efectuat un angajament de asigurare rezonabila asupra conformitatii situatiilor financiare individuale prezentate in format XHTML ale Med Life („Societatea”) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, cu cerintele Regulamentului delegat (UE) 2018/815 al Comisiei din 17 decembrie 2018 de completare a Directivei 2004/109/CE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic („Regulamentul ESEF”).

Aceste proceduri se refera la testarea formatului si a consecventei formatului electronic al situatiilor financiare individuale (XHTML) cu situatiile financiare individuale auditate si exprimarea unei opinii asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare individuale ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 cu cerintele Regulamentului ESEF. In conformitate cu aceste cerinte, formatul electronic al situatiilor financiare individuale trebuie sa fie prezentat in format XHTML.

## **Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta**

Conducerea Societatii este responsabila de conformitatea cu cerintele Regulamentului ESEF la intocmirea formatului electronic XHTML al situatiilor financiare individuale si de asigurarea consecventei intre formatului electronic al situatiilor financiare individuale si situatiile financiare individuale auditate.

Responsabilitatea conducerii include, de asemenea, proiectarea, implementarea si mentinerea controalelor interne pe care le considera necesare pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale in format ESEF care sa fie lipsite de denaturari semnificative raportate la Regulamentul ESEF.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara in ceea ce priveste intocmirea situatiilor financiare individuale, inclusiv aplicarea Regulamentului ESEF.

## Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie de asigurare rezonabila cu privire la conformitatea formatului electronic al situatiilor financiare individuale cu cerintele Regulamentului ESEF.

Am desfasurat o misiune de asigurare rezonabila in conformitate cu ISAE 3000 (revizuit) „Misiunile de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor financiare istorice” (ISAE 3000 (revizuit)). Acest standard prevede ca noi sa respectam standardele etice si sa planificam si sa ne desfasuram misiunea astfel incat sa obtinem o asigurare rezonabila privind masura in care formatul electronic al situatiilor financiare individuale ale Societatii este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu Regulamentul ESEF. Natura, plasarea in timp si extinderea procedurilor selectate depind de rationamentul nostru, incluzand o evaluare a riscului de denaturari semnificative raportate la cerintele Regulamentului ESEF cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, inasa nu este o garantie ca misiunea de asigurare desfasurata in conformitate cu ISAE 3000 (revizuit) va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa raportata la cerinte, daca aceasta exista.

## Independenta noastra si controlul calitatii

Aplicam Standardul International privind Controlul Calitatii 1, „Controlul calitatii pentru firmele care efectueaza audituri si revizuri ale situatiilor financiare, precum si alte misiuni de asigurare si servicii conexe” si mentinem, in consecinta, un sistem solid de control al calitatii, care include politici si proceduri documentate privind conformitatea cu cerintele de etica, standardele profesionale si dispozitiile legale si de reglementare aplicabile auditorilor inregistrati in Romania.

Ne-am mentinut independenta si confirmam ca am respectat cerintele privind etica si independenta impuse de Codul International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA).

## Sumarul procedurilor efectuate

Obiectivul procedurilor pe care le-am planificat si le-am desfasurat a constat in obtinerea unei asigurari rezonabile ca formatul electronic al situatiilor financiare individuale este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF. In desfasurarea evaluarii noastre asupra conformitatii cu cerintele Regulamentului ESEF a formatului electronic (XHTML) de raportare al situatiilor financiare individuale ale Societatii, ne-am mentinut scepticismul profesional si am aplicat rationamentul profesional. De asemenea:

- am obtinut o intelegere a controlului intern si procesele legate de aplicarea Regulamentului ESEF in ceea ce priveste situatiile financiare individuale ale Societatii, inclusiv intocmirea situatiilor financiare individuale ale Societatii in format XHTML



- am testat validitatea formatului XHTML aplicat
- am verificat daca formatului electronic al situatiilor financiare individuale (XHTML) corespunde situatiilor financiare individuale auditate.

Consideram ca probele pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

### Opinie asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare individuale cu cerintele Regulamentului ESEF

Pe baza procedurilor pe care le-am desfasurat, in opinia noastra, formatul electronic al situatiilor financiare individuale este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF.

In numele,

**Ernst & Young Assurance Services SRL**  
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77

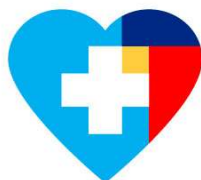
Nume Auditor / Partener: Ivanovici Alice Andreea  
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF3617

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.  
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: **Ivanovici Alice Andreea**  
Registrul Public Electronic: AF3617



Bucuresti, Romania  
24 martie 2022



SISTEMUL MEDICAL  
**MedLife**

**MED LIFE S.A.**

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE AUDITATE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2021

ÎNTOCMITE CONFORM ORDINUL MINISTERULUI FINANȚELOR PUBLICE NR. 2844/2016 DE  
APROBARE A REGULAMENTELOR CONTABILE CONFORME CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE  
DE RAPORTARE FINANCIARĂ

**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

**CUPRINS:**

**PAGINA:**

SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE	2
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	4
SITUAȚIA MISCĂRILOR IN CAPITALUL PROPRIU	5 - 6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	7 - 46

<b>ACTIVE</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
<b>Active Imobilizate</b>			
Imobilizari necorporale	5	9,895,358	10,675,893
Imobilizari corporale	5	244,673,659	244,998,068
Active aferente dreptului de folosinta	13	68,420,689	71,462,302
Alte active financiare	4	<u>257,432,358</u>	<u>237,335,288</u>
<b>Total Active Imobilizate</b>		<b><u>580,422,064</u></b>	<b><u>564,471,551</u></b>
<b>Active Circulante</b>			
Stocuri	6	10,038,916	13,224,013
Creante comerciale	7	56,744,097	89,382,165
Creante de la societatile afiliate	23	106,337,549	95,020,068
Alte active		25,421,897	11,780,770
Numerar si echivalente de numerar	8	38,629,900	33,735,446
Cheltuieli in avans	9	<u>2,608,350</u>	<u>1,325,662</u>
<b>Total Active Circulante</b>		<b><u>239,780,709</u></b>	<b><u>244,468,124</u></b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b><u>820,202,773</u></b>	<b><u>808,939,675</u></b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Datorii din leasing	13	50,129,780	67,027,513
Alte datorii pe termen lung	14	-	3,325,000
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	14	322,115,156	333,649,420
Datorii cu impozitul amanat	24	<u>11,457,413</u>	<u>11,457,413</u>
<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>		<b><u>383,702,349</u></b>	<b><u>415,459,346</u></b>
<b>Datorii Curente</b>			
Datorii comerciale si alte datorii	10	80,151,836	96,605,850
Descoperire de cont	14	9,896,200	9,738,800
Portiunea curenta a datoriei din leasing	13	23,791,932	21,416,526
Portiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	13	43,215,074	34,881,989
Datorii catre societati afiliate	23	441,238	1,036,693
Datorii cu impozitul pe profit curent	24	122,115	3,829,499
Provizioane	12	3,145,135	2,885,053
Alte datorii	11	<u>16,156,461</u>	<u>16,008,640</u>
<b>Total Datorii Curente</b>		<b><u>176,919,991</u></b>	<b><u>186,403,050</u></b>
<b>TOTAL DATORII</b>		<b><u>560,622,340</u></b>	<b><u>601,862,396</u></b>
<b>CAPITAL PROPRIU</b>			
Capital emis si prime de capital	15	82,395,091	82,027,012
Actiuni proprii	15	(4,015,977)	(666,624)
Rezerve	16	101,127,471	90,599,863
Rezultat reportat		<u>80,073,849</u>	<u>35,117,028</u>
<b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>		<b><u>259,580,434</u></b>	<b><u>207,077,279</u></b>
<b>TOTAL CAPITAL PROPRIU SI DATORII</b>		<b><u>820,202,773</u></b>	<b><u>808,939,675</u></b>

**Mihail Marcu,**  
Director General

**Adrian Lungu,**  
Director Financiar

	Nota	<b>12 luni incheiate la 31 decembrie,</b>	
		<b>2021</b>	<b>2020</b>
Venituri din contracte cu clienti	17	601,508,195	508,823,190
Alte venituri operationale	18	4,057,881	4,093,568
<b>Venituri Operationale</b>		<b>605,566,076</b>	<b>512,916,758</b>
Consumabile si materiale de reparatii		(96,288,600)	(84,668,323)
Cheltuieli cu tertii	19	(179,709,262)	(140,358,151)
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	21	(148,780,015)	(129,604,093)
Contributii sociale	21	(5,391,095)	(5,144,462)
Amortizare si depreciere	5	(49,814,097)	(46,482,290)
Pierderi si castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	7	(4,934,093)	(6,816,733)
Alte cheltuieli operationale	20	(35,885,636)	(32,329,352)
<b>Cheltuieli Operationale</b>		<b>(520,802,798)</b>	<b>(445,403,404)</b>
<b>Profit Operational</b>		<b>84,763,278</b>	<b>67,513,354</b>
Venit financiar	22	3,473,598	1,714,066
Costul finantarii		(16,196,020)	(13,773,288)
Alte cheltuieli financiare		(5,979,555)	(5,565,399)
<b>Rezultat Financiar</b>		<b>(18,701,977)</b>	<b>(17,624,620)</b>
<b>Rezultat Inainte de Impozitare</b>		<b>66,061,301</b>	<b>49,888,734</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	24	(10,576,871)	(8,046,454)
<b>Rezultat Net</b>		<b>55,484,430</b>	<b>41,842,280</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate in contul de profit sau pierdere</b>			
<b>TOTAL ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL</b>		-	-
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL</b>		<b>55,484,430</b>	<b>41,842,280</b>

**Mihail Marcu,**  
Director General

**Adrian Lungu,**  
Director Financiar

		<b>perioada incheiata la 31 decembrie</b>	
	Nota	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>66,061,301</b>	<b>49,888,734</b>
<b>Ajustari pentru:</b>			
Amortizare si depreciere	5	49,814,097	46,482,290
Cheltuiala cu dobanda	22	16,196,020	13,773,288
Ajustari de valoare pentru creante incerte si pierderi din crean	7	4,934,093	6,816,733
Provizioane pentru datorii si cheltuieli	12	260,082	2,360,622
Alte venituri nemonetare	18	(2,276,421)	(568,952)
Pierderi de curs nerealizate	22	5,979,555	5,180,675
Venituri din dobanzi	22	(3,473,598)	(1,714,066)
<b>Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant</b>		<b>137,495,129</b>	<b>122,219,323</b>
Descresteri/(Cresteri) ale creanțelor		15,102,443	(35,532,917)
Descresteri/(Cresteri) ale stocurilor		3,185,097	(6,523,215)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans		(1,282,688)	212,942
Cresteri/(Descresteri) in datorii		(16,181,351)	(39,329,389)
<b>Numerar generat de modificarile in capitalul circulant</b>		<b>823,501</b>	<b>(81,172,579)</b>
<b>Numerar generat din exploatare</b>		<b>138,318,630</b>	<b>41,046,744</b>
Impozit pe profit platit		(14,284,255)	(4,612,616)
Dobanzi primite		-	1,714,066
Dobanzi platite		(17,750,515)	(12,829,063)
<b>Numerar net generat din activități de exploatare</b>		<b>106,283,860</b>	<b>25,319,132</b>
Achizitie de investitii	4	(23,423,949)	17,859,198
Achizitii de imobilizari necorporale	5	(2,771,220)	(2,893,079)
Achizitii de imobilizari corporale	5	(33,169,175)	(60,312,241)
Imprumuturi acordate societăților afiliate	23	(8,364,683)	(10,610,899)
<b>Numerar net folosit in activitatea de investitii</b>		<b>(67,729,027)</b>	<b>(55,957,021)</b>
Rambursari de imprumuturi	14	(40,519,720)	(15,542,552)
Plati pentru leasing	13	(22,934,963)	(24,950,950)
Incasari din imprumuturi	14	33,951,383	97,429,538
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	15	(3,669,570)	(3,548,879)
Scaderi ale imprumuturilor obtinute de la societăților afiliate	23	(487,509)	(671,254)
<b>Numerar net din/(utilizat in) activitatea de finantare</b>		<b>(33,660,379)</b>	<b>52,715,903</b>
<b>Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar</b>		<b>4,894,454</b>	<b>22,078,014</b>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	8	33,735,446	11,657,432
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>		<b>38,629,900</b>	<b>33,735,446</b>

**Mihail Marcu,**  
Director General

**Adrian Lungu,**  
Director Financiar

	<b>Capital social</b>	<b>Actiuni proprii</b>	<b>Prime de emisiune</b>	<b>Rezerve generale si alte rezerve</b>	<b>Rezerva din reevaluare</b>	<b>Rezultat acumulat</b>	<b>Total capital propriu</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>33,217,623</b>	<b>(666,624)</b>	<b>48,809,389</b>	<b>24,010,989</b>	<b>66,588,874</b>	<b>35,117,028</b>	<b>207,077,279</b>
Crestere din achizitia de actiuni proprii	-	(3,669,511)	-	-	-	-	(3,669,511)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie participatii in alte societati	-	320,158	-	-	-	-	320,158
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea justa a actiunilor si cost la momentul schimbului	-	-	368,079	-	-	-	368,079
Alte rezerve, inclusiv rezerva din reevaluare	-	-	-	10,527,608	-	(10,527,608)	-
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55,484,429</b>	<b>55,484,429</b>
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	55,484,429	55,484,429
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>33,217,623</b>	<b>(4,015,977)</b>	<b>49,177,468</b>	<b>34,538,597</b>	<b>66,588,874</b>	<b>80,073,849</b>	<b>259,580,434</b>

**Mihail Marcu,**  
Director General

**Adrian Lungu,**  
Director Financiar

	<b>Capital social</b>	<b>Actiuni proprii</b>	<b>Prime de emisiune</b>	<b>Rezerve generale si alte rezerve</b>	<b>Rezerva din reevaluare</b>	<b>Rezultat acumulat</b>	<b>Total capital propriu</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>5,536,271</b>	<b>(2,699,804)</b>	<b>75,959,199</b>	<b>10,072,949</b>	<b>66,588,874</b>	<b>7,212,788</b>	<b>162,670,277</b>
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie participatii in alte societati	-	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 justa a actiunilor si cost la momentul schimbului	-	-	531,542	-	-	-	531,542
Alte rezerve, inclusiv rezerva din reevaluare	-	-	-	13,938,040	-	(13,938,040)	-
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41,842,280</b>	<b>41,842,280</b>
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	41,842,280	41,842,280
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>33,217,623</b>	<b>(666,624)</b>	<b>48,809,389</b>	<b>24,010,989</b>	<b>66,588,874</b>	<b>35,117,028</b>	<b>207,077,279</b>

**Mihail Marcu,**  
Director General

**Adrian Lungu,**  
Director Financiar



## 1. DESCRIEREA ACTIVITATII

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 și Nota 16) 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.

## 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 Companie 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 retrăteze perioadele anterioare. Modificările nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Companiei.

### 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 întrunite 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 Cadru 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.

Compania anticipează că adoptarea acestor noi standarde și modificări la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Companiei 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 individuale („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, 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 individuale 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 („lei 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 fara a intra în imposibilitatea continuării activității sau fara reducerea semnificativa a acestora.

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

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 financiară din cadrul Societății și abordarea conservatoare adoptată la modelarea scenariilor. Numerarul și facilitățile disponibile au rămas ridicate la 38,6 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 2022 și iunie 2022, Consiliul de Administrație este încrezător că Societatea 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 judecati, estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și datoriilor, 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 că 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 clădirilor, 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.
- 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 semnificativa a circumstanțelor, care afectează această evaluare și care se

afla în controlul locatarului. Va rog vedeti Nota 13.

#### **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. Va rugam vedeti nota 28.

#### **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.

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 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.

#### **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 data raportării, incluzând valoarea în timp a banilor, acolo unde este posibil.

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 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 datoriei 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. Va rugăm vedeti Nota 12.

### 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 operează compania.

Cursurile de schimb, după cum au fost publicate de Banca Nationala a Romania, 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: 4,8276 lei pentru 1 EUR), respectiv 1,3730 lei pentru 100 HUF (12 luni 2020: 1,3777 pentru 100 HUF).

#### Convertirea valurilor straine

Tranzacțiile în valută străină sunt convertite în moneda funcțională a Companiei la cursul de schimb în vigoare la momentul tranzacției. Activele și datoriile monetare în valută străină sunt reconvertite 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.

### 3.6 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, dacă acestea există. 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.

Următoarele durate de viață utile sunt folosite în calculul amortizării:

	<b>Ani</b>
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.

Compania transferă surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferente unui element de imobilizări corporale direct în rezultatul raportat 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.

### 3.7 Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt evaluate la recunoașterea inițială, la cost. 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.

Imobilizarile necorporale ale Companiei sunt reprezentate de licente software, concesiuni, brevete si alte active necorporale care sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani. Va rugam vedeti Nota 5.

O imobilizare necorporală este derecunoscută la cedare sau atunci când nu sunt așteptate beneficii economice viitoare din utilizare sau cedare. Câștigurile sau pierderile care decurg din derecunoașterea unei imobilizări necorporale, măsurate ca diferență dintre veniturile nete din cedare și valoarea contabilă a activului, și sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când activul este derecunoscut.

#### **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.

#### **Deprecieră 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 depreciării 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.

### **3.8 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. Societatea aplică metoda FIFO ca metodă de evaluare a costurilor.

### **3.9 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.

### **3.10 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.

### **3.11 Instrumente financiare – recunoaștere 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.

#### **3.11.1 Active financiare**

##### **Investiții în filiale**

În situațiile financiare individuale neconsolidate, investițiile în filiale sunt înregistrate la costul istoric minus pierderile acumulate din depreciere.

##### **Dividende de la filiale**

Dividendele aferente instrumentelor de capitaluri proprii sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când este stabilit dreptul Societății de a primi dividende.

##### **Recunoaștere 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 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 3.20.

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.

Compania a recunoscut și a evaluat ulterior doar activele financiare la cost amortizat.

##### **Măsurarea ulterioară**

Activele financiare la cost amortizat sunt ulterior evaluate folosind metoda dobânzii efective (EIR) și sunt supuse depreciării. 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 cea 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.

#### **Deprecierea**

Compania 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 Compania 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, Compania aplică o abordare simplificată în calcularea ECL-urilor. Prin urmare, Compania 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. Compania 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.

Compania 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, Compania 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 Compania 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 Companiei, ținând cont de consilierea juridică, acolo unde este cazul. Orice recuperări efectuate sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Compania 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, 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. Pentru a contracara acest risc, conducerea a decis să aplice o abordare prudentă a fluxurilor de numerar viitoare și a recunoscut un provizion pentru creanțe neperformante și îndoielnice.

### **3.11.2 Instrumente de capitaluri proprii și datorii financiare**

#### **Clasificare drept 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 emitere.

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.

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 facilitate 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 facilitate 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.

Orice contraprestație contingentă care urmează să fie transferată de către dobânditor este recunoscută la valoarea justă la data achiziției. O contrapartidă contingentă clasificată ca o datorie financiară este ulterior reevaluată la valoarea justă, cu modificările valorii juste recunoscute în profit sau pierdere.

### **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 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**

Activele 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.

#### **3.12 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.

#### **3.13 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 datorii 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 datoriiilor 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 datoriiilor 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.

#### **3.14 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.

#### **Acțiunile de trezorerie**

Instrumentele proprii de capitaluri proprii care sunt redobândite (acțiuni de trezorerie) sunt recunoscute la cost și deduse din capitalurile proprii. Nici un câștig sau pierdere nu este recunoscut în profit sau pierdere la cumpărarea, vânzarea, emiterea sau anularea instrumentelor proprii de capitaluri proprii ale Societății. Orice diferență între valoarea contabilă și contraprestația, dacă este reemisă, este recunoscută în prima de emisiune.

#### **3.15 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.

#### **3.16 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. Rezerva din reevaluare este transferată în rezultatul raportat la cedarea activelor.

#### **3.17 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 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 revizuieste estimarea pentru a egala concediul acumulat care a devenit în cele din urmă.

### **3.18 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.

#### **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 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 80 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. Hiperclinicele 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 hiperclinicilor. Locațiile hiperclinice găzduiesc, de asemenea, servicii 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. Tratatamentul 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.

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 generaliști 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 datoriile contractului**

Un activ contractual 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) ale din Situația individuală a Poziției Financiare a Companiei 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) 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.

### **3.19 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.

### **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.

### **3.20 Valoarea Justa**

Anumite politici contabile ale Companiei și criteriile de prezentare a informației presupun determinarea valorii juste atât pentru activele cât și pentru datoriile Companiei.

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 piața activelor 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.

Informații suplimentare despre ipotezele făcute în măsurarea valorilor juste sunt incluse în Nota 5.

### **3.21 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 3.18.

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.

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. Compararea lunară țintă-actual și actual-actual din raportul către Consiliul de Administrație servește la controlul țintelor 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.

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 interdependență.

Următoarele segmente operaționale sunt agregate într-un singur segment de raportare, acesta fiind furnizarea de servicii de sănătate, deoarece prezintă caracteristici economice similare: clinici, stomatologie, spitale, laboratoare și corporate. Ca urmare a acelorași condiții-cadru structurale, operațiunile Companiei 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 operațiunile să atingă marje EBITDA similare pe termen lung. Astfel, continuăm să avem un singur segment raportabil care reunește segmentele operaționale menționate mai sus.

### 3.22 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.

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 locatarul 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 modificate 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 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:

	<b>Years</b>
Cladiri	6 – 10 years
Echipele medicale	3 – 4 years
Vehicule	3 – 5 years

#### **4. ACTIVE FINANCIARE**

Societatea detine investitii semnificative in alte companii.

<b>Valoare contabila</b>	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
Costul investitiilor in alte societati	242,878,520	222,209,791
Imprumuturi pe termen lung acordate societatiilor din grup	12,921,654	12,497,232
Alte active financiare	1,632,184	2,628,265
<b>TOTAL</b>	<b>257,432,358</b>	<b>237,335,288</b>

In 2021, 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% din acțiuni în Centrul Medical Panduri SA în iunie 2021;
- 29% (% indirect) achiziție ulterioară de acțiuni în Dentist 4 Kids SRL (control indirect) în iunie 2021;
- 31% control indirect în 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;
- Achiziția de 100% a acțiunilor la Centrul Medical Matei Basarab SRL; controlul a fost obtinut in februarie 2021;
- Achiziție de 60% acțiuni la Medica SA; controlul a fost obtinut in aprilie 2021;
- Finalizarea 100% a achiziției de acțiuni la Grupul CED Pharma; controlul a fost obtinut in iunie 2021;
- Finalizarea în proporție de 75% a achiziției de acțiuni la Pharmachem Distributie SRL; controlul a fost obtinut in iulie 2021;
- 36% (% indirect) achiziție de acțiuni la grupul Stomestet; controlul a fost obtinut in octombrie 2021;
- 36% (% indirect) achiziție de acțiuni la Costea Digital Dental (Oradent); controlul a fost obtinut in noiembrie 2021;
- Semnarea contractului de vânzare-cumpărare a 50% acțiuni la Neolife Medical Center România în octombrie 2021;
- Achiziționarea în proporție de 76% de acțiuni la Expert Med Centrul Medical Irina; controlul a fost obtinut in decembrie 2021.

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

Tabelul de mai jos include lista filialelor Med Life, precum și a entităților care sunt controlate indirect, după cum urmează:

**MED LIFE S.A.**  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	31 decembrie 2021	1 ianuarie 2021
1	Polidinică 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	Polidinică de Diagnostic Rapid Medis SRL (indirect)	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66.41%	66.41%
5	Bahtco Invest SA	Dezvoltare imobiliara	Bucuresti, Romania	100%	100%
6	Med Life Ocupational 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 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%



Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	31 decembrie 2021	1 ianuarie 2021
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%	0.0%
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 Romania*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	50%	0%

\*Achizițiile acestor companii vor fi finalizate în 2022.

Conducerea efectuează teste de depreciere anual sau ori de câte ori există un indiciu de depreciere pentru a evalua recuperabilitatea valorii contabile a investițiilor la nivel individual. Aceasta se realizează folosind modele de fluxuri de numerar actualizate. Testul de depreciere se efectuează la nivelul fiecărei companii cu cost semnificativ de investiție, care reprezintă o UGT din perspectiva Grupului Med Life.

Valoarea recuperabilă se bazează pe valoarea justă minus costul de cedare (FVL COD) a activelor suport. Există 28 de UGT incluse în procesul de evaluare, deoarece cele rămase au o valoare contabilă care nu este considerată a fi semnificativă în comparație cu valoarea contabilă totală a costului investiției în alte companii a Societății.

Fluxurile de numerar viitoare actualizate ale UGT-urilor, folosind metoda DCF, sunt determinate pe baza planurilor de afaceri aprobate care prognozează poziția financiară și rezultatele operațiunilor iau în considerare valorile istorice și performanța estimată. Fluxurile de numerar sunt estimate în lei, având valoare nominală. Rezultatele sunt apoi extrapolate pentru șase ani suplimentari utilizând o planificare de jos în sus, pe șase ani, care reflectă dezvoltarea viitoare a UGT-urilor în condițiile actuale.

După perioada de șase ani, o valoare de perpetuitate este calculată utilizând o rată de creștere conservatoare la nivelul întregului grup. Pentru a determina valoarea actuală a fluxurilor de numerar viitoare, se aplică o rată de actualizare bazată pe costul mediu ponderat al capitalului (WACC).

Evaluarea este considerată a fi nivelul 3 în ierarhia valorii juste din cauza datelor neobservabile utilizate în evaluare.

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

- Creșterea veniturilor luate în considerare pentru următorii ani și, de asemenea, rata de creștere perpetuă
- Marje operaționale și
- Ratele de actualizare aplicate fluxurilor de numerar viitoare proiectate. Următoarele date oferă informații despre ipotezele cheie utilizate pentru a compila planificarea corporativă:
- Dezvoltarea preconizată a veniturilor din vânzări (clienți noi, dezvoltarea pieței în general); Estimările proprii ale grupului referitoare la experiențele anterioare și tendințele așteptate ale pieței, analiza potențialului pieței. Sunt utilizate și studii de piață externe, dacă sunt disponibile.
- Aplicarea ratelor de creștere organică actuale și istorice pentru unitățile de afaceri sau zonele de afaceri.
- Luarea în considerare a modificărilor de reglementare care afectează dezvoltarea unităților de afaceri.
- Dezvoltarea serviciilor achiziționate pe baza circumstanțelor actuale (de exemplu, baza contractuală, modelul strategic de afaceri) și dezvoltarea anticipată a activităților de vânzări (situația veniturilor așteptate).
- Evoluția preconizată a cheltuielilor cu personalul și a altor cheltuieli de exploatare, pe baza analizelor cererii, a cadrului contractual și a procedurilor statistice (de exemplu, inflația).

Fluxurile de numerar viitoare estimate sunt derivate din planurile de afaceri aprobate de organele responsabile. Ipotezele care stau la baza parametrilor principali de planificare iau în considerare nu numai experiența trecută și aspectele care decurg din activitatea de operare, ci și circumstanțele particulare ale pandemiei de COVID-19.

Marja de exploatare rezultă din aplicarea ipotezelor de planificare asumate. Pentru anii următori se presupune o medie a marjelor de exploatare (perioada de planificare a continuării), adăugând o ușoară creștere.

Fluxurile de numerar dincolo de perioada de șase ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere estimată, care este în concordanță cu previziunile incluse în rapoartele industriei specifice industriei în care operează fiecare UGT.

Rata de actualizare este o rată înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice ale UGT. WACC (costul mediu ponderat al capitalului) este utilizat pentru a estima rata. Rata de actualizare este independentă de structura de capital a companiilor și de modul în care companiile au finanțat achiziția activului, deoarece fluxurile de numerar viitoare care se preconizează că vor apărea dintr-un activ nu depind de modul în care companiile au finanțat achiziția acelui activ.

În cazul UGT-urilor supuse testului de depreciere, ratele de actualizare luate în considerare sunt mai mari decât datele medii la nivel de industrie din țările europene emergente pentru a lua în considerare riscul de țară, riscul valutar și dimensiunea UGT. În medie, în funcție de particularitățile fiecărei UGT, rata de actualizare variază, pentru cele mai semnificative entități din Grup între 8,6% și 12%.

Estimările privind viitoarea gestionare a fluxului de numerar se bazează pe cele mai recente previziuni pe 6 ani (2022-2027).

Estimarea valorii terminale s-a făcut pe baza ipotezei continuării activității. Valoarea finală este dată de valorificarea fluxului de numerar disponibil cu rata de capitalizare care are în vedere o creștere perpetuă în strânsă legătură cu creșterea PIB și prognoza inflației pentru România.

Analiza rezultatelor arată că pentru UGT-urile supuse testului de depreciere, valoarea recuperabilă aferentă este mai mare decât valoarea lor contabilă netă, cu spațiu de manevra suficient și, prin urmare, nu va exista nicio depreciere a fondului comercial la data raportării.

Analiza de sensibilitate care evaluează sensibilitatea sumei recuperabile a fost efectuată în funcție de modificările principalelor factori: rata de actualizare WACC plus 2 la sută, scăderea marjei operaționale cu 20 la sută și scăderea ratei de creștere perpetuă cu 1 la sută.

O creștere a WACC de 2 la sută nu ar duce la o reducere a excedentului la nivelul întregului grup cu 29%

O scădere a marjei operaționale cu 20 la sută ar duce la o reducere a excedentului la nivelul întregului grup cu 29%.

O scădere cu 1 punct procentual a ratei de creștere perpetuă ar conduce la o reducere a excedentului la nivelul întregului Grup cu 11%.

Conducerea a angajat specialiști independenți pentru a ajuta la determinarea ratelor de actualizare pentru unitățile semnificative generatoare de numerar 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: 11.652.927 RON).

### **Alte active financiare**

Alte active financiare contin in cea mai mare parte depozite pentru chirii cu o maturitate mai mare de un an.

## 5. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

	<i>Imobilizari necorporale</i>	<i>Imobilizari corporale</i>				<i>Total Imobilizari corporale</i>	<i>Total</i>
	<b>Imobilizări necorporale</b>	<b>Terenuri</b>	<b>Construcții</b>	<b>Masini si echipamente</b>	<b>Construcții în curs</b>		
<b>1 ianuarie 2021</b>	<b>44,106,270</b>	<b>12,792,780</b>	<b>215,222,752</b>	<b>182,652,542</b>	<b>19,152,788</b>	<b>429,820,862</b>	<b>473,927,132</b>
Intrări	5,047,641	-	3,690,375	19,858,258	9,620,542	33,169,175	38,216,816
Transferuri	-	-	6,572,578	-	(6,572,578)	-	-
Ieșiri	(7,123)	-	-	(6,460,529)	-	(6,460,529)	(6,467,652)
Reclasificari in timpul anului	-	-	-	(16,719,752)	-	(16,719,752)	(16,719,752)
<b>31 decembrie 2021</b>	<b>49,146,788</b>	<b>12,792,780</b>	<b>225,485,704</b>	<b>179,330,519</b>	<b>22,200,752</b>	<b>439,809,756</b>	<b>488,956,544</b>
	<i>Imobilizări necorporale</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Construcții</i>	<i>Masini si echipamente</i>	<i>Construcții în curs</i>	<i>Total Imobilizari corporale</i>	<i>Total</i>
<b>Amortizare</b>							
<b>1 ianuarie 2021</b>	<b>33,430,377</b>	-	<b>60,503,189</b>	<b>124,319,606</b>	-	<b>184,822,795</b>	<b>218,253,173</b>
Costul anului	5,828,177	-	7,878,734	13,885,759	-	21,764,494	27,592,670
Ieșiri	(7,123)	-	-	(6,460,529)	-	(6,460,529)	(6,467,652)
Reclasificari in timpul anului	-	-	-	(4,990,662)	-	(4,990,662)	(4,990,662)
<b>31 decembrie 2021</b>	<b>39,251,431</b>	-	<b>68,381,923</b>	<b>126,754,174</b>	-	<b>195,136,098</b>	<b>234,387,528</b>
<b>Valori contabile nete</b>							
<b>1 ianuarie 2021</b>	<b>10,675,893</b>	<b>12,792,780</b>	<b>154,719,563</b>	<b>58,332,936</b>	<b>19,152,788</b>	<b>244,998,067</b>	<b>255,673,960</b>
<b>31 decembrie 2021</b>	<b>9,895,358</b>	<b>12,792,780</b>	<b>157,103,781</b>	<b>52,576,345</b>	<b>22,200,752</b>	<b>244,673,659</b>	<b>254,569,016</b>

Amortizarea imobilizarilor necorporale este prezentata la randul amortizare si depreciere din situatia profitului sau pierderii.

În cursul anului 2021, Compania a reclasificat activele închiriate cu o valoare contabilă netă totală de 10.019.385 RON la Active cu drept de utilizare din imobilizări corporale. Nu au fost aduse modificări în prezentarea pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020. Valoarea contabilă netă a activelor închiriate prezentate ca Imobilizări corporale la 31 decembrie 2020 a fost de 11.437.490 RON.

Compania a făcut această reclasificare pentru o prezentare corectă a activelor cu drept de utilizare în conformitate cu cerințele IFRS 16.

Modificarea prezentării nu are efect asupra altor elemente menționate în situația consolidată a poziției financiare sau în situația consolidată a rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021.

	<i>Imobilizari necorporale</i>		<i>Imobilizari corporale</i>			<i>Total Imobilizari corporale</i>	<b>TOTAL</b>
	<b>Imobilizări necorporale</b>	<b>Terenuri</b>	<b>Construcții</b>	<b>Masini si echipamente</b>	<b>Construcții în curs</b>		
<b>1 ianuarie 2020</b>	<b>39,344,056</b>	<b>12,792,780</b>	<b>177,858,290</b>	<b>164,270,619</b>	<b>12,432,653</b>	<b>367,354,342</b>	<b>406,698,399</b>
Intrări	4,769,898	-	36,523,125	18,783,238	9,260,541	64,566,904	69,336,801
Transferuri	-	-	841,337	-	(841,337)	-	-
Ieșiri	(7,684)	-	-	(401,315)	(1,699,069)	(2,100,384)	(2,108,068)
<b>31 decembrie 2020</b>	<b>44,106,270</b>	<b>12,792,780</b>	<b>215,222,752</b>	<b>182,652,542</b>	<b>19,152,788</b>	<b>429,820,863</b>	<b>473,927,133</b>
	<i>Imobilizări necorporale</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Construcții</i>	<i>Masini si echipamente</i>	<i>Construcții în curs</i>	<i>Total Imobilizari corporale</i>	<b>TOTAL</b>
<b>Amortizare</b>							
<b>1 ianuarie 2020</b>	<b>27,604,233</b>	-	<b>53,003,956</b>	<b>110,822,433</b>	-	<b>163,826,389</b>	<b>191,430,622</b>
Costul anului	5,826,144	-	7,499,233	13,850,112	-	21,349,345	27,175,489
Ieșiri	-	-	-	(352,939)	-	(352,939)	(352,939)
<b>31 decembrie 2020</b>	<b>33,430,377</b>	-	<b>60,503,189</b>	<b>124,319,606</b>	-	<b>184,822,795</b>	<b>218,253,172</b>
<b>Valori contabile nete</b>							
<b>1 ianuarie 2020</b>	<b>11,739,823</b>	<b>12,792,780</b>	<b>124,854,334</b>	<b>53,448,187</b>	<b>12,432,653</b>	<b>203,527,954</b>	<b>215,267,776</b>
<b>31 decembrie 2020</b>	<b>10,675,893</b>	<b>12,792,780</b>	<b>154,719,563</b>	<b>58,332,937</b>	<b>19,152,788</b>	<b>244,998,068</b>	<b>255,673,961</b>

### 5.1. Terenuri și construcții înregistrate la valoare justă

Valoarea terenurilor și a clădirilor Med Life sunt prezentate la valorile reevaluate, adică valoarea justă la data reevaluării, minus orice amortizare acumulată ulterioară și pierderile de depreciere acumulate ulterioare. Estimările valorii juste a terenurilor și clădirilor la 31 decembrie 2019 au fost efectuate de evaluatori independenți față de societate. Aceștia sunt certificați ANEVAR și au calificări adecvate și experiență recentă în măsurarea valorii juste a proprietăților.

Evaluarea este conformă cu Standardele Internaționale de Evaluare și s-a bazat pe tranzacții recente pe piață în condiții de concurență liberă pentru proprietăți similare.

Valoarea justă a terenului liber a fost determinată pe baza metodei de comparare de piață, precum și a metodei reziduale. Valoarea rezultată s-a bazat pe metoda comparării de piață.

Valoarea justă a clădirilor a fost determinată utilizând abordarea prin cost, care reflectă costul pentru un participant pe piață pentru a construi active de utilitate și vârstă comparabile, ajustate cu gradul de uzură și abordarea bazată pe venituri (capitalizarea venitului net din chirii). Valoarea finală care a rezultat este cea care derivă din aplicarea metodei prin cost.

Dacă terenurile și construcțiile societății ar fi fost evaluate la cost istoric, valoarea lor contabilă ar fi fost cea prezentată mai jos:

Valoarea contabilă fără reevaluare	31 decembrie	1 ianuarie
	2021	2021
Terenuri	1,346,998	1,346,998
Construcții	100,681,811	96,991,436
<b>TOTAL</b>	<b>102,028,809</b>	<b>98,338,434</b>

### 5.2. Alte immobilizări necorporale

Toate celelalte immobilizări necorporale sunt depreciate liniar, pe o perioadă de 3 ani. Costul capitalizat al immobilizărilor necorporale recunoscute în cursul anului este deja inclus în celelalte immobilizări necorporale din bilanț.

## 6. STOCURI

	31 decembrie	1 ianuarie
	2021	2021
Materiale consumabile	9,966,821	13,144,957
Materiale sub forma obiectelor de inventar	68,919	78,288
Stocuri în tranzit	3,176	768
<b>TOTAL</b>	<b>10,038,916</b>	<b>13,224,013</b>

Costul stocurilor recunoscut drept cheltuielă include 517.603 RON (186.614 RON în 2020) în ceea ce privește reducerea valorii stocurilor până la valoarea realizabilă netă.

## 7. CREANȚE COMERCIALE

	31 decembrie	1 ianuarie
	2021	2021
Creanțe comerciale	74,869,832	100,502,440
Venituri acumulate	8,297,534	8,058,383
Avansuri către fumizori	-	2,310,518
Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	(26,423,269)	(21,489,176)
<b>TOTAL</b>	<b>56,744,097</b>	<b>89,382,165</b>

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, sau subsidiare ale MedLife, pot avea termene de plată mai lungi, iar serviciile pot continua să fie livrate atunci când sumele sunt restante, pe baza 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, care reprezintă și termenul contractual mediu.

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.

Pe baza riscului de credit evaluat al clienților, creanțele comerciale ale Societății sunt împărțite între evaluate individual și evaluate colectiv.

<b>31 decembrie 2021</b>	<b>Evaluare individuala</b>	<b>Evaluare colectiva</b>	<b>Total</b>
Creante comerciale	32,631,835	42,237,997	74,869,832
Active aferente contractelor	8,297,534	-	8,297,534
Avansuri catre furnizori	-	-	-
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(10,194,912)	(16,228,357)	(26,423,269)
<b>Total</b>	<b>30,734,458</b>	<b>26,009,639</b>	<b>56,744,097</b>

<b>1 ianuarie 2021</b>	<b>Evaluare individuala</b>	<b>Evaluare colectiva</b>	<b>Total</b>
Creante comerciale	60,484,687	40,017,753	100,502,440
Active aferente contractelor	8,058,383	-	8,058,383
Avansuri catre furnizori	2,310,518	-	2,310,518
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(8,174,147)	(13,315,029)	(21,489,176)
<b>Total</b>	<b>62,679,441</b>	<b>26,702,724</b>	<b>89,382,165</b>

Creanțele comerciale evaluate individual includ în principal veniturile acumulate, creanțele comerciale de la Casa Națională de Asigurări de Sănătate și subsidiarele MedLife, pentru care, din cauza evaluării de către conducere a unui risc de credit mai scăzut, nu se consideră necesar nicio ajustare de valoare pentru creanțe îndoielnice.

Prin excepție, în veniturile previzionate, în anii 2020 și 2021, este inclusă o sumă 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. Restul sumelor înregistrate în veniturile previzionate reprezintă servicii prestate, pentru care facturile nu au fost încă emise la sfârșitul anului.

Ajustarea de valoare pentru creanțe îndoielnice pentru creanțele comerciale evaluate individual include ajustarea de valoare menționată mai sus, precum și provizionul pentru anumiți clienți pentru care conducerea a evaluat un risc de credit ridicat și a calculat ajustarea de valoare pentru creanțe îndoielnice pentru întreaga sumă.

Compania aplică abordarea simplificată pentru asigurarea pierderilor de credit așteptate (ECL) prevăzută de IFRS 9, care impune utilizarea provizionului pentru pierderi din credit așteptate pe durata de viață pentru toate creanțele comerciale care sunt evaluate colectiv.

O matrice a provizioanelor a fost pregătită pe baza ratelor istorice de nerambursare observate pe durata de viață estimată a creanțelor comerciale, rezultând un ECL care reflectă riscul predictiv în funcție de tipul de client. Schimbările în condițiile economice au fost, de asemenea, considerate ca parte a informațiilor prospective.

Estimarea ajustărilor pentru creanțele îndoielnice presupune prognozarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru următorii 2 ani. Incorporarea elementelor prospective reflectă așteptările Companiei și implică crearea de scenarii (de referință, optimiste, pesimiste), inclusiv o evaluare a probabilității de materializare a fiecărui scenariu. Scenariile macroeconomice aplicate au fost modificate comparativ cu cele utilizate în 2020 pentru a reflecta înrăutățirea perspectivelor macroeconomice pe fondul pandemiei de COVID-19.

Scenariile utilizate au fost: scenariul de bază, scenariul optimist și scenariul pesimist. Coeficienții scenariului sunt determinați pe baza așteptărilor conducerii, luând în considerare posibilele rezultate reprezentative pentru fiecare scenariu. PIB-ul (Produsul Intern Brut) a fost utilizat ca factor macroeconomic considerat relevant statistic pentru creanțele comerciale analizate.

	Scenariu de baza	Scenariu pesimist	Scenariu optimist
Valoare procentuala	25%	60%	15%

Provizioanele pentru creanțe incerte pe baza matricei de provizioane a companiei din care rezultă pierderea de credit așteptată a fost determinată după cum urmează:

<b>31 decembrie 2021</b>	<b>Curenta</b>	<b>&lt;30 zile</b>	<b>&lt; 90 zile</b>	<b>&lt;180 zile</b>	<b>&lt;365 zile</b>	<b>&gt;365 zile</b>	<b>Total</b>
Pierderi din credit preconizate	0.50%	12.20%	16.30%	22.70%	43.70%	75.36%	
Creante comerciale	18,892,251	422,934	755,672	665,454	1,249,934	20,251,752	42,237,997
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(94,461)	(51,598)	(123,174)	(151,058)	(546,221)	(15,261,845)	(16,228,357)
<b>TOTAL</b>	<b>18,797,790</b>	<b>371,336</b>	<b>632,497</b>	<b>514,396</b>	<b>703,713</b>	<b>4,989,909</b>	<b>26,009,639</b>

<b>1 ianuarie 2021</b>	<b>Curenta</b>	<b>&lt;30 zile</b>	<b>&lt; 90 zile</b>	<b>&lt;180 zile</b>	<b>&lt;365 zile</b>	<b>&gt;365 zile</b>	<b>Total</b>
Pierderi din credit preconizate	0.66%	21.89%	28.91%	36.41%	42.94%	62.69%	
Valoare contabila bruta	17,667,031	606,207	603,497	516,202	1,152,141	19,472,675	40,017,753
<b>Provizion pentru pierderi</b>	<b>117,258</b>	<b>132,710</b>	<b>174,458</b>	<b>187,967</b>	<b>494,702</b>	<b>12,207,935</b>	<b>13,315,029</b>

O reconciliere a ajustarilor de valoare pentru creante incerte este prezentată după cum urmează:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>1 ianuarie</b>	<b>21,489,176</b>	<b>14,672,443</b>
Valoare recunoscuta in contul de profit	4,934,093	6,816,733
Sume anulate	-	-
<b>31 decembrie</b>	<b>26,423,269</b>	<b>21,489,176</b>

## 8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
Conturi la bănci	37,564,319	32,531,266
Numerar în casă	744,789	946,719
Echivalente de numerar	320,792	257,461
<b>TOTAL</b>	<b>38,629,900</b>	<b>33,735,446</b>

Tichetele "Materna" fac parte dintr-un program de sprijin financiar acordat femeilor însărcinate din București, de către Primăria Capitalei. Compania le-a reclassificat incepand cu 2021 de la Echivalente de numerar la Alte creante (31 decembrie 2020: active financiare) datorită faptului că convertibilitatea lor în numerar depășește mai mult de trei luni. Suma reclassificată în 2021 a fost de 934,517 RON (31 decembrie 2020: 1.004.612 RON).

Pentru valoarea contabilă a numerarului gajat pentru a garanta împrumuturile, vă rugăm să consultați Nota 14.

## 9. CHELTUIELI IN AVANS

La 31 decembrie 2021, Societatea a înregistrat cheltuieli in avans în sumă de 2.608.350 RON (1.325.662 RON la 1 ianuarie 2021). Soldul de cheltuieli in avans la 31 decembrie 2021 constau în comisioane amânate pentru finanțarea acordată prin împrumutul sindicalizat precum și alte sume cum ar fi polițe din asigurare pentru profesioniști și pentru imobilizările corporale.

## 10. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
Furnizori	68,532,718	85,659,132
Furnizori de imobilizări	8,899,480	8,240,800
Datoria aferenta contractelor	2,719,638	2,705,918
<b>TOTAL</b>	<b>80,151,836</b>	<b>96,605,850</b>

Soldul de furnizori constă în datorii aferente achiziției de reactivi, echipament de laborator, echipament de birou, birotică, produse de curățenie și alimente.

## 11. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
Datorii salariale și alte datorii( inclusiv contribuții)	9,204,927	9,195,331
Alte datorii	6,951,534	6,813,309
<b>TOTAL</b>	<b>16,156,461</b>	<b>16,008,640</b>

## 12. PROVIZIOANE

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
<b>1 ianuarie</b>	<b>2,885,053</b>	<b>524,431</b>
Debitat/(creditat) în profit sau pierdere	-	-
- provizioane suplimentare recunoscute	1,100,160	3,312,536
- sumele neutilizate reversate	-	(217,668)
Sume utilizate în timpul anului	(840,078)	(734,246)
<b>31 decembrie</b>	<b>3,145,135</b>	<b>2,885,053</b>

Provizioanele înregistrate la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 se referă în principal la provizioane aferente concediilor neefectuate, care acoperă peste 91% din soldul total.

## 13. DATORII DE LEASING

Datoriile de leasing se referă la clădiri, vehicule și echipamente medicale.

### Sume recunoscute în bilanț

<b>Active aferente dreptului de utilizare</b>	<b>Constructii</b>	<b>Vehicule</b>	<b>Echipamente</b>	<b>Total</b>
<b>Cost</b>				
<b>Valoare la 1 ianuarie 2021</b>	<b>93,505,532</b>	<b>10,293,860</b>	<b>2,336,525</b>	<b>106,135,917</b>
Intrari	5,676,577	1,515,782	-	7,192,359
Reclasificari în timpul anului	-	-	17,097,622	17,097,622
Iesiri	(531,170)	-	-	(531,170)
<b>Valoare la 31 decembrie 2021</b>	<b>98,650,940</b>	<b>11,809,642</b>	<b>19,434,147</b>	<b>129,894,728</b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>Valoare la 1 ianuarie 2021</b>	<b>32,418,106</b>	<b>1,611,478</b>	<b>644,032</b>	<b>34,673,616</b>
Amortizare în an	17,176,804	2,457,038	2,587,586	22,221,427
Reclasificari în timpul anului	-	-	4,990,662	4,990,662
Iesiri	(411,666)	-	-	(411,666)
<b>Valoare la 31 decembrie 2021</b>	<b>49,183,243</b>	<b>4,068,516</b>	<b>8,222,279</b>	<b>61,474,039</b>
<b>Valoare neta contabilă</b>				
<b>Valoare la 1 ianuarie 2021</b>	<b>61,087,427</b>	<b>8,682,382</b>	<b>1,692,493</b>	<b>71,462,302</b>
<b>Valoare la 31 decembrie 2021</b>	<b>49,467,697</b>	<b>7,741,126</b>	<b>11,211,868</b>	<b>68,420,690</b>
	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>		
Porțiunea pe termen lung – datorii leasing	50,129,780	67,027,513		
Porțiunea pe termen scurt – datorii leasing	23,791,932	21,416,526		
<b>TOTAL</b>	<b>73,921,712</b>	<b>88,444,039</b>		

### Sume recunoscute în contul de profit și pierdere

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
Amortizarea activelor aferente dreptului de utilizare	22,221,427	19,306,801
Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile de leasing (incluse în costul financiar)	2,754,783	2,744,777
Castiguri din renegocierea chiriei din cauza Covid	-	(771,948)
Castiguri din contracte încheiate mai devreme	-	(291,638)
Pierdere de curs valutar din datoriile de leasing	1,339,781	1,365,058
Cheltuieli cu impozitul pe profit generate ca urmare a contractelor de leasing	-	-
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt (incluse în cheltuielile cu chiria)	109,712	506,511
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pentru active cu valoare mica care nu sunt prezentate mai sus ca leasing pe termen scurt (incluse în cheltuielile cu chiria)	509,642	3,177,357
Alte categorii	2,816,399	-



Fluxul total de numerar pentru leasing se ridică la 25.689.746 (2020: 20.474.244 RON) pentru contractele care se încadrează în IFRS 16 (care se referă la închirierea clădirilor, echipamentelor și vehiculelor), dintre care 22.934.963 RON se refera la plăți pentru principal și 2.754.783 RON se refera la plăți pentru dobânzi.

#### Opțiuni de prelungire și terminare

Opțiunile de prelungire și de reziliere sunt incluse în perioada de închiriere numai atunci când societatea are dreptul de a prelungi/înceta unilateral și consideră că acest drept este în mod rezonabil sigur că va fi exercitat. Pentru unele dintre contractele de închiriere ale societatea cu opțiuni de prelungire, aceste criterii sunt considerate îndeplinite și, prin urmare, opțiunea de prelungire este inclusă în termenul de închiriere.

Unele dintre contractele de închiriere imobiliare din cadrul Grupului conțin opțiuni de reziliere cu scopul de a obține flexibilitate operațională. Pentru majoritatea acestor acorduri, Grupul este rezonabil sigur că opțiunea de reziliere va fi exercitată. În consecință, datoria de leasing nu include plățile viitoare de chirie în perioada următoare datei de încetare a celei mai devreme.

#### 14. DATORII FINANCIARE

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor	43,215,074	34,881,989
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor	322,115,156	333,649,420
<b>TOTAL</b>	<b>365,330,230</b>	<b>368,531,409</b>

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
Numerar și echivalente de numerar	38,629,900	33,735,446
Împrumuturi (inclusiv overdraft)	(375,226,430)	(378,270,209)
Datorii de leasing	(73,921,712)	(88,444,039)
<b>Datoria netă</b>	<b>(410,518,242)</b>	<b>(432,978,802)</b>

Overdraft	(9,896,200)	(9,738,800)
Porțiunea curentă a datoriei de leasing	(23,791,932)	(21,416,526)
Porțiunea curentă a datoriilor pe termen lung	(43,215,074)	(34,881,989)

#### Datoria pe termen lung

Datorii de leasing	(50,129,780)	(67,027,513)
Datoria de pe termen lung	(322,115,156)	(333,649,420)

#### Creșteri ale facilității de credit pe parcursul anului 2021

La 29 aprilie 2021, Grupul 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, aranjor principal mandatat, agent de documentație, agent de facilitate și de garanții și finanțator, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Sociétés Générales 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.

La 31 decembrie 2021, facilitățile de finanțare trase și netrase ale Companiei includeau și următoarele:

- facilități de descoperit de cont garantat între Garanti Bank S.A. și Med Life S.A., suma trasa la 31 decembrie 2021, este de 9.896.200 lei;

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 6M pentru sumele în EUR sau ROBOR 6M pentru sumele în RON.

La 31 decembrie 2021, în legătură cu împrumutul sindicalizat cu un sold de 365.991.087 RON, Compania a gătat imobilizări corporale cu o valoare contabilă de 164.386.318 RON. De asemenea, Compania a gătat numerar în valoare totală de 26.529.513 RON și creanțe gătate în valoare de 38.907.083 RON la 31 decembrie 2021.

Compania a gajat acțiuni în legătură cu companiile pe care le-a achiziționat până la 31 decembrie 2021 și a gajat active în legătură cu celelalte împrumuturi prezentate în Nota 14.

La 31 decembrie 2021, Compania nu a încălcat termenii contractuali a contractelor de finanțare.

O reconciliere a mișcărilor de numerar și altele decât de numerar ale împrumuturilor de plătit, datoriiilor de leasing și ale altor active este prezentată în următorul tabel:

**Modificări ale datoriiilor care decurg din activități de finanțare**

	<b>Datorii din activități de finanțare</b>		<b>Alte active</b>		<b>Total</b>
	<b>Împrumuturi</b>	<b>Leasinguri</b>	<b>Numerar</b>	<b>Descoperit de cont</b>	
<b>Datoria neta la 31 decembrie 2020</b>	<b>(368,531,409)</b>	<b>(88,444,039)</b>	<b>33,735,446</b>	<b>(9,738,800)</b>	<b>(432,978,802)</b>
<b>Miscari de numerar</b>					
Fluxuri de numerar	6,568,337	25,689,746	4,878,733	-	<b>37,136,815</b>
<b>Miscari non-numerar</b>					
Contracte de leasing noi	-	(7,072,855)	-	-	<b>(7,072,855)</b>
Ajustari pentru schimburi valutare	(4,986,265)	(1,339,781)	15,721	(157,400)	<b>(6,467,726)</b>
Alte miscari (non numerar)	1,619,108	(2,754,783)	-	-	<b>(1,135,675)</b>
<b>Datoria neta la 31 decembrie 2021</b>	<b>(365,330,230)</b>	<b>(73,921,712)</b>	<b>38,629,900</b>	<b>(9,896,200)</b>	<b>(410,518,242)</b>

**15. CAPITALUL SOCIAL SI PRIMA DE EMISIUNE**

Capitalul social emis în termeni nominali este format din 132,870,492 acțiuni ordinare la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020: 132,870,492) cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune. Deținătorii de acțiuni ordinare au dreptul la un vot pentru o acțiune deținută în adunările acționarilor societății, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate de societate ca parte a programului de răscumpărare a acțiunilor. Toate acțiunile se clasează ca fiind egal și conferă drepturi egale asupra activului net al Societății, cu excepția acțiunilor proprii.

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 rezervei pentru primele 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. a se vedea nota 23.

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
Capital social	33,217,623	33,217,623
Prime de emisiune	49,177,468	48,809,389
<b>TOTAL</b>	<b>82,395,091</b>	<b>82,027,012</b>

Pe parcursul anului 2021, Societatea a redobândit instrumente proprii de capitaluri proprii (acțiuni de trezorerie) în valoare totală de 3.669.511 lei și a eliberat acțiuni în valoare totală de 320.158 lei, net de comisioane. Diferența dintre valoarea justă și costul acțiunilor proprii la momentul modificării este în sumă totală de 368.079 lei și a fost inclusă ca majorare în contul primei de acțiuni.

## 16. REZERVE

Structura rezervelor Companiei este prezentată mai jos:

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
Rezerve generale (i)	6,643,525	3,431,665
Alte rezerve (ii)	27,895,072	20,579,324
Rezerve din reevaluare (iii)	66,588,874	66,588,874
<b>TOTAL</b>	<b>101,127,471</b>	<b>90,599,863</b>

### (i), (ii) Rezerve generale și alte rezerve

<b>Sold inițial</b>	<b>24,010,989</b>	<b>10,072,949</b>
Mișcări	10,527,608	13,938,040
<b>Sold de închidere</b>	<b>34,538,597</b>	<b>24,010,989</b>

### (iii) Rezerve din reevaluare

<b>Sold inițial</b>	<b>66,588,874</b>	<b>66,588,874</b>
Scădere din corecții de reevaluare	-	-
Creștere din reevaluare	-	-
Impozit amânat aferent reevaluării	-	-
<b>Sold de închidere</b>	<b>66,588,874</b>	<b>66,588,874</b>

În contul Rezerve generale există rezerve legale înregistrate în valoare de 6.643.525 RON (2020: 3.431.665 RON).

Rezerva de reevaluare a proprietăților ia naștere la reevaluarea terenurilor și clădirilor. Atunci când terenurile sau clădirile reevaluate sunt vândute sau înstrăinate în alt mod, partea din rezerva de reevaluare a proprietăților care se referă la acel activ și care este efectiv realizată, este transferată direct în rezervele generale.

Efectele impozitelor asupra venitului, dacă există, care rezultă din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozite pe profit (a se vedea nota 24).

## 17. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

Cifra de afaceri aferenta perioadei de 12 luni incheiate la 31 decembrie 2021 este 601.508.195 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. Din totalul vanzarilor in anul 2021, 11% provin din tratamentul pacientilor asigurati prin Casa de Asigurari de Sanatate. Veniturile Companiei sunt realizate in Romania. Intreaga suma inclusa in obligatii contractuale la inceputul anului (Nota 10) a fost inregistrata ca venit in 2021.

## 18. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

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

## 19. CHELTUIELI CU TERTI

	<b>12 luni 2021</b>	<b>12 luni 2020</b>
Servicii medicale	160,594,374	124,908,758
Alte servicii	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
Altele	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 de logistica si telecomunicatii	402,454	312,979
Servicii IT	286,238	281,507
Servicii depozitare si arhivare	88,590	145,791
Acreditari si autorizatii	88,314	77,823
<b>TOTAL</b>	<b>179,709,262</b>	<b>140,358,151</b>

## 20. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	<b>12 luni 2021</b>	<b>12 luni 2020</b>
Utilitati	5,141,142	4,510,812
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	5,982,815	4,361,730
Chirii	3,435,753	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	7,188,656	7,466,912
<b>TOTAL</b>	<b>35,885,636</b>	<b>32,329,352</b>

## 21. CHELTUIELI CU SALARIILE SI CELE ASIMILATE SALARIILOR SI CONTRIBUTII SOCIALE

Structura personalului Med Life este descrisă mai jos:

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
Conducere	47	43
Personal	1,916	1,838
<b>Total</b>	<b>1,963</b>	<b>1,881</b>

Beneficiile pe termen scurt (cheltuielile salariale) acordate de Societate pe categorii de personal, sunt descrise mai jos:

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
Conducere	18,238,995	14,584,487
Personal	135,932,115	120,164,068
<b>Total</b>	<b>154,171,110</b>	<b>134,748,555</b>

## 22. REZULTATUL FINANCIAR NET

	<b>12 luni 2021</b>	<b>12 luni 2020</b>
Pierderea din efectul cursului valutar	(5,979,555)	(6,628,985)
Costul finantarii	(16,196,020)	(13,773,288)
Alte Venituri	-	1,063,587
Venituri din dobanzi	3,473,598	1,714,066
<b>PIERDEREA FINANCIARA NETA</b>	<b>(18,701,977)</b>	<b>(17,624,620)</b>

## 23. PARTI AFILIATE

### (a) Principalii actionari

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

	<b>Numar actiuni</b>	<b>%</b>	<b>Valoare</b>
Persoane juridice	70,466,706	53.03%	17,616,677
Marcu Mihail	20,552,307	15.47%	5,138,077
Cristescu Mihaela Gabriela	18,660,690	14.04%	4,665,173
Marcu Nicolae	14,034,400	10.56%	3,508,600
Alti actionari	9,156,389	6.89%	2,289,097
<b>TOTAL</b>	<b>132,870,492</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,217,623</b>

La 31 decembrie 2020, structura acționarilor Med Life SA este prezentată mai jos:

	<b>Numar actiuni</b>	<b>%</b>	<b>Valoare</b>
Persoane juridice	71,455,241	53.78%	17,863,810
Marcu Mihail	21,557,520	16.22%	5,389,380
Cristescu Mihaela Gabriela	18,660,690	14.04%	4,665,173
Marcu Nicolae	14,204,400	10.69%	3,551,100
Alti actionari	6,992,641	5.26%	1,748,160
<b>TOTAL</b>	<b>132,870,492</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,217,623</b>

**(b) Remunerația comitetului executiv și a consiliului de administrați**

Compensațiile acordate membrilor comitetului executiv au fost după cum urmează:

	<u>12 luni 2021</u>	<u>12 luni 2020</u>
Comitetul Executiv	7,319,579	6,192,697

Compensația Comitetului Executiv include plățile către membrii conducerii superioare în temeiul contractelor de mandat încheiate cu Medlife pentru o perioadă de 4 ani. La 31 decembrie 2021, Comitetul executiv al Grupului era format din zece manageri remunerați în baza acordului de mandat. In data de 12 aprilie 2021, a fost numit un nou membru, ca urmare a încetării mandatului unui alt membru. Pe 21 octombrie 2020, Consiliul de administrație a prelungit toate mandatele pentru o nouă perioadă de 4 ani, care se încheie pe 21 octombrie 2024.

Compensațiile acordate membrilor consiliului de administrație au fost următoarele:

	<u>12 luni 2021</u>	<u>12 luni 2020</u>
Consiliul de Administrație	3,909,013	3,507,111

Consiliul de Administrație Med Life SA este format din 7 membri în baza unor contracte de administrare încheiate cu Societatea, aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

Pentru doi dintre membri, acordurile de administrare s-au încheiat în decembrie 2020 și doi membri noi au fost numiți pe 15 decembrie 2020 de către acționarii companiei, împreună cu prelungirea mandatului membrilor consiliului pentru o perioadă de 4 ani, începând cu 21 decembrie, 2020 și se încheie în 20 decembrie 2024. Nu au fost acordate împrumuturi managerilor și administratorilor în 2021 și 2020.

**(c) Solduri și tranzacții cu filiale și alte părți afiliate**

**Solduri creante și datorii de la/catre filiale și alte parti afiliate:**

**Creante comerciale/Datorii comerciale**

Relațiile comerciale ale companiei cu filialele sale reprezintă prestarea de servicii medicale, închirierea de facilități medicale și achiziționarea de materiale și mărfuri.

	<u>Creante de la</u>		<u>Datorii catre</u>	
	<u>31 decembrie</u>	<u>1 ianuarie</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>1 ianuarie</u>
	<u>2021</u>	<u>2021</u>	<u>2021</u>	<u>2021</u>
Centrul Medical Panduri S.A.	369,649	743,100	2,484,802	1,199,728
Almina Trading S.A.	2,169,693	1,254,890	193,795	188,349
DR. CRISTESCU I. MIHAELA-GABRIELA	-	-	53,561	53,561
Anima Speciality Medical Services S.R.L.	632,339	1,541,536	2,173,613	2,520,173
Pharmalife Med S.R.L.	-	15,540	64,106	246,758
Biofarm Farmec S.R.L.	-	-	8,887	8,887
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	664,203	5,845,665	621,020	6,613,507
Histo S.R.L.	1,233	1,233	291,514	241,857
Genesys Medical S.R.L.	2,574,672	4,020,915	644,459	4,498,243
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	161,324	576,138	2,429,204	3,083,951
Accipiens S.A.	6,692	6,692	-	-
Biotest Med S.R.L.	163,175	252,136	4,565,041	4,395,898
Vital Test S.R.L.	-	209,786	1,223,199	1,617,662
Centrul Medical Sama S.A.	566,264	3,186,819	378,207	3,734,429
Ultratest Craiova S.A.	38,109	73,336	-	5,106
Bahtco Invest S.A.	-	-	1,513,598	2,654,184
Medapt S.R.L.	-	-	832,033	832,033
RUR Medical S.A.	244,108	244,108	1,134,616	1,134,616
Transilvania Imagistica S.R.L.	-	-	29,719	50,569
Diamed Center S.R.L.	2,836,353	2,310,093	20,468	55,676
Stem Cells Bank S.A.	1,511,177	473,593	-	-
Dent Estet Clinic S.R.L.	16,079	57,291	49,328	90,771
Medlife Occupational S.R.L.	55,990	55,990	-	-
Solomed Clinic S.A.	804,307	1,117,493	485,791	1,053,222
Clinica Polisano S.R.L.	1,507,100	2,170,483	227,721	1,502,728
Prima Medical S.R.L.	45,176	44,963	269,380	224,233
Aspen Laborator Dentar S.R.L.	730	217	5,335	3,920
Solomed Plus S.A.	1,156	1,156	707,019	506,492
Valdi Medica S.R.L.	358,680	304,507	-	-
Ghencea Medical Center S.A.	-	22,147	-	-
Sfatul Medicului S.R.L.	169,500	159,754	8,782	-
Spital Lotus S.R.L.	387,135	137,207	75,901	14,961
Centrul Medical Micromedica S.R.L.	39,604	121,416	338,599	259,239
Onco Team Diagnostic S.R.L.	-	625	802,747	483,791
Badea Medical S.R.L.	-	313	40,551	11,309
RMC Medlife Holding Kft.	-	877	-	-
Centrul Medical Matei Basarab	44,283	-	-	-
CED Pharma S.R.L.	402	-	-	-
Pharmachem Distribuție S.R.L.	-	-	58,717	-
Marcu Nicolae	-	8,000	-	-
Life Finance G.I.E.	-	-	-	232
Nautic Life S.R.L.	-	-	2,616	2,616
DIETLIFE FOOD S.R.L.	208	136	-	-
BLACK SEA MAGIC S.R.L.	32,812	31,562	-	-
<b>Total</b>	<b>15,402,154</b>	<b>24,989,718</b>	<b>21,734,328</b>	<b>37,288,698</b>

**Imprumuturi acordate partilor afiliate**

	<b>Solduri</b>			
	<b>Imprumuturi acordate</b>		<b>Dobanda de primit</b>	
	<b>31 decembrie</b>	<b>1 ianuarie</b>	<b>31 decembrie</b>	<b>1 ianuarie</b>
	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>
Valdi Medica S.R.L.	1,870,000	1,870,000	141,204	74,860
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	11,364	10,312	-	-
Bahtco Invest S.A.	41,430,158	48,233,843	5,376,872	4,070,930
MedLife Ocupational S.R.L.	1,100,814	1,500,814	364,606	319,332
Vital Test S.R.L.	-	-	269	269
Stem Cells Bank S.A.	10,825,186	6,662,186	605,389	291,081
Clinica Polisano S.R.L.	28,380,363	28,380,363	2,823,995	1,817,074
Diamed Center S.R.L.	11,546,605	9,229,717	881,007	518,538
Ghencea Medical Center S.A.	100,000	150,000	10,557	6,345
Sfatul Medicului S.R.L.	2,876,500	1,322,500	94,619	14,065
Pharmalife Med S.R.L.	9,546,088	2,701,438	161,351	-
RMC Medlife Holding Kft.	346,367	340,858	22,081	2,775
CED Pharma S.R.L.	630,000	-	9,055	-
LETI Farm 2000 S.R.L.	103,270	-	1,484	-
<b>Total</b>	<b>108,766,715</b>	<b>100,402,032</b>	<b>10,492,489</b>	<b>7,115,269</b>

Soldurile imprumuturilor acordate partilor afiliate includ si suma de 12.921.654 RON (2020: 12.497.232 RON), valori ce se regasesc in bilant pe linia de Alte active financiare.

Venitul total din dobânzi recunoscut în perioada respectivă a fost de 3.470.876 RON.

	<b>Solduri</b>			
	<b>Imprumuturi obtinute</b>		<b>Dobanda de platit</b>	
	<b>31 decembrie</b>	<b>1 ianuarie</b>	<b>31 decembrie</b>	<b>1 ianuarie</b>
	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>
Pharmalife Med S.R.L.	-	-	-	93,656
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	-	382,922	1,624	29,314
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	-	-	39,160	39,160
Asilife S.R.L.	159,000	159,000	37,992	32,349
Prima Medical S.R.L.	165,413	270,000	38,049	30,292
<b>Total</b>	<b>324,413</b>	<b>811,922</b>	<b>116,825</b>	<b>224,771</b>

Cheltuielile totale cu dobânzile recunoscute în perioada respectivă au fost de 20.309 RON.

Conducerea a calculat impactul contabilizării costurilor amortizate și a concluzionat că impactul pierderii din credite așteptate este imaterial.

**Dobanda platita si primita de la partile afiliate**

	<b>Miscari</b>			
	<b>Imprumuturi obtinute</b>		<b>Rambursari platite</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	-	-	-	640,000
Asilife S.R.L.	-	-	382,922	-
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	-	-	104,587	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>487,509</b>	<b>640,000</b>

**Tranzactii cu partile afiliate**

**Vanzari si achizitii**

	<b>Vanzari in</b>		<b>Achizitii in</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
MARCU NICOLAE	-	8,000	-	-
DR. CRISTESCU I. MIHAELA-GABRIELA	-	-	700,800	700,800
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	2,182,797	2,161,218	2,426,115	2,071,284
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	-	176,375	3,577,790	4,766,455
Bahtco Invest S.A.	-	-	19,490,892	13,811,613
Histo S.R.L.	-	-	49,657	47,645
Genesys Medical S.R.L.	3,843,923	3,081,693	2,336,573	1,686,379
Bactro S.R.L.	-	-	-	13,104
Biotest Med S.R.L.	214,136	132,210	2,767,053	2,247,551
Vital Test S.R.L.	-	47,143	-	975,854
Centrul Medical Sama S.A.	807,997	798,348	1,479,251	1,315,080
Ultratest Craiova S.A.	-	10,533	30,122	-
Prima Medical S.R.L.	-	-	45,147	42,304
Diamed Center S.R.L.	526,261	636,395	285,230	256,041
Aspen Laborator Dentar S.R.L.	-	-	1,415	3,975
Almina Trading S.A.	1,530,905	1,498,315	621,545	431,428
Centrul Medical Panduri S.A.	486,214	444,572	3,735,075	796,354
Dentestet 4 Kids S.R.L.	13,703	12,516	-	-
Dent Estet Clinic S.R.L.	109,896	253,051	255,472	99,402
Green Dental S.R.L.	-	2,378	-	-
Clinica Polisoano S.R.L.	1,070,966	1,093,971	813,602	628,401
Solomed Clinic S.A.	985,017	695,028	730,770	401,552
Solomed Plus S.A.	-	1,156	200,527	219,154
Anima Speciality Medical Services S.R.L.	822,503	980,970	2,651,039	2,318,922
Stem Cells Bank S.A.	1,037,587	143,902	-	-
Valdi Medica S.R.L.	55,246	387,527	-	-
Sfatul Medicului S.R.L.	9,745	8,394	8,710	-
Pharmalife Med S.R.L.	5,455	9,827	604,587	455,279
Ghencea Medical Center S.A.	3,749	26,536	-	-
Transilvania Imagistica S.R.L.	-	-	37,035	26,520
Centrul Medical Micromedica S.R.L.	154,766	118,395	744,175	259,239
Onco Team Diagnostic S.R.L.	-	-	1,729,903	853,509
Spital Lotus S.R.L.	1,022,371	493,782	229,311	45,502
Centrul Medical Matei Basarab S.R.L.	44,282	-	-	-
Badea Medical S.R.L.	-	-	6,100	-
Green Dental	1,957	-	-	-
Dent Estet Ploiesti	579	-	-	-
CED Pharma S.R.L.	2,808	-	-	-
Leti Farm 2000 S.R.L.	602	-	-	-
Monix Pharm S.R.L.	502	-	-	-
<b>Total</b>	<b>14,933,967</b>	<b>13,222,235</b>	<b>45,557,896</b>	<b>34,473,347</b>

## 24. IMPOZITARE

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	10,576,871	8,046,454
Cheltuieli cu impozitul amânat	-	-
<b>Total cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>10,576,871</b>	<b>8,046,454</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>66,061,301</b>	<b>49,888,734</b>
Cheltuiala cu impozitul utilizând cota statutara de 16% (2019: 16%)	10,569,808	7,982,197
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	923,458	2,542,949
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	-	-
Efectul fiscal al rezervei legale deductibile	(513,898)	(371,906)
Sponsorizare/alte compensatii	(520,265)	-
Profit reinvestit si alte facilitati fiscale	(2,067,638)	(2,168,003)
Ajustari în ceea ce priveste cheltuiala cu impozitul pe profit pentru anii precedenti	1,153,649	-
Alte elemente (inclusiv tratament fiscal diferit)	1,031,757	61,216
Cheltuieli cu impozitul amânat	-	-
<b>Impozitul pe profit datorat în perioada curentă</b>	<b>10,576,871</b>	<b>8,046,454</b>
Impozit pe profit recunoscut în rezultatul global	-	-
<b>Impozit pe profit recunoscut în contul de profit și pierdere - Cheltuială</b>	<b>10,576,871</b>	<b>8,046,454</b>
	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Datorii privind impozitul pe profit la 1 ianuarie	3,829,499	395,661
Impozit pe profit plătit în cursul perioadei	(14,284,255)	(4,612,616)
Impozit pe profit de plată în anul curent	10,576,871	8,046,454
<b>Datorii privind impozitul</b>	<b>122,115</b>	<b>3,829,499</b>

Med Life calculează impozitul pe profit la o rată 16% din profit, conform legislației fiscale din România.

<b>Componente de impozit amânat</b>	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>Modificări în impozitul amânat</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
<b>Creanțe cu impozitul amânat</b>			
Active imobilizate	-	-	-
Sume care se refera la provizionul de concedii neefectuate	1,258,534	-	1,258,534
<b>Total creanțe cu impozitul amânat</b>	<b>1,258,534</b>	<b>-</b>	<b>1,258,534</b>

<b>Datorii cu impozitul amânat</b>	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>Modificări în impozitul amânat</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
Alte elemente	104,870	-	104,870
Rezerve din reevaluare	12,611,076	-	12,611,076
<b>Total datorii cu impozitul amânat</b>	<b>12,715,946</b>	<b>-</b>	<b>12,715,946</b>
<b>Datorii nete cu impozitul pe venit amânat</b>	<b>11,457,413</b>	<b>-</b>	<b>11,457,413</b>

<b>Componente de impozit amânat</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>Modificări în impozitul amânat</b>	<b>1 ianuarie 2020</b>
<b>Creanțe cu impozitul amânat</b>			
Active imobilizate	-	-	-
Creanțe	1,258,534	-	1,258,534
<b>Total creanțe cu impozitul amânat</b>	<b>1,258,534</b>	<b>-</b>	<b>1,258,534</b>

<b>Datorii cu impozitul amânat</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>Modificări în impozitul amânat</b>	<b>1 ianuarie 2020</b>
Alte elemente	104,870	-	104,870
Rezerve din reevaluare	12,611,076	-	12,611,076
<b>Total datorii cu impozitul amânat</b>	<b>12,715,947</b>	<b>-</b>	<b>12,715,946</b>
<b>Datorii nete cu impozitul amânat</b>	<b>11,457,413</b>	<b>-</b>	<b>11,457,413</b>

Societatea acumulează impozit pe profit la cota de 16% asupra profiturilor calculate în conformitate cu legislația fiscală românească. Efectul net al modificării asupra soldurilor impozitului amânat recunoscut la 31 decembrie 2020, cu excepția



impozitului amânat aferent rezervei din reevaluare care este recunoscută în capitaluri proprii, este reflectat în situația rezultatului global pentru anul încheiat atunci.

## 25. MANAGEMENTUL CAPITALULUI

Societatea își gestionează capitalul astfel încât să se asigure că-și va putea continua activitatea maximizând în același timp veniturile acționarilor prin optimizarea balanței dintre datoriile și capitaluri proprii.

Structura de capital a Societății constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate la Nota 14, numerarul și echivalentele de numerar prezentate la Nota 8 și capitalul propriu, format din capitalul emis, rezerve și rezultatul reportat, prezentat la Nota 15 și Nota 16.

Conducerea Societății revizuieste structura de capital periodic. În această analiză, conducerea ia în considerare costul capitalului și riscurile asociate fiecărei clase de capital. Pe baza recomandărilor conducerii, Societatea își va echilibra structura de capital generală prin plata de dividende, noi acțiuni emise și răscumpărări de acțiuni, precum și prin emiterea de noi titluri de creanță sau răscumpărarea datoriilor existente.

Managementul riscului al Companiei revizuieste în mod regulat structura capitalului. Ca parte a acestei revizuii, conducerea ia în considerare costul capitalului și riscurile asociate fiecărei clase de capital. Pe baza recomandărilor conducerii, Compania își va echilibra structura generală a capitalului prin plata dividendelor, noi emisiuni de acțiuni și răscumpărări de acțiuni, precum și emiterea de noi datorii sau răscumpărarea datoriilor existente.

Compania este societatea mama a grupului Medlife. Grupul a crescut în principal prin creștere organică, cu adăugarea creșterii dobândite prin combinări de afaceri. Creșterea organică a avut loc pe piețele existente și pe noile zone geografice. În expansiunea organică, Compania este expusă unei potențiale pierderi de capital dacă extinderea sau noile activități nu își îndeplinesc imediat obiectivele financiare.

Obiectivele Companiei au fost de a echilibra generarea de numerar din unitățile de afaceri stabilite în investiții cu risc mai ridicat în activități noi. Acest lucru a lăsat nivelurile capitalurilor proprii ale Companiei drept tampon pentru a proteja Compania în cazul unor variații ale performanței care ar putea afecta activitățile stabilizate. Compania a folosit finanțarea prin datorii pentru achiziții de afaceri din cauza costului istoric scăzut al finanțării prin datorii și a disponibilității lichidității pe piețele financiare. Atunci când evaluează caracterul adecvat al capitalurilor proprii ale Companiei pentru activități și expuneri, Compania analizează raportul dintre împrumuturile de plătit net de numerar și investițiile lichide pe termen scurt față de capitalul propriu total (inclusiv interesele care nu controlează), așa cum este prezentat în următorul tabel:

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
Împrumuturi purtătoare de dobândă (fără overdraft)	365,330,230	368,531,409
Numerar și echivalente de numerar	38,629,900	33,735,446
Împrumuturi de platit nete de numerar	326,700,330	334,795,963
Total capitaluri proprii	<u>259,580,434</u>	<u>207,077,279</u>
Raport împrumuturi față de total capitaluri proprii	<b>1.26</b>	<b>1.62</b>

Scopul pe termen mediu al societății este de a menține acest raport la nivelurile actuale, continuând să investească în dezvoltarea de noi afaceri și achiziții pentru a menține o structură echilibrată a capitalului între datorii și capitaluri proprii.

## 26. MANAGEMENTUL RISULUI

Consiliul de Administrație al Companiei are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de management al riscului al Companiei.

Politicile de management al riscului ale Companiei sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile cu care se confruntă Compania, pentru a stabili limite de risc și controale adecvate și pentru a monitoriza riscurile și respectarea limitelor.

Comitetul de Audit este responsabil pentru monitorizarea și abordarea problemelor privind eficacitatea și eficiența controalelor interne ale Companiei, conformitatea cu reglementările și managementul riscurilor.

În cursul activității sale, Compania este expusă la o serie de riscuri financiare, inclusiv riscuri de credit, de rata a dobânzii, lichiditate și valutar. Această notă prezintă obiectivele, politicile și procesele Companiei pentru gestionarea acestor riscuri și metodele utilizate pentru măsurarea riscurilor.

Funcția centrală de trezorerie are un rol important în gestionarea riscurilor financiare ale Companiei, cu scopul de a controla și gestiona expunerea financiară și costurile financiare ale Grupului, cu un echilibru între risc și costuri.

### (a) Riscul de credit

Activitățile financiare care pot da naștere la concentrări ale riscului de credit constau în principal din numerar, depozite pe termen scurt, creanțe comerciale și alte creanțe și alte active financiare. Echivalentele de numerar și depozitele pe termen scurt ale Companiei sunt plasate la instituții financiare de renume, cu un rating de credit ridicat.

Creanțele comerciale sunt reprezentate net de provizionul pentru pierderile de credit așteptate. Riscul de credit cu privire la creanțele comerciale este limitat datorită numărului mare de clienți care cuprinde baza de clienți a Companiei, care

este formată în principal atât din persoane fizice, cât și din companii. Aproximativ 64% din totalul vânzărilor sunt în numerar, restul fiind bazat pe emiterea de facturi. Situația financiară a acestor clienți în raport cu gradul de credit al acestora este evaluată în mod continuu.

Compania a dezvoltat, de asemenea, anumite proceduri de evaluare a entităților juridice ca clienți înainte de semnarea contractelor, care vizează furnizarea de pachete de asistență medicală (PPM) și monitorizarea capacității acestora de a realiza plățile pe parcursul contractelor. De asemenea, Compania a înființat un departament intern de Colectare care monitorizează activ încasările primite de la clienți.

Valorile contabile brute ale activelor financiare (înainte de reducerile pentru pierderi din credit) incluse în situația poziției financiare reprezintă expunerea maximă a Companiei la riscul de credit în legătură cu aceste active. Compania are doar 11% din vânzările sale în cursul anului 2021 care derivă din tratamentul pacienților asigurați CNAS (concentrarea riscului de credit) - dependentă de clienții majori.

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, Compania nu a considerat că există o concentrare semnificativă a riscului de credit. Vă rugăm să consultați Nota 7, pentru mai multe detalii cu privire la riscurile de credit ale creanțelor comerciale și a altor creanțe și provizioanele pentru pierderi din credit așteptate, precum și 3.11.1, pentru mai multe detalii despre politicile contabile utilizate de Companie.

#### **(b) Riscul ratei dobânzii**

Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor ratelor dobânzii de pe piață. Compania este expusă la riscul ratei dobânzii deoarece împrumută fonduri atât la dobânzi fixe, cât și la rate variabile. Riscul mai mare este reprezentat de fondurile împrumutate în moneda națională, deoarece ratele dobânzilor sunt periodic revizuite în funcție de variația indicelui.

Contractele de închiriere încheiate în moneda națională sunt expuse și din cauza procesului de modificare a ratei dobânzii, întrucât rata de actualizare în acest caz este legată de ratele interne ale împrumuturilor pentru fondurile retrase în moneda națională.

Riscul este gestionat de Companie prin menținerea unui mix adecvat între împrumuturile cu rată fixă și cu rată variabilă.

#### **Analiza sensibilității ratei dobânzii**

Analiza de sensibilitate de mai jos a fost determinată pe baza expunerii la ratele dobânzii pentru instrumentele financiare purtătoare de dobândă la data raportării. Din totalul soldurilor restante atât pentru împrumuturi, cât și pentru leasing, doar sumele care se referă la contractele de împrumut și leasing ale împrumutului sindicalizat (care se referă la închirierea clădirilor, echipamentelor și vehiculelor) au fost luate în considerare pentru sensibilitatea la calculul ratei dobânzii. Aceste sume care au fost incluse în analiză acoperă mai mult de 98% din soldurile totale restante atât pentru împrumuturi, cât și pentru leasinguri.

O creștere sau o scădere de 10% este utilizată la raportarea internă a riscului ratei dobânzii către personalul cheie din conducere și reprezintă evaluarea conducerii a modificării rezonabile a ratelor dobânzii. Ipotezele aplicate nu s-au modificat față de exercitiile anterioare.

Dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 10% mai mari și toate celelalte variabile ar fi fost menținute constante, profitul companiei pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 ar scădea cu 857.190 RON (2020: scădere cu 611.821 RON). O variație pozitivă egală ar avea loc pentru o scădere cu 10% a ratei dobânzii. Acest lucru se datorează în principal expunerii Med Life la ratele dobânzii din împrumuturile și contractele sale de leasing.

**Sume supuse riscului de fluctuatie al dobanzii**

PASIVE	Total	Din care incluse in analiza de senzitivitate	%	Cheltuieli cu dobanzile in an la rata actuala a dobanzii pentru portiunea selectata	Cheltuieli cu dobanzile in an la rata dobanzii majorata cu 10% pentru portiunea selectata	Variatie ce afecteaza contul de profit si pierdere la cresterea cu 10% a ratei dobanzii
<b>2021</b>						
Overdraft	9,896,200					
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	365,330,230	Imprumutul sindicaliz	98%	11,398,911	12,031,745	632,834
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	73,921,712	Contracte care se refera la inchirierea cladirilor, echipamentelor si autovehiculelor care intra sub incidenta IFRS 16	87%	2,511,339	2,735,695	224,356
<b>2020</b>						
Overdraft	9,738,800					
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	368,531,409	Imprumutul sindicaliz	97%	8,037,714	8,403,616	365,902
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	88,444,039	Contracte care se refera la inchirierea cladirilor, echipamentelor si autovehiculelor care intra sub incidenta IFRS 16	87%	2,744,776	2,990,695	245,919
	<b>31 decembrie 2021</b>					
				<b>1 ianuarie 2021</b>		
Profit sau pierdere	857,190					611,821

**(c) Riscul de lichiditate**

Responsabilitatea finală pentru managementul riscului de lichidități revine consiliului director, care a creat un cadru adecvat de management al riscului de lichidități pentru gestionarea cerințelor de finanțare pe termen scurt, mediu și lung și management al lichidităților. Societatea administrează riscul de lichidități prin menținerea de rezerve monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar preconizate și efective și reconcilierea scadențelor activelor și pasivelor financiare.

Tabelul de mai jos prezintă scadențele contractuale ramase ale Societatii la 31 decembrie 2021 si la 31 decembrie 2020 pentru datoriile financiare. Tabelul a fost întocmit pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare, în funcție de cea mai recentă dată la care Societatea trebuie să facă plata. Tabelul include fluxurile de numerar aferente atât dobânda, cât și principal.

<b>2021</b>	<b>Rata dobanzii efective medii ponderate</b>	<b>Valoarea contabila</b>	<b>Total</b>	<b>An 1</b>	<b>An 2</b>	<b>An 3</b>	<b>An 4</b>	<b>An 5</b>	<b>Peste anul 5</b>
<b>Instrumente nepurtatoare de dobanda</b>									
Datorii comerciale		80,151,836	80,151,836	80,151,836	-	-	-	-	-
<b>Instrumente purtatoare de dobanda</b>									
Overdraft		9,896,200	9,896,200	9,896,200	-	-	-	-	-
Imprumut sindicalizat	EURIBOR 6M / ROBOR 6M + marja aplicabila	365,330,230	406,620,115	40,362,235	40,677,472	49,869,019	38,716,075	37,943,730	199,051,584
Contracte de leasing		73,921,712	79,814,155	24,387,469	20,611,708	13,121,375	8,820,507	4,834,487	8,038,609
<b>Total</b>		<b>529,299,978</b>	<b>576,482,305</b>	<b>154,797,740</b>	<b>61,289,180</b>	<b>62,990,394</b>	<b>47,536,582</b>	<b>42,778,217</b>	<b>207,090,193</b>

<b>2020</b>	<b>Rata dobanzii efective medii ponderate</b>	<b>Valoarea contabila</b>	<b>Total</b>	<b>An 1</b>	<b>An 2</b>	<b>An 3</b>	<b>An 4</b>	<b>An 5</b>	<b>Peste anul 5</b>
<b>Instrumente nepurtatoare de dobanda</b>									
Datorii comerciale		96,605,850	96,605,850	96,605,850	-	-	-	-	-
<b>Instrumente purtatoare de dobanda</b>									
Overdraft		9,738,800	9,738,800	9,738,800	-	-	-	-	-
Imprumut sindicalizat	EURIBOR 6M / ROBOR 6M + marja aplicabila	368,531,409	402,633,097	42,641,200	75,421,523	65,436,103	62,121,855	79,516,306	77,496,109
Contracte de leasing		88,444,039	95,954,487	24,029,684	21,704,968	18,378,683	11,776,203	7,881,586	12,183,364
<b>Total</b>		<b>563,320,098</b>	<b>604,932,234</b>	<b>173,015,534</b>	<b>97,126,491</b>	<b>83,814,786</b>	<b>73,898,057</b>	<b>87,397,892</b>	<b>89,679,473</b>

**(d) Riscul valutar**

Riscul valutar este riscul ca valoarea justă sau fluxurile viitoare de numerar ale unei expuneri să fluctueze din cauza modificărilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Societății la riscul modificărilor ratelor de schimb valutar se referă în principal la activitățile de exploatare ale Societății (atunci când veniturile sau cheltuielile sunt exprimate în valută).

Valorile contabile ale activelor și datoriilor monetare denominate în valută ale Societății la data de raportare sunt după cum urmează:

**2021**

	<b>RON</b>	<b>1 EUR = 4.9481 RON</b>	<b>Total</b>
<b>ACTIVE</b>			
Numerar și echivalente de numerar	36,372,221	2,257,679	38,629,900
Creanțe comerciale	56,744,097	-	56,744,097
Creante de la societatile din grup	94,950,993	11,386,556	106,337,550
Imprumuturi pe termen lung catre societatile din grup	-	12,921,654	12,921,654
Alte creante imobilizate	1,632,184	-	1,632,184
<b>PASIVE</b>			
Datorii comerciale	80,151,836	-	80,151,836
Overdraft	-	9,896,200	9,896,200
Alte datorii pe termen lung	-	-	-
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	78,034,292	287,295,938	365,330,230
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing financiar	543,826	73,377,886	73,921,712
Datorii catre societatile din grup	441,238	-	441,238

**2020**

	<b>RON</b>	<b>1 EUR = 4.8694 RON</b>	<b>Total</b>
<b>ACTIVE</b>			
Numerar și echivalente de numerar	22,671,972	11,063,474	33,735,446
Creanțe comerciale	89,382,165	-	89,382,165
Creante de la societatile din grup	84,044,060	10,976,008	95,020,068
Imprumuturi pe termen lung catre societatile din grup	-	12,497,232	12,497,232
Alte creante imobilizate	2,628,265	-	2,628,265
<b>PASIVE</b>			
Datorii comerciale	96,605,850	-	96,605,850
Overdraft	-	9,738,800	9,738,800
Alte datorii pe termen lung	-	3,325,000	3,325,000
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	71,024,752	297,506,657	368,531,409
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing financiar	545,269	87,898,770	88,444,039
Datorii catre societatile din grup	1,036,693	-	1,036,693

Compania este expusa în principal în ceea ce privește cursul de schimb al leului față de euro. Tabelul de mai jos detaliază sensibilitatea Companiei la o creștere și scădere de 10% a leului față de euro. 10% este rata de sensibilitate utilizată atunci când se raportează intern riscul valutar către personalul cheie de conducere și reprezintă evaluarea conducerii cu privire la modificarea posibilă în mod rezonabil a cursurilor de schimb valutar. Analiza de senzitivitate include doar elementele monetare în valută străină în circulație și ajustează conversia acestora la sfârșitul perioadei pentru o modificare de 10% a cursurilor valutare.

Dacă EUR scade cu 10% față de RON, profitul va crește, iar suma menționată mai jos va fi pozitivă. Pentru o creștere cu 10% a EUR față de RON ar exista un impact egal și opus asupra profitului și a altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos ar fi negative.

Ipotezele utilizate nu s-au schimbat față de anii precedenți. Variația de mai jos este prezentată ca sume absolute.

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>
Profit sau pierdere	40,516,247	36,393,251

## 27. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

Instrumentele financiare din bilanț includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și datorii comerciale și alte datorii. Acestea sunt prezentate la cost amortizat. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valoarea lor contabilă, în mare parte datorită scadențelor pe termen scurt ale acestor instrumente, cu excepția împrumuturilor.

Valoarea contabilă a împrumuturilor aproximează valoarea lor justă având în vedere cele două renegocieri ale creditului sindicalizat semnate în 2021, în care toate facilitățile de credit au fost reamenajate atât din punct de vedere al scadențelor, cât și al ratelor dobânzii. Împrumutul sindicalizat acoperă aproximativ 89% din totalul expunerii la poziția de datorie a Companiei.

### Instrumente financiare care nu sunt deținute la valoarea justă

La nivelul 1 al ierarhiei valorii juste, Compania a clasificat numerarul și echivalentele de numerar drept active care nu sunt deținute la valoarea justă.

La nivelul 3 al ierarhiei valorii juste, Compania a clasificat în categoria activelor: creanțe comerciale și alte creanțe, alte active financiare, iar în categoria datoriilor: credite de la bănci și alte instituții financiare, datorii de leasing, datorii comerciale și alte datorii financiare.

Următorul tabel prezintă valoarea justă și ierarhia valorii juste pentru activele și pasivele care nu sunt evaluate la valoarea justă în situația poziției financiare la 31 decembrie 2021:

ACTIVE	Clasificare	Valoare neta contabila	Valoare justa	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	conform IFRS 9					
Numerar și echivalente de numerar	Cost amortizat	38,629,900	38,629,900	38,629,900	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	Cost amortizat	56,744,097	56,744,097	-	-	56,744,097
Alte active financiare	Cost amortizat	14,577,778	14,577,778	-	-	14,577,778
<b>PASIVE</b>						
Datorii comerciale și alte datorii	Cost amortizat	80,151,836	80,151,836	-	-	80,151,836
Descoperire de cont	Cost amortizat	9,896,200	9,896,200	-	-	9,896,200
Alte datorii pe termen lung	Cost amortizat	-	-	-	-	-
Datoria de leasing	Cost amortizat	73,921,712	73,921,712	-	-	73,921,712
Datoria pe termen lung	Cost amortizat	365,330,230	365,330,230	-	-	365,330,230

### Evaluări recunoscute la valoarea justă

#### Ierarhia valorii juste

Această notă explică judecățile și estimările făcute la determinarea valorilor juste ale activelor nefinanciare care sunt recunoscute și evaluate la valoarea justă în situațiile financiare. Pentru a furniza o indicație cu privire la fiabilitatea datelor utilizate pentru determinarea valorii juste, grupul și-a clasificat activele și pasivele nefinanciare în cele trei niveluri prescrise în standardele contabile. O explicație a fiecărui nivel este oferită în nota 3.20.

31 December 2021	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Terenuri și clădiri	5	-	-	169,896,561
31 decembrie 2020	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Terenuri și clădiri	5	-	-	167,512,343

Nu au existat transferuri între niveluri în cursul anului.

- Tehnicile de evaluare utilizate pentru determinarea valorilor juste de nivelul 3 sunt prezentate în nota 5.
- Datele de evaluare și relațiile cu valoarea justă sunt prezentate în 5.

## 28. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Sunt prezentate doar dacă există probabilitatea ieșirii de resurse care implică beneficii economice. Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare individuale, însă este prezentat atunci când este probabilă o intrare de beneficii economice.

### Angajamente referitoare la împrumutul sindicalizat

Med Life nu va fi implicată în nici un acord care va modifica, nova, amenda sau altera clauzele Acordului acționarilor fără consimțământul scris al creditorilor.

### **Alte angajamente**

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, Compania deține polițe de asigurare pentru acoperirea eventualelor datorii față de medici pentru malpraxis, precum și contracte de asigurare legate de clădiri și echipamente medicale.

În conformitate cu acordul încheiat cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate, Compania trebuie să furnizeze servicii medicale primare cetățenilor asigurați ai Casei Naționale.

BCR a emis scrisori de garanție în favoarea Med Life S.A. în valoare de 1.887.804 lei, din care 110.182 euro la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020: 2.146.895 lei, din care 270.124 euro).

### **Mediul fiscal**

Sistemul de impozitare din România este într-o etapă de dezvoltare continuă și este supus unor interpretări variate și unor schimbări constante, care uneori sunt retroactive. Deși impozitul efectiv datorat pentru o tranzacție poate fi minim, dobanzile de întârziere pot fi semnificative, pentru că ele pot fi calculate la valoarea tranzacției și la un procent de minimum 0,02% pe zi (dobanda) și 0,01% pe zi (penalități).

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Pe parcursul anului 2021, MedLife SA, Compania a avut un control fiscal care a acoperit perioada 2016-2020. Controlul a fost finalizat în cursul anului 2021 iar rezultatele au fost înregistrate în contabilitate. Va rugăm vedeti nota 24. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Conducerea evaluează periodic pozițiile luate în declarațiile fiscale cu privire la situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt supuse interpretării și consideră dacă este probabil ca o autoritate fiscală să accepte un tratament fiscal incert. Compania își măsoară soldurile fiscale fie pe baza celei mai probabile sume, fie a valorii așteptate, în funcție de metoda care oferă o mai bună previziune a soluționării incertitudinii.

### **Prețurile de transfer**

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferite de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății este încrezătoare că va putea prezenta în timp util autorităților fiscale informațiile necesare, dacă va fi nevoie. Tranzacțiile cu părțile afiliate și societățile din grup se desfășoară pe baza principiului valorii de piață.

### **Litigii**

Societatea este implicată într-o serie de litigii ca parte a activității normale de exploatare. Conducerea a evaluat situația legală împreună cu consultantii din punct de vedere legal ai Societății și toate ajustările necesare au fost reflectate în situațiile financiare.

## **29. ONORARIILE DE AUDIT**

Începând cu anul 2021, noul auditor al Grupului este Ernst & Young Assurance Services SRL.

Onorariul pentru serviciile de audit a situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2021 ale Grupului întocmite în conformitate cu IFRS adoptate de UE și situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2021 ale Med Life SA întocmite în conformitate cu IFRS în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finanțelor nr. 2844/2016, precum și al serviciilor de audit al celorlalte situații financiare individuale ale filialelor întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finanțelor nr. 1802/2014 a fost de 208.500 EUR fără TVA și alte cheltuieli.

Onorariul pentru servicii altele decât servicii de audit efectuate în 2021 (în conformitate cu ISRS 4400) a fost 18.000 EUR, excluzând TVA.

## **30. EVENIMENTE ULTERIOARE**

### **Conflictul dintre Rusia – Ucraina**

În contextul conflictului dintre Rusia și Ucraina, început la 24 februarie 2022, Uniunea Europeană, Statele Unite ale Americii, Marea Britanie și alte țări au impus diverse sancțiuni împotriva Rusiei, inclusiv restricții de finanțare asupra anumitor bănci și companii de stat rusești, precum și sancțiuni personale. Împotriva unui număr de indivizi.

Având în vedere tensiunile geopolitice, din februarie 2022 s-a înregistrat o creștere a volatilității piețelor financiare și a presiunii de depreciere a cursului de schimb.

Este de așteptat ca aceste evenimente să afecteze activitățile din diferite sectoare ale economiei, să aibă ca rezultat creșteri suplimentare ale prețurilor la energie în Europa și un risc crescut de perturbări a lanțului de aprovizionare.

Compania nu are expuneri directe față de părți afiliate și/sau clienți sau furnizori cheie din acele țări.

---

Compania consideră aceste evenimente ca evenimente neajustate după perioada de raportare, al căror efect cantitativ nu poate fi estimat momentan cu un grad suficient de încredere. În prezent, conducerea Companiei analizează posibilul impact al schimbării condițiilor micro și macroeconomice asupra poziției financiare și a rezultatelor operațiunilor Companiei.

*Aceste situații financiare, cuprinzând situația individuală a poziției financiare, situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii, situația individuală a fluxurilor de numerar și note, au fost aprobate la 24 martie 2022.*

---

**Mihail Marcu,**  
Director General

---

**Adrian Lungu,**  
Director Financiar