

MED LIFE GRUP

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 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

CUPRINS

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 - 37

Nota: Următoarele situatii financiare consolidate sunt intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”).

Raport incheiat in conformitate cu Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

Urmatoarele situatii financiare consolidate nu sunt auditate.

GRUPUL MED LIFE
SITUATIA CONSOLIDATA PRELIMINARA NEAUDITATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	31 decembrie	1 ianuarie
	2022	2022
ACTIVE		
ACTIVE IMOBILIZATE		
Fond comercial	375,628,922	199,679,613
Imobilizări necorporale	98,658,633	60,556,655
Imobilizări corporale	788,376,095	552,206,613
Drept de folosinta	262,931,423	190,715,602
Alte active financiare	93,712,595	31,610,586
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	<u>1,619,307,668</u>	<u>1,034,769,069</u>
ACTIVE CIRCULANTE		
Stocuri	98,400,652	74,229,585
Creanțe	215,558,560	140,356,238
Alte active	30,883,275	24,357,735
Numerar și echivalente de numerar	96,925,697	135,858,888
CHELTUIELI IN AVANS	11,827,183	8,030,713
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	<u>453,595,367</u>	<u>382,833,159</u>
TOTAL ACTIVE	<u>2,072,903,035</u>	<u>1,417,602,228</u>
CAPITALURI SI DATORII		
DATORII PE TERMEN LUNG		
Datorii din leasing	224,424,969	149,685,246
Alte datorii pe termen lung	6,771,077	7,546,394
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	803,273,659	440,840,484
Datorii cu impozitul amânat	31,721,225	23,559,617
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	<u>1,066,190,930</u>	<u>621,631,741</u>
DATORII CURENTE		
Datorii comerciale si alte datorii	335,753,775	224,242,318
Descoperire de cont	32,953,939	25,493,223
Porțiunea curenta a datoriei din leasing	77,812,852	52,586,827
Porțiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	55,695,054	58,455,422
Datorii cu impozitul pe profit curent	1,367,789	1,467,625
Provizioane	7,992,337	7,992,337
Alte datorii	67,010,451	44,328,176
TOTAL DATORII CURENTE	<u>578,586,197</u>	<u>414,565,928</u>
TOTAL DATORII	<u>1,644,777,127</u>	<u>1,036,197,669</u>
CAPITALURI		
Capital emis si prime de capital	83,812,556	82,395,091
Actiuni proprii	(3,219,219)	(4,015,977)
Rezerve	150,219,070	137,335,499
Rezultat reportat	139,189,135	122,394,796
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	<u>370,001,542</u>	<u>338,109,409</u>
Interese care nu controlează	58,124,365	43,295,149
TOTAL CAPITALURI	<u>428,125,907</u>	<u>381,404,558</u>
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	<u>2,072,903,034</u>	<u>1,417,602,227</u>

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

GRUPUL MED LIFE
SITUATIA CONSOLIDATA PRELIMINARA NEAUDITATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	12 luni incheiate la 31 decembrie,	
	2022	2021
CIFRA DE AFACERI	1,805,525,619	1,427,218,373
Alte venituri operaționale	14,090,099	10,362,989
VENITURI OPERAȚIONALE	1,819,615,718	1,437,581,362
Consumabile si materiale de reparatii	(312,090,827)	(234,425,408)
Cheltuieli cu tertii	(468,089,965)	(380,388,868)
Cheltuieli cu salariile cele asimilate salariilor	(443,035,742)	(333,837,004)
Contributii sociale	(15,855,477)	(12,214,486)
Amortizare si depreciere	(151,485,635)	(113,760,199)
Pierderi (sau castiguri) din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	(5,253,677)	(5,269,269)
Cheltuieli cu marfurile	(209,969,213)	(106,225,169)
Alte cheltuieli operationale	(111,133,336)	(79,609,056)
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(1,716,913,872)	(1,265,729,459)
PROFIT OPERAȚIONAL	102,701,846	171,851,903
Costul finanțării	(43,364,558)	(27,451,079)
Alte cheltuieli financiare	(2,273,515)	(8,981,263)
REZULTAT FINANCIAR	(45,638,073)	(36,432,342)
	-	-
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	57,063,773	135,419,561
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(12,678,035)	(22,506,352)
REZULTAT NET	44,385,738	112,913,209
Proprietarilor Grupului	39,406,089	102,613,932
Intereselor care nu controlează	4,979,648	10,299,277
Rezultat pe actiune		
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	0.30	0.77
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE		
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL	-	-
Total alte elemente de rezultat global atribuibile		
Proprietarilor Grupului	-	-
Intereselor care nu controlează	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL	44,385,738	112,913,209
Total rezultat global atribuibil:		
Proprietarilor Grupului	39,406,089	102,613,932
Intereselor care nu controlează	4,979,648	10,299,277

Mihail Marcu
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

GRUPUL MED LIFE
SITUATIA CONSOLIDATA PRELIMINARA NEAUDITATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Perioada incheiata la 31 decembrie,	
	2022	2021
Profit inainte de impozitare	57,063,774	135,419,561
Ajustari pentru:		
Amortizare si depreciere	151,485,635	113,760,199
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(140,000)	782,843
Venituri din dobanzi	(1,737,878)	(149,944)
Cheltuiala cu dobanda	43,364,558	27,451,079
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	4,937,530	5,269,269
Alte venituri nemonetare	(6,671,334)	(4,464,820)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	4,067,896	9,076,658
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	252,370,181	287,144,845
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creante	(66,075,842)	(6,506,380)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri	(11,828,456)	(5,902,852)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	155,590	(863,594)
Cresteri/(descresteri) de datorii comerciale	34,895,066	8,752,697
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	(42,853,642)	(4,520,129)
Numerar generat din exploatare	209,516,539	282,624,716
Impozit pe profit platit	(12,832,126)	(26,557,162)
Dobanzi platite	(43,686,801)	(28,820,100)
Dobanzi primite	1,737,878	149,944
Numerar net generat din activitati de exploatare	154,735,491	227,397,398
Investitii in combinari de intreprinderi, net de numerarul achizitionat	(255,510,320)	(52,504,735)
Achizitii aditionale de participatii	(6,527,676)	(1,661,990)
Achizitii de imobilizari necorporale	(21,503,824)	(5,385,050)
Achizitii de imobilizari corporale	(159,610,659)	(91,525,535)
Numerar net folosit in activitatea de investitii	(443,152,479)	(151,077,310)
Crestere de imprumuturi	377,521,930	84,203,084
Rambursari de imprumuturi	(47,370,406)	(56,241,155)
Plati pentru leasing	(72,679,042)	(46,653,956)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	(136,861)	(70,000)
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	(7,851,825)	(3,669,570)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	249,483,797	(22,431,597)
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar	(38,933,191)	53,888,491
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	135,858,888	81,970,397
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	96,925,697	135,858,888

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

GRUPUL MED LIFE
SITUATIA CONSOLIDATA PRELIMINARA NEAUDITATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 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 de alte rezerve in scopuri fiscale (rezerve legale)	-	-	-	551,325	-	(551,325)	-	-	-
Recunoasterea altor rezerve	-	-	-	12,332,246	-	(12,332,246)	0	-	0
Crestere in ceea ce priveste interesele care nu controleaza ca rezultat al combinarilor de intreprinderi	-	-	-	-	-	-	-	16,715,202	16,715,202
Achizitie de participatii aditionale	-	-	-	-	-	(9,728,180)	(9,728,180)	(6,865,634)	(16,593,814)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crestere din achizitia de actiuni proprii	-	(7,851,825)	-	-	-	-	(7,851,825)	-	(7,851,825)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI	-	8,648,583	-	-	-	-	8,648,583	-	8,648,583
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului	-	-	1,417,465	-	-	-	1,417,465	-	1,417,465
Total rezultat global	-	-	-	-	-	39,406,089	39,406,089	4,979,648	44,385,737
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	39,406,089	39,406,089	4,979,648	44,385,737
Sold la 31 decembrie 2022	33,217,623	(3,219,219)	50,594,933	54,734,331	95,484,740	139,189,135	370,001,543	58,124,364	428,125,907

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

GRUPUL MED LIFE
SITUATIA CONSOLIDATA PRELIMINARA NEAUDITATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 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 de alte rezerve in scopuri fiscale	-	-	-	4,129,505	-	(4,129,505)	-	-	-
Recunoasterea rezervelor legale	-	-	-	8,994,437	-	(8,994,437)	-	-	-
Crestere in ceea ce priveste interesele care nu controleaza ca rezultat al combinarilor de intreprinderi	-	-	-	-	-	-	-	7,445,708	7,445,708
Achizitie de participatii aditionale	-	-	-	-	-	(2,796,773)	(2,796,773)	(1,865,109)	(4,661,882)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	-	-	(217,749)	(217,749)
Crestere din achizitia de actiuni proprii	-	(3,669,511)	-	-	-	-	(3,669,511)	-	(3,669,511)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI	-	320,158	-	-	-	-	320,158	-	320,158
Scadere din reevaluarea actiunilor proprii	-	-	368,079	-	-	-	368,079	-	368,079
Total rezultat global	-	-	-	-	-	102,613,933	102,613,933	10,299,277	112,913,209
Impozit amanat pentru alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	102,613,933	102,613,933	10,299,277	112,913,209
Sold la 31 decembrie 2021	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

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

1. DESCRIEREA ACTIVITATII

Med Life S.A. ("Med Life", "Societatea-mama" sau "Societatea") este o societate pe acțiuni fondată în anul 1996, în conformitate cu legislația din România, cu sediul social în București, Calea Grivitei nr 365, având un capital social de 33.217.623 RON, la o valoare nominală a acțiunii de 0,25 RON. Activitatea Societății constă în desfășurarea activităților de servicii de sănătate prin centre medicale cu acoperire națională.

Grupul Medlife oferă o gamă variată de servicii medicale având deschise 34 hyperclinici, 64 de clinici cu acoperire națională, 11 spitale - localizate în București, Arad, Sibiu, Brașov, Pitești, Ploiești și Cluj, 36 laboratoare, 23 farmacii și 18 clinici dentare. Grupul are mai mult de 170 de parteneri reprezentați prin clinici private în România.

Medlife este unul dintre cei mai mari prestatori de servicii medicale din România, detinând o cota semnificativă de piață la nivel național.

În conformitate cu Legea nr. 129/2019, Grupul a identificat următoarele părți care controlează:

Familia Marcu:

1. Domnul Mihail Marcu, având în vedere calitatea sa de acționar al societății, care deține un procent de 15,0013% din capitalul social al acesteia;
2. Domnul Nicolae Marcu, având în vedere calitatea sa de acționar al societății, care deține un procent de 10,4127% din capitalul social;
3. Doamna Mihaela Gabriela Cristescu, având în vedere calitatea acesteia de acționar al societății, care deține un procent de 14,0443% din capitalul social.

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

Detaliile privind subsidiarele Societății-mamă la 31 decembrie 2022 și 1 ianuarie 2022 sunt prezentate mai jos (procente de deținere):

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principală	Locul de funcționare	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
1	Policlinica de Diagnostic Rapid SA	Servicii medicale	Brasov, Romania	83%	83%
2	Medapt SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	83%	83%
3	Histo SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	50%	50%
4	Policlinica de Diagnostic Rapid Medis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66%	66%
5	Bahtco Invest SA	Dezvoltare (promovare) imobiliara	Bucuresti, Romania	100%	100%
6	Med Life Occupational SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
7	Pharmalife-Med SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
8	Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare SRL	Broker de asigurare	Bucuresti, Romania	99%	99%
9	Accipiens SA	Activitati de inchiriere	Arad, Romania	83%	73%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale	Arad, 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	Arad, Romania	100%	100%
14	RUR Medical SA (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	83%	83%
15	Biotest Med SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
16	Vital Test SRL	Servicii medicale	Iasi, Romania	100%	100%
17	Centrul Medical Sama SA	Servicii medicale	Craiova, Romania	90%	90%
18	Ultratest SA (direct si indirect)*	Servicii medicale	Craiova, Romania	92%	92%
19	Diamed Center SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
20	Prima Medical SRL	Servicii medicale	Craiova, Romania	100%	100%

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
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 Polissano SRL	Servicii medicale	Sibiu, Romania	100%	100%
34	Solomed Clinic SA	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
35	Solomed Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
36	Ghencea Medical Center SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
37	Sfatul medicului SRL	Platforma medicala	Bucuresti, Romania	100%	100%
38	RMC Dentart (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Budapesta, Ungaria	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%	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 (indirect)*	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 ridicata al produselor farmaceutice	Bucuresti, Romania	75%	75%
52	CED Pharma SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in maqazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
53	Leti Pharm 2000 SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in maqazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
54	Monix Pharm SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in maqazine 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%	36%
61	Costea Digital Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Oradea, Romania	36%	36%
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%

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
70	IT Repair SRL (indirect)*	Servicii medicale	Targu Mures, Romania	50%	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%
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%	0%
80	Dent Estet Genesys SRL (indirect)*	Servicii medicale	Arad, Romania	71%	0%
81	Aspire Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	60%	0%
82	Sanopass SA	Platforma medicala	Targoviste, Romania	51%	0%

*Acele companii sunt filiale ale altor filiale ale Grupului si sunt incluse in consolidare, deoarece sunt controlate de entitatile care sunt filiate ale societatii-mama.

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

2.1 Modificari ale politicilor contabile si informatiilor de prezentat

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele din exercițiul financiar precedent, cu excepția următoarelor amendamente ale standardelor IFRS care au fost adoptate de Grup/Companie la 1 ianuarie 2022:

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

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2022, fiind permisă adoptarea anticipată. IASB a emis amendamente la standardele IFRS, după cum urmează:

- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi** (amendamente) actualizează o referință în IFRS 3 la versiunea anterioară a Cadrului conceptual de raportare financiară al IASB la versiunea actuală emisă în 2018, fără a modifica semnificativ cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi.
- **IAS 16 Imobilizări corporale** (amendamente) interzice unei entități să deducă din costul imobilizărilor corporale orice încasări din vânzarea de bunuri produse în timp ce respectivul activ este adus în locația și în condițiile necesare pentru ca acesta să poată funcționa conform deciziei conducerii. În schimb, o entitate recunoaște astfel de venituri din vânzări și costurile cu vânzarea în contul de profit sau pierdere.
- **IAS 37 Provizioane, Datorii Contingente și Active Contingente** (amendamente) specifică ce costuri include o entitate în determinarea costului îndeplinirii unui contract pentru a determina dacă un contract este oneros. Conform amendamentelor costurile care se referă direct la un contract de furnizare de bunuri sau servicii includ atât costuri incrementale cât și o alocare a costurilor direct legate de activitățile contractuale.
- **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 Active biologice și exemplele ilustrative care însoțesc IFRS 16 Contracte de leasing

Modificările nu au avut impact asupra situațiilor financiare ale Grupului.

2.2 Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate anticipat

- **IFRS 17: Contracte de asigurare**

Standardul este în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023, cu adoptarea anticipată permisă, cu condiția ca entitatea să aplice, de asemenea, IFRS 9 *Instrumente financiare* la sau înainte de data la care aplică pentru prima dată IFRS 17. Acesta este un nou standard

de contabilitate pentru contractele de asigurare, care acoperă recunoașterea, măsurarea și cerințe de prezentare. IFRS 17 se aplică tuturor tipurilor de contracte de asigurare emise, precum și anumitor garanții și instrumente financiare cu participare discreționară. Grupul nu are contracte în domeniul de aplicare al IFRS 17; prin urmare aplicarea acestui standard nu are impact asupra performanței financiare, poziției financiare sau fluxurilor de numerar ale Grupului.

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

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023, fiind permisă adoptarea anticipată. Amendamentele oferă îndrumări cu privire la aplicarea raționamentelor de materialitate cu privire la cerințele de prezentare a politicilor contabile. În special, modificările la IAS 1 înlocuiesc cerința de a prezenta politici contabile „semnificative” cu o cerință de a prezenta politici contabile „materiale”. De asemenea, în Declarația practică sunt adăugate îndrumări și exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci când se fac raționamente cu privire la politicile contabile de prezentat.

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

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2023, cu adoptarea anticipată permisă și se aplică modificărilor politicilor contabile și modificărilor estimărilor contabile care au loc la sau după începutul perioadei respective. Modificările introduc o definiție a estimărilor contabile și anume valorile monetare din situațiile financiare care sunt supuse incertitudinii de măsurare, dacă acestea nu rezultă dintr-o corecție a erorii perioadei anterioare. De asemenea, amendamentele clarifică ce sunt modificările estimărilor contabile și cum diferă acestea de modificările politicilor contabile și corecții de erori.

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

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023, fiind permisă adoptarea anticipată. Amendamentele restrâng domeniul de aplicare și oferă o claritate suplimentară cu privire la excepția de recunoaștere inițială conform IAS 12 și specifică modul în care entitățile ar trebui să contabilizeze impozitul amânat aferent activelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție, cum ar fi contractele de leasing și obligațiile de restaurare a amplasamentului. Modificările clarifică faptul că, în cazul în care plățile care sting o datorie sunt deductibile din punct de vedere fiscal, este un aspect de judecată, având în vedere legislația fiscală aplicabilă, dacă astfel de deduceri sunt atribuibile în scopuri fiscale datoriei sau activului aferent tranzacției. Conform modificărilor, excepția de recunoaștere inițială nu se aplică tranzacțiilor care, la recunoașterea inițială, dau naștere la diferențe temporare care sunt în egală măsură impozabile și deductibile. Se aplică numai dacă recunoașterea unui activ și a unei datorii de leasing dau naștere la diferențe temporare impozabile și deductibile care nu sunt egale.

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea datoriilor în datorii curente sau datorii pe termen lung (amendamente)**

Amendamentele sunt efective pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2024, cu adoptarea anticipată permisă și vor trebui aplicate retroactiv în conformitate cu IAS 8. Obiectivul modificărilor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung. Amendamentele clarifică semnificația dreptului contractual de a amâna decontarea unei datorii, cerința ca acest drept să existe la sfârșitul perioadei de raportare, faptul că intenția conducerii cu privire la o eventuala decontare nu afectează clasificarea, precum și faptul că opțiunile contrapartidei care ar putea duce la decontare pe baza de instrumente de capitaluri proprii nu

nu afectează clasificarea. De asemenea, conform amendamentelor numai clauzele din contractele de împrumut pe care o entitate trebuie să le respecte la sau înainte de data de raportare vor afecta clasificarea unei datorii. De asemenea, sunt necesare prezentări suplimentare de informații pentru datorii pe termen lung reprezentate de contracte de împrumut în care există clauze care trebuie respectate în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

- **IFRS 16 Contracte de leasing: Datoria din leasing într-un contract de tip vânzare și preluare înapoi în leasing (amendamente)**

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2024, cu adoptarea anticipată permisă. Modificările sunt menite să îmbunătățească cerințele pe care un vânzător-locatar le folosește în măsurarea datoriilor din leasing care decurg dintr-o tranzacție de vânzare și preluare înapoi în leasing conform IFRS 16, în timp ce nu modifică contabilizarea contractelor de leasing care nu au legătură cu tranzacțiile de vânzare și preluare înapoi în leasing. În special, vânzătorul-locatar determină „plăți de leasing” sau „plăți de leasing revizuite” în așa fel încât locatarul-vânzător să nu recunoască nicio sumă din câștigul sau pierderea care are legătură cu dreptul de utilizare pe care îl păstrează. Aplicarea acestor cerințe nu împiedică vânzătorul-locatar să recunoască, în contul profit sau pierdere, orice câștig sau pierdere legată de încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing. Un vânzător-locatar aplică modificarea retroactiv, în conformitate cu IAS 8, tranzacțiilor de vânzare și preluare înapoi în leasing încheiate după data aplicării inițiale, fiind începutul perioadei anuale de raportare în care o entitate a aplicat pentru prima dată IFRS 16. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

- **Amendamente la 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 asocierea în participație**

Modificările abordează o neconcordanță cunoscută între cerințele din IFRS 10 și cele din IAS 28, în ceea ce privește vânzarea sau aportul de active între un investitor și asociatul sau asocierea în participație. Principala consecință a modificărilor este că un câștig sau o pierdere este recunoscut/(ă) atunci când o tranzacție implică o afacere. Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută 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. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

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

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

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

3.1 Declarația de conformitate

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

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

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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.

Anul financiar corespunde anului calendaristic.

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 instrumente financiare, așa cum sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

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

3.3 Continuitatea activității

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

În scopul evaluării lichidității și continuității activității, Grupul a modelat scenarii care să reflecte ipoteze adecvate în următoarea perioadă de 12 luni care servesc la informarea deciziilor luate de Grup cu privire la viitoare *cost-savings*, generarea de numerar, condițiile contractuale și nivelurile de investiții. Performanța financiară a Grupului pentru anul 2023 în toate diviziile s-a bazat pe scenarii deja modelate.

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 ianuarie 2023 și decembrie 2023, Consiliul de Administrație este încrezător că Grupul are suficient spațiu pentru a se menține în limitele acordurilor, cu atenuările disponibile (care ar include gestionarea capitalului de lucru și niveluri limitate de investiții de capital) , chiar și în scenariile sale negative severe, dar plauzibile.

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

3.4 Bazele consolidării

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

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

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

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

- Aranjamentele contractuale cu ceilalți deținători de voturi ai entității în care s-a investit;
- Drepturile care decurg din alte aranjamente contractuale;

- Drepturile de vot ale Grupului și drepturile de vot potențiale.

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

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

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

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

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

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

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

3.5 Combinările de întreprinderi

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

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 inițial evaluat ca excesul sumei contravalorii transferate, valoarea oricaror interese care nu controlează în achiziție și valoarea justă a participatiei în capitalurile proprii detinută anterior de către dobânditor (daca exista), care depășește netul valorilor la data achiziției a activelor identificabile achiziționate și 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 achiziției ale activelor identificabile achiziționate și ale datoriilor asumate depășește suma contravalorii transferate, suma oricaror interese care nu controlează în achiziție și valoarea justă a participatiei în capitalurile proprii detinută anterior de către dobânditor (daca exista), excesul este recunoscut imediat în profit sau pierdere drept câștig din cumpărare în condiții

avantajoase.

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

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

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

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

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

3.6 Rationamente, estimări și ipoteze semnificative

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

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

3.6.1. Rationamente

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

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

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

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

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

relevanți:

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

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

Imobilizari necorporale cu durata de viata nedeterminata

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

Unitati generatoare de numerar

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

Contingente

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

Controlul asupra filialelor

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

3.6.2. Estimari si ipoteze

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

Deprecierea activelor nefinanciare

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 data prezentei este în derulare procesul de reevaluare a terenurilor și clădirilor pentru depreciere, valorile ajustate urmând a fi prezentate în situațiile financiare anuale consolidate auditate, dacă va fi cazul.

Grupul își bazează calculul deprecierei pe cele mai recente bugete și calcule de prognoză, care sunt pregătite separat pentru fiecare dintre unitatile generatoare de numerar ale Grupului, cărora le sunt alocate activele individual. Aceste bugete și calcule de prognoză acoperă în general o perioadă de cinci sau șase ani. O rată

de creștere pe termen lung este calculată și aplicată pentru a proiecta fluxurile de numerar viitoare după al cincilea an.

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

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 activelor contractuale. Pierderile de credit așteptate sunt estimate folosind o matrice de provizioane bazată pe experiența istorică a Grupului în pierderi de credit, ajustată pentru factorii care sunt specifici debitorilor, condițiile economice generale și o evaluare atât a direcției actuale, cât și a celei prognozate a condițiilor la raportare.

La determinarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor, conducerea încorporează informații prospective, își exercită raționamentul profesional și utilizează estimări și ipoteze. Estimarea pierderilor așteptate de risc de credit a implicat prognozarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru anul 2023.

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 concediile 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 la 30 decembrie 2022 au fost de 4,9474 RON pentru 1 EUR (31 decembrie 2021: 4,9481 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,2354 pentru 100 HUF (31 decembrie 2021: 1,3391 RON pentru 100 HUF).

Cursurile de schimb medii pentru perioada de 12 luni 2022 au fost de 4,9315 RON pentru 1 EUR (12 luni 2021: 4,9204 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,2648 RON pentru 100 HUF (12 luni 2021: 1,3733 pentru 100 HUF).

Traducerea valurilor straine

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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

Traducerea operațiunilor externe

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

3.8 Imobilizări corporale

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

Valoarea terenurilor și construcțiilor deținute prezentate în prezentele situații financiare consolidate este stabilită pe baza rapoartelor de evaluare întocmite la 31 decembrie 2019 de evaluatori independenți certificați ANEVAR. Procesul de reevaluare a terenurilor și clădirilor pentru depreciere la data de 31 decembrie 2022 este în derulare valorile ajustate urmand a fi prezentate în situațiile financiare anuale consolidate auditate, dacă va fi cazul.

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.

Valorile contabile ale instalațiilor, echipamentelor și îmbunătățirilor aduse proprietății închiriate sunt determinate ca fiind costul inițial minus deprecierea și pierderile de valoare, dacă 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.

Sunt folosite următoarele durate de viață utile în calculul amortizării:

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

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

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

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

activului) este inclusă în situația profitului sau pierderii atunci când activul este derecunoscut.

3.9 Active necorporale

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

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

Imobilizările necorporale ale Grupului sunt reprezentate de licențe software care sunt amortizate liniar pe o perioadă de trei ani. În plus, grupul deține mărci înregistrate cu durată de utilizare nelimitată și liste de clienți și avantaje pentru clienți cu durate de utilizare limitate, achiziționate ca parte a combinațiilor de afaceri.

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

De-recunoașterea activelor necorporale

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

Deprecierea altor active corporale și necorporale decât fondul comercial

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

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

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

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

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

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

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

3.10 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la minimum 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 și echivalente de numerar

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

3.12 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 initială și măsurare ulterioară

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

3.13.1 Active financiare

Recunoaștere initială și clasificare

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

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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

Metoda costului amortizat și a dobânzii efective

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

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

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

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

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

Derecunoașterea

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

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

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

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

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

Depreciere

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

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

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

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

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

3.13.2 Instrumente de capitaluri proprii și datorii financiare

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

a) Instrumente de capitaluri proprii

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

Taxele plătite la înființarea facilităților de credit sunt recunoscute ca fiind costuri de tranzacție ale împrumutului în măsura în care este probabil ca o parte sau întreaga facilitate să fie utilizată. În acest caz, taxa este amânată până la momentul utilizării facilității.

În măsura în care nu există dovezi că este probabil ca o parte sau întreaga facilitate să fie utilizată, taxa este capitalizată ca o preplată pentru servicii de lichiditate și amortizată pe parcursul perioadei 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 considerație condiționată de transferat de către cumpărător este recunoscută la valoarea justă la data achiziției. O considerație condiționată clasificată ca o datorie financiară este ulterior reevaluată la valoarea justă, iar schimbările de valoare justă sunt 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

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

3.14 Costurile îndatorării

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

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

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

3.15 Impozitare

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

Impozitul pe venit curent

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

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

Impozitul amânat

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

Valoarea contabilă a activelor cu impozitul amânat este revizuită la data 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 acțiuni în notele la situațiile financiare.

3.17 Primele de capital

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

3.18 Rezerve din reevaluare

Creșterile în valoarea justă a terenurilor și construcțiilor sunt înregistrate în rezervele din reevaluare. Scăderile în valoarea justă a terenurilor și construcțiilor sunt scăzute inițial din rezervele din reevaluare iar apoi diferența este înregistrată în contul de profit și pierdere. Reevaluarea este efectuată cu suficientă regularitate astfel încât să asigure că Grupul prezintă terenurile și construcțiile la valoarea justă în situațiile financiare consolidate. Rezerva 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. Prin urmare, valoarea obligației va fi egală cu numărul de concedii neefectuate înmulțit cu salariul brut al angajatului în cauză la data raportării.

Obligația este recunoscută inițial în timpul perioadei de maturizare pe baza celei mai bune estimări disponibile a concediului acumulat care se preconizează că va avea drept rezultat. Estimarea este revizuită la fiecare sfârșit de perioadă dacă informațiile ulterioare indică faptul că concediul acumulat care se așteaptă

să fie acordat diferă de estimările anterioare. La data achitării, Grupul își revizuieste estimarea pentru a egala concediul acumulat care a devenit în cele din urmă.

3.20 Recunoașterea veniturilor din contractele cu 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.

Considerente principal versus agent

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

Activitățile de bază ale grupului

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

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

• Clinici

Nucleul operațiunilor Grupului este rețeaua de clinici ambulatorii. Linia de afaceri cuprinde o rețea de 98 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 dreptat în oferta hiperclinicilor. Locațiile

hiperclinice găzduiesc, de asemenea, serviciile altor linii de activitate, cum ar fi punctele de prelevare a probelor pentru laboratoare sau farmacii.

- **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 un serviciu complex unic, deoarece procedurile medicale nu pot fi efectuate fără unul dintre elementele de mai sus.

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

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

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

• Farmacii

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

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

La 31 decembrie 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 PPM (pachete de prevenție și profilaxie medicală) clienților corporativi ca parte a pachetelor de beneficii pentru angajați. Aceste programe, care se concentrează pe prevenire prin controale medicale regulate și acces la servicii de diagnostic, completează serviciile de medicina muncii impuse de lege pe care clienții corporativi le contractează și de la Grup ca PPM Standard.

Grupul are un portofoliu de peste 800.000 de clienți PPM.

PPM oferite de Grup constau în următoarele:

- Servicii obligatorii de medicina muncii, care includ în principal furnizarea de controale anuale angajaților și servicii mai specifice în funcție de industria clientului. Multe companii încep prin achiziționarea de pachete de medicina muncii în cadrul PPM Standard și apoi adaugă beneficii mai complexe de la același furnizor pentru unii sau toți angajații lor, oferind o oportunitate de vânzare suplimentară pentru furnizorul de servicii de medicina muncii.
- În principal, PPM orientate spre prevenție, care oferă acces extins la medici generaliști și anumiți specialiști din clinicile Grupului, precum și teste de laborator și investigații imagistice pentru pachetele superioare. Serviciile oferite 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 prevenție a sănătății livrate.

Activele și pasivele contractului

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

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

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

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

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

3.21 Beneficiile angajaților

Beneficiile angajaților

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

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

Schema de bonusare

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

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

3.22 Valoarea 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.

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

- Nivelul 1: preturi cotate (neajustate) de pe 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 că majoritatea farmaciilor grupului sunt situate în hiperclinici; (ii) începând cu august 2021, ca urmare a achiziționării subsidiarei Pharmachem Distribuție, distribuție de medicamente generice de la marii producători de medicamente către o listă de farmacii, inclusiv cele deținute de Grup; cu toate acestea, acest canal al fluxului de venituri nu este considerat a fi semnificativ în ceea ce privește rezultatele obținute, prin urmare a fost inclus în a șaptea linie de afaceri ca „Altele”.

Un segment operațional este o componentă a unei entități:

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

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

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

Conform IFRS 8, informațiile privind segmentele operaționale trebuie prezentate în conformitate cu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.24 IFRS 16 - Contracte de leasing

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

Ca urmare a crizei pandemice, Grupul a început procesul de securizare a facilitatilor sale strategice prin

contracte de închiriere, pe perioade mai lungi de timp. În consecință, mai multe contracte de închiriere majore au fost renegociate cu accent pe condiții comerciale mai bune pentru Grup, atât în ceea ce privește prețul, cât și securitatea mai bună asupra opțiunilor de prelungire a contractelor de închiriere.

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

Grupul 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, compania folosește finanțarea recentă a terților primită de locatar ca punct de plecare și ajustează rata pentru a reflecta modificările condițiilor de finanțare de la primirea finanțării terțe.

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

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

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

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

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- 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

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

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

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

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

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

3.25 Rezultatul de baza pe actiune

Rezultatul de bază pe acțiune se calculează prin împărțirea:

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

3.26 Actiuni proprii

Instrumentele de capital proprii achiziționate de societate (acțiuni proprii) sunt recunoscute la cost și sunt deduse din capitalul propriu. Nu se recunoaște niciun câștig sau pierdere în profit sau pierdere în urma achiziționării, vânzării, emiterii sau anulării instrumentelor proprii de capital ale Grupului. Orice diferență dintre valoarea contabilă și contravaloarea, în cazul reemiterii, este recunoscută în prima de emisiune.

4. FOND COMERCIAL

Grupul înregistrează fondul comercial rezultat din combinări de întreprinderi.

În perioada încheiată la 31 decembrie 2022, Grupul a obținut controlul asupra diferitelor companii și a înregistrat un fond comercial de 375.628.922 RON (31 decembrie 2021: 199.679.613 RON).

Grupul a recunoscut fondul comercial în valoare de 175.949.309 RON.

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

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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

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

Conducerea a angajat specialiști externi care să asiste la analiza 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

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Valoare Bruta	1,510,767,309	1,116,997,676
Depreciere și Amortizare Cumulată	(623,732,581)	(504,234,408)
Valoare Neta	887,034,728	612,763,268

6. STOCURI

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Materiale consumabile	50,076,649	30,688,305
Alte elemente de inventar	1,150,276	658,855
Mărfuri	47,172,808	42,879,249
Stocuri în tranzit	920	3,176
TOTAL	98,400,652	74,229,585

7. CREANȚE

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Clienți	229,692,362	158,827,294
Clienți facturi de întocmit	25,813,509	14,817,862
Avansuri către furnizori	-	-
Ajustări de valoare pentru clienți incerti	(39,947,311)	(33,288,919)
TOTAL	215,558,560	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 reprezintă și termenul contractual mediu.

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

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Conturi la bănci	93,229,141	130,733,309
Numerar în casă	2,554,928	2,367,682
Echivalente de numerar	1,141,628	2,757,898
TOTAL	96,925,697	135,858,888

9. CHELTUIELI IN AVANS

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

La 31 decembrie 2022, Grupul a înregistrat avansuri în sumă de 11.827.183 RON (8.030.713 RON la 31 decembrie 2021). Cheltuielile în avans în sold la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 constau în comisioane amânate pentru finanțarea acordată prin împrumutul sindicalizat și sumele aferente chiriei achitate în avans pentru imobilele închiriate, precum și alte sume cum ar fi polițe din asigurare pentru profesioniști și pentru imobilizările corporale deținute.

10. DATORII

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Furnizori	281,644,765	197,070,870
Furnizori de imobilizări	48,483,584	22,723,765
Avansuri achitate de clienți	5,625,426	4,447,683
TOTAL	335,753,775	224,242,318

11. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Datorii salariale și alte datorii(inclusiv contribuții)	26,316,631	17,305,119
Alte datorii	40,693,821	27,023,056
TOTAL	67,010,451	44,328,176

12. DATORII DE LEASING

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Porțiunea pe termen lung – leasing	224,424,969	149,685,246
Porțiunea pe termen scurt – leasing	77,812,852	52,586,827
TOTAL	302,237,821	202,272,073

13. DATORII FINANCIARE

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Porțiunea curentă a împrumuturilor purtătoare de dobanzi	88,648,993	83,948,645
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor purtătoare de dobanzi	803,273,659	440,840,484
TOTAL	891,922,652	524,789,129

Majorarea facilității de credit

În data de 13 decembrie 2022, urmare a obținerii aprobării Adunării Generale a Acționarilor din data de 21 noiembrie 2022, MedLife împreună cu co-împrumutătorii BAHTCO INVEST S.A., ACCIPIENS S.A., POLICLINICA DE DIAGNOSTIC RAPID S.A., CLINICA POLISANO S.R.L., DENT ESTET CLINIC S.A., GENESYS MEDICAL CLINIC S.R.L., CENTRUL MEDICAL SAMA S.A., VALDI MEDICA S.R.L., PHARMALIFE MED S.R.L., PRIMA MEDICAL S.R.L., ANIMA SPECIALTY MEDICAL SERVICES S.R.L., CED PHARMA S.R.L., BADEA MEDICAL S.A., CENTRUL MEDICAL MICROMEDICA S.R.L., SOLOMED CLINIC S.A., VITA CARE FLAV S.R.L., PHARMACHEM DISTRIBUTIE S.A., SANO PASS S.A., MNT ASSET MANAGEMENT S.R.L., MNT HEALTHCARE EUROPE S.R.L., SWEAT CONCEPT ONE S.A., ONCO CARD S.R.L., ONCOCARD INVEST S.R.L., DIAMED CENTER S.R.L., STEM CELLS BANK S.A. and SFATUL MEDICULUI.RO S.A. a semnat cu Banca Comercială Română, în calitate de aranjor principal, o facilitate de credit sindicalizată în valoare totală de 228 milioane de euro pentru refinanțarea și majorarea creditului existent cu suma de 50,7 milioane de euro. Sindicatul de bănci care semnează noul credit acordat Grupului MedLife este format din Banca Comercială Română, în calitate de coordonator, aranjor principal, agent de documentație, agent de facilitare și garanții și finanțator, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Societe Generale, Banca Transilvania, ING Bank N.V. Amsterdam Sucursala București și Erste Group Bank AG, în calitate de aranjori principali mandatați și finanțatori.

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Contractul de credit sindicalizat presupune un acord de refinanțare a facilităților existente, prelungind perioada de finanțare, rearanjarea termenilor și condițiilor, precum și majorarea suplimentară de 50,7 milioane euro, care va fi sub forma unei facilitati la termen, fiind utilizata de MedLife, alaturi de alte lichiditati ale Grupului, pentru posibile noi oportunitati de achizitie pe piata.

La data de 31 decembrie 2022, facilitatile de finantare ale Grupului, trase si netrase, includeau urmatoarele:

- un contract de împrumut si o facilitate de overdraft garantat incheiate intre CEC Bank S.A. si Clinica Polisano S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 30.009.820 RON;
- un contract de împrumut garantat incheiat intre Banca Transilvania S.A. si Ghencea Medical Center, soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 499.817 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Micromedica Roman S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 1.051.316 RON;
- doua contracte de împrumut încheiate între Banca Transilvania S.A. și Centrul Medical Micromedica S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 1.048.207 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Raiffeisen Bank S.A. și Krondent S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 62.876 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Dent Estet Ploiesti S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 2.303.156 RON;
- un contract de împrumut si o facilitate de overdraft garantat incheiate intre Banca Transilvania S.A. si MNT HEALTHCARE EUROPE SRL, soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 22.924.806 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Life Med S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 573.125 RON;
- un contract de împrumut încheiat între BRD GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. și Pro Life Clinics S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 87.500 RON si un contract de împrumut încheiat între ING BANK N.V. AMSTERDAM SUCURSALA BUCURESTI și Pro Life Clinics S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 458.695 RON;
- un contract de împrumut încheiat între EXIM BANK S.A. și Medicris S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 338.339 RON;
- un contract de împrumut încheiat între ING BANK N.V. AMSTERDAM SUCURSALA BUCURESTI și Medici's S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 41.170 RON;
- facilitate de overdraft garantat incheiata intre Garanti Bank S.A. si Med Life S.A., suma trasa la 31 decembrie 2022 este de 9.894.800 RON;
- facilitate de overdraft incheiata intre Unicredit Tirioc Bank si Prima Medical S.R.L., avand o limita maxima a creditului de 800.000 RON, trasa in totalitate la 31 decembrie 2022;
- facilitate de overdraft încheiata între Banca Transilvania S.A. și Onco Team Diagnostic S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 252.537 RON;
- facilitate de overdraft încheiata între Banca Transilvania S.A. și Pharmachem Distributie S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 3.193.399 RON;
- facilitate de overdraft încheiata între Banca Transilvania S.A. și Stomestet S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 175.951 RON;

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

14. CAPITALUL EMIS

Capitalul social emis în termeni nominali este format din 132.870.492 acțiuni ordinare la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021: 132.870.492) cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune. Deținătorii de

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

acțiuni ordinare au dreptul la un vot pentru o acțiune detinuta în adunările acționarilor Grupului, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate de Grup ca parte a programului de răscumpărare a acțiunilor. Toate acțiunile se clasează ca fiind egal și conferă drepturi egale asupra activului net al Grupului, cu excepția acțiunilor de trezorerie.

La 31 decembrie 2022, structura acționariatului Med Life SA este prezentată mai jos:

	Numar actiuni	%	Valoare
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	80,442,095	60.54%	20,110,524
TOTAL	132,870,492	100.00%	33,217,623

15. REZERVE

Structura rezervelor Grupului este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Rezerve generale	23,991,830	23,440,505
Alte rezerve	30,742,500	18,410,254
Rezerve din reevaluare	95,484,740	95,484,740
TOTAL	150,219,070	137,335,499

16. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Valoarea neta contabila a intereselor care nu controleaza	6,865,634	1,865,109
Contraprestatia platita catre interesele care nu controleaza	(16,593,813)	(4,661,882)
Excesul de contraprestație plătit, recunoscut din tranzacțiile cu interese care nu controlează în rezerva in capitalurile proprii	(9,728,179)	(2,796,773)

17. VÂNZĂRI

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

Linie de afaceri	12 luni 2022 Vanzari	% din Total Vanzari	12 luni 2021 Vanzari	% din Total Vanzari	Variatie 2022/2021
Clinici	616,905,378	34.2%	407,035,457	28.5%	51.6%
Stomatologie	119,068,495	6.6%	93,204,531	6.5%	27.7%
Spitale	378,428,206	21.0%	317,305,322	22.2%	19.3%
Laboratoare	199,919,067	11.1%	257,907,412	18.1%	-22.5%
Vanzari Corporative	221,374,274	12.3%	206,070,519	14.4%	7.4%
Farmacii	80,941,362	4.5%	59,949,420	4.2%	35.0%
Altele	188,888,836	10.5%	85,745,712	6.0%	120.3%
TOTAL	1,805,525,619	100.0%	1,427,218,373	100.0%	26.5%

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Linie de afaceri	Informatii	12 luni perioada incheiata	
		2022	2021
Clinici	Venit	616,905,378	407,035,457
Clinici	Vizite	3,205,637	2,279,580
Clinici	Venit mediu	192.4	178.6
Stomatologie	Venit	119,068,495	93,204,531
Stomatologie	Vizite	176,437	154,358
Stomatologie	Venit mediu	674.9	603.8
Spitale	Venit	378,428,206	317,305,322
Spitale	Pacienti	116,447	100,230
Spitale	Venit mediu	3,249.8	3,165.8
Laboratoare	Venit	199,919,067	257,907,412
Laboratoare	Analize	6,278,105	8,541,036
Laboratoare	Venit mediu	31.8	30.2
Vanzari Corporative	Venit	221,374,274	206,070,519
Vanzari Corporative	PPM	834,434	742,739
Vanzari Corporative	Venit mediu	265.3	277.4
Farmacii	Venit	80,941,362	59,949,420
Farmacii	Cienti	575,323	361,236
Farmacii	Venit mediu	140.7	166.0
Altele	Venit	188,888,836	85,745,712

18. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	12 luni 2022	12 luni 2021
Alte venituri operationale	4,953,581	3,199,337
Venituri din subventii de exploatare	2,465,185	2,628,211
Costurile capitalizate ale imobilizarilor necorporale	6,671,334	4,535,441
TOTAL	14,090,100	10,362,989

19. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	12 luni 2022	12 luni 2021
Utilitati	26,919,010	15,441,386
Cheletuieli cu intretinerea si reparatiile	17,541,667	14,703,501
Chirii	8,432,330	7,698,479
Prime din asigurari	4,706,051	3,651,389
Reclama si publicitate	25,317,784	15,138,844
Comunicatii	5,211,175	4,907,836
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	23,005,319	18,067,621
TOTAL	111,133,336	79,609,056

20. REZULTATUL FINANCIAR NET

	12 luni 2022	12 luni 2021
(Pierderea)/Castigul din cursul valutar	(4,648,692)	(9,166,155)
Costul finantarii	(43,364,557)	(27,451,079)
Alte Venituri	637,298	34,949
Venituri din dobanzi	1,737,878	149,944
PROFITUL/(PIERDEREA) FINANCIARA	(45,638,073)	(36,432,342)

21. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI

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

În 2022, Grupul MedLife și-a crescut participația în anumite filiale și a semnat, de asemenea, contracte de vânzare - cumpărare dețineri în următoarele companii:

- Achiziționarea a 50% din dețineri în MNT Healthcare Europe SRL (Neolife) în februarie 2022;
- Achiziționarea a 50% din dețineri în MNT Asset Management SRL (Neolife) în februarie 2022;

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- Achiziționarea ulterioara de 10% din detineri in Almina Trading SA in martie 2022;
- Achiziționarea ulterioara de 10% din detineri in Genesys Medical Clinic in martie 2022;
- Achiziționarea a 100% din dețineri in Clinica Life Med SRL in martie 2022;
- Achiziționarea a 60% din dețineri in Pro Life Clinics SRL in aprilie 2022;
- Achiziționarea a 100% din dețineri in Oncocard SRL in mai 2022;
- Achiziționarea a 100% din dețineri in Oncocard Invest SRL in mai 2022;
- Achiziționarea a 100% din dețineri in Tomorad Expert in mai 2022;
- Achiziționarea a 4% din dețineri in Oncoteam Diagnostic in aprilie 2022;
- Achiziționarea a 30,32% din dețineri in grupul RMC, in aprilie si mai 2022.
- Achiziția deținerilor reprezentând 80% din capitalul social al Medici's și Micro-Medic, în iunie 2022 (aprobata in data de 24 octombrie 2022 de către Consiliul Concurenței);
- Achiziția deținerilor reprezentând 100% din capitalul social al Medicris si Triamed, în iunie 2022;
- Achiziția deținerilor reprezentând 60% din capitalul social al IT Repair, în iulie 2022;
- Achiziția deținerilor reprezentând 60% din capitalul social al Sweat Concept, în iulie 2022 (finalizarea anuntata in data de 9 septembrie 2022);
- Achiziția deținerilor reprezentând 99,67% din capitalul social al Muntenia Medical Competences SRL, în iulie 2022 (tranzacție aprobată de către Consiliul Concurenței si finalizata in luna ianuarie 2023);
- Achiziția a 80% din dețineri in SC M-Profilaxis SRL, in iulie 2022;
- Achiziția a 60% din dețineri in Clinicii Opticristal și Alinora Optimex, în august 2022;
- Achiziția pachetului majoritar din platforma digitala SanoPass, in data de 12 septembrie 2022;
- Achiziția a 51% din pachetul de acțiuni al Grupului de companii Provita, in data de 5 octombrie 2022 (tranzacție aprobata de către Consiliul Concurenței, in curs de finalizare).

22. EVENIMENTE ULTERIOARE

Finalizarea achizitiei Muntenia Hospital

In data de 10 ianuarie 2023, MedLife a anuntat finalizarea tranzactiei de preluare a 99,76% din pachetul de actiuni Muntenia Hospital, cel mai mare spital din judetul Arges, dupa aprobarea Consiliului Concurenței.

Creștere organică - Hyperclinica MedLife Deva

MedLifea continuat planurile de extindere la nivel național și prin dezvoltare organică odată cu inaugurarea, in luna ianuarie 2023, a celei mai mari clinici medicale din Municipiul Deva. Cea mai nouă hyperclinică deține la nivel național se întinde pe o suprafață de 1000 mp și este rezultatul unei investiții de aproximativ 2,7 milioane de euro.

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 31 decembrie 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 31 decembrie 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

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2022

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 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 PRELIMINAR 2022	1
I. SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2022 („SF CONSOLIDATE”)	3
II. ANALIZA FINANCIARA	6
III. EVENIMENTE IMPORTANTE 12 LUNI 2022	7
3.1. Achizitia ulterioara a intereselor care nu controleaza	7
3.2. Crestere organica	7
3.3. Achizitii	7
3.4. Evenimente corporative in cursul anului 2022	9
IV. EVENIMENTE ulterioare SEMNIFICATIVE	9
4.1. Achizitii	9
4.2. Creştere organica	9
V. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI la 31 DECEMBRIE 2022	10
VI. PRINCIPALII INDICATORI OPERATIONALI	10
VII. INFORMATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE PRO-FORMA PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2022 (“CPP CONSOLIDAT PRO-FORMA”)	10

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

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

Prezentele situatii financiare sunt neauditate.

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2022

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

I. SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2022 („SF CONSOLIDATE”)

SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2022 („BILANT CONSOLIDAT”)

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022	Variatie 2022/2021
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Fond comercial	375,628,922	199,679,613	88.1%
Imobilizări necorporale	98,658,633	60,556,655	62.9%
Imobilizări corporale	788,376,095	552,206,613	42.8%
Drept de folosinta	262,931,423	190,715,602	37.9%
Alte active financiare	93,712,595	31,610,586	196.5%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	1,619,307,668	1,034,769,069	56.5%
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	98,400,652	74,229,585	32.6%
Creanțe	215,558,560	140,356,238	53.6%
Alte active	30,883,275	24,357,735	26.8%
Numerar și echivalente de numerar	96,925,697	135,858,888	-28.7%
CHELTUIELI IN AVANS	11,827,183	8,030,713	47.3%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	453,595,367	382,833,159	18.5%
TOTAL ACTIVE	2,072,903,035	1,417,602,228	46.2%
CAPITALURI SI DATORII			
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii din leasing	224,424,969	149,685,246	49.9%
Alte datorii pe termen lung	6,771,077	7,546,394	-10.3%
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	803,273,659	440,840,484	82.2%
Datorii cu impozitul amânat	31,721,225	23,559,617	34.6%
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	1,066,190,930	621,631,741	71.5%
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si alte datorii	335,753,775	224,242,318	49.7%
Descoperire de cont	32,953,939	25,493,223	29.3%
Porțiunea curenta a datoriei din leasing	77,812,852	52,586,827	48.0%
Porțiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	55,695,054	58,455,422	-4.7%
Datorii cu impozitul pe profit curent	1,367,789	1,467,625	-6.8%
Provizioane	7,992,337	7,992,337	0.0%
Alte datorii	67,010,451	44,328,176	51.2%
TOTAL DATORII CURENTE	578,586,197	414,565,928	39.6%
TOTAL DATORII	1,644,777,127	1,036,197,669	58.7%
CAPITALURI			
Capital emis si prime de capital	83,812,556	82,395,091	1.7%
Actiuni proprii	(3,219,219)	(4,015,977)	-19.8%
Rezerve	150,219,070	137,335,499	9.4%
Rezultat reportat	139,189,135	122,394,796	13.7%
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	370,001,542	338,109,409	9.4%
Interese care nu controlează	58,124,365	43,295,149	34.3%
TOTAL CAPITALURI	428,125,907	381,404,558	12.2%
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	2,072,903,034	1,417,602,227	46.2%

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 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 31 DECEMBRIE 2022 („**CPP CONSOLIDAT**”)

	12 luni incheiate la 31 decembrie,		Variatie
	2022	2021	2022 / 2021
CIFRA DE AFACERI	1,805,525,619	1,427,218,373	26.5%
Alte venituri operationale	14,090,099	10,362,989	36.0%
VENITURI OPERATIIONALE	1,819,615,718	1,437,581,362	26.6%
Consumabile si materiale de reparatii	(312,090,827)	(234,425,408)	33.1%
Cheltuieli cu tertii	(468,089,965)	(380,388,868)	23.1%
Cheltuieli cu salariile cele asimilate salariilor	(443,035,742)	(333,837,004)	32.7%
Contributii sociale	(15,855,477)	(12,214,486)	29.8%
Amortizare si depreciere	(151,485,635)	(113,760,199)	33.2%
Pierderi (sau castiguri) din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	(5,253,677)	(5,269,269)	-0.3%
Cheltuieli cu marfurile	(209,969,213)	(106,225,169)	97.7%
Alte cheltuieli operationale	(111,133,336)	(79,609,056)	39.6%
CHELTUIELI OPERATIIONALE	(1,716,913,872)	(1,265,729,459)	35.6%
PROFIT OPERATIIONAL	102,701,846	171,851,903	-40.2%
Costul finantării	(43,364,558)	(27,451,079)	58.0%
Alte cheltuieli financiare	(2,273,515)	(8,981,263)	-74.7%
REZULTAT FINANCIAR	(45,638,073)	(36,432,342)	25.3%
	-	-	
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	57,063,773	135,419,561	-57.9%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(12,678,035)	(22,506,352)	-43.7%
REZULTAT NET	44,385,738	112,913,209	-60.7%
Proprietarilor Grupului	39,406,089	102,613,932	-61.6%
Intereselor care nu controlează	4,979,648	10,299,277	-51.7%
Rezultat pe actiune			
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	0.30	0.77	
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	-	-	U.U.%
Intereselor care nu controlează	-	-	U.U.%
TOTAL REZULTAT GLOBAL	44,385,738	112,913,209	-60.7%
Total rezultat global atribuibil:			
Proprietarilor Grupului	39,406,089	102,613,932	-61.6%
Intereselor care nu controlează	4,979,648	10,299,277	-51.7%

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 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 31 DECEMBRIE 2022 („CF CONSOLIDAT“)

	Perioada incheiata la 31 decembrie,	
	2022	2021
Profit inainte de impozitare	57,063,774	135,419,561
Ajustari pentru:		
Amortizare si depreciere	151,485,635	113,760,199
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(140,000)	782,843
Venituri din dobanzi	(1,737,878)	(149,944)
Cheltuiala cu dobanda	43,364,558	27,451,079
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	4,937,530	5,269,269
Alte venituri nemonetare	(6,671,334)	(4,464,820)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	4,067,896	9,076,658
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	252,370,181	287,144,845
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creante	(66,075,842)	(6,506,380)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri	(11,828,456)	(5,902,852)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	155,590	(863,594)
Cresteri/(descresteri) de datorii comerciale	34,895,066	8,752,697
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	(42,853,642)	(4,520,129)
Numerar generat din exploatare	209,516,539	282,624,716
Impozit pe profit platit	(12,832,126)	(26,557,162)
Dobanzi platite	(43,686,801)	(28,820,100)
Dobanzi primite	1,737,878	149,944
Numerar net generat din activitati de exploatare	154,735,491	227,397,398
Investitii in combinari de intreprinderi, net de numerarul achizitionat	(255,510,320)	(52,504,735)
Achizitii aditionale de participatii	(6,527,676)	(1,661,990)
Achizitii de imobilizari necorporale	(21,503,824)	(5,385,050)
Achizitii de imobilizari corporale	(159,610,659)	(91,525,535)
Numerar net folosit in activitatea de investitii	(443,152,479)	(151,077,310)
Crestere de imprumuturi	377,521,930	84,203,084
Rambursari de imprumuturi	(47,370,406)	(56,241,155)
Plati pentru leasing	(72,679,042)	(46,653,956)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	(136,861)	(70,000)
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	(7,851,825)	(3,669,570)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	249,483,797	(22,431,597)
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar	(38,933,191)	53,888,491
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	135,858,888	81,970,397
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	96,925,697	135,858,888

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 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 12 luni incheiate la 31 decembrie 2022 s-a ridicat la 1.805.525.618 RON, in crestere fata de cifra de afaceri obtinuta in primele 12 luni ale lui 2021 cu 26,5%. Cresterea s-a datorat, în principal, creșterii aproape din toate liniile de afaceri ale Grupului, precum si achizițiilor finalizate de Grup in 2021 si 2022.

Linie de afaceri	12 luni 2022 Vanzari	% din Total Vanzari	12 luni 2021 Vanzari	% din Total Vanzari	Variatie 2022/2021
Clinici	616,905,378	34.2%	407,035,457	28.5%	51.6%
Stomatologie	119,068,495	6.6%	93,204,531	6.5%	27.7%
Spitale	378,428,206	21.0%	317,305,322	22.2%	19.3%
Laboratoare	199,919,067	11.1%	257,907,412	18.1%	-22.5%
Vanzari Corporative	221,374,274	12.3%	206,070,519	14.4%	7.4%
Farmacii	80,941,362	4.5%	59,949,420	4.2%	35.0%
Altele	188,888,836	10.5%	85,745,712	6.0%	120.3%
TOTAL	1,805,525,619	100.0%	1,427,218,373	100.0%	26.5%

Alte venituri operationale au inregistrat o crestere de 36% in perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2022 comparativ cu perioada corespondenta a lui 2021, ajungand la 14.090.099 RON la 31 decembrie 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 1.716.913.872 RON in perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2022, reprezentand o crestere de 35,6%, sau 451.184.413 RON, comparativ cu perioada corespunzatoare a lui 2021. Cheltuielile operationale ca pondere in total venituri operationale au reprezentat 88% in 2021 si 94,4% in 2022.

Evolutia cheltuielilor operationale

	12 luni 2022	12 luni 2021
Consumabile si materiale de reparatii	312,090,827	234,425,408
Cheltuieli cu marfurile	209,969,213	106,225,169
Utilitati	26,919,010	15,441,386
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	17,541,667	14,703,501
Chirii	8,432,330	7,698,479
Prime din asigurari	4,706,051	3,651,389
Reclama si publicitate	25,317,784	15,138,844
Comunicatii	5,211,175	4,907,836
Cheltuieli cu tertii (inclusiv contractele cu medicii)	468,089,965	380,388,868
Cheltuieli cu salariile cele asimilate salariilor	443,035,742	333,837,004
Contributii sociale	15,855,477	12,214,486
Amortizare	151,485,635	113,760,199
Pierderi (sau castiguri) din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	5,253,677	5,269,269
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	23,005,319	18,067,621
TOTAL	1,716,913,872	1,265,729,459

Profitul operational a inregistrat o scadere de 40,2% in perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2022, comparativ cu perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2021, de la 171.851.903 RON in 2021 la 102.701.846 RON in perioada incheiata la 31 decembrie 2022.

Pierdere financiara a crescut in perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2022 cu 9.205.731 RON, de la 36.432.342 RON in perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2021, la o pierdere de 45.638.073 RON in perioada incheiata la 31 decembrie 2022.

Rezultatul net inregistrat in 2022 a scazut cu 68.527.471 RON, comparativ cu 2021, de la un profit de 112.913.209 RON in 2021 la un profit de 44.385.738 RON in 2022. Cresterea reprezinta translatarea creșterii profitului operational in rezultatul net.

Luand in calcul situatiile pro-forma, cifra de afaceri pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2022 insumeaza 2.006.317.713 RON si o EBITDA ajustata de 290.619.703 RON. Pentru mai multe

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2022

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

informatii despre informatiile financiare proforma regasiti la capitolul VII – INFORMATII FINANCIARE PRO-FORMA CONSOLIDATE NEAUDITATE.

Analiza Bilantului Consolidat

Active imobilizate insumeaza 1.619.307.668 RON la 31 decembrie 2022, inregistrand o crestere de 56,5% comparativ cu 31 decembrie 2021.

Activele curente cresc cu 18,5% de la 382.833.159 RON la 31 decembrie 2021 la 453.595.367 RON la 31 decembrie 2022.

Datoriile curente (excluzand datoriile purtatoare de dobanda) au crescut cu 134.093.896 RON, sau 48,2%, de la 278.030.456 RON la 31 decembrie 2021, la 412.124.352 RON la 31 decembrie 2022.

Datoriile purtatoare de dobanda au crescut cu 467.099.271 RON, sau 64,2%, de la 727.061.202 RON la 31 decembrie 2021 la 1.194.160.473 RON la 31 decembrie 2022. Această creștere este legată în principal de finanțarea achizițiilor efectuate.

III. EVENIMENTE IMPORTANTE 12 LUNI 2022

3.1. Achizitia ulterioara a intereselor care nu controleaza

Majorare participatiei in Almina Trading SA

De asemenea, in luna martie 2022, MedLife a anuntat preluarea unui pachet de actiuni de 10% in cadrul companiei Almina, ajungand la o cota de participatie de 90%. In 2017, MedLife a achizitionat un pachet majoritar de 80% din Almina Trading S.R.L., companie ce are in componenta opt centre medicale si doua laboratoare, localizate in judetele Dambovita si Ilfov.

Majorarea participatiei in Genesys Medical Clinic

În luna martie 2022, MedLife a marit cu 10% pachetul de actiuni in cadrul companiei Genesys, unul dintre cei mai mari operatori privati de servicii medicale din zona de vest a Romaniei, ajungand astfel sa detina pachetul de 83%. Genesys face parte din Sistemul MedLife inca din 2011, cand reprezentantii anuntau preluarea pachetului de 55%.

3.2. Crestere organica

Hyperclinica MedLife Târgu Mureș

In luna iunie 2022, MedLife a inaugurat prima clinica medicala de mari dimensiuni din Târgu Mureș. Noua unitate multidisciplinara pune la dispozitia pacienților din centrul si nordul tarii 16 specialități medicale si chirurgicale pentru consultații, investigații si intervenții chirurgicale minore, asigurând un circuit integrat de investigare, diagnosticare si tratament.

3.3. Achizitii

Finalizarea achiziției a 50% din acțiunile Neolife

In data de 23 februarie 2022, MedLife a finalizat achiziția a 50% din pachetul de acțiuni al centrelor de oncologie Neolife Romania, ca urmare a aprobării acesteia de către Consiliul Concurenței. Astfel, Grupul MedLife își consolidează serviciile integrate de diagnostic si tratament oncologic prin cele 4 centre medicale ale Neolife din București (2), Iași si Brașov, cu alte doua centre, in Braila si Galati, in curs de dezvoltare.

Achiziția Life Med

In data de 4 aprilie 2022, MedLife a anuntat achiziția a 100% din capitalul social al Life Med. Compania a fost integrata in rețeaua Sfânta Maria, parte a Grupului MedLife.

Life Med este unul dintre cei mai mari furnizori privați de servicii medicale in ambulatoriu sub contract cu CNAS, acoperind 24 de specialități. Life Med oferă servicii complete de diagnostic si tratament de la consultații, investigații clinice pana la teste de laborator pentru peste 130.000 de pacienți anual.

GRUPUL MEDLIFE RAPORT PRELIMINAR 2022

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

Achiziția Pro Life

In data de 6 aprilie 2022, MedLife a anuntat achiziția unui pachet de 60% din Pro Life Clinics; noua companie a fost integrata in rețeaua Sfânta Maria.

Clinicile Pro Life operează pe piața serviciilor medicale private din Iași de peste 13 ani si oferă servicii medicale ambulatorii care integrează 19 specialități medicale: de la alergologie si imunologie clinica, dermatologie si cardiologie, pana la endocrinologie, imagistica medicala, medicina interna, neurologie.

Finalizarea achiziției Spitalului OncoCard Brasov

In data de 5 mai 2022, MedLife a finalizat achiziția integrala a Spitalului OncoCard Brașov, ca urmare a aprobării acesteia de către Consiliul Concurenței. Aceasta este una dintre cele mai importante tranzacții ale primului semestru din acest an care vine sa consolideze, alături de Neolife - zona de oncologie si radioterapie, in concordanta cu obiectivele strategice stabilite de MedLife si anunțate către acționari.

Extinderea operațiunilor in centrul tarii

In luna iunie 2022, MedLife a semnat preluarea pachetului integral de acțiuni pentru Centrul Medical de diagnostic si imagistica Tomorad din Sfantu Gheorghe si a pachetului majoritar de 60% de acțiuni a Centrului Medical de Gastroenterologie din Targu Mureș, consolidând-si astfel poziția in Centrul tarii.

Achiziție a 80% din Grupul Medici's

In data de 21 iunie 2022, MedLife a anuntat semnarea achiziției pentru 80% din acțiunile celui mai important operator medical local din regiunea de vest, Medici's. Tranzacția marchează o consolidare puternica in zona de vest a României si are drept obiectiv ca in următorii 2-3 ani sa transforme Timișoara intr-unul dintre cele mai puternice hub-uri regionale de sănătate. Urmare a obținerii aprobării din partea Consiliului Concurenței, achiziția a fost finalizata in data de 24 octombrie 2022.

Semnarea achiziției pentru Grupul Medicris in Oradea (inclusiv Triamed)

Pe 24 iunie 2022, MedLife a achizitionat pachetul integral de acțiuni al Grupului Medicris Oradea, cel mai mare centru de medicina muncii si servicii conexe din județul Bihor, care este prezent de peste 20 de ani pe piața serviciilor medicale private din Oradea si oferă servicii medicale de ambulatoriu, integrând 9 specialități medicale: sănătatea muncii, oftalmologie, medicină internă, ORL, psihologie și altele.

Achiziționarea pachetului majoritar al Centrului Profilaxis din Timisoara

In data de 29 iunie 2022, MedLife a anuntat semnarea achiziției pentru pachetul majoritar de 80% din acțiunile companiei SC M-Profilaxis SRL, una din policlinicile de top din Timișoara. Compania va fi integrata sub brandul Sfânta Maria, prin care rețeaua își extinde prezenta in zona de vest a tarii.

Profilaxis Timisoara are o experiență de aproape 25 de ani pe piața locala si este unul dintre cei mai cunoscuți operatori medicali din Timișoara, care asigura pacienților servicii complete de prevenție si profilaxie. Unitatea medicala integrează servicii de medicina muncii, ambulatoriu, compartiment de spitalizare de zi si un portofoliu important de abonați.

Semnarea achiziției pentru sălile de fitness Sweat Concept

In data de 4 iulie 2022, MedLife a anuntat achizitia pachetului majoritar din cadrul Sweat Concept, marcând astfel intrarea pe o noua linie de business – cea de wellness, care vine in completarea serviciilor medicale complexe oferite la nivel național. In data de 9 septembrie 2022 achiziția a fost finalizata.

Semnarea contractului de cumpărare de acțiuni ale Muntenia Medical Competences

In data de 14 iulie 2022, societatea a anuntat semnarea contractului de vânzare -cumpărare privind transferul a 1.882.496 acțiuni emise de Muntenia Medical Competences S.A., reprezentând 99,76% din capitalul social al Muntenia Medical Competences S.A.

Contractul de vânzare -cumpărare de acțiuni emise de Muntenia Medical Competences S.A. a fost încheiat intre Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A., in calitate de Vânzător, prin administratorul sau SAI Muntenia Invest SA, si Vita Care Flav S.R.L., in calitate de Cumpărător, parte a grupului MedLife.

GRUPUL MEDLIFE **RAPORT PRELIMINAR 2022**

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

Transferul dreptului de proprietate al acțiunilor deținute de SIF Muntenia SA la Muntenia Medical Competences S.A. s-a realizat în luna ianuarie 2023, în urma îndeplinirii unor condiții suspensive de către ambele părți semnatare și obținerea aprobării din partea Consiliul Concurenței.

Achiziționarea pachetului majoritar al clinicii Opticristal in Brasov

În luna august 2022, MedLife a anunțat achiziționarea a 60% din acțiunile clinicii de diagnostic și chirurgie oftalmologică Opticristal din Brașov. Tranzacția, derulată prin Policlinica de Diagnostic Rapid (PDR), vine în completarea serviciilor medicale de care pacienții din centrul țării pot beneficia în hub-ul regional dezvoltat de MedLife în județul Brașov, care ajunge, astfel, să numere 16 unități medicale.

Achiziționarea platformei digitale SanoPass

În data de 12 septembrie 2022, MedLife a anunțat achiziționarea pachetului majoritar din platforma digitală SanoPass, unul din cele mai active startup-uri românești din zona de healthtech, care oferă servicii medicale, de wellness și fitness în regim de abonament și individual. Platforma digitală SanoPass unifică și facilitează accesul la sănătate și fitness, oferind acces în peste 1.200 de clinici private, atât de proximitate, cât și din rețele mari, și în peste 200 de săli de fitness din România și Republica Moldova. Prin intermediul acestei rețele naționale de parteneri, SanoPass asigură servicii medicale și de fitness pentru 50.000 de abonați.

Achiziția a 51% din pachetul de acțiuni Provita

Pe 5 octombrie 2022, MedLife a anunțat semnarea unui nou parteneriat prin preluarea a 51% din acțiunile Grupului Provita. Tranzacția marchează consolidarea serviciilor de diagnostic și tratament la nivel național. În București, Grupul Provita este prezent cu un spital multidisciplinar, două centre de imagistică dotate cu tehnologie de ultimă generație, un laborator în care pot fi procesate o gamă largă de analize și analize medicale, precum și un centru de formare în terapia durerii, singurul din Europa Centrală și de Est, aprobat de Societatea Europeană de Anestezie Regională și Terapia Durerii. În perioada imediat următoare, Provita se va dezvolta și în alte orașe mari din țară, primul oraș vizat fiind Suceava unde Grupul va inaugura o clinică de specialitate, domeniile cheie fiind terapia intervențională a durerii și screening-ul complet pentru patologia mamară.

3.4. Evenimente corporative in cursul anului 2022

Numire Director Financiar Grup MedLife

Având în vedere încetarea, de comun acord, a contractului de mandat de Director Financiar al MedLife și respectiv de membru în Comitetul Executiv al Societății al domnului Adrian Paul Lungu, la data de 30 septembrie 2022, în data de 19 septembrie 2022 Consiliul de Administrație al MedLife a decis numirea doamnei Alina Oana Irinoiu în funcția de Director Financiar al MedLife SA și membru în Comitetul Executiv al Societății, mandatul începând cu data de 1 octombrie 2022 și până la data de 21 octombrie 2024.

Majorare credit sindicalizat

În data de 21 noiembrie 2022 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor MedLife a aprobat o nouă majorare a limitei de credit în baza Contractului de facilitare de credit sindicalizat încheiat la data de 31 octombrie 2018 (astfel cum a fost acesta ulterior modificat prin actele adiționale), cu 50,7 milioane Euro și prelungirea duratei de rambursare a facilităților existente, rearanjarea termenelor și condițiilor aferente, precum și modificarea garanțiilor.

IV. EVENIMENTE ULTERIOARE SEMNIFICATIVE

4.1. Achiziții

Finalizarea achizitiei Muntenia Hospital

În data de 10 ianuarie 2023, MedLife anunță finalizarea tranzacției de preluare a 99,76% din pachetul de acțiuni Muntenia Hospital, cel mai mare spital din județul Argeș, după aprobarea Consiliului Concurenței.

4.2. Creștere organică

Hyperclinica MedLife Deva

MedLife continuă planurile de extindere la nivel național și prin dezvoltare organică odată cu inaugurarea,

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2022

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

in luna ianuarie 2023, a celei mai mari clinici medicale din Municipiul Deva. Cea mai nouă hyperclinică deține la nivel național se întinde pe o suprafață de 1000 mp și este rezultatul unei investiții de aproximativ 2,7 milioane de euro.

V. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 31 DECEMBRIE 2022

Indicatorul lichidității curente	Perioada încheiata la 31 decembrie 2022	
Active curente	453,595,367	= 0.78
Datorii curente	578,586,197	
Indicatorul gradului de îndatorare	Perioada încheiata la 31 decembrie 2022	
Capital împrumutat	1,034,469,705	= 242%
Capital propriu	428,125,907	
Capital împrumutat	1,034,469,705	= 71%
Capital angajat	1,462,595,612	
Viteza de rotație a debitelor clienții	Perioada încheiata la 31 decembrie 2022	
Sold mediu clienți	177,957,399	= 35.48
Cifra de afaceri x 90/180/360	1,805,525,619	
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Perioada încheiata la 31 decembrie 2022	
Cifra de afaceri	1,805,525,619	= 1.11
Active imobilizate	1,619,307,668	

VI. PRINCIPALII INDICATORI OPERATIONALI

Linie de afaceri	Informatii	12 luni perioada incheiata	
		2022	2021
Clinici	Venit	616,905,378	407,035,457
Clinici	Vizite	3,205,637	2,279,580
Clinici	Venit mediu	192.4	178.6
Stomatologie	Venit	119,068,495	93,204,531
Stomatologie	Vizite	176,437	154,358
Stomatologie	Venit mediu	674.9	603.8
Spitale	Venit	378,428,206	317,305,322
Spitale	Pacienti	116,447	100,230
Spitale	Venit mediu	3,249.8	3,165.8
Laboratoare	Venit	199,919,067	257,907,412
Laboratoare	Analize	6,278,105	8,541,036
Laboratoare	Venit mediu	31.8	30.2
Vanzari Corporative	Venit	221,374,274	206,070,519
Vanzari Corporative	PPM	834,434	742,739
Vanzari Corporative	Venit mediu	265.3	277.4
Farmacii	Venit	80,941,362	59,949,420
Farmacii	Cienti	575,323	361,236
Farmacii	Venit mediu	140.7	166.0
Altele	Venit	188,888,836	85,745,712

VII. INFORMATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE PRO-FORMA PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2022 ("CPP CONSOLIDAT PRO-FORMA")

Introducere

Prezentul Cont de Profit si Pierdere Consolidat Pro-Forma al Contului de Profit si Pierdere Consolidat are la baza informatii financiare consolidate neauditate pro forma ale Contului de Profit si Pierdere consolidat întemeiat pe Situatiile Financiare Consolidate neauditate ale Grupului din perioada de 12 luni încheiate la 31 decembrie 2022, ajustate cu rezultatele financiare istorice ale societăților achizitionate de către Grup in perioada de la 1 ianuarie 2022 pana la 31 decembrie 2022 ("**Societati Achizitionate**"). Detalii asupra Societatilor Achizitionate sunt prezentate mai jos.

Situatia Contului de Profit si Pierdere Consolidat Pro-Forma pentru 12 luni încheiate la 31 decembrie 2022 transpune (i) achizitia Societatilor Achizitionate, ca si cum achizitia ar fi avut loc la 1 ianuarie 2022, prin

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2022

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

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 unei/unor tranzactii asupra castigurilor Societatii. Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma a fost pregatit pentru Grup pentru perioada de 12 luni incheiate la 31 decembrie 2022. Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma trebuie citit impreuna cu Situatiile Financiare Consolidate pentru perioada incheiata 31 decembrie 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 finalizate pana la data de 31 decembrie 2022, Situatiile contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global consolidat include doar o parte din veniturile anuale ale Societatilor Achizitionate. Folosind EBITDA pro-forma consolidata ajustata neauditata pentru astfel de comparatii permite includerea unei estimari, pe intreaga perioada, a rezultatelor care vor contribui la finantarea serviciului datoriei realizate pentru achizitionarea acestora.

In perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2022 Societatea a finalizat sau a initiat urmatoarele achizitii pe baza unei strategii de consolidare cu scopul de a diversifica oferta de servicii a Grupului, marindu-si notorietatea nationala si consolidandu-si pozitia pe piata (asa cum au fost detaliate la capitolele III si IV de mai sus):

- Achiziționarea a 50% din dețineri in MNT Healthcare Europe SRL (Neolife) in februarie 2022;
- Achiziționarea a 50% din dețineri in MNT Asset Management SRL (Neolife) in februarie 2022;
- Achiziționarea ulterioara de 10% din detineri in Almina Trading SA in martie 2022;
- Achiziționarea ulterioara de 10% din detineri in Genesys Medical Clinic in martie 2022;
- Achiziționarea a 100% din dețineri in Clinica Life Med SRL in martie 2022;
- Achiziționarea a 60% din dețineri in Pro Life Clinics SRL in aprilie 2022;
- Achiziționarea a 100% din dețineri in Oncocard SRL in mai 2022;
- Achiziționarea a 100% din dețineri in Oncocard Invest SRL in mai 2022;
- Achiziționarea a 100% din dețineri in Tomorad Expert in mai 2022;
- Achiziționarea a 4% din dețineri in Oncoteam Diagnostic in aprilie 2022;
- Achiziționarea a 30,32% din dețineri in grupul RMC, in aprilie si mai 2022.
- Achiziția deținerilor reprezentând 80% din capitalul social al Medici's și Micro-Medic, în iunie 2022 (aprobata in data de 24 octombrie 2022 de către Consiliul Concurenței);
- Achiziția deținerilor reprezentând 100% din capitalul social al Medicris si Triamed, în iunie 2022;
- Achiziția deținerilor reprezentând 60% din capitalul social al IT Repair, în iulie 2022;
- Achiziția deținerilor reprezentând 60% din capitalul social al Sweat Concept, în iulie 2022 (finalizarea anuntata in data de 9 septembrie 2022);
- Achiziția deținerilor reprezentând 99,67% din capitalul social al Muntenia Medical Competences SRL, în iulie 2022 (tranzacție aprobată de către Consiliul Concurenței si finalizata in luna ianuarie 2023);
- Achiziția a 80% din dețineri in SC M-Profilaxis SRL, in iulie 2022;
- Achiziția a 60% din dețineri in Clinicii Opticristal și Alinora Optimex, în august 2022;
- Achiziția pachetului majoritar din platforma digitala SanoPass, in data de 12 septembrie 2022;
- Achiziția a 51% din pachetul de acțiuni al Grupului de companii Provita, in data de 5 octombrie 2022 (tranzacție aprobată de către Consiliul Concurenței, in curs de finalizare).

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2022

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

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma

	12 luni incheiate la 31 Decembrie 2022			
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
CIFRA DE AFACERI BRUTA	1,805,525,619	200,792,094	-	2,006,317,713
CIFRA DE AFACERI NETA	1,805,525,619	65,472,588	-	1,870,998,207
Alte venituri operationale	14,090,099	3,686,337	-	17,776,436
VENITURI OPERATIONALE	1,819,615,718	69,158,925	-	1,888,774,643
CHELTUIELI OPERATIONALE	(1,716,913,872)	(59,803,693)	11,025,310	(1,765,692,255)
PROFIT OPERATIONAL	102,701,846	9,355,232	11,025,310	123,082,388
Costul finantarii	(43,364,558)	(5,749,483)	-	(49,114,041)
Alte cheltuieli financiare	(2,273,515)	496,337	-	(1,777,178)
REZULTAT FINANCIAR	(45,638,073)	(5,253,146)	-	(50,891,219)
REZULTAT INAINTE DE IMPOZITAI	57,063,773	4,102,086	11,025,310	72,191,169
	-	-	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(12,678,035)	(1,197,859)	(1,764,050)	(15,639,944)
REZULTAT NET	44,385,738	2,904,227	9,261,260	56,551,225

De la Rezultat Net la EBITDA Ajustata

	12 luni incheiate la 31 Decembrie 2022			
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
Profitul perioadei	44,385,738	2,904,227	9,261,260	56,551,225
Reintegrare:				
Impozite pe profit:	12,678,035	1,197,859	1,764,050	15,639,944
<i>Din care:</i>				
Cheltuieli cu impozitele de baza	12,678,035	1,197,859	-	13,875,894
Impact costuri nerecurente	-	-	1,764,050	1,764,050
Rezultat financiar	45,638,073	5,253,146	-	50,891,219
Depreciere, amortizare si pierderi, inclusiv din reevaluari	151,485,635	16,051,679	-	167,537,315
EBITDA Ajustata	254,187,481	25,406,911	11,025,310	290,619,703

Cifra de afaceri impartita pe linii de afaceri

	12 luni incheiate la 31 Decembrie 2022			
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
Clinici	616,905,378	107,794,297	-	724,699,675
Stomatologie	119,068,495	-	-	119,068,495
Spitale	378,428,206	62,452,756	-	440,880,962
Laboratoare	199,919,067	15,942,115	-	215,861,182
Vanzari corporative	221,374,274	4,430,818	-	225,805,092
Farmacii	80,941,362	-	-	80,941,362
Altele	188,888,836	10,172,107	-	199,060,943
Total cifra de afaceri bruta	1,805,525,619	200,792,093	-	2,006,317,712

Baza pentru Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma pentru perioada de 12 luni incheiată la 31 decembrie 2022 a fost pregătit pornind de la Contul de Profit și Pierdere Consolidat pentru perioada incheiată la 31

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2022

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

decembrie 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 31 decembrie 2022.

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma pentru perioada de 12 luni încheiate la 31 decembrie 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.

AJUSTĂRI ALE CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT PRO-FORMA

Ajustări de normalizare

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

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

Societate	Data controlului	obținerii	Luni incluse în normalizare (inclusiv) 1 ianuarie – 31 decembrie 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	Iulie 2022		Ianuarie-Iunie 2022
Triamed SRL	Iulie 2022		Ianuarie-Iunie 2022
Sweat Concept One SRL	Septembrie 2022		Ianuarie-August 2022
OptiCristal Consult SRL	August 2022		Ianuarie-Iulie 2022
Alinora Optimex SRL	August 2022		Ianuarie-Iulie 2022
Medici's SRL	Noiembrie 2022		Ianuarie-Octombrie 2022
Micro-Medic SRL	Noiembrie 2022		Ianuarie-Octombrie 2022
SC M-Profilaxis SRL	Iulie 2022		Ianuarie-Iunie 2022
Sano Pass SA	Octombrie 2022		Ianuarie-Septembrie 2022
Muntenia Hospital	Ianuarie 2023		Ianuarie – Decembrie 2022
Grupul Provita*	Februarie 2023		Ianuarie – Decembrie 2022

* Tranzactia cu Grupul Provita a fost aprobata de Consiliul Concurentei in luna februarie 2023 si este in proces de finalizare.

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.

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT PRELIMINAR 2022

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

Tip Cheltuiala	Suma 12 luni 2022 (RON)	Nota
Costul achizitiilor	3.165.540	<i>Nota A</i>
Costuri de consultanta	1.639.393	<i>Nota B</i>
Alte costuri	6.220.377	<i>Nota C</i>
Total	11.025.310	

Nota A

Costul achizitiilor include cheltuielile realizate in legatura cu rapoartele externe de due dilligence efectuate pentru societatile tinta, acoperind analizele de diagnostic financiar, fiscal si juridic.

Costurile externe ale achizitiilor abandonate sunt de asemenea incluse.

Aceste cheltuieli sunt considerate ca fiind nerecurente si neoperationale deoarece ele nu au legatura cu activitatea operationala in desfasurare a Grupului.

Nota B

Include cheltuieli cu servicii de consultanta.

Nota C

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

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022**

**ÎNTOCMITE ÎN CONCORDANȚĂ CU ORDINUL MINISTERULUI FINANTELOR PUBLICE
NR. 2844/2016 DE APROBARE A REGULAMENTELOR CONTABILE CONFORME CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ ADOPTATE DE
UNIUNEA EUROPEANĂ („IFRS”)**

Denumirea entitatii emitente: MED LIFE S.A.

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

Numarul de fax: 004 0374 180 470

Codul unic de inregistrare: 8422035

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

Capital social subscris si varsat: 33.217.623 RON

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

CONTENTS:

PAGE:

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

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

ACTIVE	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Active Imobilizate		
Imobilizari necorporale	14,665,892	9,895,358
Imobilizari corporale	294,812,007	244,673,659
Active aferente dreptului de folosinta	70,740,724	68,420,689
Alte active financiare	413,831,251	257,432,358
Total Active Imobilizate	794,049,874	580,422,064
Active Circulante		
Stocuri	12,517,652	10,038,916
Creante comerciale	63,326,267	56,744,097
Creante de la societatile afiliate	149,779,599	106,337,549
Alte active	19,418,746	25,421,897
Numerar si echivalente de numerar	17,903,448	38,629,900
	262,945,712	237,172,359
Cheltuieli in avans	2,674,932	2,608,350
Total Active Circulante	265,620,644	239,780,709
TOTAL ACTIVE	1,059,670,518	820,202,773
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Datorii pe termen lung		
Datorii din leasing	50,151,272	50,129,780
Alte datorii pe termen lung	-	-
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	498,195,509	322,115,156
Datorii cu impozitul amanat	11,457,413	11,457,413
Total Datorii pe Termen Lung	559,804,194	383,702,349
Datorii Curente		
Datorii comerciale si alte datorii	123,460,574	80,151,836
Descoperire de cont	19,963,323	9,896,200
Portiunea curenta a datoriei din leasing	26,275,581	23,791,932
Portiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	31,933,045	43,215,074
Datorii catre societati afiliate	12,632,124	441,238
Datorii cu impozitul pe profit curent	1,182,002	122,115
Provizioane	3,145,135	3,145,135
Alte datorii	17,237,884	16,156,461
Total Datorii Curente	235,829,668	176,919,991
TOTAL DATORII	795,633,862	560,622,340
CAPITAL PROPRIU		
Capital emis si prime de capital	83,812,556	82,395,091
Actiuni proprii	(3,219,219)	(4,015,977)
Rezerve	101,127,471	101,127,471
Rezultat reportat	82,315,848	80,073,849
TOTAL CAPITAL PROPRIU	264,036,656	259,580,434
TOTAL CAPITAL PROPRIU SI DATORII	1,059,670,518	820,202,773

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	12 luni incheiate la 31 decembrie,	
	2022	2021
Venituri din contracte cu clientii	586,566,266	601,508,195
Alte venituri operationale	6,826,511	4,057,881
Venituri Operationale	593,392,777	605,566,076
Consumabile si materiale de reparatii	(82,645,002)	(96,288,600)
Cheltuieli cu tertii	(205,737,179)	(179,709,262)
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	(173,443,751)	(148,780,015)
Contributii sociale	(6,090,747)	(5,391,095)
Amortizare si depreciere	(58,827,257)	(49,814,097)
Pierderi si castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	(1,500,912)	(4,934,093)
Alte cheltuieli operationale	(42,821,872)	(35,885,636)
Cheltuieli Operationale	(571,066,720)	(520,802,798)
Profit Operational	22,326,057	84,763,278
Venit financiar	6,922,660	3,473,598
Costul finantarii	(21,857,505)	(16,196,020)
Alte cheltuieli financiare	(2,751,636)	(5,979,555)
Rezultat Financiar	(17,686,481)	(18,701,977)
Rezultat Inainte de Impozitare	4,639,576	66,061,301
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(2,397,578)	(10,576,871)
Rezultat Net	2,241,998	55,484,430
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	2,241,998	55,484,430

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	perioada incheiata la 31 decembrie	
	2022	2021
Profit inainte de impozitare	4,639,576	66,061,301
Ajustari pentru:		
Amortizare si depreciere	58,827,257	49,814,097
Cheltuiala cu dobanda	21,857,505	16,196,020
Ajustari de valoare pentru creante incerte si pierderi din creante	1,500,912	4,934,093
Provizioane pentru datorii si cheltuieli	-	260,082
Alte venituri nemonetare	(3,612,057)	(2,276,421)
Pierderi de curs nerealizate	2,751,636	5,979,555
Venituri din dobanzi	(6,922,660)	(3,473,598)
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	79,042,169	137,495,129
Descresteri/(Cresteri) ale creanțelor	(2,079,931)	15,102,443
Descresteri/(Cresteri) ale stocurilor	(2,478,736)	3,185,097
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(66,582)	(1,282,688)
Cresteri/(Descresteri) in datorii	47,752,810	(16,181,351)
Numerar generat de modificarile in capitalul circulant	43,127,561	823,501
Numerar generat din exploatare	122,169,730	138,318,630
Impozit pe profit platit	(1,438,551)	(14,284,255)
Dobanzi primite	-	-
Dobanzi platite	(22,191,333)	(17,750,515)
Numerar net generat din activități de exploatare	98,539,846	106,283,860
Achizitie de investitii	(149,251,414)	(23,423,949)
Achizitii de imobilizari necorporale	(10,304,836)	(2,771,220)
Achizitii de imobilizari corporale	(76,254,825)	(33,169,175)
Imprumuturi acordate societăților afiliate	(32,654,065)	(8,364,683)
Numerar net folosit in activitatea de investitii	(268,465,140)	(67,729,027)
Rambursari de imprumuturi	(32,704,054)	(40,519,720)
Plati pentru leasing	(27,480,456)	(22,934,963)
Incasari din imprumuturi	205,044,292	33,951,383
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	(7,851,826)	(3,669,570)
Scaderi ale imprumuturilor obtinute de la societăților afiliate	12,190,886	(487,509)
Numerar net din/(utilizat in) activitatea de finantare	149,198,842	(33,660,379)
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar	(20,726,452)	4,894,454
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	38,629,900	33,735,446
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	17,903,448	38,629,900

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	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	-	(7,851,826)	-	-	-	-	(7,851,826)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie participatii in alte societati	-	8,648,583	-	-	-	-	8,648,583
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea justa a actiunilor si cost la momentul schimbului	-	-	1,417,465	-	-	-	1,417,465
Alte rezerve, inclusiv rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	2,241,998	2,241,998
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	2,241,998	2,241,998
Sold la 31 decembrie 2022	33,217,623	(3,219,219)	50,594,933	34,538,597	66,588,874	82,315,847	264,036,655

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	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
Crestere din achizitia de actiuni proprii	-	(3,669,511)	-	-	-	-	(3,669,511)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie participatii in alte societati	-	320,158	-	-	-	-	320,158
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea justa a actiunilor si cost la momentul schimbului	-	-	368,079	-	-	-	368,079
Alte rezerve, inclusiv rezerva din reevaluare	-	-	-	10,527,608	-	(10,527,608)	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	55,484,429	55,484,429
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	55,484,429	55,484,429
Sold la 31 decembrie 2021	33,217,623	(4,015,977)	49,177,468	34,538,597	66,588,874	80,073,849	259,580,434

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

1. DESCRIEREA ACTIVITĂȚII

Med Life S.A. ("Med Life", "Societatea-mama" sau "Societatea") este o societate pe acțiuni fondată în anul 1996, în conformitate cu legislația din România, cu sediul social în București, Calea Grivitei nr 365, având un capital social de 33.217.623 RON, la o valoare nominală a acțiunii de 0,25 RON. Activitatea Societății constă în prestarea de servicii medicale printr-o serie de centre medicale localizate în București, Brașov, Braila, Sibiu, Cluj, Timisoara, Iasi, Galati, Ploiesti și Constanta.

Medlife este unul dintre cei mai mari prestatori de servicii medicale din România, detinând o cota semnificativă de piață la nivel național.

2. ADOPTAREA STANDARDERELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ (IFRS) NOI ȘI REVIZUITE

2.1 Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de prezentat

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele din exercițiul financiar precedent, cu excepția următoarelor amendamente ale standardelor IFRS care au fost adoptate de Grup/Companie la 1 ianuarie 2022:

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

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2022, fiind permisă adoptarea anticipată. IASB a emis amendamente la standardele IFRS, după cum urmează:

- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi** (amendamente) actualizează o referință în IFRS 3 la versiunea anterioară a Cadrului conceptual de raportare financiară al IASB la versiunea actuală emisă în 2018, fără a modifica semnificativ cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi.
- **IAS 16 Imobilizări corporale** (amendamente) interzice unei entități să deducă din costul imobilizărilor corporale orice încasări din vânzarea de bunuri produse în timp ce respectivul activ este adus în locația și în condițiile necesare pentru ca acesta să poată funcționa conform deciziei conducerii. În schimb, o entitate recunoaște astfel de venituri din vânzări și costurile cu vânzarea în contul de profit sau pierdere.
- **IAS 37 Provizioane, Datorii Contingente și Active Contingente** (amendamente) specifică ce costuri include o entitate în determinarea costului îndeplinirii unui contract pentru a determina dacă un contract este oneros. Conform amendamentelor costurile care se referă direct la un contract de furnizare de bunuri sau servicii includ atât costuri incrementale cât și o alocare a costurilor direct legate de activitățile contractuale.
- **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 Active biologice și exemplele ilustrative care însoțesc IFRS 16 Contracte de leasing

Modificările nu au avut impact asupra situațiilor financiare ale Grupului.

2.2 Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate anticipat

- **IFRS 17: Contracte de asigurare**

Standardul este în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023, cu adoptarea anticipată permisă, cu condiția ca entitatea să aplice, de asemenea, IFRS 9 *Instrumente financiare* la sau înainte de data la care aplică pentru prima dată IFRS 17. Acesta este un nou standard de contabilitate pentru contractele de asigurare, care acoperă recunoașterea, măsurarea și cerințele de prezentare. IFRS 17 se aplică tuturor tipurilor de contracte de asigurare emise, precum și anumitor garanții și instrumente financiare cu participare discreționară. Grupul nu are contracte în domeniul de aplicare al IFRS 17; prin urmare aplicarea acestui standard nu are impact asupra performanței financiare, poziției financiare sau fluxurilor de numerar ale Grupului.

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

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023, fiind permisă adoptarea anticipată. Amendamentele oferă îndrumări cu privire la aplicarea raționamentelor de materialitate cu privire la cerințele de prezentare a politicilor contabile. În special, modificările la IAS 1 înlocuiesc cerința de a prezenta politici contabile „semnificative” cu o cerință de a prezenta politici contabile „materiale”. De asemenea, în Declarația practică sunt adăugate îndrumări și exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci când se fac raționamente cu privire la politicile contabile de prezentat.

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

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2023, cu adoptarea anticipată permisă și se aplică modificărilor politicilor contabile și modificărilor estimărilor contabile care au loc la sau după începutul perioadei respective. Modificările introduc o definiție a estimărilor contabile și anume valorile monetare din situațiile financiare care sunt supuse incertitudinii de măsurare, dacă acestea nu rezultă dintr-o corecție a erorii perioadei anterioare. De asemenea, amendamentele clarifică ce sunt modificările estimărilor contabile și cum diferă acestea de modificările politicilor contabile și corecții de erori.

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

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023, fiind permisă adoptarea anticipată. Amendamentele restrâng domeniul de aplicare și oferă o claritate suplimentară cu privire la excepția de recunoaștere inițială conform IAS 12 și specifică modul în care entitățile ar trebui să contabilizeze impozitul amânat aferent activelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție, cum ar fi contractele de leasing și obligațiile de restaurare a amplasamentului. Modificările clarifică faptul că, în cazul în care plățile care sting o datorie sunt deductibile din punct de vedere fiscal, este un aspect de judecată, având în vedere legislația fiscală aplicabilă, dacă astfel de deduceri sunt atribuibile în scopuri fiscale datoriei sau activului aferent tranzacției. Conform modificărilor, excepția de recunoaștere inițială nu se aplică tranzacțiilor care, la recunoașterea inițială, dau naștere la diferențe temporare care sunt în egală măsură impozabile și deductibile. Se aplică numai dacă recunoașterea unui activ și a unei datorii de leasing dau naștere la diferențe temporare impozabile și deductibile care nu sunt egale.

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea datoriilor în datorii curente sau datorii pe termen lung (amendamente)**

Amendamentele sunt efective pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2024, cu adoptarea anticipată permisă și vor trebui aplicate retroactiv în conformitate cu IAS 8. Obiectivul modificărilor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung. Amendamentele clarifică semnificația dreptului contractual de a amâna decontarea unei datorii, cerința ca acest drept să existe la sfârșitul perioadei de raportare, faptul că intenția conducerii cu privire la o eventuala decontare nu afectează clasificarea, precum și faptul că opțiunile contrapartidei care ar putea duce la decontare pe baza de instrumente de capitaluri proprii nu nu afectează clasificarea. De asemenea, conform amendamentelor numai clauzele din contractele de împrumut pe care o entitate trebuie să le respecte la sau înainte de data de raportare vor afecta clasificarea unei datorii. De asemenea, sunt necesare prezentări suplimentare de informații pentru datorii pe termen lung reprezentate de contracte de împrumut în care există clauze care trebuie respectate în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

- **IFRS 16 Contracte de leasing: Datoria din leasing într-un contract de tip vânzare și preluare înapoi în leasing (amendamente)**

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2024, cu adoptarea anticipată permisă. Modificările sunt menite să îmbunătățească cerințele pe care un vânzător-locatar le folosește în măsurarea datoriilor din leasing care decurg dintr-o tranzacție de vânzare și preluare înapoi în leasing conform IFRS 16, în timp ce nu modifică contabilizarea contractelor de leasing care nu au legătură cu tranzacțiile de vânzare și preluare înapoi în leasing. În special, vânzătorul-locatar determină „plăți de leasing” sau „plăți de leasing revizuite” în așa fel încât locatarul-vânzător să nu recunoască nicio sumă din câștigul sau pierderea care are legătură cu dreptul de utilizare pe care îl păstrează. Aplicarea acestor cerințe nu împiedică vânzătorul-locatar să recunoască, în contul profit sau pierdere, orice câștig sau pierdere legată de încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing. Un vânzător-locatar aplică modificarea retroactiv, în conformitate cu IAS 8, tranzacțiilor de vânzare și preluare înapoi în leasing încheiate după data aplicării inițiale, fiind începutul perioadei anuale

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

de raportare în care o entitate a aplicat pentru prima dată IFRS 16. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

• **Amendamente la 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 asocierea în participație**

Modificările abordează o neconcordanță cunoscută între cerințele din IFRS 10 și cele din IAS 28, în ceea ce privește vânzarea sau aportul de active între un investitor și asociatul sau asocierea în participație. Principala consecință a modificărilor este că un câștig sau o pierdere este recunoscut/(ă) atunci când o tranzacție implică o afacere. Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută 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. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

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

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

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

3.1 Declarația de conformitate

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

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

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

Anul financiar corespunde anului calendaristic.

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 fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

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

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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 2023, Consiliul de Administrație este încrezător că Med Life are suficient spațiu pentru a se menține în limitele acordurilor, cu atenuările disponibile (care ar include gestionarea capitalului de lucru și niveluri limitate de investiții de capital), chiar și în scenariile sale negative severe, dar plauzibile.

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

3.4 Rationamente, estimări și ipoteze semnificative

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

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

3.4.1. Rationamente

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

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

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

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

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

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

revizuita numai dacă are loc un eveniment semnificativ sau o schimbare semnificativă a circumstanțelor, care afectează această evaluare și care se află în controlul locatarului.

Unitati generatoare de numerar

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

Contingente

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

3.4.2. Estimari si ipoteze

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

Deprecierea activelor nefinanciare

Valoarea terenurilor și clădirilor deținute și prezentate în aceste situații financiare se bazează pe rapoartele de evaluare care au fost întocmite la 31 decembrie 2019 de către evaluatori independenți certificați de ANEVAR. Procesul de reevaluare a terenurilor și clădirilor pentru depreciere este în desfășurare, la 31 decembrie 2022, iar valorile ajustate vor fi prezentate în situațiile financiare anuale auditate, dacă este cazul.

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 individuale. Aceste bugete și calcule de prognoză acoperă în general o perioadă de cinci sau șase ani. O rată de creștere pe termen lung este calculată și aplicată pentru a proiecta fluxurile de numerar viitoare după al cincilea an.

Deprecierea există atunci când valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea sa recuperabilă, care este cea mai mare dintre valoarea sa justă minus costurile de cedare și valoarea sa de utilizare. Valoarea justă minus costurile de cedare se bazează pe datele disponibile din tranzacțiile de vânzare obligatorii, efectuate în condiții de concurență, pentru active similare sau prețuri de piață observabile, minus costurile incrementale de cedare a activului. Calculul valorii de utilizare se bazează pe un model de flux de numerar discountat. Fluxurile de numerar sunt derivate din bugetul pentru următorii cinci ani și nu includ activități de restructurare la care Compania nu este încă angajată sau investiții viitoare semnificative care vor îmbunătăți performanța activelor unitatilor generatoare de numerar testate. Valoarea recuperabilă este sensibilă la rata de actualizare utilizată pentru modelul fluxului de numerar discountat, precum și la viitoarele intrări de numerar așteptate și la rata de creștere utilizată în scopul extrapolării. Aceste estimări sunt cele mai relevante pentru fondul comercial și alte active necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată recunoscute de Companie. Ipotezele cheie utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă pentru diferitele unitati generatoare de numerar, inclusiv o analiză de sensibilitate, sunt calculate și explicate în continuare în Nota 20.

Deprecierea activelor financiare - investitii in filiale

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

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

Compania recunoaște întotdeauna pierderile de credit așteptate pe durata de viață (ECL) pentru creanțele comerciale și activele contractuale. Provizioanele pentru pierderile de credit așteptate sunt estimate

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

folosind o matrice de provizioane bazată pe experiența istorică a Companiei în pierderi de credit, ajustată pentru factorii care sunt specifici debitorilor, condițiile economice generale și o evaluare atât a direcției actuale, cât și a celei prognozate a condițiilor la raportare.

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

Leasing - Estimarea ratei de împrumut incremental

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

Prevedere pentru concedii neefectuate

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

Cursurile de schimb la 30 decembrie 2022 au fost de 4,9474 RON pentru 1 EUR (31 decembrie 2021: 4,9481 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,2354 pentru 100 HUF (31 decembrie 2021: 1,3391 RON pentru 100 HUF).

Cursurile de schimb medii pentru perioada de 12 luni 2022 au fost de 4,9315 RON pentru 1 EUR (12 luni 2021: 4,9208 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,264 RON pentru 100 HUF (12 luni 2021: 1,3730 pentru 100 HUF).

Traducerea valutelor straine

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

3.6 Investiții în filiale

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

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

3.7 Imobilizări corporale

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Valoarea terenurilor și clădirilor deținute și prezentate în aceste situații financiare se bazează pe rapoartele de evaluare care au fost întocmite la 31 decembrie 2019 de către evaluatori independenți certificați de ANEVAR. Procesul de reevaluare a terenurilor și clădirilor pentru depreciere este în desfășurare, la 31 decembrie 2022, iar valorile ajustate vor fi prezentate în situațiile financiare anuale auditate, dacă este cazul. 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. Activele în curs de construcție sunt înregistrate la cost, minus pierderile acumulate din depreciere și sunt amortizate odată ce devin disponibile pentru utilizare.

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

Sunt folosite următoarele durate de viață utile în calculul amortizării:

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

3.8 Active necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt evaluate la recunoașterea inițială, la cost. Costul imobilizărilor necorporale dobândite într-o combinație de întreprinderi este valoarea lor justă la data achiziției. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost minus amortizarea 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 Companiei sunt reprezentate de licențe software, concesi, brevete și alte active necorporale care sunt amortizate liniar pe o perioadă de trei ani.

De-recunoașterea activelor necorporale

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

Deprecierea altor active corporale și necorporale decât fondul comercial

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

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

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

Valoarea recuperabilă este cea mai mare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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.

3.9 Stocuri

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

3.10 Numerar și echivalente de numerar

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

3.11 Subvenții guvernamentale

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

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

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

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

3.12 Instrumente financiare – recunoaștere initială și măsurare ulterioară

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

3.12.1 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 inițială și clasificare

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

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

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

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

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

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

Măsurarea ulterioară

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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.

3.12.2 Instrumente de capitaluri proprii și datorii financiare

Clasificare capitaluri proprii sau datorii financiare

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

a) Instrumente de capitaluri proprii

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

Răscumpărarea instrumentelor proprii de capitaluri proprii ale Societății este recunoscută și dedusă direct în capitalurile proprii. Niciun câștig sau pierdere nu este recunoscut în profit sau pierdere la cumpărarea, vânzarea, 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 contraprestație contingentă clasificată ca o datorie financiară este ulterior reevaluată la valoarea justă, cu modificările valorii juste recunoscute în profitul pierderii.s

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.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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

Derecunoașterea

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

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

Compensarea instrumentelor financiare

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

3.13 Costurile îndatorării

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

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

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

3.14 Impozitare

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

Impozitul pe venit curent

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

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

recuperarea integrală sau parțială a activului.

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

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

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

3.15 Capitalul social

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

3.16 Primele de capital

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

3.17 Rezerve din reevaluare

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

3.18 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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.

3.19 Recunoașterea veniturilor din contracte cu clienții

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

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

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

Considerente principal versus agent

Compania a ajuns la concluzia că aceștia sunt principalul în toate aranjamentele lor de venituri, deoarece sunt debitorii principal în toate aranjamentele de venituri, având putere de stabilire a prețurilor.

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 98 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 fac parte din această linie de afaceri. Clinicile Companiei oferă o gamă largă de servicii furnizate în principal în două formate:

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

- **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 de stomatologie a Companiei 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 PPM (pachete de prevenție și profilaxie medicală) clienților corporativi ca parte a pachetelor de beneficii pentru angajați. Aceste programe, care se concentrează pe prevenire prin controale medicale regulate și acces la servicii de diagnostic, completează serviciile de medicina muncii impuse de lege pe care clienții corporativi le contractează și de la Companie ca PPM Standard.

PPM oferite de Companie constau în următoarele:

- Servicii obligatorii de medicina muncii, care includ în principal furnizarea de controale anuale angajaților și servicii mai specifice în funcție de industria clientului. Multe companii încep prin achiziționarea de pachete de medicina muncii în cadrul PPM Standard și apoi adaugă beneficii mai complexe de la același furnizor pentru unii sau toți angajații lor, oferind o oportunitate de vânzare suplimentară pentru furnizorul de servicii de medicina muncii.
- În principal, PPM orientate spre prevenție, care oferă acces extins la medici generaliști și anumiți specialiști din clinicile Grupului, precum și teste de laborator și investigații imagistice pentru pachetele superioare. Serviciile oferite variază în funcție de tipul de pachet.

Veniturile legate de clienții corporativi sunt recunoscute esalonat în timp. Entitatea evaluează stadiul

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

complet al prestării serviciului, fie în raport cu obligația totală care a fost îndeplinită, fie în raport cu ceea ce rămâne de îndeplinit, pe baza pachetelor de prevenire a sănătății livrate.

Activele și pasivele contractului

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

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

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

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

3.20 Beneficiile angajaților

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

Toți angajații Societatii 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.

3.21 Valoarea Justa

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

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

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

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,

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Compania determină dacă au avut loc transferuri între nivelurile din ierarhie prin reevaluarea categorizării (pe baza celui mai scăzut nivel de intrare care este semnificativ pentru valoarea justă) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

3.22 Informații privind liniile de afaceri

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

Un segment operațional este o componentă a unei entități:

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

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

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

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

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

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

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 țăntelor publicate în bugetul anual al Companiei, în special cifra totală a veniturilor și marja EBITDA.

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

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

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

Caracteristicile serviciilor de asistență medicală se referă la unități fizice cu personal de profesioniști în contact direct cu pacienții, diagnosticarea, monitorizarea și tratarea pacienților. Plata pentru aceste servicii este fie plată directă de către pacient, fie indirectă prin intermediul unei prestații/asigurări plătite de angajator și, într-o măsură mult mai mică, din fondurile de sănătate publică. În toate aceste cazuri, beneficiarul serviciului este întotdeauna pacientul individual. Datorită naturii specifice a sursei de fonduri care finanțează furnizarea de servicii medicale către utilizatorii finali (adică pacienți), alocarea corectă a profitabilității pentru fiecare linie de activitate este limitată, având în vedere că acestea sunt complementare

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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.

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

3.23 CONTRACTE DE LEASING

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

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

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

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

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 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.

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

circumstanțelor care are ca rezultat o modificare a evaluării exercitării unei opțiuni de cumpărare, caz în care pasivul contractului de leasing este reevaluat prin actualizarea plăților de leasing revizuite utilizând o rată de actualizare revizuită.

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

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

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

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

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

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

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

4. ACTIVE FINANCIARE

Societatea detine investitii semnificative in alte companii.

Detalii privind participatiile detinute de Med Life S.A. la 31 decembrie 2022 si 1 ianuarie 2022 sunt prezentate mai jos:

No.	Entity	Main activity	Location	31 December 2022	1 January 2022
1	Policlinica de Diagnostic Rapid SA	Medical Services	Brasov, Romania	83%	83%
2	Medapt SRL (indirect)*	Medical Services	Brasov, Romania	83%	83%
3	Histo SRL (indirect)*	Medical Services	Brasov, Romania	50%	50%
4	Policlinica de Diagnostic Rapid Medis SRL (indirect)*	Medical Services	Sfantu Gheorghe, Romania	66%	66%
5	Bahtco Invest SA	Development of building projects	Bucharest, Romania	100%	100%
6	Med Life Occupational SRL	Medical Services	Bucharest, Romania	100%	100%
7	Pharmalife-Med SRL	Distribution of Pharmaceutical Products in specialised stores	Bucharest, Romania	100%	100%
8	Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare SRL	Insurance broker	Bucharest, Romania	99%	99%
9	Accipiens SA	Rental activities	Arad, Romania	83%	73%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)*	Medical Services	Arad, Romania	83%	73%
11	Bactro SRL (indirect)*	Medical Services	Deva, Romania	83%	73%
12	Transilvania Imagistica SA (indirect)*	Medical Services	Oradea, Romania	83%	73%
13	Biofarm Farmec SRL (indirect)*	Distribution of Pharmaceutical Products in specialised stores	Arad, Romania	100%	100%
14	RUR Medical SA (indirect)*	Medical Services	Brasov, Romania	83%	83%
15	Biotest Med SRL	Medical Services	Bucharest, Romania	100%	100%
16	Vital Test SRL	Medical Services	Iasi, Romania	100%	100%
17	Centrul Medical Sama SA	Medical Services	Craiova, Romania	90%	90%
18	Ultratest SA (direct si indirect)*	Medical Services	Craiova, Romania	92%	92%
19	Diamed Center SRL	Medical Services	Bucharest, Romania	100%	100%
20	Prima Medical SRL	Medical Services	Craiova, Romania	100%	100%
21	Stem Cells Bank SA	Medical Services	Timisoara, Romania	100%	100%
22	Dent Estet Clinic SA	Dental healthcare	Bucharest, Romania	60%	60%
23	Green Dental Clinic SRL (indirect)*	Dental healthcare	Bucharest, Romania	31%	31%
24	Dentist 4 Kids SRL (indirect)*	Dental healthcare	Bucharest, Romania	60%	60%
25	Dent A Porter SRL (indirect)*	Dental healthcare	Bucharest, Romania	31%	31%
26	Dentestet Kids SRL (indirect)*	Dental healthcare	Bucharest, Romania	32%	32%
27	Aspen Laborator Dentar SRL (indirect)*	Dental healthcare	Bucharest, Romania	45%	45%
28	Centrul Medical Panduri SA	Medical Services	Bucharest, Romania	100%	100%
29	Almina Trading SA	Medical Services	Targoviste, Romania	90%	80%
30	Anima Specialty Medical Services SRL	Medical Services	Bucharest, Romania	100%	100%
31	Anima Promovare si Vanzari SRL (indirect)*	Medical Services	Bucharest, Romania	100%	100%
32	Valdi Medica SA	Medical Services	Cluj, Romania	55%	55%
33	Clinica Polisano SRL	Medical Services	Sibiu, Romania	100%	100%
34	Solomed Clinic SA	Medical Services	Pitesti, Romania	80%	80%

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

No.	Entity	Main activity	Location	31 December 2022	1 January 2022
35	Solomed Plus SRL (indirect)*	Medical Services	Pitesti, Romania	80%	80%
36	Ghencea Medical Center SA	Medical Services	Bucharest, Romania	100%	100%
37	Sfatul medicului SRL	Medical Platform	Bucharest, Romania	100%	100%
38	RMC Dentart (indirect)*	Dental healthcare	Budapesta, Ungaria	81%	51%
39	RMC Medical (indirect)*	Medical Services	Budapesta, Ungaria	81%	51%
40	RMC Medlife	Holding	Budapesta, Ungaria	81%	51%
41	Badea Medical SRL	Medical Services	Cluj, Romania	65%	65%
42	Oncoteam Diagnostic SA	Medical Services	Bucharest, Romania	79%	75%
43	Centrul medical Micromedica SRL	Medical Services	Piatra Neamt, Romania	100%	100%
44	Micromedica Targu Neamt SRL (indirect)*	Medical Services	Targu Neamt, Romania	100%	100%
45	Micromedica Bacau SRL (indirect)*	Medical Services	Bacau, Romania	100%	100%
46	Micromedica Roman SRL (indirect)*	Medical Services	Roman, Romania	100%	100%
47	Medrix Center SRL (indirect)*	Medical Services	Roznov, Romania	100%	100%
48	Spitalul Lotus SRL	Medical Services	Ploiesti, Romania	100%	100%
49	Labor Maricor SRL (indirect)*	Medical Services	Bacau, Romania	100%	100%
50	Centrul Medical Matei Basarab SRL (indirect)*	Medical Services	Bucharest, Romania	100%	100%
51	Pharmachem Distributie SRL	Distribution of Pharmaceutical Products	Bucharest, Romania	75%	75%
52	CED Pharma SRL (indirect)*	Distribution of Pharmaceutical Products in specialised stores	Bucharest, Romania	100%	100%
53	Leti Pharm 2000 SRL (indirect)*	Distribution of Pharmaceutical Products in specialised stores	Bucharest, Romania	100%	100%
54	Monix Pharm SRL (indirect)*	Distribution of Pharmaceutical Products in specialised stores	Bucharest, Romania	100%	100%
55	KronDent SRL (indirect)*	Dental healthcare	Brasov, Romania	36%	36%
56	Medica SA	Medical Services	Sibiu, Romania	60%	60%
57	Dent Estet Ploiesti SRL (indirect)*	Dental healthcare	Ploiesti, Romania	31%	31%
58	The Lab Stomestet SRL (indirect)*	Dental healthcare	Cluj, Romania	36%	36%
59	Stomestet SRL (indirect)*	Dental healthcare	Cluj, Romania	36%	36%
60	Stomestet Plus SRL (indirect)*	Dental healthcare	Cluj, Romania	36%	36%
61	Costea Digital Dental SRL (indirect)*	Dental healthcare	Oradea, Romania	36%	36%
62	Expert Med Centrul Medical Irina (indirect)*	Medical Services	Galati, Romania	76%	76%
63	MNT Healthcare Europe SRL	Medical Services	Ilfov, Romania	50%	50%
64	MNT Asset Management SRL (indirect)*	Holding	Bucharest, Romania	50%	50%
65	Clinica Life-Med SRL (indirect)*	Medical Services	Bucharest, Romania	100%	0%
66	Pro Life Clinics SRL (indirect)*	Medical Services	Iasi, Romania	60%	0%
67	Onco Card SRL (indirect)*	Medical Services	Brasov, Romania	83%	0%
68	Onco Card Invest SRL (indirect)*	Holding	Brasov, Romania	83%	0%
69	Tomorad Expert SRL (indirect)*	Medical Services	Sfantu Gheorghe, Romania	66%	0%
70	IT Repair SRL (indirect)*	Medical Services	Targu Mures, Romania	50%	0%

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

No.	Entity	Main activity	Location	31 December 2022	1 January 2022
71	Medici's SRL *	Medical Services	Timisoara, Romania	80%	0%
72	Micro-Medic SRL *	Medical Services	Timisoara, Romania	80%	0%
73	Sweat Concept One SRL *	Wellness	Bucharest, Romania	60%	0%
74	OptiCristal Consult SRL (indirect)*	Medical Services	Brasov, Romania	50%	0%
75	Alinora Optimex SRL (indirect)*	Medical Services	Brasov, Romania	50%	0%
76	Medicris SRL (indirect)*	Medical Services	Oradea, Romania	83%	0%
77	Triamed SRL (indirect)*	Medical Services	Oradea, Romania	83%	0%
78	SC M-Profilaxis SRL (indirect)*	Medical Services	Timisoara, Romania	80%	0%
79	VitaCare Flav SRL (indirect)*	Medical Services	Pitesti, Romania	80%	0%
80	Dent Estet Genesys SRL (indirect)*	Medical Services	Arad, Romania	71%	0%
81	Aspire Dental SRL (indirect)*	Dental healthcare	Bucharest, Romania	60%	0%
82	Sanopass SA	Medical Platform	Targoviste, Romania	51%	0%

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

Valoare contabila	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Costul investițiilor în alte societăți	398,886,091	242,878,520
Imprumuturi pe termen lung acordate societăților din grup	13,129,180	12,921,654
Alte active financiare	1,815,980	1,632,184
TOTAL	413,831,251	257,432,358

Med Life, direct sau prin intermediul subsidiarelor pe care le controlează, a semnat contractul de cumpărare de părți sociale în următoarele societăți:

- Achiziționarea a 50% din dețineri în MNT Healthcare Europe SRL (Neolife) în februarie 2022;
- Achiziționarea a 50% din dețineri în MNT Asset Management SRL (Neolife) în februarie 2022;
- Achiziționarea ulterioară de 10% din dețineri în Almira Trading SA în martie 2022;
- Achiziționarea ulterioară de 10% din dețineri în Genesys Medical Clinic în martie 2022;
- Achiziționarea a 100% din dețineri în Clinica Life Med SRL în martie 2022;
- Achiziționarea a 60% din dețineri în Pro Life Clinics SRL în aprilie 2022;
- Achiziționarea a 100% din dețineri în Oncocard SRL în mai 2022;
- Achiziționarea a 100% din dețineri în Oncocard Invest SRL în mai 2022;
- Achiziționarea a 100% din dețineri în Tomorad Expert în mai 2022;
- Achiziționarea a 4% din dețineri în Oncoteam Diagnostic în aprilie 2022;
- Achiziționarea a 30,32% din dețineri în grupul RMC, în aprilie și mai 2022.
- Achiziția deținerilor reprezentând 80% din capitalul social al Medici's și Micro-Medic, în iunie 2022 (aprobată în data de 24 octombrie 2022 de către Consiliul Concurenței);
- Achiziția deținerilor reprezentând 100% din capitalul social al Medicris și Triamed, în iunie 2022;
- Achiziția deținerilor reprezentând 60% din capitalul social al IT Repair, în iulie 2022;
- Achiziția deținerilor reprezentând 60% din capitalul social al Sweat Concept, în iulie 2022 (finalizarea anunțată în data de 9 septembrie 2022);
- Achiziția deținerilor reprezentând 99,67% din capitalul social al Muntenia Medical Competences SRL, în iulie 2022 (tranzacție aprobată de către Consiliul Concurenței și finalizată în luna ianuarie 2023);
- Achiziția a 80% din dețineri în SC M-Profilaxis SRL, în iulie 2022;
- Achiziția a 60% din dețineri în Cliniciile OptiCristal și Alinora Optimex, în august 2022;
- Achiziția pachetului majoritar din platforma digitală SanoPass, în data de 12 septembrie 2022;
- Achiziția a 51% din pachetul de acțiuni al Grupului de companii Provita, în data de 5 octombrie 2022 (tranzacție în curs de aprobare de către Consiliul Concurenței).

Conducerea efectuează teste de depreciere anual sau ori de câte ori există indicii de depreciere, pentru a

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

evalua recuperabilitatea valorii contabile pentru fiecare investiție. Aceste teste sunt efectuate folosind modele bazate pe fluxurile de trezorerie.

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

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

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

Imprumuturi pe termen lung acordate societăților din grup

La 31 decembrie 2022, Societatea prezintă imprumuturi pe termen lung acordate către Bahtco Invest SA și Med Life Ocupational SRL în suma de 11.835.611 RON (1 ianuarie 2022: 11.837.259 RON).

Alte active financiare

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Valoare Bruta	577,815,783	488,956,544
Depreciere și Amortizare Cumulată	(268,337,885)	(234,387,528)
Valoare Neta	309,477,899	254,569,016

6. STOCURI

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Materiale consumabile	12,179,014	9,966,821
Materiale sub forma obiectelor de inventar	337,718	68,919
Stocuri în tranzit	920	3,176
TOTAL	12,517,652	10,038,916

7. CREANȚE

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Clienți	91,250,448	83,167,366
Ajustări de valoare pentru clienți incerti	(27,924,181)	(26,423,269)
TOTAL	63,326,267	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, pot avea termene de plată mai lungi, iar serviciile pot fi furnizate în continuare atunci când sumele sunt restante din cauza evaluării de către conducere a unui risc de credit mai scăzut.

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

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

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Conturi la bănci	16,911,988	37,564,319
Numerar în casă	556,456	744,789
Echivalente de numerar	435,004	320,792
TOTAL	17,903,448	38,629,900

9. CHELTUIELI IN AVANS

La 31 decembrie 2022, Societatea a înregistrat cheltuieli in avans în sumă de 2.674.932 RON (2.068.350 RON la 1 ianuarie 2022). Cheltuielile in avans în sold la 31 decembrie 2022 constau în comisioane amânate pentru finanțarea acordată prin imprumul sindicalizat și sumele aferente chiriei achitate în avans pentru imobilele închiriate, precum și alte sume cum ar fi polițe din asigurare pentru profesioniști și pentru imobilizările corporale deținute.

10. DATORII

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Furnizori	106,406,800	68,532,718
Furnizori de imobilizări	14,568,316	8,899,480
Datoria aferenta contractelor	2,485,458	2,719,638
TOTAL	123,460,574	80,151,836

11. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Datorii salariale și alte datorii(inclusiv contribuții)	13,233,262	9,204,927
Alte datorii	4,004,622	6,951,534
TOTAL	17,237,884	16,156,461

12. DATORII DE LEASING

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Porțiunea pe termen lung – leasing	50,151,272	50,129,780
Porțiunea pe termen scurt – leasing	26,275,581	23,791,932
TOTAL	76,426,853	73,921,712

13. DATORII FINANCIARE

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Porțiunea pe termen scurt a imprumuturilor	31,933,045	43,215,074
Porțiunea pe termen lung a imprumuturilor	498,195,509	322,115,156
TOTAL	530,128,554	365,330,230

Majorarea facilității de credit

În data de 13 decembrie 2022, urmare a obținerii aprobării Adunării Generale a Acționarilor din data de 21 noiembrie 2022, MedLife împreună cu co-împrumutații BAHTCO INVEST S.A., ACCIPIENS S.A., POLICLINICA DE DIAGNOSTIC RAPID S.A., CLINICA POLISANO S.R.L., DENT ESTET CLINIC S.A., GENESYS MEDICAL CLINIC S.R.L., CENTRUL MEDICAL SAMA S.A., VALDI MEDICA S.R.L., PHARMALIFE MED S.R.L., PRIMA MEDICAL S.R.L., ANIMA SPECIALTY MEDICAL SERVICES S.R.L., CED PHARMA S.R.L., BADEA MEDICAL S.A., CENTRUL MEDICAL MICROMEDICA S.R.L., SOLOMED CLINIC S.A., VITA CARE FLAV S.R.L.,

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

PHARMACHEM DISTRIBUTIE S.A., SANO PASS S.A., MNT ASSET MANAGEMENT S.R.L., MNT HEALTHCARE EUROPE S.R.L., SWEAT CONCEPT ONE S.A., ONCO CARD S.R.L., ONCOCARD INVEST S.R.L., DIAMED CENTER S.R.L., STEM CELLS BANK S.A. și SFATUL MEDICULUI.RO S.A. a semnat cu Banca Comercială Română, în calitate de aranjor principal, o facilitare de credit sindicalizată în valoare totală de 228 milioane de euro pentru refinanțarea și majorarea creditului existent cu suma de 50,7 milioane de euro. Sindicatul de bănci care semnează noul credit acordat Grupului MedLife este format din Banca Comercială Română, în calitate de coordonator, aranjor principal, agent de documentație, agent de facilitare și garanții și finanțator, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Societe Generale, Banca Transilvania, ING Bank N.V. Amsterdam Sucursala București și Erste Group Bank AG, în calitate de aranjori principali mandatați și finanțatori. Contractul de credit sindicalizat presupune un acord de refinanțare a facilităților existente, prelungind perioada de finanțare, rearanjarea termenilor și condițiilor, precum și majorarea suplimentară de 50,7 milioane euro, care va fi sub forma unei facilități la termen, fiind utilizată de MedLife, alături de alte lichidități ale Grupului, pentru posibile noi oportunități de achiziție pe piață.

La data de 31 decembrie 2022, facilitățile de finanțare ale MedLife SA, trase și netrase, includeau următoarele:

- facilitare de overdraft garantat încheiată între Garanti Bank S.A. și Med Life S.A., suma trasă la 31 decembrie 2022 este de 9.894.800 RON.

14. CAPITALUL EMIS

Capitalul social emis în termeni nominali este format din 132.870.492 acțiuni ordinare la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021: 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 egal și conferă drepturi egale asupra activului net al Grupului, cu excepția acțiunilor de trezorerie.

La 31 decembrie 2022, structura acționariatului Med Life SA este prezentată mai jos:

	Numar actiuni	%	Valoare
Persoane juridice	80,442,095	60.54%	20,110,524
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
TOTAL	132,870,492	100.00%	33,217,623

15. REZERVE

Structura rezervelor Companiei este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
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 aferentă 12 luni 2022 este 586.566.266 RON (pentru 12 luni 2021 601.508.195 RON), reprezentând servicii medicale, inclusiv veniturile din pachete de prevenție și onorariile pentru serviciile prestate în cadrul clinicilor Med Life și ale diverselor spitale din România.

17. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	12 luni 2022	12 luni 2021
Alte venituri operationale	3,214,454	1,781,460
Costuri capitalizate ale imobilizarilor necorporale	3,612,057	2,276,421
TOTAL	6,826,511	4,057,881

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE NEAUDITATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

18. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	12 luni 2022	12 luni 2021
Utilitati	9,882,717	5,141,142
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	5,424,966	5,982,815
Chirii	3,660,797	3,435,753
Prime din asigurari	2,655,158	2,409,000
Reclama si publicitate	11,240,283	9,443,037
Comunicatii	2,193,123	2,285,233
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	9,265,740	7,188,656
TOTAL	44,322,784	35,885,636

19. REZULTATUL FINANCIAR NET

	12 luni 2022	12 luni 2021
Pierdere din efectul cursului valutar	(2,751,636)	(5,979,555)
Costul finantarii	(21,857,505)	(16,196,020)
Alte Venituri	-	-
Venituri din dobanzi	6,922,660	3,473,598
PIERDEREA FINANCIARA NETA	(17,686,481)	(18,701,977)

20. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au existat evenimente importante ulterioare datei de 31 decembrie 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 31 decembrie 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 31 decembrie 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

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 2022

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 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 31 DECEMBRIE 2022 ("SF INDIVIDUALE")	3
II.	ANALIZA FINANCIARA.....	6
III.	EVENIMENTE IMPORTANTE PERIOADA 1 IANUARIE – 31 DECEMBRIE 2022	6
	3.1. Achizitia ulterioara a intereselor care nu controleaza	6
	3.2. Crestere organica	7
	3.3. Achizitii	7
	3.4. Evenimente corporative in cursul anului 2022	8
IV.	EVENIMENTE ULTERIOARE IMPORTANTE	8
	4.1. Achiziții	Error! Bookmark not defined.
	4.2. Creștere organica	Error! Bookmark not defined.
V.	INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI LA 31 DECEMBRIE 2022	8
VI.	EVOLUTIE EBITDA.....	9

Nota: Prezentele situatii financiare au fost pregatite in concordanta cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2844/2016 de aprobare a regulamentelor contabile conforme cu standardele internationale de raportare, adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS").

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

Situatiile financiare prezentate mai jos sunt neauditate.

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 2022

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

I. SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2022 ("SF INDIVIDUALE")

SITUATIA INDIVIDUALA NEAUDITATA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2022 ("BILANT INDIVIDUAL")

ACTIVE	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022	Variatie
Active Imobilizate			
Imobilizari necorporale	14,665,892	9,895,358	48.2%
Imobilizari corporale	294,812,007	244,673,659	20.5%
Active aferente dreptului de folosinta	70,740,724	68,420,689	3.4%
Alte active financiare	413,831,251	257,432,358	60.8%
Total Active Imobilizate	794,049,874	580,422,064	36.8%
Active Circulante			
Stocuri	12,517,652	10,038,916	24.7%
Creante comerciale	63,326,267	56,744,097	11.6%
Creante de la societatile afiliate	149,779,599	106,337,549	40.9%
Alte active	19,418,746	25,421,897	-23.6%
Numerar si echivalente de numerar	17,903,448	38,629,900	-53.7%
	262,945,712	237,172,359	10.9%
Cheltuieli in avans	2,674,932	2,608,350	2.6%
Total Active Circulante	265,620,644	239,780,709	10.8%
TOTAL ACTIVE	1,059,670,518	820,202,773	29.2%
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Datorii pe termen lung			
Datorii din leasing	50,151,272	50,129,780	0.0%
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	498,195,509	322,115,156	54.7%
Datorii cu impozitul amanat	11,457,413	11,457,413	0.0%
Total Datorii pe Termen Lung	559,804,194	383,702,349	45.9%
Datorii Curente			
Datorii comerciale si alte datorii	123,460,574	80,151,836	54.0%
Descoperire de cont	19,963,323	9,896,200	101.7%
Portiunea curenta a datoriei din leasing	26,275,581	23,791,932	10.4%
Portiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	31,933,045	43,215,074	-26.1%
Datorii catre societati afiliate	12,632,124	441,238	2762.9%
Datorii cu impozitul pe profit curent	1,182,002	122,115	867.9%
Provizioane	3,145,135	3,145,135	0.0%
Alte datorii	17,237,884	16,156,461	6.7%
Total Datorii Curente	235,829,668	176,919,991	33.3%
TOTAL DATORII	795,633,862	560,622,340	41.9%
CAPITAL PROPRIU			
Capital emis si prime de capital	83,812,556	82,395,091	1.7%
Actiuni proprii	(3,219,219)	(4,015,977)	-19.8%
Rezerve	101,127,471	101,127,471	0.0%
Rezultat reportat	82,315,848	80,073,849	2.8%
TOTAL CAPITAL PROPRIU	264,036,656	259,580,434	1.7%
TOTAL CAPITAL PROPRIU SI DATORII	1,059,670,518	820,202,773	29.2%

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 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 31 DECEMBRIE 2022 ("**CPP INDIVIDUAL**")

	12 luni incheiate la 31 decembrie,		Variatie
	2022	2021	
Venituri din contracte cu clienti	586,566,266	601,508,195	-2.5%
Alte venituri operationale	6,826,511	4,057,881	68.2%
Venituri Operationale	593,392,777	605,566,076	-2.0%
Consumabile si materiale de reparatii	(82,645,002)	(96,288,600)	-14.2%
Cheltuieli cu tertii	(205,737,179)	(179,709,262)	14.5%
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	(173,443,751)	(148,780,015)	16.6%
Contributii sociale	(6,090,747)	(5,391,095)	13.0%
Amortizare si depreciere	(58,827,257)	(49,814,097)	18.1%
Pierderi si castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	(1,500,912)	(4,934,093)	100.0%
Alte cheltuieli operationale	(42,821,872)	(35,885,636)	19.3%
Cheltuieli Operationale	(571,066,720)	(520,802,798)	9.7%
Profit Operational	22,326,057	84,763,278	-73.7%
Venit financiar	6,922,660	3,473,598	99.3%
Costul finantarii	(21,857,505)	(16,196,020)	35.0%
Alte cheltuieli financiare	(2,751,636)	(5,979,555)	-54.0%
Rezultat Financiar	(17,686,481)	(18,701,977)	-5.4%
Rezultat Inainte de Impozitare	4,639,576	66,061,301	-93.0%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(2,397,578)	(10,576,871)	-77.3%
Rezultat Net	2,241,998	55,484,430	-96.0%
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate in contul de profit sau pierdere			
TOTAL ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	-	-	100%
TOTAL REZULTAT GLOBAL	2,241,998	55,484,430	-96.0%

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 2022

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

SITUATIA INDIVIDUALA NEAUDITATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2022 ("CF INDIVIDUAL")

	perioada incheiata la 31 decembrie	
	2022	2021
Profit inainte de impozitare	4,639,576	66,061,301
Ajustari pentru:		
Amortizare si depreciere	58,827,257	49,814,097
Cheltuiala cu dobanda	21,857,505	16,196,020
Ajustari de valoare pentru creante incerte si pierderi din creante	1,500,912	4,934,093
Provizioane pentru datorii si cheltuieli	-	260,082
Alte venituri nemonetare	(3,612,057)	(2,276,421)
Pierderi de curs nerealizate	2,751,636	5,979,555
Venituri din dobanzi	(6,922,660)	(3,473,598)
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	79,042,169	137,495,129
Descresteri/(Cresteri) ale creanțelor	(2,079,931)	15,102,443
Descresteri/(Cresteri) ale stocurilor	(2,478,736)	3,185,097
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(66,582)	(1,282,688)
Cresteri/(Descresteri) in datorii	47,752,810	(16,181,351)
Numerar generat de modificarile in capitalul circulant	43,127,561	823,501
Numerar generat din exploatare	122,169,730	138,318,630
Impozit pe profit platit	(1,438,551)	(14,284,255)
Dobanzi primite	-	-
Dobanzi platite	(22,191,333)	(17,750,515)
Numerar net generat din activități de exploatare	98,539,846	106,283,860
Achizitie de investitii	(149,251,414)	(23,423,949)
Achizitii de imobilizari necorporale	(10,304,836)	(2,771,220)
Achizitii de imobilizari corporale	(76,254,825)	(33,169,175)
Imprumuturi acordate societăților afiliate	(32,654,065)	(8,364,683)
Numerar net folosit in activitatea de investitii	(268,465,140)	(67,729,027)
Rambursari de imprumuturi	(32,704,054)	(40,519,720)
Plati pentru leasing	(27,480,456)	(22,934,963)
Incasari din imprumuturi	205,044,292	33,951,383
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	(7,851,826)	(3,669,570)
Scaderi ale imprumuturilor obtinute de la societăților afiliate	12,190,886	(487,509)
Numerar net din/(utilizat in) activitatea de finantare	149,198,842	(33,660,379)
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar	(20,726,452)	4,894,454
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	38,629,900	33,735,446
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	17,903,448	38,629,900

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 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 12 luni incheiata la 31 decembrie 2022 ("**12 luni 2022**") au fost in valoare de 586,566,266 RON, mai mici cu 2.5% comparativ cu vanzarile inregistrate in primele 12 luni ale anului 2021 ("**12 luni 2021**"). Aceasta scadere este a fost determinata de scaderea business-ului one-off de COVID din 2021.

Alte venituri operationale au inregistrat o crestere de 68.2% in 12 luni 2022 comparativ cu 12 luni 2021, ajungand la 6,826,511 RON la 31 decembrie 2022.

Cheltuielile operationale includ costuri fixe si variabile, precum si costul bunurilor vandute si al materialelor folosite in prestarea de servicii. Med Life S.A. a inregistrat cheltuieli operationale in valoare de 571,066,720 RON in 12 luni 2022, reprezentand o crestere de 9.7% sau 50,263,922 RON, comparativ cu 12 luni 2021. Creșterea OPEX-ului într-un ritm mai accelerat decât a veniturilor este legată de substituirea business-ului de COVID cu alte servicii care sunt mai puțin profitabile în marjă, într-o perioada economica macarcata de turbulente cu efecte vizibile ale inflației ridicate asupra mediului de afaceri. Mai mult, MedLife SA, în calitate de Companie Mamă a Grupului MedLife, a suportat costuri one-off crescute legate de achizițiile efectuate în cursul anului 2022. Prioritățile MedLife pentru acest an includ consolidarea marjelor de profitabilitate, iar din punct de vedere operațional, extinderea portofoliului de medici și menținerea unui nivel foarte ridicat al calitatii serviciilor medicale.

Ca urmare, profitul operational a inregistrat o scadere de 73.7% in 12 luni 2022 comparativ cu 12 luni 2021, de la 84,763,278 RON in 12 luni 2021 la 22,326,057 RON in 12 luni 2022.

Pierderea financiara a scazut in 12 luni 2021 cu 1,015,496 RON, de la 18,701,977 RON in 12 luni 2021 la 17,686,481 RON in 12 luni 2022.

Rezultatul net a scazut in 12 luni 2022 cu 53,242,432 RON.

Analiza conturilor de bilant

Activele imobilizate ajung la 794,049,874 RON la 31 decembrie 2022, inregistrand o crestere de 36.8% comparativ cu 31 decembrie 2021. Cresterea este ocazionata de cresterea altora active financiare si imobilizarilor corporale, ca urmare a tranzactiilor de M&A finalizate.

Activele circulante au crescut cu 25,839,935 RON sau 10.8% de la 239,780,709 RON in 31 decembrie 2021 la 265,620,644 RON in 31 decembrie 2022.

Datoriile curente (excluzand datoriile purtatoare de dobanda) au crescut cu 57,640,934 RON, sau 57.6%, de la 100,016,785 RON in 31 decembrie 2021, la 157,657,719 RON la 31 decembrie 2022.

Datoriile purtatoare de dobanda au scazut cu 177,370,589 RON, de la 449,148,142 RON in 31 decembrie 2021 la 626,518,730 RON in 31 decembrie 2022. Creșterea este datorată în principal finanțării achizițiilor de companii.

III. EVENIMENTE IMPORTANTE PERIOADA 1 IANUARIE – 31 DECEMBRIE 2022

3.1. Achizitia ulterioara a intereselor care nu controleaza

Majorare participatiei in Almina Trading SA

In luna iunie 2022, MedLife inaugurează prima clinica medicala de mari dimensiuni din Târgu Mureș. Noua unitate multidisciplinara pune la dispoziția pacienților din centrul si nordul tarii 16 specialități medicale si chirurgicale pentru consultații, investigații si intervenții chirurgicale minore, asigurând un circuit integrat de investigare, diagnosticare si tratament.

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 2022

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

Majorarea participatiei in Genesys Medical Clinic

De asemenea, in luna martie 2022, MedLife anunta preluarea unui pachet de actiuni de 10% in cadrul companiei Almina, ajungand la o cota de participatie de 90%. In 2017, MedLife a achizitionat un pachet majoritar de 80% din Almina Trading S.R.L., companie ce are in componenta opt centre medicale si doua laboratoare, localizate in judetele Dambovita si Ilfov.

3.2. Crestere organica

Hyperclinica MedLife Târgu Mureș

În luna martie 2022, MedLife a marit cu 10% pachetul de actiuni in cadrul companiei Genesys, unul dintre cei mai mari operatori privati de servicii medicale din zona de vest a Romaniei, ajungand astfel sa detina pachetul de 83%. Genesys face parte din Sistemul MedLife inca din 2011, cand reprezentantii anuntau preluarea pachetului de 55%.

3.3. Achizitii

Finalizarea achiziției a 50% din acțiunile Neolife

In data de 23 februarie 2022, MedLife a finalizat achiziția a 50% din pachetul de acțiuni al centrelor de oncologie Neolife Romania, ca urmare a aprobării acesteia de către Consiliul Concurenței. Astfel, Grupul MedLife își consolidează serviciile integrate de diagnostic si tratament oncologic prin cele 4 centre medicale ale Neolife din București (2), Iași si Brașov, cu alte 2 dezvoltari organice in curs in Braila si Valcea.

Achiziție a 80% din Grupul Medici's

In data de 21 iunie 2022, MedLife a anuntat semnarea achiziției pentru 80% din acțiunile celui mai important operator medical local din regiunea de vest, Medici's. Tranzacția marchează o consolidare puternica in zona de vest a României si are drept obiectiv ca in următorii 2-3 ani sa transforme Timișoara intr-unul dintre cele mai puternice hub-uri regionale de sănătate. Urmare a obținerii aprobării din partea Consiliului Concurenței, achiziția a fost finalizata in data de 24 octombrie 2022.

Semnarea achiziției pentru sălile de fitness Sweat Concept

In data de 4 iulie 2022, MedLife a anuntat acționarii si investitorii asupra semnării achiziției pachetului majoritar din cadrul Sweat Concept, marcând astfel intrarea pe o noua linie de business – cea de wellness, care vine in completarea serviciilor medicale complexe oferite la nivel național. In data de 9 septembrie 2022 achiziția a fost finalizata.

Achiziționarea platformei digitale SanoPass

In data de 12 septembrie 2022, MedLife a anunțat achiziționarea pachetului majoritar din platforma digitala SanoPass, unul din cele mai active startup-uri românești din zona de healthtech, care oferă servicii medicale, de wellness si fitness in regim de abonament si individual. Platforma digitala SanoPass unifica si facilitează accesul la sănătate si fitness, oferind acces in peste 1.200 de clinici private, atât de proximitate, cat si din rețele mari, si in peste 200 de săli de fitness din Romania si Republica Moldova. Prin intermediul acestei rețele naționale de parteneri, SanoPass asigura servicii medicale si de fitness pentru 50.000 de abonați.

Achiziția a 51% din pachetul de acțiuni Provita

Pe 5 octombrie 2022, MedLife a anuntat semnarea unui nou parteneriat prin preluarea a 51% din acțiunile Grupului Provita. Tranzacția marchează consolidarea serviciilor de diagnostic și tratament la nivel național. În București, Grupul Provita este prezent cu un spital multidisciplinar, două centre de imagistică dotate cu tehnologie de ultimă generație, un laborator în care pot fi procesate o gamă largă de analize și analize medicale, precum și un centru de formare în terapia durerii, singurul din Europa Centrală și de Est, aprobat de Societatea Europeană de Anestezie Regională și Terapia Durerii. În perioada imediat următoare, Provita se va dezvolta și în alte orașe mari din țară, primul oraș vizat fiind Suceava unde Grupul va inaugura o clinică de specialitate, domeniile cheie fiind terapia intervențională a durerii și screening-ul complet pentru patologia mamară.

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 2022

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

3.4. Evenimente corporative in cursul anului 2022

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.

Majorare credit sindicalizat

In data de 21 noiembrie 2022 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor MedLife a aprobat o noua majorare 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.

IV. EVENIMENTE ULTERIOARE IMPORTANTE

Nu au existat evenimente importante ulterioare datei de 31 decembrie 2022.

V. INDICATORI ECONOMICI FINANCIARI LA 31 DECEMBRIE 2022

Perioada incheiata la
31 decembrie 2022

Indicatorul lichidității curente

Active curente	265,620,644	=	1.13
Datorii curente	235,829,668		

Perioada incheiata la
31 decembrie 2022

Indicatorul gradului de îndatorare

Capital împrumutat	548,346,781	=	208%
Capital propriu	264,036,656		

Capital împrumutat	548,346,781	=	67%
Capital angajat	812,383,437		

Perioada incheiata la
31 decembrie 2022

Viteza de rotație a debitelor clienții

Sold mediu clienți	60,035,182	=	36.85
Cifra de afaceri x 90/180/360	586,566,266		

Perioada incheiata la
31 decembrie 2022

Viteza de rotație a activelor imobilizate

Cifra de afaceri	586,566,266	=	0.74
Active imobilizate	794,049,874		

MED LIFE S.A.
RAPORT PRELIMINAR 2022

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

VI. EVOLUTIE EBITDA

	Pentru perioada incheiata la 31		Variatie
	2022	2021	
Venituri din contracte cu clientii	586,566,266	601,508,195	-2.5%
Alte venituri operationale	6,826,511	4,057,881	68.2%
Venituri operationale	593,392,777	605,566,076	-2.0%
Cheltuieli operationale	(571,066,720)	(520,802,798)	9.7%
Profit operational	22,326,057	84,763,278	-73.7%
EBITDA	81,153,314	134,577,375	-39.7%
Costul finantarii	(21,857,505)	(16,196,020)	35.0%
Alte cheltuieli financiare	(2,751,636)	(5,979,555)	-54.0%
Venit din finantare - venituri din dobanzi	6,922,660	3,473,598	99.3%
Rezultat financiar	(17,686,481)	(18,701,977)	-5.4%
Rezultat inainte de impozitare	4,639,576	66,061,301	-93.0%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(2,397,578)	(10,576,871)	-77.3%
Rezultat net	2,241,998	55,484,430	-96.0%

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar