

**GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2022**

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

Denumirea entitatii emitente: MED LIFE S.A.

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

Numarul de fax: 004 0374 180 470

Codul unic de inregistrare: 8422035

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

Capital social subscris si varsat: 33.217.623 RON

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

CUPRINS:

RAPORT TRIMESTRUL III 2022

	1
I. SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE	3
II. ANALIZA FINANCIARA	6
III. EVENIMENTE IMPORTANTE IN PERIOADA 1 IANUARIE – 30 SEPTEMBRIE 2022	7
IV. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	9
V. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI	9
VI. PRINCIPALII INDICATORI OPERATIONALI	10
VII. INFORMATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE PRO-FORMA (“CPP CONSOLIDAT PRO-FORMA”)	10
VIII. EVOLUTIE EBITDA	13

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

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

Prezentele situatii financiare sunt neauditate.

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

I. SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE

SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2022 („**BILANT CONSOLIDAT**”)

	30 septembrie 2022	1 ianuarie 2022	Variatie 2022/2021
ACTIVE			
Active Imobilizate			
Fond comercial	337,470,696	199,679,613	69.0%
Imobilizări necorporale	67,707,326	60,556,655	11.8%
Imobilizări corporale	691,502,893	552,206,613	25.2%
Drept de folosinta	211,386,224	190,715,602	10.8%
Alte active financiare	104,364,404	31,610,586	230.2%
Total Active Imobilizate	1,412,431,544	1,034,769,069	36.5%
Active Circulante			
Stocuri	88,035,820	74,229,585	18.6%
Creanțe	194,929,235	140,356,238	38.9%
Alte active	62,842,337	24,357,735	158.0%
Numerar și echivalente de numerar	112,429,614	135,858,888	-17.2%
Cheltuieli în avans	11,518,918	8,030,713	43.4%
Total Active Circulante	469,755,924	382,833,159	22.7%
TOTAL ACTIVE	1,882,187,468	1,417,602,228	32.8%
CAPITALURI SI DATORII			
Datorii pe Termen Lung			
Datorii din leasing	177,124,141	149,685,246	18.3%
Alte datorii pe termen lung	6,131,160	7,546,394	-18.8%
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	701,582,244	440,840,484	59.1%
Datorii cu impozitul amânat	24,427,231	23,559,617	3.7%
Total Datorii pe Termen Lung	909,264,776	621,631,741	46.3%
Datorii Curente			
Datorii comerciale si alte datorii	283,811,729	224,242,318	26.6%
Descoperire de cont	38,097,040	25,493,223	49.4%
Porțiunea curenta a datoriei din leasing	59,772,218	52,586,827	13.7%
Porțiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	84,442,545	58,455,422	44.5%
Datorii cu impozitul pe profit curent	2,991,940	1,467,625	103.9%
Provizioane	8,132,337	7,992,337	1.8%
Alte datorii nefinanciare	51,745,939	44,328,176	16.7%
Total Datorii Curente	528,993,748	414,565,928	27.6%
TOTAL DATORII	1,438,258,524	1,036,197,669	38.8%
CAPITALURI			
Capital emis si prime de capital	83,812,556	82,395,091	1.7%
Actiuni proprii	(2,255,439)	(4,015,977)	-43.8%
Rezerve	139,183,637	137,335,499	1.3%
Rezultat reportat	166,679,632	122,394,796	36.2%
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	387,420,386	338,109,409	14.6%
Interese care nu controlează	56,508,556	43,295,149	30.5%
TOTAL CAPITALURI	443,928,943	381,404,558	16.4%
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	1,882,187,467	1,417,602,227	32.8%

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2022 („CPP CONSOLIDAT”)

	Perioada incheiata la 30 septembrie,		Variatie
	2022	2021	
VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII	1,323,955,033	1,042,317,195	27.0%
Alte venituri operationale	9,901,201	3,835,230	158.2%
VENITURI OPERAȚIONALE	1,333,856,234	1,046,152,425	27.5%
Consumabile si materiale de reparatii	(224,657,498)	(177,860,822)	26.3%
Cheltuieli cu tertii	(339,861,734)	(278,682,145)	22.0%
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	(322,329,518)	(244,260,808)	32.0%
Contributii sociale	(11,395,943)	(8,598,605)	32.5%
Amortizare si depreciere	(102,647,676)	(79,231,074)	29.6%
(Pierderi) sau castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	-	(2,644,465)	-100.0%
Cheltuieli cu marfurile	(153,548,065)	(55,718,350)	175.6%
Alte cheltuieli operationale	(83,976,492)	(53,082,453)	58.2%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(1,238,416,926)	(900,078,722)	37.6%
PROFIT OPERAȚIONAL	95,439,308	146,073,703	-34.7%
Costul finanțării	(26,335,478)	(18,499,656)	42.4%
Alte cheltuieli financiare	(1,531,772)	(9,511,217)	-83.9%
REZULTAT FINANCIAR	(27,867,251)	(28,010,873)	-0.5%
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	67,572,057	118,062,830	-42.8%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(10,729,535)	(19,407,696)	-44.7%
REZULTAT NET	56,842,522	98,655,134	-42.4%
Proprietarilor Grupului	50,246,118	88,921,243	-43.5%
Intereselor care nu controlează	6,596,405	9,733,891	-32.2%
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE			
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL	-	-	0.0%
Total alte elemente de rezultat global atribuibile			
Proprietarilor Grupului	-	-	0.0%
Intereselor care nu controlează	-	-	0.0%
TOTAL REZULTAT GLOBAL	56,842,522	98,655,134	-42.4%
Total rezultat global atribuibil:			
Proprietarilor Grupului	50,246,118	88,921,243	-43.5%
Intereselor care nu controlează	6,596,405	9,733,891	-32.2%

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2022 („CF CONSOLIDAT”)

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2022	Perioada incheiata la 30 septembrie 2021
Profit inainte de impozitare	67,572,057	118,062,830
Ajustari pentru:		
Amortizare si depreciere	102,647,676	79,231,074
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	(480,162)
Venituri din dobanzi	(615,408)	(117,073)
Cheltuiala cu dobanda	26,335,478	18,499,656
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	-	1,807,741
Reduceri financiare	-	2,758
Alte venituri nemonetare	(4,649,851)	-
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	2,184,184	6,245,399
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	193,474,137	223,252,223
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creante	(67,975,523)	(40,148,485)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri	(1,596,882)	1,136,199
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(802,065)	(1,340,892)
Cresteri/(descresteri) de datorii comerciale	(54,228,071)	9,419,125
Numerar generat de modificarile in capitalul circulant	(124,602,541)	(30,934,053)
Numerar generat din exploatare	68,871,596	192,318,170
Impozit pe profit platit	(9,232,461)	(19,798,009)
Dobanzi platite	(19,065,031)	(16,298,297)
Dobanzi primite	615,408	117,073
Numerar net generat din activitati de exploatare	41,189,512	156,338,937
Investitii in combinari de intreprinderi, net de numerarul achizitionat	(196,440,330)	(33,488,923)
Achizitii aditionale de participatii	(6,527,676)	(1,319,994)
Achizitii de imobilizari necorporale	(9,411,121)	(4,278,679)
Achizitii de imobilizari corporale	(62,806,242)	(62,983,902)
Numerar net folosit in activitatea de investitii	(275,185,369)	(102,071,498)
Incasari din imprumuturi	286,222,716	61,282,627
Rambursari de imprumuturi	(26,517,826)	(23,773,102)
Plati pentru leasing	(42,077,473)	(30,580,435)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	(136,861)	(70,000)
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	(6,923,973)	(59)
Numerar net din activitatea de finantare	210,566,584	6,859,031
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar	(23,429,274)	61,126,470
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	135,858,888	81,970,397
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	112,429,614	143,096,867

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

II. ANALIZA FINANCIARA

Analiza Contului de Profit si Pierdere Consolidat

Cifra de afaceri a perioadei de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2022 s-a ridicat la 1.323.955.033 RON, in crestere fata de cifra de afaceri obtinuta in primele 9 luni ale lui 2021, cu 27%. Cresterea s-a datorat, in principal, cresterii din toate liniile de afaceri ale Grupului, precum si achizitiilor finalizate de Grup in 2022.

Alte venituri operationale au inregistrat o crestere de 158,2% in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2022 comparativ cu perioada corespondenta a lui 2021, ajungand la 9.901.201 RON in 2022.

Cheltuielile operationale includ cheltuieli fixe si variabile, precum si cheltuieli cu bunuri si materiale utilizate de Grup pentru prestarea serviciilor. Grupul a inregistrat cheltuieli operationale de 1.238.416.926 RON in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2022, reprezentand o crestere de 37,6%, sau 338.338.204 RON, comparativ cu perioada corespunzatoare a lui 2021. Cheltuielile operationale ca pondere in total venituri operationale au reprezentat 86,4% in 2021 si 93,5% in 2022.

Evolutie cheltuielile operationale

	9 luni 2022	9 luni 2021	Variatie 2022/2021
Consumabile si materiale de reparatii	224,657,498	177,860,822	26.3%
Cheltuieli cu marfurile	153,548,065	55,718,350	175.6%
Utilitati	18,262,152	10,324,075	76.9%
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	14,843,122	10,554,756	40.6%
Chirii	8,866,438	7,956,774	11.4%
Prime din asigurari	3,363,516	2,631,010	27.8%
Reclama si publicitate	19,338,991	8,632,945	124.0%
Comunicatii	3,958,443	3,549,870	11.5%
Cheltuieli cu tertii (inclusiv contractele cu medicii)	339,861,734	278,682,145	22.0%
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	322,329,518	244,260,808	32.0%
Contributii sociale	11,395,943	8,598,605	32.5%
Amortizare	102,647,676	79,231,074	29.6%
Pierderi (sau castiguri) din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	-	2,644,465	-100.0%
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	15,343,831	9,433,023	62.7%
TOTAL	1,238,416,927	900,078,722	37.6%

Cheltuielile cu marfurile au crescut ca urmare a consolidarii Pharmachem – compania de distributie a produselor farmaceutice.

Profitul operational a inregistrat o scadere de 34,7% in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2022, comparativ cu perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2021, de la 146.073.703 RON in 2021 la 95.439.308 RON in perioada incheiata la 30 septembrie 2022.

Pierdere financiara a scazut in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2022 cu 143.622 RON, de la 28.010.873 RON in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2021, la o pierdere de 27.867.251 RON in perioada incheiata la 30 septembrie 2022.

Rezultatul net inregistrat in 2022 a scazut cu 41.812.612 RON, comparativ cu 2021, de la un profit de 98.655.134 RON in 2021 la un profit de 56.842.522 RON in 2022. Scaderea reprezinta translatarea scaderii profitului operational in rezultatul net.

Luand in calcul situatiile pro-forma, vanzarile pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2022 insumeaza 1.322.214.790 RON iar EBITDA ajustata 209.922.730 RON. Mai multe detalii despre informatiile financiare proforma regasiti la capitolul VI – INFORMATII FINANCIARE PRO-FORMA CONSOLIDATE NEAUDITATE.

Analiza Bilantului Consolidat

Activele imobilizate insumeaza 1.412.431.544 RON la 30 septembrie 2022, inregistrand o crestere de 377.662.475 RON sau 36,5% comparativ cu 31 decembrie 2021.

Activele circulante cresc cu 86.922.765 RON sau 22,7% de la 382.833.159 RON la 31 decembrie 2021 la 469.755.924 RON la 30 septembrie 2022.

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

Datoriile curente (excluzand datoriile purtatoare de dobanda) au crescut cu 68,651,489 RON, sau 24,7%, de la 278.030.456 RON la 31 decembrie 2021, la 346,681,945 RON la 30 septembrie 2022.

Datoriile purtatoare de dobanda au crescut cu 333.956.986 RON, sau 45,9%, de la 727.061.202 RON la 31 decembrie 2021 la 1.061.018.188 RON la 30 septembrie 2022.

III. EVENIMENTE IMPORTANTE IN PERIOADA 1 IANUARIE – 30 SEPTEMBRIE 2022

Fuziuni si Achizitii

Finalizarea achizitiei a 50% din actiunile Neolife

In data de 23 februarie 2022, MedLife a finalizat achizitia a 50% din pachetul de actiuni al centrelor de oncologie Neolife Romania, ca urmare a aprobarii acesteia de catre Consiliul Concurentei. Astfel, Grupul MedLife isi consolideaza serviciile integrate de diagnostic si tratament oncologic prin cele 4 centre medicale ale Neolife din Bucuresti (2), Iasi si Brasov.

Majorare participatie in Genesys Medical Clinic si Almira Trading

In data de 21 martie 2022, MedLife anunta cresterea participatiei cu 10% la fiecare din cele doua filiale ale grupului, respectiv Genesys si Almira.

Actiunile suplimentare ale filialelor Genesys si Almira au fost achizitionate de MedLife ca urmare a unui schimb cu actiuni proprii MedLife rascumparate in cadrul programului de rascumpărare de actiuni al Societatii, in conformitate cu Hotărârea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 2 din 29 septembrie 2021.

Achizitia Life Med

In data de 4 aprilie 2022, MedLife anunta achizitia a 100% din capitalul social al Life Med. Compania va fi integrata in reseaua Sfanta Maria, parte a Grupului MedLife.

Life Med este unul dintre cei mai mari furnizori privati de servicii medicale in ambulatoriu sub contract cu CNAS, acoperind 24 de specialitati. Life Med ofera servicii complete de diagnostic si tratament de la consultatii, investigatii clinice pana la teste de laborator pentru peste 130.000 de pacienti anual.

Achizitia Pro Life

In data de 6 aprilie 2022, MedLife anunta achizitia unui pachet de 60% din Pro Life Clinics, noua companie urmand a fi integrata in reseaua Sfanta Maria.

Clinicile Pro Life opereaza pe piata serviciilor medicale private din Iasi de peste 13 ani si ofera servicii medicale ambulatorii care integreaza 19 specialitati medicale: de la alergologie si imunologie clinica, dermatologie si cardiologie, pana la endocrinologie, imagistica medicala, medicina interna, neurologie.

Finalizarea achizitiei Spitalului OncoCard Brasov

In data de 5 mai 2022, MedLife a finalizat achizitia integrala a Spitalului OncoCard Brasov, ca urmare a aprobarii acesteia de catre Consiliul Concurentei. Aceasta este una dintre cele mai importante tranzactii ale primului semestru din acest an care vine sa consolideze alaturi de Neolife - zona de oncologie si radioterapie, in concordanta cu obiectivele strategice stabilite de MedLife si anuntate catre actionari.

Dezvoltare organica - Hyperclinica MedLife Targu Mures

In luna iunie 2022, MedLife inaugureaza prima clinica medicala de mari dimensiuni din Targu Mures. Noua unitate multidisciplinara pune la dispozitia pacientilor din centrul si nordul tarii 16 specialitati medicale si chirurgicale pentru consultatii, investigatii si interventii chirurgicale minore, asigurand un circuit integrat de investigare, diagnosticare si tratament.

Extinderea operatiunilor in centrul tarii

In luna iunie 2022, MedLife semneaza preluarea pachetului integral de actiuni pentru Centrul Medical de diagnostic si imagistica Tomorad din Sfanta Gheorghe si a pachetului majoritar de 60% de actiuni a Centrului Medical de Gastroenterologie din Targu Mures, consolidandu-si astfel pozitia in Centrul tarii.

Achizitie a 80% din Grupul Medici's

In data de 21 iunie 2022, MedLife anunta semnarea achizitiei pentru 80% din actiunile celui mai important operator medical local din regiunea de vest, Medici's. Tranzactia marcheaza o consolidare puternica in zona de vest a Romaniei si are drept obiectiv ca in urmatorii 2-3 ani sa transforme Timisoara intr-unul dintre cele mai puternice hub-uri

GRUPUL MEDLIFE RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

regionale de sanatate. Urmare a obtinerii aprobarii din partea Consiliului Concurentei, achizitia a fost finalizata in data de 24 octombrie 2022.

Semnarea achizitiei pentru Grupul Medicris in Oradea (inclusiv Triamed)

Pe 24 iunie 2022, MedLife achizitioneaza pachetul integral de actiuni al Grupului Medicris Oradea, cel mai mare centru de medicina muncii si servicii conexe din judetul Bihor, care este prezent de peste 20 de ani pe piata serviciilor medicale private din Oradea si ofera servicii medicale ambulatoriu, integrand 9 specialitati medicale: sanatatea muncii, oftalmologie, medicina internă, ORL, psihologie și altele.

Achizitionarea pachetului majoritar al Centrului Profilaxis din Timisoara

In data de 29 iunie 2022, MedLife anunta semnarea achizitiei pentru pachetul majoritar de 80% din actiunile companiei SC M-Profilaxis SRL, una din policlinicile de top din Timisoara. Compania va fi integrata sub brandul Sfanta Maria, prin care reseaua isi extinde prezenta in zona de vest a tarii.

Profilaxis Timisoara are o experienta de aproape 25 de ani pe piata locala si este unul dintre cei mai cunoscuti operatori medicali din Timisoara, care asigura pacientilor servicii complete de preventie si profilaxie. Unitatea medicala integreaza servicii de medicina muncii, ambulatoriu, compartiment de spitalizare de zi si un portofoliu important de abonati.

Semnarea achizitiei pentru salile de fitness Sweat Concept

In data de 4 iulie 2022, MedLife informeaza actionarii si investitorii asupra semnarii achizitiei pachetului majoritar din cadrul Sweat Concept, marcand astfel intrarea pe o noua linie de business – cea de wellness, care vine in completarea serviciilor medicale complexe oferite la nivel national. In data de 9 septembrie 2022 achizitia a fost finalizata.

Semnarea achizitiei pentru IT Repair

In iulie 2022, MedLife a semnat achizitia pentru pachetul majoritar de actiuni a 60% din Centrul Medical de Gastroenterologie din Targu Mures (IT Repair). Cu peste 25 de ani de activitate pe piata serviciilor medicale private din Romania, Centrul Medical de Gastroenterologie din Targu Mures este recunoscut pe plan local pentru serviciile excelente in domeniul patologiei digestive. Unitatea dispune de o sectie eficienta pentru diagnosticarea și tratarea afecțiunilor digestive moderne cu risc crescut de morbiditate precum: esofagită, ulcer, gastrită, ciroză hepatică, pancreatită acută și cronică, dar și o secție dedicată diagnosticului și tratamentului afecțiunilor hepatice și leziuni preneoplazice și neoplazice.

Semnarea contractului de cumparare de actiuni ale Muntenia Medical Competences

In data de 14 iulie 2022, societatea informeaza actionarii si investitorii cu privire la semnarea contractului de vanzare-cumparare privind transferul a 1.882.496 actiuni emise de Muntenia Medical Competences S.A., reprezentand 99,76% din capitalul social al Muntenia Medical Competences S.A.

Contractul de vanzare-cumparare de actiuni emise de Muntenia Medical Competences S.A. a fost incheiat intre Societatea de Investitii Financiare Muntenia S.A., in calitate de Vanzator, prin administratorul sau SAI Muntenia Invest SA, si Vita Care Flav S.R.L., in calitate de Cumparator, parte a grupului MedLife.

Transferul dreptului de proprietate al actiunilor detinute de SIF Muntenia SA la Muntenia Medical Competences S.A. urmeaza a se realiza cel tarziu la data de 30 septembrie 2022 (cu posibilitatea de extindere), dupa indeplinirea, in continuare, a unor conditii precedente de catre ambele parti semnatare, inclusiv aprobarea de catre Consiliul Concurentei.

Achizitionarea pachetului majoritar al clinicii Opticristal in Brasov

In luna august 2022, MedLife anunta achizitionarea a 60% din actiunile clinicii de diagnostic si chirurgie oftalmologica Opticristal din Brasov. Tranzactia, derulata prin Policlinica de Diagnostic Rapid (PDR), vine in completarea serviciilor medicale de care pacientii din centrul tarii pot beneficia in hub-ul regional dezvoltat de MedLife in judetul Brasov, care ajunge, astfel, sa numere 16 unitati medicale.

Achizitionarea platformei digitale SanoPass

In data de 12 septembrie 2022, MedLife anunta achizitionarea pachetului majoritar din platforma digitala SanoPass, unul din cele mai active startup-uri romanesti din zona de healthtech, care ofera servicii medicale, de wellness si fitness in regim de abonament si individual. Platforma digitala SanoPass unifica si faciliteaza accesul la sanatate si fitness, oferind acces in peste 1.200 de clinici private, atat de proximitate, cat si din retele mari, si in peste 200 de sali de fitness din Romania si Republica Moldova. Prin intermediul acestei retele nationale de parteneri, SanoPass asigura servicii medicale si de fitness pentru 50.000 de abonati.

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

Evenimente corporative

Numire Director Financiar Grup MedLife

Avand in vedere incetarea, de comun acord, a contractului de mandat de Director Financiar al MedLife si respectiv de membru in Comitetul Executiv al Societatii al domnului Adrian Paul Lungu, la data de 30 septembrie 2022, in data de 19 septembrie 2022 Consiliul de Administratie al MedLife a decis numirea doamnei Alina Oana Irinoiu in functia de Director Financiar al MedLife SA si membru in Comitetul Executiv al Societatii, mandatul incepand cu data de 1 octombrie 2022 si pana la data de 21 octombrie 2024.

IV. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Fuziuni si Achizitii

Achizitia a 51% din pachetul de actiuni al Provita

In data de 5 octombrie 2022, MedLife informeaza actionarii si investitorii asupra semnarii unui nou parteneriat prin preluare a 51% din actiunile Grupului Provita. Tranzactia marcheaza consolidarea serviciilor de diagnostic si tratament la nivel national. In Bucuresti, Grupul Provita este prezent cu un spital multidisciplinar, doua centre de imagistica dotate cu tehnologie de ultima generatie, un laborator in care pot fi prelucrate o gama larga de analize si teste medicale, dar si un centru de instruire in terapia durerii, singurul din Europa Centrala si de Est, aprobat de European Society of Regional Anaesthesia and Pain Therapy. In perioada imediat urmatoare, Provita se va dezvolta si in alte orase mari din tara, primul oras vizat fiind Suceava unde Grupul va inaugura o clinica specializata, arile cheie fiind terapia interventionala a durerii si screeningul complet privind patologia sanului.

Evenimente corporative

La data de 21 noiembrie 2022 a fost convocata Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor MedLife, pentru a obtine aprobarea unei noi majorari a limitei de credit in baza Contractului de facilitate de credit sindicalizat incheiat la data de 31 octombrie 2018 (astfel cum a fost acesta ulterior modificat prin actele aditionale), cu 50,7 milioane Euro si prelungirea duratei de rambursare a facilitatilor existente, rearanjararea termenelor si conditiilor aferente, precum si modificarea garantiilor.

V. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

<u>Indicatorul lichidității curente</u>	Perioada incheiata la 30 septembrie 2022	
Active curente	469,755,924	= 0.89
Datorii curente	528,993,748	
<u>Indicatorul gradului de îndatorare</u>		
Capital împrumutat	884,837,545	= 199%
Capital propriu	443,928,943	
Capital împrumutat	884,837,545	= 67%
Capital angajat	1,328,766,488	
<u>Viteza de rotație a debitelor clienților</u>		
Sold mediu clienți	167,642,737	= 34.19
Cifra de afaceri x 90/180/360	1,323,955,033	
<u>Viteza de rotație a activelor imobilizate</u>		
Cifra de afaceri	1,323,955,033	= 0.94
Active imobilizate	1,412,431,544	

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

VI. PRINCIPALII INDICATORI OPERATIONALI

Linie de afaceri	Informatii	9 luni	
		2022	2021
Clinici	Venit	446,170,930	297,145,397
Clinici	Vizite	2,203,401	1,702,636
Clinici	Venit mediu	202.5	174.5
Stomatologie	Venit	87,420,487	70,473,158
Stomatologie	Vizite	138,231	115,833
Stomatologie	Venit mediu	632.4	608.4
Spitale	Venit	274,742,758	238,721,769
Spitale	Pacienti	86,882	76,419
Spitale	Venit mediu	3,162.3	3,123.9
Laboratoare	Venit	153,193,881	200,793,164
Laboratoare	Analize	4,904,181	6,420,320
Laboratoare	Venit mediu	31.2	31.3
Vanzari Corporative	Venit	163,704,809	152,963,186
Vanzari Corporative	PPM	784,910	740,517
Vanzari Corporative	Venit mediu	208.6	206.6
Farmacii	Venit	60,278,085	41,900,018
Farmacii	Cienti	465,470	251,191
Farmacii	Venit mediu	129.5	166.8
Altele	Venit	138,444,083	40,320,503

VII. INFORMATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE PRO-FORMA ("CPP CONSOLIDAT PRO-FORMA")

Introducere

Prezentul Cont de Profit si Pierdere Consolidat Pro-Forma al Contului de Profit si Pierdere Consolidat are la baza informatii financiare consolidate neauditata pro forma ale Contului de Profit si Pierdere consolidat intemeiat pe Situatiile Financiare Consolidate neauditata ale Grupului din perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2022, ajustate cu rezultatele financiare istorice ale societatilor achizitionate de catre Grup in perioada de la 1 ianuarie 2022 pana la 30 septembrie 2022 ("**Societati Achizitionate**").

Detalii asupra Societatilor Achizitionate sunt prezentate mai jos.

Situatia Contului de Profit si Pierdere Consolidat Pro-Forma pentru 9 luni incheiate la 30 septembrie 2022 transpune:

- (i) achizitia Societatilor Achizitionate, ca si cum achizitia ar fi avut loc la 1 ianuarie 2022, prin combinarea rezultatelor financiare ale Societatilor Achizitionate pentru aceasta perioada cu cele ale Grupului si
- (ii) eliminarea anumitor cheltuieli incluse in Situatiile Consolidate a contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global a Grupului pe care Grupul le considera neoperationale si/sau de natura nerecurrenta.

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma ofera o ilustrare ipotetica a impactului unor tranzactii asupra castigurilor Societatii. Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma a fost pregatit pentru Grup pentru perioada de 9 luni incheiate la 30 septembrie 2022.

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma trebuie citit impreuna cu Situatiile Financiare Consolidate pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022.

Scopul Contului de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma prezentat mai jos a fost pregatit pentru

- (i) a ilustra efectul achizitiilor efectuate in 2022 asupra Grupului; si
- (ii) eliminarea anumitor cheltuieli nerecurrente si/sau neoperationale pentru a oferi o estimare a EBITDA recurenta a Grupului.

EBITDA Pro-forma consolidata ajustata neauditata a Grupului este de asemenea utila cand se analizeaza datoria curenta a Grupului alaturi de capacitatea de castig a acestuia.

Chiar daca Situatiile Consolidate a Pozitiei Financiare in Situatiile Financiare include intreaga valoare a datoriei realizate pentru finantarea achizitiilor efectuate pana la data de 30 septembrie 2022, situatia contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global consolidat include doar o parte din veniturile anuale ale Societatilor Achizitionate.

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

Folosind EBITDA pro-forma consolidata ajustata neauditata pentru astfel de comparatii permite includerea unei estimari, pe intreaga perioada, a rezultatelor care vor contribui la finantarea serviciului datoriei realizate pentru achizitionarea acestora.

În perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2022 Grupul a finalizat urmatoarele achizitii pe baza unei strategii de consolidare cu scopul de a diversifica oferta de servicii a Grupului, mărindu-și notorietatea națională și consolidându-și poziția pe piața:

- Achizitionarea a 50% din detineri in MNT Healthcare Europe SRL in februarie 2022;
- Achizitionarea a 50% din detineri in MNT Asset Management SRL in februarie 2022;
- Achiziționarea ulterioara de 10% din detineri in Almina Trading SA in aprilie 2022;
- Achiziționarea ulterioara de 10% din detineri in Genesys Medical Clinic in aprilie 2022;
- Achizitionarea a 100% din detineri in Clinica Life Med SRL in martie 2022;
- Achizitionarea a 60% din detineri in Pro Life Clinics SRL in aprilie 2022;
- Achizitionarea a 100% din detineri in Oncocard SRL in mai 2022;
- Achizitionarea a 100% din detineri in Oncocard Invest SRL in mai 2022;
- Achizitionarea a 100% din detineri in Tomorad Expert in mai 2022;
- Achiziționarea a 4% din detineri in Oncoteam Diagnostic in aprilie 2022;
- Achiziționarea a 30,32% din detineri in grupul RMC, in aprilie și mai 2022.
- Achiziția detinerilor reprezentând 80% din capitalul social al Medici's și Micro-Medic, în iunie 2022 (aprobata in data de 24 octombrie 2022 de catre Consiliul Concurenței);
- Achiziția detinerilor reprezentând 100% din capitalul social al Medicris și Triamed, în iunie 2022;
- Achiziția detinerilor reprezentând 60% din capitalul social al IT Repair, în iulie 2022;
- Achiziția detinerilor reprezentând 60% din capitalul social al Sweat Concept, în iulie 2022 (finalizarea anuntata in data de 9 septembrie 2022);
- Achiziția detinerilor reprezentând 99,67% din capitalul social al Muntenia Medical Competences SRL, în iulie 2022 (tranzactie în curs de aprobare de către Consiliul Concurenței);
- Achiziția a 80% din detineri in SC M-Profilaxis SRL, in iulie 2022;
- Achiziția a 60% din detineri in Clinicii Opticristal și Alinora Optimex, în august 2022;
- Achizitia pachetului majoritar din platforma digitala SanoPass, in data de 12 septembrie 2022.

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma a fost pregătit doar în scop informativ și, datorită naturii sale, se adresează unei situații ipotetice și astfel nu reprezintă rezultatele financiare actuale ale Grupului.

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma nu reflectă neaparat care ar fi fost situațiile sau rezultatele financiare combinate ale Grupului, luând în considerare că achizițiile ar fi avut loc la datele indicate în estimările pro forma. De asemenea ele nu se pot dovedi folositoare în anticiparea viitoarelor situații și rezultate financiare ale operațiunilor Grupului cu Societățile Achiziționate.

Poziția financiară actuală și rezultatele operațiunilor pot diferi substanțial de sumele pro forma reflectate mai jos datorită unei varietăți de factori.

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma

	9 luni incheiate la 30 septembrie 2022			
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
VENITURI din contractele cu clientii	1,323,955,033	(1,740,243)	-	1,322,214,790
Alte venituri operationale	9,901,201	824,687	-	10,725,888
VENITURI OPERATIONALE	1,333,856,234	(915,556)	-	1,332,940,678
CHELTUIELI OPERATIONALE	(1,238,416,927)	2,570,911	6,032,296	(1,229,813,720)
PROFIT OPERATIONAL	95,439,307	1,655,355	6,032,296	103,126,958
Costul finantarii	(26,335,478)	(1,335,239)	-	(27,670,717)
Alte cheltuieli financiare	(1,531,772)	205,165	-	(1,326,607)
REZULTAT FINANCIAR	(27,867,251)	(1,130,074)	-	(28,997,325)
REZULTAT INAINTE DE IMPOZITARE	67,572,056	525,281	6,032,296	74,129,633
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(10,729,535)	(635,630)	(965,167)	(12,330,332)
REZULTAT NET	56,842,521	(110,349)	5,067,129	61,799,301

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

De la Rezultat Net la EBITDA Ajustata

	9 luni incheiate la 30 septembrie 2022			
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
Profitul perioadei	56,842,521	(110,349)	5,067,129	61,799,301
Reintegrare:				
Impozite pe profit:	10,729,535	635,630	965,167	12,330,332
<i>Din care:</i>				
Cheltuieli cu impozitele de baza	10,729,535	635,630	-	11,365,165
Impact costuri nerecurente	-	-	965,167	965,167
Rezultat financiar	27,867,251	1,130,074	-	28,997,325
Depreciere, amortizare si pierderi, inclusiv din reevaluari	102,647,676	4,148,096	-	106,795,772
EBITDA Ajustata	198,086,983	5,803,450	6,032,296	209,922,730

Cifra de afaceri impartita pe linii de afaceri

	9 luni incheiate la 30 septembrie 2022			
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
Clinici	446,170,930	26,130,798	-	472,301,728
Stomatologie	87,420,487	-	-	87,420,487
Laboratoare	153,193,881	20,149,870	-	173,343,751
Vanzari Corporative	163,704,809	2,704,707	-	166,409,516
Spitale	274,742,758	(60,897,726)	-	213,845,032
Farmacii	60,278,085	-	-	60,278,085
Altele	138,444,083	10,172,108	-	148,616,191
Total cifra de afaceri	1,323,955,033	(1,740,243)	-	1,322,214,790

Baza pentru Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022 a fost pregătit pornind de la Contul de Profit și Pierdere Consolidat pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2022 al Grupului.

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma a fost pregătit în concordanță cu politicile contabile adoptate de Grup din Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2022.

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma pentru perioada de 9 luni încheiate la 30 septembrie 2022 transpune achizițiile Societăților Achiziționate ca și cum acestea au avut loc la 1 ianuarie 2022.

De asemenea, anumite cheltuieli realizate de Grup în perioada relevantă, dar considerate ca fiind neoperaționale și/sau nerecurente în natură, așa cum este detaliat în notele tabelor, sunt reflectate în Situația Consolidată Pro forma a Contului de Profit și Pierdere, ca ajustări de costuri nerecurente, bazate pe aprecierea managementului Grupului, fără a ține seama de Societățile Achiziționate.

Ajustari ale Contului de Profit si Pierdere Consoldiat Pro-forma

Ajustări de normalizare

Ajustările de normalizare sunt făcute pentru a include rezultatele financiare ale Societăților Achiziționate în rezultatele financiare ale Grupului pentru perioada relevantă.

Ajustarea reprezintă situația neauditată a elementelor contului de profit pentru perioada de timp relevantă anterioară, incluzând în aceasta, luna achiziției societății.

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

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

Societate	Data obținerii controlului	Luni incluse în normalizare (inclusiv) 1 ianuarie – 30 septembrie 2022
MNT Healthcare Europe SRL	Martie 2022	Ianuarie-Februarie 2022
MNT Asset Management SRL	Martie 2022	Ianuarie-Februarie 2022
Pro Life Clinics SRL	Mai 2022	Ianuarie-Aprilie 2022
Clinica Life-Med	Aprilie 2022	Ianuarie-Martie 2022
Onco Card SRL	Iunie 2022	Ianuarie-Mai 2022
Onco Card Invest SRL	Iunie 2022	Ianuarie-Mai 2022
Tomorad Expert SRL	Iunie 2022	Ianuarie-Mai 2022
Medicris SRL	Iunie 2022	Ianuarie-Mai 2022
Triamed SRL	Iunie 2022	Ianuarie-Mai 2022
Sweat Concept One SRL	Septembrie 2022	Ianuarie-August 2022
OptiCristal Consult SRL	Iulie 2022	Ianuarie-Iunie 2022
Alinora Optimex SRL	Iulie 2022	Ianuarie-Iunie 2022
Medici's SRL	Octombrie 2022	Ianuarie-Septembrie 2022
Micro-Medic SRL	Octombrie 2022	Ianuarie-Septembrie 2022
SC M-Profilaxis SRL	Iunie 2022	Ianuarie-Mai 2022
Sano Pass SA	Septembrie 2022	Ianuarie-August 2022

Ajustari de Costuri Nerecurente

Ajustările de cheltuieli nerecurente reprezintă cheltuieli care au fost incluse în Situația Consolidată a Contului de Profit și Pierdere și a altor elemente ale rezultatului global a Grupului dar care, în opinia Grupului, reprezintă costuri nerecurente și/sau neoperaționale.

Aceste cheltuieli se referă în principal la costuri realizate în legătură cu achiziția Societăților Achiziționate care au fost mai degrabă înregistrate în cheltuieli, decât capitalizate, ca parte a costului de achiziție a companiei, incluzând și costurile proceselor de achiziție la care s-a renunțat sau care sunt în desfășurare.

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

Tip Cheltuiala	Suma 9 luni 2022 (RON)	Nota
Costul achizițiilor	2.076.086	Nota A
Alte costuri	3.956.210	Nota B
Total	6.032.296	

Nota A

Costul achizițiilor include cheltuielile realizate în legătura cu rapoartele externe de due diligence efectuate pentru societățile tinta, acoperind situații financiare, taxele și situația legală. Costurile externe ale achizițiilor abandonate sunt de asemenea incluse.

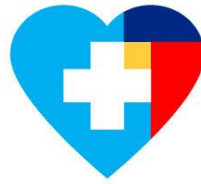
Aceste cheltuieli sunt considerate ca fiind nerecurente și neoperationale deoarece ele nu au legătura cu activitatea operațională în desfășurare a Grupului.

Nota B

Include alte cheltuieli considerate nerecurente, neavând legătura cu activitatea operațională în desfășurare a Grupului.

VIII. EVOLUTIE EBITDA

	Perioada încheiată la 30 septembrie		Variație 2022/2021
	2022 <i>Pro-Forma</i>	2021 <i>IFRS</i>	
Cifra de afaceri	1,322,214,790	1,042,317,195	26.9%
Alte venituri operaționale	10,725,888	3,835,230	179.7%
VENITURI OPERAȚIONALE	1,332,940,678	1,046,152,425	27.4%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE, EXCEPTAND AMORTIZARE ȘI DEPRECIERE	(1,123,017,949)	(820,847,648)	36.8%
EBITDA	209,922,730	225,304,777	-6.8%
Marja EBITDA	15.9%	21.6%	



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

MED LIFE GRUP

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2022

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

Denumirea entitatii emitente: MED LIFE S.A.

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

Numarul de fax: 004 0374 180 470

Codul unic de inregistrare: 8422035

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

Capital social subscris si varsat: 33.217.623 RON

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

CONTINUT:

PAGINA:

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	2
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	4
SITUATIA CONSOLIDATA A MISCARILOR IN CAPITALUL PROPRIU	5 - 6
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	7 - 30

	30 septembrie 2022	1 ianuarie 2022	Variatie 2022/2021
ACTIVE			
Active Imobilizate			
Fond comercial	337,470,696	199,679,613	69.0%
Imobilizări necorporale	67,707,326	60,556,655	11.8%
Imobilizări corporale	691,502,893	552,206,613	25.2%
Drept de folosinta	211,386,224	190,715,602	10.8%
Alte active financiare	104,364,404	31,610,586	230.2%
Total Active Imobilizate	1,412,431,544	1,034,769,069	36.5%
Active Circulante			
Stocuri	88,035,820	74,229,585	18.6%
Creanțe	194,929,235	140,356,238	38.9%
Alte active	62,842,337	24,357,735	158.0%
Numerar și echivalente de numerar	112,429,614	135,858,888	-17.2%
Cheltuieli în avans	11,518,918	8,030,713	43.4%
Total Active Circulante	469,755,924	382,833,159	22.7%
TOTAL ACTIVE	1,882,187,468	1,417,602,228	32.8%
CAPITALURI SI DATORII			
Datorii pe Termen Lung			
Datorii din leasing	177,124,141	149,685,246	18.3%
Alte datorii pe termen lung	6,131,160	7,546,394	-18.8%
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	701,582,244	440,840,484	59.1%
Datorii cu impozitul amânat	24,427,231	23,559,617	3.7%
Total Datorii pe Termen Lung	909,264,776	621,631,741	46.3%
Datorii Curente			
Datorii comerciale si alte datorii	283,811,729	224,242,318	26.6%
Descoperire de cont	38,097,040	25,493,223	49.4%
Porțiunea curenta a datoriei din leasing	59,772,218	52,586,827	13.7%
Porțiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	84,442,545	58,455,422	44.5%
Datorii cu impozitul pe profit curent	2,991,940	1,467,625	103.9%
Provizioane	8,132,337	7,992,337	1.8%
Alte datorii nefinanciare	51,745,939	44,328,176	16.7%
Total Datorii Curente	528,993,748	414,565,928	27.6%
TOTAL DATORII	1,438,258,524	1,036,197,669	38.8%
CAPITALURI			
Capital emis si prime de capital	83,812,556	82,395,091	1.7%
Actiuni proprii	(2,255,439)	(4,015,977)	-43.8%
Rezerve	139,183,637	137,335,499	1.3%
Rezultat reportat	166,679,632	122,394,796	36.2%
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	387,420,386	338,109,409	14.6%
Interese care nu controlează	56,508,556	43,295,149	30.5%
TOTAL CAPITALURI	443,928,943	381,404,558	16.4%
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	1,882,187,467	1,417,602,227	32.8%

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Perioada incheiata la 30 septembrie,		Variatie
	2022	2021	
VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII	1,323,955,033	1,042,317,195	27.0%
Alte venituri operaționale	9,901,201	3,835,230	158.2%
VENITURI OPERAȚIONALE	1,333,856,234	1,046,152,425	27.5%
Consumabile si materiale de reparatii	(224,657,498)	(177,860,822)	26.3%
Cheltuieli cu tertii	(339,861,734)	(278,682,145)	22.0%
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	(322,329,518)	(244,260,808)	32.0%
Contributii sociale	(11,395,943)	(8,598,605)	32.5%
Amortizare si depreciere	(102,647,676)	(79,231,074)	29.6%
(Pierderi) sau castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	-	(2,644,465)	-100.0%
Cheltuieli cu marfurile	(153,548,065)	(55,718,350)	175.6%
Alte cheltuieli operationale	(83,976,492)	(53,082,453)	58.2%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(1,238,416,926)	(900,078,722)	37.6%
PROFIT OPERAȚIONAL	95,439,308	146,073,703	-34.7%
Costul finanțării	(26,335,478)	(18,499,656)	42.4%
Alte cheltuieli financiare	(1,531,772)	(9,511,217)	-83.9%
REZULTAT FINANCIAR	(27,867,251)	(28,010,873)	-0.5%
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	67,572,057	118,062,830	-42.8%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(10,729,535)	(19,407,696)	-44.7%
REZULTAT NET	56,842,522	98,655,134	-42.4%
Proprietarilor Grupului	50,246,118	88,921,243	-43.5%
Intereselor care nu controlează	6,596,405	9,733,891	-32.2%
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE			
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL	-	-	0.0%
Total alte elemente de rezultat global atribuibile			
Proprietarilor Grupului	-	-	0.0%
Intereselor care nu controlează	-	-	0.0%
TOTAL REZULTAT GLOBAL	56,842,522	98,655,134	-42.4%
Total rezultat global atribuibil:			
Proprietarilor Grupului	50,246,118	88,921,243	-43.5%
Intereselor care nu controlează	6,596,405	9,733,891	-32.2%

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2022	Perioada incheiata la 30 septembrie 2021
Profit inainte de impozitare	67,572,057	118,062,830
Ajustari pentru:		
Amortizare si deprecieri	102,647,676	79,231,074
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	(480,162)
Venituri din dobanzi	(615,408)	(117,073)
Cheltuiala cu dobanda	26,335,478	18,499,656
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	-	1,807,741
Reduceri financiare	-	2,758
Alte venituri nemonetare	(4,649,851)	-
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	2,184,184	6,245,399
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	193,474,137	223,252,223
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creante	(67,975,523)	(40,148,485)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri	(1,596,882)	1,136,199
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(802,065)	(1,340,892)
Cresteri/(descresteri) de datorii comerciale	(54,228,071)	9,419,125
Numerar generat de modificarile in capitalul circulant	(124,602,541)	(30,934,053)
Numerar generat din exploatare	68,871,596	192,318,170
Impozit pe profit platit	(9,232,461)	(19,798,009)
Dobanzi platite	(19,065,031)	(16,298,297)
Dobanzi primite	615,408	117,073
Numerar net generat din activitati de exploatare	41,189,512	156,338,937
Investitii in combinari de intreprinderi, net de numerarul achizitionat	(196,440,330)	(33,488,923)
Achizitii aditionale de participatii	(6,527,676)	(1,319,994)
Achizitii de imobilizari necorporale	(9,411,121)	(4,278,679)
Achizitii de imobilizari corporale	(62,806,242)	(62,983,902)
Numerar net folosit in activitatea de investitii	(275,185,369)	(102,071,498)
Incasari din imprumuturi	286,222,716	61,282,627
Rambursari de imprumuturi	(26,517,826)	(23,773,102)
Plati pentru leasing	(42,077,473)	(30,580,435)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	(136,861)	(70,000)
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	(6,923,973)	(59)
Numerar net din activitatea de finantare	210,566,584	6,859,031
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar	(23,429,274)	61,126,470
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	135,858,888	81,970,397
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	112,429,614	143,096,867

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

GRUPUL MED LIFE
SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 septembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat reportat	Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
Sold la 1 ianuarie 2022	33,217,623	(4,015,977)	49,177,468	41,850,760	95,484,740	122,394,796	338,109,410	43,295,149	381,404,558
Recunoasterea altor rezerve in scopuri fiscale (rezerve legale)	-	-	-	551,325	-	(551,325)	-	-	-
Recunoasterea altor rezerve	-	-	-	1,296,813	-	(1,296,813)	-	-	-
Creștere in ceea ce priveste NCI ca rezultat al combinarilor de intreprinderi	-	-	-	-	-	-	-	12,569,995	12,569,995
Achizitie de participatii aditionale	-	-	-	-	-	(4,113,144)	(4,113,144)	(5,952,993)	(10,066,137)
Creștere din achizitia de actiuni proprii	-	(6,923,895)	-	-	-	-	(6,923,895)	-	(6,923,895)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI	-	8,684,432	-	-	-	-	8,684,432	-	8,684,432
Creștere in prime ca urmare a diferentiei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului	-	-	1,417,465	-	-	-	1,417,465	-	1,417,465
Total rezultat global	-	-	-	-	-	50,246,117	50,246,117	6,596,406	56,842,523
Profitul perioadei curente	-	-	-	-	-	50,246,117	50,246,117	6,596,406	56,842,523
Sold la 30 septembrie 2022	33,217,623	(2,255,439)	50,594,933	43,698,897	95,484,740	166,679,631	387,420,385	56,508,557	443,928,942

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

GRUPUL MED LIFE
SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 septembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat reportat	Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
Sold la 1 ianuarie 2021	33,217,623	(666,624)	48,809,388	28,726,817	95,484,740	35,701,579	241,273,524	27,633,022	268,906,545
Recunoasterea altor rezerve in scopuri fiscale (rezerve legale)	-	-	-	330,212	-	(330,212)	-	-	-
Crestere in ceea ce priveste NCI ca rezultat al combinarilor de intreprinderi	-	-	-	-	-	-	-	4,820,122	4,820,122
Achizitie de participatii aditionale	-	-	-	-	-	(2,780,122)	(2,780,122)	(1,865,109)	(4,645,231)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	-	-	(217,748)	(217,748)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI	-	320,158	-	-	-	-	320,158	-	320,158
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului	-	-	368,079	-	-	-	368,079	-	368,079
Total rezultat global	-	-	-	-	-	88,921,244	88,921,244	9,733,891	98,655,135
Impozit amanat pentru alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul perioadei curente	-	-	-	-	-	88,921,244	88,921,244	9,733,891	98,655,135
Sold la 30 septembrie 2021	33,217,623	(346,466)	49,177,468	29,057,029	95,484,740	121,512,488	328,102,883	40,104,177	368,207,060

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

1. DESCRIEREA ACTIVITATII

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

Grupul Medlife ofera o gama variata de servicii medicale avand deschise 38 hiperclinici, 67 de clinici cu acoperire nationala, 11 spitale - localizate in Bucuresti, Arad, Sibiu, Brasov, Ploiesti si Cluj, 36 laboratoare, 23 farmacii si 18 clinici dentare. Grupul are mai mult de 170 de parteneri reprezentati prin clinici private in Romania.

Medlife este liderul pietei de servicii medicale din Romania, avand sediul social in Bucuresti, Calea Grivitei nr 365. Firma mama este Med Life SA.

Lista societatilor parte din Grupul Med Life la 30 septembrie 2022 si 1 ianuarie 2022 sunt prezentate mai jos (procente de detinere):

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	30 septembrie 2022	1 ianuarie 2022
1	Policlinica de Diagnostic Rapid SA	Servicii medicale	Brasov, Romania	83.01%	83.01%
2	Medapt SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	83.01%	83.01%
3	Histo SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	49.81%	49.81%
4	Policlinica de Diagnostic Rapid Medis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66.41%	66.41%
5	Bahtco Invest SA	Dezvoltare (promovare) imobiliara	Bucuresti, Romania	100%	100%
6	Med Life Occupational SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
7	Pharmalife-Med SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
8	Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare SRL	Broker de asigurare	Bucuresti, Romania	100%	99%
9	Accipiens SA	Activitati de inchiriere	Bucuresti, Romania	83%	73%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	83%	73%
11	Bactro SRL (indirect)*	Servicii medicale	Deva, Romania	83%	73%
12	Transilvania Imagistica SA (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, Romania	83%	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%	60%
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%	100%
29	Almina Trading SA	Servicii medicale	Targoviste, Romania	90%	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%

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	30 septembrie 2022	1 ianuarie 2022
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	81%	51%
39	RMC Medical (indirect)*	Servicii medicale	Budapesta, Ungaria	81%	51%
40	RMC Medlife	Holding	Budapesta, Ungaria	81%	51%
41	Badea Medical SRL	Servicii medicale	Cluj, Romania	65.00%	65%
42	Oncoteam Diagnostic SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	79.00%	75%
43	Centrul medical Micromedica SRL	Servicii medicale	Piatra Neamt, Romania	100%	100%
44	Micromedica Targu Neamt SRL (indirect)*	Servicii medicale	Targu Neamt, Romania	100%	100%
45	Micromedica Bacau SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bacau, Romania	100%	100%
46	Micromedica Roman SRL (indirect)*	Servicii medicale	Roman, Romania	100%	100%
47	Medrix Center SRL (indirect)*	Servicii medicale	Roznov, Romania	100%	100%
48	Spitalul Lotus SRL	Servicii medicale	Ploiesti, Romania	100%	100%
49	Labor Maricor SRL	Servicii medicale	Bacau, Romania	100%	100%
50	Centrul Medical Matei Basarab SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
51	Pharmachem Distributie SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	75%	75%
52	CED Pharma SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
53	Leti Pharm 2000 SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
54	Monix Pharm SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
55	KronDent SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Brasov, Romania	36%	36%
56	Medica SA	Servicii medicale	Sibiu, Romania	60%	60%
57	Dent Estet Ploiesti SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Ploiesti, Romania	31%	31%
58	The Lab Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	36%
59	Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	36%
60	Stomestet Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36.0%	36.0%
61	Costea Digital Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Oradea, Romania	36%	19%
62	Expert Med Centrul Medical Irina (indirect)*	Servicii medicale	Galati, Romania	76%	76%
63	MNT Healthcare Europe SRL	Servicii medicale	Ilfov, Romania	50%	50%
64	MNT Asset Management SRL (indirect)*	Holding	Bucuresti, Romania	50%	50%
65	Clinica Life-Med SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	0%
66	Pro Life Clinics SRL (indirect)*	Servicii medicale	Iasi, Romania	60%	0%
67	Onco Card SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	83%	0%
68	Onco Card Invest SRL (indirect)*	Holding	Brasov, Romania	83%	0%
69	Tomorad Expert SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66%	0%
70	IT Repair SRL (indirect)*	Servicii medicale	Targu Mures, Romania	49.81%	0%
71	Medici's SRL *	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80.00%	0%
72	Micro-Medic SRL *	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80.00%	0%
73	Sweat Concept One SRL *	Wellness	Bucuresti, Romania	60.00%	0%

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	30 septembrie 2022	1 ianuarie 2022
74	OptiCristal Consult SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	50%	0%
75	Alinora Optimex SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	50%	0%
76	Medicris SRL (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, Romania	83%	0%
77	Triamed SRL (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, Romania	83%	0%
78	SC M-Profilaxis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80%	0%
79	VitaCare Flav SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80.00%	0%
80	Dent Estet Genesys SRL (indirect)*	Servicii medicale	Arad, Romania	71.50%	0%
81	Aspire Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	60%	0%
82	Sanopass SA	Platforma medicala	Targoviste, Romania	51%	0%

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

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

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 30 septembrie 2022:

- **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 Cadrul conceptual de raportare financiară fără a modifica cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi.
- **IAS 16 Imobilizări corporale** (Amendamente) interzic unei companii să deducă din costul imobilizărilor corporale sumele primite din vânzarea articolelor produse în timp ce societatea pregătește activul pentru

utilizarea prevăzută. În schimb, o companie va recunoaște astfel de venituri din vânzări și costurile aferente în profit sau pierdere.

- **IAS 37 Provizioane, Datorii Contingente și Active Contingente** (Amendamente) specifică ce costuri include o companie în determinarea costului îndeplinirii unui contract în scopul evaluării dacă un contract este oneros.
- **Îmbunătățirile anuale 2018-2020** fac modificări minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultură și exemplele ilustrative care însoțesc IFRS 16 Contracte de leasing.

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

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

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

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

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

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

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

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

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

3.1 Declarația de conformitate

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

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare anuale consolidate ale Grupului la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021, cu excepția adoptării de noi standarde în vigoare de la 1 ianuarie 2022.

3.2 Bazele întocmirii

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

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

3.3 Continuitatea activității

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

În scopul evaluării lichidității și continuității activității, Grupul a modelat scenarii care să reflecte ipoteze adecvate în următoarea perioadă de 12 luni care servesc la informarea deciziilor luate de Grup cu privire la viitoare cost-savings, generarea de numerar, condițiile contractuale aferente datoriilor și nivelurile de investiții.

În plus, datorită răspunsului proactiv luat de Grup pentru a-și îmbunătăți poziția de lichiditate, de la începutul crizei pandemice, fluxurile de numerar ale Grupului au rămas stabile, demonstrând disciplina financiară din cadrul Grupului și abordarea conservatoare adoptată la modelarea scenariilor.

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

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

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

3.4 Bazele consolidării

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

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

- Puterea asupra entității în care s-a investit (adică, drepturile existente care îi conferă capacitatea actuală de a conduce activitățile relevante ale entității în care s-a investit);
- Expunerea sau drepturile la rezultatele variabile din implicarea sa cu entitatea în care a investit;
- Capacitatea de a-și folosi puterea asupra entității în care a investit pentru a-i afecta rezultatele. În general, există o prezumție că majoritatea drepturilor de vot au drept rezultat controlul.

Pentru a susține această prezumție, atunci când Grupul are mai puțin de majoritatea drepturilor de vot sau drepturi similare ale unei entități în care a investit, Grupul ia în considerare toate faptele și circumstanțele relevante pentru a evalua dacă are putere asupra unei entități în care a investit, inclusiv:

- Aranjamentele contractuale cu ceilalți deținători de voturi ai entității în care s-a investit;
- Drepturile care decurg din alte aranjamente contractuale;
- Drepturile de vot ale Grupului și drepturile de vot potențiale.

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

O modificare a procentajului de interes într-o filială, fără pierderea controlului, este contabilizată ca o tranzacție de capitaluri proprii.

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

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

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

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

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

3.5 Combinările de întreprinderi

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

Grupul stabilește că a achiziționat o afacere atunci când setul de activități și active achiziționate include o intrare și un proces de fond care împreună contribuie în mod semnificativ la capacitatea de a crea rezultate. Procesul dobândit este considerat substanțial dacă este esențial pentru capacitatea de a continua să producă rezultate, iar intrările dobândite includ o forță de muncă organizată cu abilitățile, cunoștințele sau experiența necesare pentru a efectua acel proces sau contribuie semnificativ la capacitatea de a continua să producă rezultate. și este considerat unic sau limitat sau nu poate fi înlocuit fără costuri semnificative, efort sau întârziere în capacitatea de a continua să producă rezultate.

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

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

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

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

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

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

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

3.6 Rationamente, estimări și ipoteze semnificative

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

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

3.6.1. Rationamente

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

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

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

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

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

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

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

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

Imobilizari necorporale cu durata de viata nedeterminata

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

Unitati generatoare de numerar

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

Contingente

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

Controlul asupra filialelor

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

3.6.2. Estimari si ipoteze

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

Deprecierea activelor nefinanciare

Grupul contabilizează terenurile și clădirile folosind abordarea valorii juste pe baza evaluărilor comparative de piață efectuate de un profesionist certificat ANEVAR, conform rapoartelor de reevaluare încheiate la 31 decembrie 2019. Evaluările sunt conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare. La 30 septembrie 2022, conducerea nu a identificat niciun indiciu care ar concluziona necesitatea reevaluării terenurilor și clădirilor pentru orice depreciere.

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

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

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

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

La determinarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor, conducerea încorporează informații prospective, își exercită raționamentul profesional și utilizează estimări și ipoteze. Estimarea pierderilor așteptate de riscul de credit a implicat prognozarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru următorii 2 ani.

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

Leasing - Estimarea ratei de împrumut incremental

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

Provizioane pentru concedii neefectuate

Compania recunoaște un provizion pentru concedii neefectuate egal cu numărul de concedii neefectuate înmulțit cu salariul brut al angajatului în cauză la data raportării.

3.7 Valute

Moneda funcțională și de prezentare

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

Cursurile de schimb, după cum au fost publicate de Banca Natională a României, la 30 septembrie 2022 au fost de 4,9490 RON pentru 1 EUR (31 decembrie 2021: 4,9481 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,1728 RON pentru 100 HUF (31 decembrie 2021: 1,3391 RON pentru 100 HUF).

Cursurile de schimb medii pentru perioada de 9 luni 2022 au fost de 4,9352 RON pentru 1 EUR (9 luni 2021: 4,9111 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,2869 RON pentru 100 HUF (9 luni 2021: 1,3782 RON pentru 100 HUF).

Convertirea valurilor straine

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

Convertirea operațiunilor externe

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

3.8 Imobilizări corporale

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

Valoarea terenurilor și construcțiilor deținute prezentate în prezentele situații financiare consolidate este stabilită pe baza rapoartelor de evaluare întocmite la 31 decembrie 2019 de evaluatori independenți certificați ANEVAR.

Reevaluarea este efectuată cu o frecvență suficientă pentru a se asigura că valoarea contabilă a unui activ reevaluat nu diferă semnificativ de valoarea sa justă.

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

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

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

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

recunoscut în contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului în care compensează un excedent existent pe același activ recunoscut în surplusul din reevaluare a activului.

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

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

3.9 Imobilizari necorporale

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

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

Imobilizările necorporale ale Grupului sunt reprezentate de licențe software, concesiuni, brevete și alte active necorporale care sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani. În plus, grupul deține mărci comerciale cu durată de viață utilă nedeterminată și liste de clienți și avantaje pentru clienți cu durată de viață utilă finită dobândite ca parte a combinațiilor de întreprinderi.

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

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.

Deprecierea altor active corporale și necorporale decât fondul comercial

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

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

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

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

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

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

Pentru activele excluzând fondul comercial, se face o evaluare la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există un indiciu că pierderile din depreciere recunoscute anterior nu mai există sau au scăzut. Dacă există o astfel de indicație, Grupul estimează valoarea recuperabilă a activului sau a 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.

3.10 Stocuri

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

3.11 Numerar si echivalente de numerar

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

3.12 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.

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

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

3.13 Instrumente financiare – 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.

3.13.1 Active financiare

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 Grupului în ceea ce privește gestionarea activelor financiare și de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale ale activului financiar.

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

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

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

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

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

Măsurarea ulterioară

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

Metoda costului amortizat și a dobânzii efective

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

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

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

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

Activele financiare ale Grupului la cost amortizat includ următoarele: creanțe comerciale și alte creanțe. Activele au natura de termen-scurt, acesta fiind motivul pentru care sunt recunoscute la valoarea nominală afara actualizare.

Derecunoașterea

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

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

Atunci când Grupul și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar dintr-un activ sau a încheiat un acord de transfer, evaluează dacă și în ce măsură și-a păstrat riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate. Atunci când nici nu a transferat și nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului și nici nu a transferat controlul asupra activului, Grupul continuă să recunoască activul transferat în măsura implicării sale continue. În acest caz, Grupul recunoaște și o datorie asociată. Activul transferat și datoria asociată sunt evaluate pe o bază care reflectă drepturile și obligațiile pe care Grupul le-a păstrat.

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

Depreciere

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

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

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

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

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

3.13.2 Instrumente de capitaluri proprii și datorii financiare

Clasificarea în capitaluri sau datorii

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

a) Instrumente de capitaluri proprii

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

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 dovezi că este probabil ca o parte sau întreaga facilitate să fie trasă, comisionul este capitalizat ca plată anticipată pentru serviciile de lichiditate și amortizat pe perioada facilității la care se referă.

Datoriile financiare ale Grupului includ datorii comerciale și alte datorii, împrumuturi și 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. Grupul nu a desemnat nicio datorie financiară la valoarea justă prin profit sau pierdere.

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

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

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

Derecunoașterea

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

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

Compensarea instrumentelor financiare

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

3.14 Costurile îndatorării

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

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

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

3.15 Impozitare

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

Impozitul pe venit curent

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

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

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare consolidate 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 fiecăror situații financiare și este redusă în măsura în care nu mai este probabil să existe suficiente profituri impozabile pentru a permite recuperarea integrală sau parțială a activului.

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

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

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

3.16 Capitalul social

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

3.17 Primele de capital

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

3.18 Rezerve din reevaluare

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

3.19 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

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

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

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

O obligație de atribuire este atunci când angajații au dreptul la o plată în numerar pentru concediul neefectuat îndreptățit la părăsirea entității. 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 atribuire pe baza celei mai bune estimări disponibile a concediului acumulat care se preconizează că a fi atribuit. Estimarea este revizuită la fiecare sfârșit de perioadă dacă informațiile ulterioare indică faptul că concediul acumulat care se așteaptă să fie acordat diferă de estimările anterioare. La data achitării, Grupul își revizuieste estimarea pentru a egala concediul acumulat care a devenit în cele din urmă.

3.20 Recunoașterea veniturilor din contractele cu 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 Grupul se așteaptă să aibă dreptul în schimbul acelor bunuri sau servicii.

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

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

Activitățile de bază ale grupului

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

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

Clinici

Nucleul operațiunilor Grupului este rețeaua de clinici ambulatorii. Linia de afaceri cuprinde o rețea de 105 de facilități, care oferă o gamă largă de servicii ambulatorii care acoperă o gamă largă de specialități medicale. Serviciile de diagnosticare imagistică oferite de Grup către alți clienți fac parte din această linie de afaceri. Clinicile Grupului oferă o gamă largă de servicii furnizate în principal în două formate:

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

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

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

Stomatologii

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

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

Laboratoare

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

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

Spitale

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

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

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

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

Farmacii

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

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

La 30 septembrie 2022, există 23 farmacii funcționale, care oferă pacienților atât produse pe bază de rețetă, cât și produse fără prescripție medicală, inclusiv produse de marcă proprie Doctor Life.

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 al Grupului le oferă ca PPS standard.

Med Life are un portofoliu de peste 700.000 de pacienți cu PPS de la peste 8.000 de companii diferite.

PPS-urile oferite de grup 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 Grupului 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. Prin metoda output, 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.

Considerente principal versus agent

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

Activele și pasivele contractului

Un activ aferent unui contract este dreptul la contraprestație în schimbul serviciilor transferate clientului. În cazul în care Grupul transferă serviciile către un client înainte ca acesta să plătească contraprestația sau înainte ca plata să fie datorată, un activ contract este recunoscut pentru contraprestația câștigată până în prezent în temeiul contractului. Activele contractuale sunt prezentate în cadrul creanțelor comerciale și altor creanțe în Situația Consolidată a Poziției Financiare a Grupului și se așteaptă să fie realizat în mai puțin de un an.

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

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

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

3.21 Beneficiile angajaților

Beneficiile angajaților

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

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

Schema de bonusare

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

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

3.22 Valoarea justă

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.

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

În determinarea valorilor juste ale activelor și datoriilor, Grupului 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, Grupul utilizează date observabile pe piață în măsura în care acestea sunt disponibile. În cazul în care intrările de Nivel 1 nu sunt disponibile, Grupul angajează evaluatori calificați terți pentru a efectua evaluarea.

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

3.23 Informații privind liniile de afaceri

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

În strânsă relație cu furnizarea de servicii de asistență medicală, Grupul a dezvoltat, de asemenea, două canale pentru

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

Un segment operațional este o componentă a unei entități:

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

Grupul a identificat șase linii de business de bază, care cuprind următoarele categorii majore: clinici, stomatologie, spitale, laboratoare, farmacii și corporate.

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

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

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

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

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

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

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 originală întrucât celălalt ar putea presta serviciile medicale. În acest sens, liniile de business nu au putut funcționa pe cont propriu, dovedind, încă o dată, caracterul lor ridicat de interdependentă.

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 Grupului 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.

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

Cealaltă linie de activitate (adică vânzarea de bunuri, cum ar fi vânzarea de produse farmaceutice și distribuția de medicamente generice), care este inclusă în continuare în linia de activitate denumită „altele”, nu îndeplinește definiția unui segment operațional sau nu depășește, individual și în total, pragurile cantitative stabilite în IFRS 8 pentru a se califica ca segment raportabil.

Pentru a permite utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze natura și efectele financiare ale afacerii, Grupul a decis să prezinte veniturile împărțite pe principalele linii de activitate.

3.24 Contracte de leasing

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

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

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

Grupul 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.

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

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

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

Plățile de leasing sunt actualizate utilizând rata de împrumut incrementală a locatarului, fiind rata pe care locatorul individual ar trebui să o plătească pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare similară activului de drept, de utilizare într-un mediu economic cu termeni, securitate și condiții similare. Pentru a determina rata de împrumut incrementală, Grupul folosește finanțarea recentă a terților primită de locator 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 bilant.

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

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

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

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

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

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

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

	Ani
Cladiri	6 – 10 ani
Echipamente medicale	3 – 4 ani
Vehicule	3 – 5 ani

3.25 Actiuni proprii

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 Grupului. Orice diferență între valoarea contabilă și contraprestația, dacă este reemisă, este recunoscută în prima de emisiune.

4. FOND COMERCIAL

Grupul înregistrează fond comercial rezultat din combinațiile de întreprinderi.

În scopul testării deprecierei, fondul comercial este alocat unității generatoare de numerar care se așteaptă să beneficieze de sinergiile combinării de întreprinderi. Conducerea efectuează teste de depreciere anual sau ori de câte ori există un indiciu de depreciere pentru a evalua recuperabilitatea valorii contabile a fondului comercial, la fiecare nivel individual. Nu a fost identificat niciun fond comercial depreciat în acest context.

Valoarea recuperabilă se bazează pe valoarea justă minus costul de cedare (FVL COD) a activelor suport. Există 28 de unitati generatoare de numerar 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 fondului comercial a Grupului.

Fluxurile de trezorerie viitoare actualizate ale unitatilor generatoare de numerar, folosind metoda DCF, sunt determinate pe baza planurilor de afaceri aprobate pentru 2022 care prognozează poziția financiară și rezultatele operațiunilor și iau în considerare valorile istorice și performanța estimată. Fluxurile de numerar sunt estimate în RON, 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 unitatilor generatoare de numerar 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 intrărilor neobservabile utilizate în evaluare.

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

- Creșterea veniturilor luată 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 externă, 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).

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

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 experiența trecută și aspectele care decurg din activitatea de operare.

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 unitate generatoare de numerar.

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 estimarea ratei. Rata de actualizare este independentă de structura de capital a Grupului și de modul în care Grupul a finanțat achiziția activului, deoarece fluxurile de numerar viitoare care se preconizează că vor apărea dintr-un activ nu depind de modul în care Grupul a finanțat achiziția aceluia 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%, în funcție de riscurile specifice asociate fiecărei unitati generatoare de numerar.

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 unitatile generatoare de numerar supuse testului de depreciere, valoarea recuperabilă aferentă este mai mare decât valoarea lor contabilă netă, cu spațiu suficient și, prin urmare, nu va exista nicio depreciere a fondului comercial înregistrată la data de raportare.

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

	30 septembrie	1 ianuarie
	2022	2022
Valoare Bruta	1,378,611,420	1,116,997,676
Depreciere și Amortizare Cumulata	(619,401,201)	(504,234,408)
Valoare Neta	759,210,219	612,763,268

6. STOCURI

	30 septembrie	1 ianuarie
	2022	2022
Materiale consumabile	39,410,118	30,688,305
Alte elemente de inventar	885,438	658,855
Mărfuri	47,738,759	42,879,249
Stocuri în tranzit	1,505	3,176
TOTAL	88,035,820	74,229,585

7. CREANȚE

	30 septembrie	1 ianuarie
	2022	2022
Clienți	193,358,754	158,827,294
Active aferente contractelor	35,269,804	14,817,862
Avansuri către furnizori	-	-
Ajustari de valoare pentru clienți incerti	(33,699,323)	(33,288,919)
TOTAL	194,929,235	140,356,238

Riscul de credit pentru Grup se referă în principal la creanțele comerciale din activitatea normală. Conformitatea clienților cu condițiile de credit convenite este monitorizată în mod regulat și îndeaproape. În cazul în care plățile sunt întârziate de clienți, se iau măsuri pentru restricționarea accesului la servicii sau contractele sunt reziliate.

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

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

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

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 septembrie 2022	1 ianuarie 2022
Conturi la bănci	107,404,770	130,733,309
Numerar în casă	3,536,154	2,367,682
Echivalente de numerar	1,488,689	2,757,898
TOTAL	112,429,614	135,858,888

9. CHELTUIELI IN AVANS

La 30 septembrie 2022, Grupul a înregistrat avansuri în sumă de 11.518.918 RON (8.030.713 RON la 1 ianuarie 2022). Soldul de cheltuieli in avans la 30 septembrie 2022 consta în comisioane amânate pentru finanțarea acordată prin imprumul sindicalizat pentru imobilele închiriate, precum și alte sume cum ar fi polițe din asigurare pentru profesioniști și pentru imobilizările corporale deținute.

10. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	30 septembrie 2022	1 ianuarie 2022
Furnizori	244,434,717	197,070,870
Furnizori de imobilizări	33,191,618	22,723,765
Avansuri achitate de clienți	6,185,394	4,447,683
TOTAL	283,811,729	224,242,318

Soldul contului furnizorilor este format din datorii pentru achizitia de reactivi, echipamente de laborator, echipamente de birou, articole de papetărie, produse de curățenie și alimente.

11. ALTE DATORII NEFINANCIARE

	30 septembrie 2022	1 ianuarie 2022
Datorii salariale și alte datorii(inclusiv contribuții)	24,345,955	17,305,119
Alte datorii	27,399,984	27,023,056
TOTAL	51,745,939	44,328,176

12. DATORII DE LEASING

Facilitățile de leasing se referă la cladiri, echipamente medicale și vehicule.

	30 septembrie 2022	1 ianuarie 2022
Porțiunea pe termen lung – leasing	177,124,141	149,685,246
Porțiunea pe termen scurt – leasing	59,772,218	52,586,827
TOTAL	236,896,359	202,272,073

13. DATORII FINANCIARE

	30 septembrie 2022	1 ianuarie 2022
Porțiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	122,539,585	83,948,645
Porțiunea pe termen lung a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	701,582,244	440,840,484
TOTAL	824,121,829	524,789,129

La data de 21 noiembrie 2022 a fost convocata Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor MedLife, pentru a obtine aprobarea unei noi majorari a limitei de credit, cu 50,7 milioane Euro si prelungirea duratei de rambursare a facilitatilor

existente, rearanjarea termenelor și condițiilor aferente, precum și modificarea garanțiilor.

La 30 septembrie 2022, facilitățile de finanțare utilizate și neutilizate ale grupului sunt următoarele:

- facilități de descoperit de cont garantat între Garanti Bank S.A. și Med Life S.A., suma trasă la 30 septembrie 2022, este de 9.898.000 RON;
- o facilități de descoperit de cont între Unicredit Tiriac Bank și Prima Medical S.R.L., cu o limită maximă de credit de 800.000 RON, trasă integral la 30 septembrie 2022;
- un contract de împrumut încheiat între Banc Post și Medlife Ocupational, soldul restant la 30 septembrie 2022 este de 15.357 RON;
- un contract de credit garantat încheiat între Banca Transilvania S.A. și Centrul Medical Ghencea, soldul restant la 30 septembrie 2022 este de 515.100 RON;
- un contract de împrumut și o facilități de descoperit de cont garantat între CEC Bank S.A. și Clinic Polissano S.R.L., soldul restant la 30 septembrie 2022 este de 26.077.964 RON;
- o facilități de descoperit de cont între Banca Transilvania S.A. și Onco Team Diagnostic S.A., soldul restant la 30 septembrie 2022 este de 278.377 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Micromedica Roman S.R.L., soldul restant la 30 septembrie 2022 este de 1.146.596 RON;
- două contracte de împrumut încheiate între Banca Transilvania S.A. și Centrul Medical Micromedica S.R.L., soldul restant la 30 septembrie 2022 este de 1.191.102 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Raiffeisen Bank și Kronident SA, soldul restant la 30 septembrie 2022 este de 89.822 RON;
- un contract de credit încheiat între Banca Transilvania și Dent Estet Ploiesti SRL, soldul restant la 30 septembrie 2022 este de 2.401.862 RON;
- un contract de credit încheiat între Banca Transilvania și Stomestet SRL, soldul restant la 30 septembrie 2022 este de 269.029 RON și un descoperit de cont de 74.073 RON;
- un contract de împrumut și o facilități de descoperit de cont încheiat între Banca Transilvania și Neolife Medical Center România SRL, soldul restant la 30 septembrie 2022 este de 18.625.478 RON, respectiv 4.949.000 RON;
- un contract de credit încheiat între Banca Comercială Română și Life Med SRL, soldul restant la 30 septembrie 2022 este de 611.333 RON;
- un contract de credit încheiat între ING Bank și Pro Life Clinics SRL, soldul restant la 30 septembrie 2022 este de 612.919 RON;
- o facilități de descoperit de cont între Banca Transilvania S.A. și Pharmachem Distribuție S.A., soldul restant la 30 septembrie 2022 este de 5.085.158 RON;
- o facilități de descoperit de cont între Exim Bank și Medicris SRL, soldul restant la 30 septembrie 2022 este de 537.056 RON;
- un contract de împrumut încheiat între ING Bank și Medicris SRL, soldul restant la 30 septembrie 2022 este de 394.794 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Unicredit și SC-M Profilaxis SRL, soldul restant la 30 septembrie 2022 este de 8.653 RON.

Rata dobânzii pentru fiecare împrumut pentru fiecare perioadă de dobândă este rata pe an care reprezintă suma marjei aplicabile și în funcție de moneda fiecărui împrumut, EURIBOR la 6 luni pentru sumele în EUR sau ROBOR la 6 luni pentru sumele în RON.

La 30 septembrie 2022, nicio entitate din cadrul Grupului nu a încălcat termenii contractuali ai contractelor de finanțare.

14. CAPITALUL EMIS ȘI PRIME DE CAPITAL

Capitalul social emis în termeni nominali este format din 132,870,492 acțiuni ordinare la 30 septembrie 2022 (1 ianuarie 2022: 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 Grupului, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate de Grup ca parte a programului de răscumpărare a acțiunilor. Toate acțiunile se clasează ca fiind egale și conferă drepturi egale asupra activului net al Societății, cu excepția acțiunilor de trezorerie.

	30 septembrie 2022	1 ianuarie 2022	
Capital social	33,217,623	33,217,623	
Prime de emisiune	50,594,933	49,177,468	
TOTAL	83,812,556	82,395,091	
	Numar actiuni	%	Valoare
Persoane juridice	72,209,184	54.35%	18,052,296
Marcu Mihail	19,932,307	15.00%	4,983,077
Cristescu Mihaela Gabriela	18,660,690	14.04%	4,665,173
Marcu Nicolae	13,835,400	10.41%	3,458,850
Alti actionari	8,232,911	6.20%	2,058,228
TOTAL	132,870,492	100.00%	33,217,623

15. REZERVE

	30 septembrie 2022	1 ianuarie 2022
Rezerve generale	23,991,830	23,440,505
Alte rezerve	19,707,067	18,410,254
Rezerve din reevaluare	95,484,740	95,484,740
TOTAL	139,183,637	137,335,499

16. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	30 septembrie 2022	1 ianuarie 2022
Sold la inceputul perioadei	43,295,149	27,633,022
Cota de profit aferenta perioadei	4,028,691	10,299,277
Interese minoritare din achizitia de filiale	11,402,662	7,445,708.11
Achizitii ulterioare de interese minoritare	(5,952,993)	(1,865,109)
Distributie de dividende	-	(217,749)
Sold la finalul perioadei	52,773,509	43,295,149

17. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

Cifra de afaceri reprezinta servicii medicale, inclusiv veniturile din pachete de preventie corporative si onorariile pentru serviciile prestate in cadrul tuturor unitatilor medicale. Defalcarea veniturilor este prezentata mai jos.

Linie de afaceri	9 luni 2022	% din Total	9 luni 2021	% din Total	Variatie 2022/2021
Clinici	446,170,930	33.7%	297,145,397	28.5%	50.2%
Stomatologie	87,420,487	6.6%	70,473,158	6.8%	24.0%
Spitale	274,742,758	20.8%	238,721,769	22.9%	15.1%
Laboratoare	153,193,881	11.6%	200,793,164	19.3%	-23.7%
Vanzari Corporative	163,704,809	12.4%	152,963,186	14.7%	7.0%
Farmacii	60,278,085	4.6%	41,900,018	4.0%	43.9%
Altele	138,444,083	10.5%	40,320,503	3.9%	243.4%
TOTAL	1,323,955,033	100.0%	1,042,317,195	100.0%	27.0%

18. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	9 luni 2022	9 luni 2021
Alte venituri operationale	3,461,087	1,377,169
Venituri din subventii de exploatare	1,790,263	2,458,061
Costurile capitalizate ale imobiliarilor necorporale	4,649,851	-
TOTAL	9,901,202	3,835,230

19. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	9 months 2022	9 months 2021
Utilities	18,262,152	10,324,075
Repairs maintenance	14,843,122	10,554,756
Rent	8,866,438	7,956,774
Insurance premiums	3,363,516	2,631,010
Promotion expense	19,338,991	8,632,945
Communications	3,958,443	3,549,870
Other administration and operating expenses	15,343,831	9,433,023
TOTAL	83,976,493	53,082,453

20. REZULTATUL FINANCIAR NET

	9 luni 2022	9 luni 2021
Alte cheltuieli financiare	-	(2,758)
(Pierdere)/Castigul din cursul valutar	(2,609,750)	(9,658,203)
Costul finantarii	(26,335,478)	(18,499,656)
Alte Venituri	462,569	32,672
Venituri din dobanzi	615,408	117,073
PROFITUL/(PIERDEREA) FINANCIARA	(27,867,251)	(28,010,873)

21. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI

27.1. Filiale achizitionate in perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2022

In primele 9 luni ale anului 2022, MedLife, direct sau prin intermediul subsidiarelor pe care le controleaza, a semnat contracte de cumparare detineri in urmatoarelor societati:

- Achizitionarea a 50% din detineri in MNT Healthcare Europe SRL in februarie 2022;
- Achizitionarea a 50% din detineri in MNT Asset Management SRL in februarie 2022;
- Achiziționarea ulterioara de 10% din detineri in Almina Trading SA in aprilie 2022;
- Achiziționarea ulterioara de 10% din detineri in Genesys Medical Clinic in aprilie 2022;
- Achizitionarea a 100% din detineri in Clinica Life Med SRL in martie 2022;
- Achizitionarea a 60% din detineri in Pro Life Clinics SRL in aprilie 2022;
- Achizitionarea a 100% din detineri in Oncocard SRL in mai 2022;
- Achizitionarea a 100% din detineri in Oncocard Invest SRL in mai 2022;
- Achizitionarea a 100% din detineri in Tomorad Expert in mai 2022;
- Achiziționarea a 4% din detineri in Oncoteam Diagnostic in aprilie 2022;
- Achiziționarea a 30,32% din detineri in grupul RMC, in aprilie si mai 2022.
- Achiziția detinerilor reprezentând 80% din capitalul social al Medici's și Micro-Medic, în iunie 2022 (aprobata in data de 24 octombrie 2022 de catre Consiliul Concurenței);
- Achiziția detinerilor reprezentând 100% din capitalul social al Medicris si Triamed, în iunie 2022;
- Achiziția detinerilor reprezentând 60% din capitalul social al IT Repair, în iulie 2022;
- Achiziția detinerilor reprezentând 60% din capitalul social al Sweat Concept, în iulie 2022 (finalizarea anuntata in data de 9 septembrie 2022);
- Achiziția detinerilor reprezentând 99,67% din capitalul social al Muntenia Medical Competences SRL, în iulie 2022 (tranzactie în curs de aprobare de către Consiliul Concurenței);
- Achiziția a 80% din detineri in SC M-Profilaxis SRL, in iulie 2022;
- Achiziția a 60% din detineri in Clinicii Opticristal și Alinora Optimex, în august 2022;
- Achizitia pachetului majoritar din platforma digitala SanoPass, in data de 12 septembrie 2022.

22. EVENIMENTE ULTERIOARE

In perioada urmatoare perioadei de raportare, MedLife, direct sau prin intermediul subsidiarelor pe care le controleaza, a semnat contracte de cumparare detineri in urmatoarelor societati:

- Achizitia a 51% din pachetul de actiuni al Grupului de companii Provita, in data de 5 octombrie 2022 (tranzactie în curs de aprobare de către Consiliul Concurenței);

Nu au existat alte evenimente semnificative ulterioare perioadei de 9 luni incheiata la data de 30 septembrie 2022.

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

Declaratia persoanelor responsabile din cadrul Grupului MedLife

Dupa cunostintele noastre, Situatiile Financiare Consolidate Interimare ale Grupului MedLife la data de 30 septembrie 2022, care au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana, ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 30 septembrie 2022, cat si a performantei financiare consolidate si a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acestuia pentru perioada de noua luni incheiata la aceasta data.

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

Denumirea entității emitente: MED LIFE S.A.

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

Numărul de fax: 0374 180 470

Codul unic de înregistrare: 8422035

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

Capital social subscris și vărsat: 33.217.623 RON

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

CUPRINS

I.	SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2022 ("SF INDIVIDUALE").....	3
II.	ANALIZA FINANCIARA	6
III.	EVENIMENTE IMPORTANTE IN PERIOADA 1 IANUARIE – 30 SEPTEMBRIE 2022.....	6
IV.	EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	7
V.	INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI LA 30 SEPTEMBRIE 2022.....	8
VI.	EVOLUTIE EBITDA	8

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

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

Situatiile financiare prezentate mai jos sunt neauditate.

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

I. SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2022 ("SF INDIVIDUALE")

SITUATIA INDIVIDUALA NEAUDITATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2022 ("BILANT INDIVIDUAL")

	30 Septembrie, 2022	1 ianuarie 2022	Variatie 2022/2021
ACTIVE			
Active Imobilizate			
Imobilizari necorporale	12,743,390	9,895,358	28.8%
Imobilizari corporale	277,102,707	244,673,659	13.3%
Active aferente dreptului de folosinta	54,073,241	68,420,689	-21.0%
Alte active financiare	367,092,777	257,432,358	42.6%
Total Active Imobilizate	711,012,115	580,422,064	22.5%
Active Circulante			
Stocuri	12,284,799	10,038,916	22.4%
Creante comerciale	65,001,040	56,744,097	14.6%
Creante de la societatile afiliate	144,978,988	106,337,549	36.3%
Alte active	20,392,106	25,421,897	-19.8%
Numerar si echivalente de numerar	22,427,282	38,629,900	-41.9%
Cheltuieli in avans	2,680,103	2,608,350	2.8%
Total Active Circulante	267,764,318	239,780,709	11.7%
TOTAL ACTIVE	978,776,433	820,202,773	19.3%
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Datorii pe termen lung			
Datorii din leasing	38,932,293	50,129,780	-22.3%
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	434,410,730	322,115,156	34.9%
Datorii cu impozitul amanat	11,457,413	11,457,413	0.0%
Total Datorii pe Termen Lung	484,800,436	383,702,349	26.3%
Datorii Curente			
Datorii comerciale si alte datorii	107,734,476	80,151,836	34.4%
Descoperire de cont	9,898,000	9,896,200	0.0%
Portiunea curenta a datoriei din leasing	21,353,230	23,791,932	-10.3%
Portiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	59,398,435	43,215,074	37.4%
Datorii catre societati afiliate	3,350,485	441,238	659.3%
Datorii cu impozitul pe profit curent	378,233	122,115	209.7%
Provizioane	3,145,135	3,145,135	0.0%
Alte datorii	15,493,595	16,156,461	-4.1%
Total Datorii Curente	220,751,589	176,919,991	24.8%
TOTAL DATORII	705,552,026	560,622,340	25.9%
CAPITAL PROPRIU			
Capital emis si prime de capital	83,812,556	82,395,091	1.7%
Actiuni proprii	(2,255,441)	(4,015,977)	-43.8%
Rezerve	101,127,471	101,127,471	0.0%
Rezultat reportat	90,539,822	80,073,849	13.1%
TOTAL CAPITAL PROPRIU	273,224,408	259,580,434	5.3%
TOTAL CAPITAL PROPRIU SI DATORII	978,776,433	820,202,773	19.3%

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

SITUATIA INDIVIDUALA NEAUDITATA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2022 ("CPP INDIVIDUAL")

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2022	Perioada incheiata la 30 septembrie 2021	Variatie 2022/2021
Venituri din contracte cu clientii	439,284,877	456,479,521	-3.8%
Alte venituri operationale	3,094,371	1,132,425	173.3%
Venituri Operationale	442,379,248	457,611,946	-3.3%
Consumabile si materiale de reparatii	(61,743,956)	(75,241,039)	-17.9%
Cheltuieli cu tertii	(150,729,718)	(134,264,516)	12.3%
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	(128,783,916)	(109,792,473)	17.3%
Contributii sociale	(4,503,230)	(3,776,683)	19.2%
Amortizare si depreciere	(39,545,364)	(36,137,289)	9.4%
Pierderi si castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	-	(1,769,038)	100.0%
Alte cheltuieli operationale	(34,362,808)	(23,722,566)	44.9%
Cheltuieli Operationale	(419,668,992)	(384,703,604)	9.1%
Profit Operational	22,710,256	72,908,342	-68.9%
Venit financiar	3,476,069	2,546,160	36.5%
Costul finantarii	(12,845,771)	(11,465,734)	12.0%
Alte cheltuieli financiare	(1,580,835)	(5,666,312)	-72.1%
Rezultat Financiar	(10,950,537)	(14,585,886)	-24.9%
Rezultat Inainte de Impozitare	11,759,719	58,322,456	-79.8%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(1,293,747)	(9,297,796)	-86.1%
Rezultat Net	10,465,972	49,024,660	-78.7%
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate in contul de profit sau pierdere			
TOTAL ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	-	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL	10,465,972	49,024,660	-78.7%

Mihail Marcu,
Director general

Alina Irinoiu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

SITUATIA INDIVIDUALA NEAUDITATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2022 ("CF INDIVIDUAL")

	Perioada incheiata la 30 septembrie, 2022	Perioada incheiata la 30 septembrie, 2021
Profit inainte de impozitare	11,759,719	58,322,456
Ajustari pentru:		
Amortizare si depreciere	39,545,364	36,137,289
Cheltuiala cu dobanda	12,845,771	11,465,734
Ajustari de valoare pentru creante incerte si pierderi din creante	-	1,769,038
Alte venituri nemonetare	(2,336,609)	-
Pierderi de curs nerealizate	1,580,835	4,580,079
Venituri din dobanzi	(3,476,069)	(2,546,160)
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	59,919,011	109,728,436
Descresteri/(Cresteri) ale creanțelor	(3,227,152)	(12,069,594)
Descresteri/(Cresteri) ale stocurilor	(2,245,883)	2,058,649
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(71,753)	(604,018)
Cresteri/(Descresteri) in datorii	30,675,767	(10,059,318)
Numerar generat de modificarile in capitalul circulant	25,130,979	(20,674,281)
Numerar generat din exploatare	85,049,990	89,054,155
Impozit pe profit platit	(1,037,629)	(10,941,055)
Dobanzi primite	-	2,546,160
Dobanzi platite	(8,471,840)	(9,978,737)
Numerar net generat din activitați de exploatare	75,540,520	70,680,523
Achizitie de investitii	(102,477,015)	(23,528,674)
Achizitii de imobilizari necorporale	(4,280,253)	(2,057,980)
Achizitii de imobilizari corporale	(50,474,662)	(27,582,672)
Imprumuturi acordate societatilor afiliate	(35,722,868)	(10,807,716)
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(192,954,798)	(63,977,042)
Rambursari de imprumuturi	(16,394,903)	(10,707,965)
Plati pentru leasing	(17,272,219)	(15,970,785)
Incasari din imprumuturi	138,893,508	29,408,381
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	(6,923,973)	(59)
Cresteri ale imprumuturilor obtinute de la societatilor afiliate	2,909,247	903,118
Numerar net din activitatea de finantare	101,211,660	3,632,690
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar	(16,202,618)	10,336,171
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	38,629,900	33,735,446
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	22,427,282	44,071,617

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

II. ANALIZA FINANCIARA

Analiza contului de profit si pierdere

Vanzarile pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2022 ("**9 luni 2022**") au fost in valoare de 439.284.877 RON, mai mici cu 3,8% comparativ cu vanzarile inregistrate in primele 9 luni ale anului 2021 ("**9 luni 2021**").

Alte venituri operationale au inregistrat o crestere de 173,3% in 9 luni 2022 comparativ cu 9 luni 2021, ajungand la 3.094.371 RON la 30 septembrie 2022.

Cheltuielile operationale includ costuri fixe si variabile, precum si costul bunurilor vandute si al materialelor folosite in prestarea de servicii medicale. Med Life S.A. a inregistrat cheltuieli operationale in valoare de 419.668.992 RON in 9 luni 2022, reprezentand o crestere de 9,1% sau 34.965.388 RON, comparativ cu 9 luni 2021.

Profitul operational a inregistrat o scadere de 68,9% in 9 luni 2022 comparativ cu 9 luni 2021, de la 72.908.342 RON in 9 luni 2021 la 22.710.256 RON in 9 luni 2022.

Pierderea financiara a scazut in 9 luni 2022 cu 3.635.349 RON, de la 14.585.886 RON in 9 luni 2021 la 10.950.537 RON in 9 luni 2022.

Rezultatul net a scazut in 9 luni 2022 cu 38.558.688 RON, de la un profit de 49.024.660 RON in 9 luni 2021 la un profit de 10.465.972 RON in 9 luni 2022.

Analiza conturilor de bilant

Activele imobilizate ajung la 711.012.115 RON la 30 septembrie 2022, inregistrand o crestere de 22,5% comparativ cu 1 ianuarie 2022. Variatia este ocazionata de cresterea imobilizarilor corporale si a altor active financiare.

Activele circulante au crescut cu 27.983.609 RON sau 11,7% de la 239.780.709 RON la 1 ianuarie 2022 la 267.764.318 RON la 30 septembrie 2022.

Datoriile curente (excluzand datoriile purtatoare de dobanda) au crescut cu 30.085.139 RON, sau 30,1%, de la 100.016.785 RON la 1 ianuarie 2022, la 130.101.924 RON la 30 septembrie 2022.

Datoriile purtatoare de dobanda au crescut cu 114.844.547 RON, de la 449.148.142 RON la 1 ianuarie 2022 la 563.992.689 RON la 30 septembrie 2022.

III. EVENIMENTE IMPORTANTE IN PERIOADA 1 IANUARIE – 30 SEPTEMBRIE 2022

Achizitii si proiecte de dezvoltare organica

Finalizarea achizitiei a 50% din actiunile Neolife

In data de 23 februarie 2022, MedLife a finalizat achizitia a 50% din pachetul de actiuni al centrelor de oncologie Neolife Romania, ca urmare a aprobarii acesteia de catre Consiliul Concurentei. Astfel, Grupul MedLife isi consolideaza serviciile integrate de diagnostic si tratament oncologic prin cele 4 centre medicale ale Neolife din Bucuresti (2), Iasi si Brasov.

Majorare participatie in Genesys Medical Clinic si Almينا Trading

In data de 21 martie 2022, MedLife anunta cresterea participatiei cu 10% la fiecare din cele doua filiale ale grupului, respectiv Genesys si Almينا.

Actiunile suplimentare ale filialelor Genesys si Almينا au fost achizitionate de MedLife ca urmare a unui schimb cu actiuni proprii MedLife rascumparate in cadrul programului de rascumpărare de actiuni al Societatii, in conformitate cu Hotărarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 2 din 29 septembrie 2021.

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

Dezvoltare organica - Hyperclinica MedLife Targu Mures

In luna iunie 2022, MedLife a inauaugurat prima clinica medicala de mari dimensiuni din Targu Mures. Noua unitate multidisciplinara pune la dispozitia pacientilor din centrul si nordul tarii 16 specialitati medicale si chirurgicale pentru consultatii, investigatii si interventii chirurgicale minore, asigurand un circuit integrat de investigare, diagnosticare si tratament.

Achizitie a 80% din Grupul Medici's

In data de 21 iunie 2022, MedLife anunta semnarea achizitiei pentru 80% din actiunile celui mai important operator medical local din regiunea de vest, Medici's. Tranzactia marcheaza o consolidare puternica in zona de vest a Romaniei si are drept obiectiv ca in urmatorii 2-3 ani sa transforme Timisoara intr-unul dintre cele mai puternice hub-uri regionale de sanatate. Urmare a obtinerii aprobarii din partea Consiliului Concurentei, achizitia a fost finalizata in data de 24 octombrie 2022.

Semnarea achizitiei pentru salile de fitness Sweat Concept

In data de 4 iulie 2022, MedLife informeaza actionarii si investitorii asupra semnarii achizitiei pachetului majoritar din cadrul Sweat Concept, marcand astfel intrarea pe o noua linie de business – cea de wellness, care vine in completarea serviciilor medicale complexe oferite la nivel national. In data de 9 septembrie 2022 achizitia a fost finalizata.

Achizitionarea platformei digitale SanoPass

In data de 12 septembrie 2022, MedLife anunta achizitionarea pachetului majoritar din platforma digitala SanoPass, unul din cele mai active startup-uri romanesti din zona de healthtech, care ofera servicii medicale, de wellness si fitness in regim de abonament si individual. Platforma digitala SanoPass unifica si faciliteaza accesul la sanatate si fitness, oferind acces in peste 1.200 de clinici private, atat de proximitate, cat si din retele mari, si in peste 200 de sali de fitness din Romania si Republica Moldova. Prin intermediul acestei retele nationale de parteneri, SanoPass asigura servicii medicale si de fitness pentru 50.000 de abonati.

Evenimente corporative

Numire Director Financiar Grup MedLife

Avand in vedere incetarea, de comun acord, a contractului de mandat de Director Financiar al MedLife si respectiv de membru in Comitetul Executiv al Societatii al domnului Adrian Paul Lungu, la data de 30 septembrie 2022, in data de 19 septembrie 2022 Consiliul de Administratie al MedLife a decis numirea doamnei Alina Oana Irinoiu in functia de Director Financiar al MedLife SA si membru in Comitetul Executiv al Societatii, mandatul incepand cu data de 1 octombrie 2022 si pana la data de 21 octombrie 2024.

IV. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Fuziuni si Achizitii

Achizitia a 51% din pachetul de actiuni al Provita

In data de 5 octombrie 2022, MedLife informeaza actionarii si investitorii asupra semnarii unui nou parteneriat prin preluare a 51% din actiunile Grupului Provita. Tranzactia marcheaza consolidarea serviciilor de diagnostic si tratament la nivel national. In Bucuresti, Grupul Provita este prezent cu un spital multidisciplinar, doua centre de imagistica dotate cu tehnologie de ultima generatie, un laborator in care pot fi prelucrate o gama larga de analize si teste medicale, dar si un centru de instruire in terapia durerii, singurul din Europa Centrala si de Est, aprobat de European Society of Regional Anaesthesia and Pain Therapy. In perioada imediat urmatoare, Provita se va dezvolta si in alte orase mari din tara, primul oras vizat fiind Suceava unde Grupul va inaugura o clinica specializata, arile cheie fiind terapia interventionala a durerii si screeningul complet privind patologia sanului.

Evenimente corporative

La data de 21 noiembrie 2022 a fost convocata Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor MedLife, pentru a obtine aprobarea unei noi majorari a limitei de credit in baza Contractului de facilitare de credit sindicalizat incheiat la data de 31 octombrie 2018 (astfel cum a fost acesta ulterior modificat prin actele aditionale), cu 50,7 milioane Euro si prelungirea duratei de rambursare a facilitatilor existente, rearanjarea termenelor si conditiilor aferente, precum si modificarea garantiilor.

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL III 2022

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

V. INDICATORI ECONOMICI FINANCIARI LA 30 SEPTEMBRIE 2022

**Perioada incheiata la
30 septembrie 2022**

Indicatorul lichidității curente

Active curente	267,764,318	=	
Datorii curente	220,751,589		1.21

**Perioada incheiata la
30 septembrie 2022**

Indicatorul gradului de îndatorare

Capital împrumutat	473,343,023	=	
Capital propriu	273,224,408		173%
Capital împrumutat	473,343,023	=	
Capital angajat	746,567,431		63%

**Perioada incheiata la
30 septembrie 2022**

Viteza de rotație a debitelor clienții

Sold mediu clienți	60,872,569	=	
Cifra de afaceri	439,284,877		37.41

**Perioada incheiata la
30 septembrie 2022**

Viteza de rotație a activelor imobilizate

Cifra de afaceri	439,284,877	=	
Active imobilizate	711,012,115		0.62

VI. EVOLUTIE EBITDA

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2022	Perioada incheiata la 30 iunie 2021	Variatie 2022/2021
Venituri din contracte cu clientii	439,284,877	456,479,521	-3.8%
Alte venituri operationale	3,094,371	1,132,425	173.3%
Venituri operationale	442,379,248	457,611,946	-3.3%
Cheltuieli operationale	(419,668,992)	(384,703,604)	9.1%
Profit operational	22,710,256	72,908,342	-68.9%
EBITDA	62,255,620	109,045,631	-42.9%
Costul finantarii	(12,845,771)	(11,465,734)	12.0%
Alte cheltuieli financiare	(1,580,835)	(5,666,312)	-72.1%
Venit financiar	3,476,069	2,546,160	36.5%
Rezultat financiar	(10,950,537)	(14,585,886)	-24.9%
Rezultat inainte de impozitare	11,759,719	58,322,456	-79.8%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(1,293,747)	(9,297,796)	-86.1%
Rezultat net	10,465,972	49,024,660	-78.7%

Mihail Marcu,
Director general

Alina Irinoiu,
Director Financiar



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

MED LIFE S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2022

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 - 26

	30 Septembrie, 2022	1 ianuarie 2022	Variatie 2022/2021
ACTIVE			
Active Imobilizate			
Imobilizari necorporale	12,743,390	9,895,358	28.8%
Imobilizari corporale	277,102,707	244,673,659	13.3%
Active aferente dreptului de folosinta	54,073,241	68,420,689	-21.0%
Alte active financiare	367,092,777	257,432,358	42.6%
Total Active Imobilizate	711,012,115	580,422,064	22.5%
Active Circulante			
Stocuri	12,284,799	10,038,916	22.4%
Creante comerciale	65,001,040	56,744,097	14.6%
Creante de la societatile afiliate	144,978,988	106,337,549	36.3%
Alte active	20,392,106	25,421,897	-19.8%
Numerar si echivalente de numerar	22,427,282	38,629,900	-41.9%
Cheltuieli in avans	2,680,103	2,608,350	2.8%
Total Active Circulante	267,764,318	239,780,709	11.7%
TOTAL ACTIVE	978,776,433	820,202,773	19.3%
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Datorii pe termen lung			
Datorii din leasing	38,932,293	50,129,780	-22.3%
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	434,410,730	322,115,156	34.9%
Datorii cu impozitul amanat	11,457,413	11,457,413	0.0%
Total Datorii pe Termen Lung	484,800,436	383,702,349	26.3%
Datorii Curente			
Datorii comerciale si alte datorii	107,734,476	80,151,836	34.4%
Descoperire de cont	9,898,000	9,896,200	0.0%
Portiunea curenta a datoriei din leasing	21,353,230	23,791,932	-10.3%
Portiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	59,398,435	43,215,074	37.4%
Datorii catre societati afiliate	3,350,485	441,238	659.3%
Datorii cu impozitul pe profit curent	378,233	122,115	209.7%
Provizioane	3,145,135	3,145,135	0.0%
Alte datorii	15,493,595	16,156,461	-4.1%
Total Datorii Curente	220,751,589	176,919,991	24.8%
TOTAL DATORII	705,552,026	560,622,340	25.9%
CAPITAL PROPRIU			
Capital emis si prime de capital	83,812,556	82,395,091	1.7%
Actiuni proprii	(2,255,441)	(4,015,977)	-43.8%
Rezerve	101,127,471	101,127,471	0.0%
Rezultat reportat	90,539,822	80,073,849	13.1%
TOTAL CAPITAL PROPRIU	273,224,408	259,580,434	5.3%
TOTAL CAPITAL PROPRIU SI DATORII	978,776,433	820,202,773	19.3%

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2022	Perioada incheiata la 30 septembrie 2021	Variatie 2022/2021
Venituri din contracte cu clientii	439,284,877	456,479,521	-3.8%
Alte venituri operationale	3,094,371	1,132,425	173.3%
Venituri Operationale	442,379,248	457,611,946	-3.3%
Consumabile si materiale de reparatii	(61,743,956)	(75,241,039)	-17.9%
Cheltuieli cu tertii	(150,729,718)	(134,264,516)	12.3%
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	(128,783,916)	(109,792,473)	17.3%
Contributii sociale	(4,503,230)	(3,776,683)	19.2%
Amortizare si depreciere	(39,545,364)	(36,137,289)	9.4%
Pierderi si castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	-	(1,769,038)	100.0%
Alte cheltuieli operationale	(34,362,808)	(23,722,566)	44.9%
Cheltuieli Operationale	(419,668,992)	(384,703,604)	9.1%
Profit Operational	22,710,256	72,908,342	-68.9%
Venit financiar	3,476,069	2,546,160	36.5%
Costul finantarii	(12,845,771)	(11,465,734)	12.0%
Alte cheltuieli financiare	(1,580,835)	(5,666,312)	-72.1%
Rezultat Financiar	(10,950,537)	(14,585,886)	-24.9%
Rezultat Inainte de Impozitare	11,759,719	58,322,456	-79.8%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(1,293,747)	(9,297,796)	-86.1%
Rezultat Net	10,465,972	49,024,660	-78.7%
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate in contul de profit sau pierdere			
TOTAL ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	-	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL	10,465,972	49,024,660	-78.7%

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Perioada incheiata la 30 septembrie, 2022	Perioada incheiata la 30 septembrie, 2021
Profit inainte de impozitare	11,759,719	58,322,456
Ajustari pentru:		
Amortizare si depreciere	39,545,364	36,137,289
Cheltuiala cu dobanda	12,845,771	11,465,734
Ajustari de valoare pentru creante incerte si pierderi din creante	-	1,769,038
Alte venituri nemonetare	(2,336,609)	-
Pierderi de curs nerealizate	1,580,835	4,580,079
Venituri din dobanzi	(3,476,069)	(2,546,160)
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	59,919,011	109,728,436
Descresteri/(Cresteri) ale creanțelor	(3,227,152)	(12,069,594)
Descresteri/(Cresteri) ale stocurilor	(2,245,883)	2,058,649
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(71,753)	(604,018)
Cresteri/(Descresteri) in datorii	30,675,767	(10,059,318)
Numerar generat de modificarile in capitalul circulant	25,130,979	(20,674,281)
Numerar generat din exploatare	85,049,990	89,054,155
Impozit pe profit platit	(1,037,629)	(10,941,055)
Dobanzi primite	-	2,546,160
Dobanzi platite	(8,471,840)	(9,978,737)
Numerar net generat din activități de exploatare	75,540,520	70,680,523
Achizitie de investitii	(102,477,015)	(23,528,674)
Achizitii de imobilizari necorporale	(4,280,253)	(2,057,980)
Achizitii de imobilizari corporale	(50,474,662)	(27,582,672)
Imprumuturi acordate societătilor afiliate	(35,722,868)	(10,807,716)
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(192,954,798)	(63,977,042)
Rambursari de imprumuturi	(16,394,903)	(10,707,965)
Plati pentru leasing	(17,272,219)	(15,970,785)
Incasari din imprumuturi	138,893,508	29,408,381
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	(6,923,973)	(59)
Cresteri ale imprumuturilor obtinute de la societătilor afiliate	2,909,247	903,118
Numerar net din activitatea de finantare	101,211,660	3,632,690
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar	(16,202,618)	10,336,171
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	38,629,900	33,735,446
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	22,427,282	44,071,617

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve generale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat acumulat	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2022	33,217,623	(4,015,977)	49,177,468	34,538,597	66,588,874	80,073,849	259,580,434
Crestere din achizitia de actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie participatii in alte societati	-	(6,923,896)	-	-	-	-	(6,923,896)
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea justa a actiunilor si cost la momentul schimbului	-	-	1,417,465	-	-	-	1,417,465
Total rezultat global	-	-	-	-	-	10,465,972	10,465,972
Profitul perioadei curente	-	-	-	-	-	10,465,972	10,465,972
Sold la 30 septembrie 2022	33,217,623	(2,255,441)	50,594,933	34,538,597	66,588,874	90,539,821	273,224,407

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve generale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat acumulat	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2021	33,217,623	(666,624)	48,809,389	24,010,989	66,588,874	35,117,028	207,077,279
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
Total rezultat global	-	-	-	-	-	49,024,660	49,024,660
Profitul perioadei curente	-	-	-	-	-	49,024,660	49,024,660
Sold la 30 septembrie 2021	33,217,623	(346,466)	49,177,468	24,010,989	66,588,874	84,141,688	256,790,176

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

1. DESCRIEREA ACTIVITĂȚII

Med Life S.A. ("Med Life" sau "Societatea") este o societate pe acțiuni fondată în anul 1996, în conformitate cu legislația din România. Activitatea Societății constă în prestarea de servicii medicale printr-o serie de centre medicale localizate în București, Cluj, Braila, Timisoara, Iasi, Galați, Ploiesti, Constanta și Targu Mures.

Med Life este liderul pietei 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 INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ (IFRS) NOI ȘI REVIZUITE

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 30 septembrie 2022:

- **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 asocierii 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.

- **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

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.

Politicile 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 2021.

3.2 Bazele întocmirii

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

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

3.3 Continuitatea activității

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

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.

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.

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, estimari si 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 ca nu va fi exercitat. Compania are contracte de închiriere care includ opțiuni de prelungire și reziliere.

Compania aplica raționamente atunci când evaluează dacă este rezonabil de sigur dacă va exercita sau nu opțiunea de a reînnoi sau de a rezilia contractul de leasing. Atunci când stabilește termenul de leasing care urmează să fie utilizat pentru evaluarea contractului de leasing, Compania ia în considerare toate faptele și circumstanțele relevante care creează un stimulente 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 ca 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 semnificativă a circumstanțelor, care afectează această evaluare și care se afla în controlul locatarului.

Unitati generatoare de numerar

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

Contingente

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

3.4.2. Estimari și 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

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 30 septembrie 2022, 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.

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.

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

Leasing - Estimarea ratei de împrumut incremental

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

Provizioane pentru concedii neefectuate

Compania recunoaște un provizion pentru concediile neefectuate egal cu numărul de concedii neefectuate înmulțit cu salariul brut al angajatului în cauză la data raportării.

3.5 Valute

Moneda funcțională și de prezentare

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

Cursurile de schimb, după cum au fost publicate de Banca Nationala a Romania, la 30 septembrie 2022 au fost de 4,9490 RON pentru 1 EUR (31 decembrie 2021: 4,9481 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,1728 RON pentru 100 HUF (31 decembrie 2021: 1,3391 RON pentru 100 HUF).

Cursurile de schimb medii pentru perioada de 9 luni 2022 au fost de 4,9352 RON pentru 1 EUR (9 luni 2021: 4,9111 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,2869 RON pentru 100 HUF (9 luni 2021: 1,3782 RON 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:

	Ani
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 reportat atunci când activul este derecunoscut (adică este eliminat sau cedat).

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

3.7 Imobilizari 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.

Imobilizările necorporale ale Companiei sunt reprezentate de licențe software, concesiuni, brevete și alte active necorporale care sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

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.

Deprecierea active non-financiare

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

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

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

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

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

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

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

3.8 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 si echivalente de numerar

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

3.10 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.

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 deprecierei. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

Metoda costului amortizat și a dobânzii efective

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

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

brută a instrumentului de datorie, la recunoașterea inițială.

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

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

Activele financiare ale 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 emiter.

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

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

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

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

Impozitul curent și impozitul amânat sunt recunoscute drept cheltuielă 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 84 de facilități, care oferă o gamă largă de servicii ambulatorii care acoperă o gamă largă de specialități medicale. Serviciile de diagnosticare imagistică oferite de companie către alți clienți decât pacienții spitalizați fac parte din această linie de afaceri. Clinicile companiei oferă o gamă largă de servicii furnizate în principal în două formate:

- **Hiperclinici**, un format pionierat de Med Life în România, format din facilități mari cu cel puțin 20 de cabinete medicale și suprafețe de peste 1.000 mp. Este un ghișeu unic pentru examinări clinice și imagistică. Acest format este conceput pentru zone urbane mai mari, cu o populație de peste 175.000. Hiperclinicile includ, de obicei, o gamă

largă de servicii de imagistică la fața locului, inclusiv radiologie, densitate osoasă - DEXA, CT, RMN, ultrasunete 2D-4D și mamografie; în cazul noilor deschideri, astfel de servicii pot fi incluse dreptat în oferta hiperclinicilor. Locațiile hiperclinice găzduiesc, de asemenea, serviciile altor linii de activitate, cum ar fi punctele de prelevare a probelor pentru laboratoare.

- **Clinici**, care oferă o gamă largă de tratamente, de la servicii de medicina generala 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 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 stomatologii oferă o gamă completă de servicii, de la examinări medicale până la intervenții chirurgicale, implanturi sau servicii de ortodontie. Linia de stomatologii nu este supusă contractelor cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate. Toate vânzările sunt bazate pe taxe pentru servicii („FFS”), iar veniturile sunt recunoscute la momentul când obligația este îndeplinită.

Laboratoare

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

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

Spitale

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

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

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

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. Comparația lunară țintă-actual și actual-actual din raportul către Consiliul de Administrație servește la controlul țințelor 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 aceluiași 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 facilităților 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 stimulent 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 locatorul individual ar trebui să o plătească pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare similară activului de drept, de utilizare într-un mediu economic cu termeni, securitate și condiții similare. Pentru a determina rata de împrumut incrementală, compania folosește finanțarea recentă a terților primită de locatar ca punct de plecare și ajustează rata pentru a reflecta modificările condițiilor de finanțare de la primirea finanțării terțe.

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

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

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

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

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

4. ACTIVE FINANCIARE

Societatea detine investitii semnificative in alte companii.

Valoare contabila	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Costul investitiilor in alte societati	352,250,715	242,878,520
Imprumuturi pe termen lung acordate societatilor din grup	13,129,180	12,921,654
Alte active financiare	1,712,882	1,632,184
TOTAL	367,092,777	257,432,358

În primele 9 luni ale anului 2022, MedLife, direct sau prin intermediul subsidiarelor pe care le controlează, a semnat contracte de cumpărare detineri în următoarelor societăți:

- Achiziționarea a 50% din detineri în MNT Healthcare Europe SRL în februarie 2022;
- Achiziționarea a 50% din detineri în MNT Asset Management SRL în februarie 2022;
- Achiziționarea ulterioară de 10% din detineri în Almına Trading SA în aprilie 2022;
- Achiziționarea ulterioară de 10% din detineri în Genesys Medical Clinic în aprilie 2022;
- Achiziționarea a 100% din detineri în Clinica Life Med SRL în martie 2022;
- Achiziționarea a 60% din detineri în Pro Life Clinics SRL în aprilie 2022;
- Achiziționarea a 100% din detineri în Oncocard SRL în mai 2022;
- Achiziționarea a 100% din detineri în Oncocard Invest SRL în mai 2022;
- Achiziționarea a 100% din detineri în Tomorrow Expert în mai 2022;

- Achiziționarea a 4% din detineri in Oncoteam Diagnostic in aprilie 2022;
- Achiziționarea a 30,32% din detineri in grupul RMC, in aprilie si mai 2022.
- Achiziția detinerilor reprezentând 80% din capitalul social al Medici's și Micro-Medic, în iunie 2022 (aprobata in data de 24 octombrie 2022 de catre Consiliul Concurenței);
- Achiziția detinerilor reprezentând 100% din capitalul social al Medicris si Triamed, în iunie 2022;
- Achiziția detinerilor reprezentând 60% din capitalul social al IT Repair, în iulie 2022;
- Achiziția detinerilor reprezentând 60% din capitalul social al Sweat Concept, în iulie 2022 (finalizarea anuntata in data de 9 septembrie 2022);
- Achiziția, după perioada de raportare, a detinerilor reprezentând 99,67% din capitalul social al Muntenia Medical Competences SRL, în iulie 2022 (tranzactie în curs de aprobare de către Consiliul Concurenței);
- Achiziția a 80% din detineri in SC M-Profilaxis SRL, in iulie 2022;
- Achiziția a 60% din detineri in Clinicii Opticristal și Alinora Optimex, în august 2022;
- Achiziția pachetului majoritar din platforma digitala SanoPass, in data de 12 septembrie 2022.

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

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	30 septembrie 2022	1 ianuarie 2022
1	Policlinica de Diagnostic Rapid SA	Servicii medicale	Brasov, Romania	83.01%	83.01%
2	Medapt SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	83.01%	83.01%
3	Histo SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	49.81%	49.81%
4	Policlinica de Diagnostic Rapid Medis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66.41%	66.41%
5	Bahtco Invest SA	Dezvoltare (promovare) imobiliara	Bucuresti, Romania	100%	100%
6	Med Life Occupational SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
7	Pharmalife-Med SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
8	Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare SRL	Broker de asigurare	Bucuresti, Romania	100%	99%
9	Accipiens SA	Activitati de inchiriere	Bucuresti, Romania	83%	73%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	83%	73%
11	Bactro SRL (indirect)*	Servicii medicale	Deva, Romania	83%	73%
12	Transilvania Imagistica SA (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, Romania	83%	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%	60%
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%	100%
29	Almina Trading SA	Servicii medicale	Targoviste, Romania	90%	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%

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	30	1
				septembrie 2022	ianuarie 2022
38	RMC Dentart (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Budapesta, Ungaria	81.32%	51%
39	RMC Medical (indirect)*	Servicii medicale	Budapesta, Ungaria	81.32%	51%
40	RMC Medlife	Holding	Budapesta, Ungaria	81%	51%
41	Badea Medical SRL	Servicii medicale	Cluj, Romania	65%	65%
42	Oncoteam Diagnostic SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	79%	75%
43	Centrul medical Micromedica SRL	Servicii medicale	Piatra Neamt, Romania	100%	100%
44	Micromedica Targu Neamt SRL (indirect)*	Servicii medicale	Targu Neamt, Romania	100%	100%
45	Micromedica Bacau SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bacau, Romania	100%	100%
46	Micromedica Roman SRL (indirect)*	Servicii medicale	Roman, Romania	100%	100%
47	Medrix Center SRL (indirect)*	Servicii medicale	Roznov, Romania	100%	100%
48	Spitalul Lotus SRL	Servicii medicale	Ploiesti, Romania	100%	100%
49	Labor Maricor SRL	Servicii medicale	Bacau, Romania	100%	100%
50	Centrul Medical Matei Basarab SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
51	Pharmachem Distributie SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	75%	75%
52	CED Pharma SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
53	Leti Pharm 2000 SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
54	Monix Pharm SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
55	KronDent SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Brasov, Romania	36%	36%
56	Medica SA	Servicii medicale	Sibiu, Romania	60%	60%
57	Dent Estet Ploiesti SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Ploiesti, Romania	30.6%	30.6%
58	The Lab Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	36%
59	Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	36%
60	Stomestet Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	36%
61	Costea Digital Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Oradea, Romania	36%	19%
62	Expert Med Centrul Medical Irina (indirect)*	Servicii medicale	Galati, Romania	76%	76%
63	MNT Healthcare Europe SRL	Servicii medicale	Ifov, Romania	50%	50%
64	MNT Asset Management SRL (indirect)*	Holding	Bucuresti, Romania	50%	50%
65	Clinica Life-Med SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	0%
66	Pro Life Clinics SRL (indirect)*	Servicii medicale	Iasi, Romania	60%	0%
67	Onco Card SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	83.01%	0%
68	Onco Card Invest SRL (indirect)*	Holding	Brasov, Romania	83.01%	0%
69	Tomorad Expert SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66.41%	0%
70	IT Repair SRL (indirect)*	Servicii medicale	Targu Mures, Romania	49.81%	0%
71	Medici's SRL *	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80%	0%
72	Micro-Medic SRL *	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80%	0%
73	Sweat Concept One SRL *	Wellness	Bucuresti, Romania	60%	0%

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	30 septembrie 2022	1 ianuarie 2022
74	OptiCristal Consult SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	49.81%	0%
75	Alinora Optimex SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	49.81%	0%
76	Medicris SRL (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, Romania	83%	0%
77	Triamed SRL (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, Romania	83%	0%
78	SC M-Profilaxis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80%	0%
79	VitaCare Flav SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	0%
80	Dent Estet Genesys SRL (indirect)*	Servicii medicale	Arad, Romania	71.50%	0%
81	Aspire Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	60.00%	0%
82	Sanopass SA	Platforma medicala	Targoviste, Romania	51%	0%

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 RON, 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.

Imprumuturi pe termen lung acordate societăților din grup

La 30 septembrie 2022, Societatea prezintă imprumuturi pe termen lung acordate către Bahtco Invest SA și Med Life Occupational SRL în sumă de 11.839.259 RON (1 ianuarie 2022: 11.837.259 RON).

Alte active

Alte active conțin în cea mai mare parte depozite pentru chirie cu o maturitate mai mare de un an.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Valoare Bruta	548,644,624	488,956,544
Depreciere și Amortizare Cumulată	(258,798,528)	(234,387,528)
Valoare Neta	289,846,097	254,569,017

6. STOCURI

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Materiale consumabile	12,172,042	9,966,821
Alte elemente de inventar	111,252	68,919
Stocuri în tranzit	1,505	3,176
TOTAL	12,284,799	10,038,916

7. CREANȚE COMERCIALE

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Clienți	91,424,309	83,167,366
Avansuri către furnizori	-	-
Ajustări de valoare pentru clienți incerti	(26,423,269)	(26,423,269)
TOTAL	65,001,040	56,744,097

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.

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Conturi la bănci	20,753,764	37,564,319
Numerar în casă	1,015,855	744,789
Echivalente de numerar	657,663	320,792
TOTAL	22,427,282	38,629,900

9. CHELTUIELI ÎN AVANS

La 30 septembrie 2022, Societatea a înregistrat cheltuieli în avans în sumă de 2.680.103 RON (2.608.350 RON la 1 ianuarie 2022). Soldul de cheltuieli în avans la 30 septembrie 2022 constă în comisioane amânate pentru finanțarea acordată prin imprumutul sindicalizat precum și alte sume cum ar fi polițe din asigurare pentru profesioniști și pentru immobilizările corporale.

10. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Furnizori	87,734,675	68,532,718
Furnizori de imobilizări	16,473,014	8,899,480
Avansuri achitate clienților	3,526,787	2,719,638
TOTAL	107,734,476	80,151,836

11. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Datorii salariale și alte datorii(inclusiv contribuții)	11,307,199	9,204,927
Alte datorii	4,186,396	6,951,534
TOTAL	15,493,595	16,156,461

12. DATORII DE LEASING

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Porțiunea pe termen lung – leasing	38,932,293	50,129,780
Porțiunea pe termen scurt – leasing	21,353,230	23,791,932
TOTAL	60,285,524	73,921,712

13. DATORII FINANCIARE

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor	59,398,435	43,215,074
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor	434,410,730	322,115,156
TOTAL	493,809,165	365,330,230

Creșteri ale facilității de credit

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. 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 facilitare și de garanții și finanțator, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Société Générale și Banca Transilvania, în calitate de aranjatori și creditori principali.

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.

La data de 21 noiembrie 2022 a fost convocata Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor MedLife, pentru a obtine aprobarea unei noi majorari a limitei de credit, cu 50,7 milioane Euro si prelungirea duratei de rambursare a facilitatilor existente, rearanjararea termenelor si conditiilor aferente, precum si modificarea garantiilor.

La 30 septembrie 2022, facilitățile de finanțare trase și netrase ale Companiei includeau și următoarele:

- facilitate de descoperit de cont garantat între Garanti Bank S.A. și Med Life S.A., suma trasa la 30 septembrie 2022, este de 9.898.000 RON.

Rata dobânzii pentru fiecare împrumut pentru fiecare perioadă de dobândă este rata pe an care reprezintă suma marjei aplicabile și în funcție de moneda fiecărui împrumut, EURIBOR la 6 luni pentru sumele în EUR sau ROBOR la 6 luni pentru sumele în RON.

La 30 septembrie 2022, Compania nu a încălcat termenii contractuali a contractelor de finanțare.

14. CAPITALUL SOCIAL SI PRIMA DE EMISIUNE

Capitalul social emis în termeni nominali este format din 132,870,492 acțiuni ordinare la 30 septembrie 2022 (1 ianuarie 2022: 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 detinută 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.

	30 septembrie 2022	1 ianuarie 2022
Capital social	33,217,623	33,217,623
Prime de emisiune	50,594,933	49,177,468
TOTAL	83,812,556	82,395,091

	Numar actiuni	%	Valoare
Persoane juridice	72,209,184	54.35%	18,052,296
Marcu Mihail	19,932,307	15.00%	4,983,077
Cristescu Mihaela Gabriela	18,660,690	14.04%	4,665,173
Marcu Nicolae	13,835,400	10.41%	3,458,850
Alti actionari	8,232,911	6.20%	2,058,228
TOTAL	132,870,492	100.00%	33,217,623

15. REZERVE

Structura rezervelor este prezentata mai jos:

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Rezerve legale	6,643,525	6,643,525
Alte rezerve	27,895,072	27,895,072
Rezerve din reevaluare	66,588,874	66,588,874
TOTAL	101,127,471	101,127,471

16. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

Cifra de afaceri aferenta perioadei de 9 luni incheiate la 30 septembrie 2022 este 439.284.877 RON (pentru 9 luni 2021 456.479.521 RON), reprezentand servicii medicale, inclusiv veniturile din pachete de preventie si onorariile pentru serviciile prestate in cadrul unitatilor medicale Med Life.

17. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	9 luni 2022	9 luni 2021
Alte venituri operationale	757,762	1,132,425
Costuri capitalizate ale imobiliarilor necorporale	2,336,609	-
TOTAL	3,094,371	1,132,425

18. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	9 luni 2022	9 luni 2021
Utilitati	5,973,247	3,456,869
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	4,322,210	4,386,194
Chirii	5,122,225	3,306,368
Prime din asigurari	1,952,648	1,739,624
Reclama si publicitate	10,193,845	5,274,127
Comunicatii	1,716,633	1,604,572
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	5,082,000	3,954,812
TOTAL	34,362,808	23,722,566

19. REZULTATUL FINANCIAR NET

	9 luni 2022	9 luni 2021
Pierdere din efectul cursului valutar	(1,580,835)	(5,666,312)
Costul finantarii	(12,845,771)	(11,465,734)
Venituri din dobanzi	3,476,069	2,546,160
PIERDEREA FINANCIARA NETA	(10,950,537)	(14,585,886)

20. EVENIMENTE ULTERIOARE

In perioada urmatoare perioadei de raportare, MedLife, direct sau intermediul subsidiarelor pe care le controleaza, a semnat contracte de cumparare detineri in urmatoarelor societati:

- Achizitia a 51% din pachetul de actiuni al Grupului de companii Provita, in data de 5 octombrie 2022 (tranzactie in curs de aprobare de către Consiliul Concurenței);

Nu au avut loc alte evenimente semnificative, ulterioare datei de 30 septembrie 2022.

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

Declaratia persoanelor responsabile din cadrul Med Life SA

Dupa cunostintele noastre, Situatiile Financiare Individuale Interimare ale societatii Med Life SA la data de 30 septembrie 2022, care au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 30 septembrie 2022, cat si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru perioada de noua luni incheiata la aceasta data.

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar