



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

Raport Anual

2022



CUPRINS

PAG 2	<u>RAPORTUL ADMINISTRATORILOR GRUPULUI MEDLIFE PENTRU ANUL 2022</u>
PAG 4	GRUPUL MEDLIFE ÎN CIFRE
PAG 5	DECLARAȚIA DIRECTORULUI GENERAL
PAG 7	EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎNREGISTRATE ÎN ULTIMELE 12 LUNI
PAG 7	Achiziții realizate în anul 2022
PAG 9	Evenimente corporative în cursul anului 2022
PAG 10	ANGAJAMENTUL GRUPULUI MEDLIFE
PAG 11	PREZENTAREA GRUPULUI
PAG 12	Model de afaceri
PAG 17	Obiectivele și direcțiile strategice Medlife
PAG 17	Puncte forte competitive
PAG 18	Direcții de dezvoltare
PAG 19	Perspective
PAG 19	Principii pentru respectarea drepturilor omului
PAG 20	Principiile Anti-Mită și Anti-Corupție
PAG 20	Responsabilitate socială corporativă
PAG 21	Cercetare
PAG 21	Standarde de calitate
PAG 23	GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ
PAG 24	Adunarea Generală a Acționarilor
PAG 24	Drepturile acționarilor
PAG 24	Consiliul de Administrație
PAG 28	Comitete Consultative
PAG 29	Comitetul Executiv
PAG 32	Conducerea Operațională
PAG 33	RESURSE UMANE ȘI ALTE RESURSE
PAG 34	MANAGEMENTUL RISCULUI ȘI CONTROLUL INTERN
PAG 36	MEDLIFE PE PIAȚA DE CAPITAL

CUPRINS

PAG 36	Capitalul Social
PAG 38	Evoluția acțiunilor pe Bursa de Valori București
PAG 38	Activitatea MedLife din perspectiva Relației cu Investitorii
PAG 39	POLITICA PRIVIND DIVIDENDELE
PAG 40	ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARĂ
	➤ Analiza principalelor elemente ale situației consolidate a contului de profit sau pierdere
	➤ Analiza principalelor elemente ale situației consolidate a poziției financiare
	➤ Lichiditate și Resurse de Capital
PAG 66	EVENIMENTE ULTERIOARE BILANȚULUI
PAG 68	<u>ANEXE</u>
	➤ Informații financiare Pro-Forma pentru perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2022 Grupul MedLife
	➤ Situații financiare consolidate auditate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 Grupul MedLife
	➤ Situații financiare individuale auditate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 Med Life S.A.
	➤ Declarația de Guvernanță Corporativă

GRUPUL MEDLIFE ÎN CIFRE

Situația Consolidată a Poziției Financiare

RON	31 decembrie 2022
Active Imobilizate	1,686,590,024
Active Circulante	465,386,305
TOTAL ACTIVE	2,151,976,329
Total Datorii pe Termen Lung	1,094,356,436
Total Datorii Curente	575,581,648
TOTAL DATORII	1,669,938,084
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	416,780,834
Interese care nu controlează	65,257,411
CAPITALURI	482,038,245
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	2,151,976,329

Situația Consolidată a Contului de Profit și Pierdere

RON	IFRS - 31 decembrie 2022	Pro-forma 31 decembrie 2022
CIFRA DE AFACERI BRUTA	1,795,432,748	1,996,224,842
CIFRA DE AFACERI NETA	1,795,432,748	1,861,355,336
Alte venituri operaționale	14,118,061	17,804,398
VENITURI OPERAȚIONALE	1,809,550,809	1,879,159,734
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(1,715,321,136)	(1,764,549,519)
PROFIT OPERAȚIONAL	94,229,673	114,610,215
Costul finanțării	(42,489,150)	(48,238,633)
Alte cheltuieli financiare	(2,183,221)	(1,686,884)
REZULTAT FINANCIAR	(44,672,371)	(49,925,517)
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	49,557,301	64,684,697
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(12,124,746)	(15,086,655)
REZULTAT NET	37,432,555	49,598,043

Informatii operationale pentru anul financiar 2022

Descriere	2022
Vizite clinici	3,205,637
Vizite stomatologii	176,437
Analize laboratoare	6,278,105
Pachete de Prevenție Medicală (PPM)	834,434
Pacienti spitale	116,447
Tranzactii farmacii	575,323



MIHAIL MARCU

Președinte Consiliul de Administrație și
Director General MedLife

Stimați parteneri,

Anul 2022 a fost despre incertitudinile economice și sociale rezultate în urma crizei pandemice și despre efectul războiului izbucnit chiar la granița cu România. Având experiența contextelor dificile, managementul MedLife a demonstrat din nou forță de adaptare și agilitate la schimbare. Am trecut prin multe împreună în acești aproape 30 de ani de când MedLife face istorie pe piața medicală privată și, așa cum ne demonstrează reușitele noastre din 2022, avem toate resursele necesare pentru a dovedi nu doar reziliență, ci și că putem să ne menținem detașat statutul de cel mai important furnizor de servicii medicale private din România.

Dezvoltarea și îmbunătățirea serviciilor au fost cuvintele-cheie pentru noi și anul trecut, ceea ce a făcut ca toate liniile de business să înregistreze un avans, cele mai performante fiind clinicile, spitalele și corporate, cu creșteri de 78%, 39% și 10%, urmate de laboratoare, clinicile stomatologice și farmaciile.

Am făcut performanță, continuându-ne ascensiunea accelerată cu 13 tranzacții importante încheiate și 7 proiecte dezvoltate organic. Investițiile au vizat nu doar expansiunea, ci și obiective strategice, precum partea de cercetare, întărirea expertizei în materie de servicii medicale cu acoperire 360°, consolidarea zonelor de oncologie și de wellness, dar și amplificarea procesului de digitalizare. Astfel, ca urmare a acestor eforturi, MedLife a devenit primul operator privat din România care a depășit borna de 400 de milioane de euro cifră de afaceri consolidată pro-forma, în creștere cu 40% comparativ cu exercițiul financiar precedent.

Datele ne arată că modul în care alegem să construim acest business având în centrul demersurilor noastre grija pentru binele pacientului este apreciat la scară largă în România. În 2022, peste 4 milioane de pacienți au trecut pragul unităților MedLife, cu 1,1 milioane mai mult față de 2021.

Suntem o companie responsabilă atât față de fiecare pacient în parte, cât și față de comunitatea în care ne creștem constant nivelul de implicare. Prin proiectele pe care le susținem, încercăm să fim un exemplu de bune practici și să acționăm acolo unde este nevoie. Contribuim la educația medicală a românilor, asigurând permanent materiale informative corecte prin intermediul platformelor online. Susținem evenimente din sectorul medical pentru ca medicii și profesioniștii noștri să fie la curent cu actualitățile din domeniu. Și nu în ultimul rând, facem România Verde și organizăm anual acțiuni de ecologizare prin care încurajăm angajații și partenerii să acționeze responsabil față de natură și mediu.

Poate deloc surprinzător pentru o companie ale cărei valori sunt Grija, Speranța, Încrederea, Respectul și Empatia, o atenție specială o acordăm celor izolați și vulnerabili. Exemple în acest sens sunt Caravana cu Sănătate, prin care ne implicăm activ în comunitățile din mediul rural, cu acces deficitar la serviciile medicale de bază sau suportul oferit refugiaților din Ucraina. La începutul anului trecut, nu mai puțin de 65 de tone de materiale sanitare, consumabile și echipamente medicale au fost transmise în Ucraina în sprijinul spitalelor afectate de război.

Toate aceste acțiuni, precum și multe altele prezentate în cele ce urmează în raport nu ar fi fost posibile fără dedicarea, profesionalismul și standardele de înaltă calitate cu care colegii noștri aleg să se implice în activitatea lor. Le mulțumim pentru modul în care contribuie la progresul companiei noastre!

Privind în perspectivă, merită să evidențiem câteva dintre planurile noastre de viitor. În primul rând, pacientul rămâne în centrul acțiunilor noastre și ne vom strădui să le oferim în continuare cele mai bune servicii medicale. Vom atrage și vom continua să prețuim personalul medical de top, care stă la baza rezultatelor noastre extraordinare. Vom prioritiza optimizarea și consolidarea afacerii la nivel național, mizând în perioada următoare pe un comportament prudent și acționând în funcție de context și de tendințele pieței. Vom menține investițiile în tehnologie și digitalizare. Și nu în ultimul rând, vom urmări să avem un impact benefic semnificativ în rândul comunității noastre din dorința de a contribui la un mâine mai bun.

Vă mulțumim pentru tot ce am realizat împreună până acum! Avem încredere că anul 2023 va fi unul la finalul căruia vom enumera și alte realizări importante care vor contribui la consolidarea poziției noastre de lider național și, totodată, la angajamentul pe care ni l-am asumat, acela de a face împreună România bine.

Mihail Marcu

Președinte Consiliul de Administrație și Director General MedLife

EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎNREGISTRATE ÎN ULTIMELE 12 LUNI

Achiziții realizate în anul 2022

În decursul anului 2022, MedLife Group a crescut participatia la anumite companii deja detinute și a semnat, de asemenea, noi acorduri de achiziționare a următoarelor companii:

- Achiziționarea a 50% din acțiunile MNT Healthcare Europe (Neolife), în februarie 2022;
- Achiziționarea a 50% din acțiunile MNT Asset Management (Neolife), în februarie 2022;
- Achiziționarea ulterioară a 10% din acțiunile Almina Trading în februarie 2022;
- Achiziționarea ulterioară a 10% din acțiunile Genesys Medical Clinic în martie 2022;
- Achiziționarea a 100% din acțiunile Life Med Clinic în martie 2022;
- Achiziționarea a 60% din acțiunile Pro Life Clinics în aprilie 2022;
- Achiziționarea a 100% din acțiunile Oncocard, în mai 2022;
- Achiziționarea a 100% din acțiunile Oncocard Invest, în mai 2022;
- Achiziționarea a 100% din acțiunile Tomorad Expert, în mai 2022;
- Achiziționarea ulterioară a 4% din acțiunile Oncoteam Diagnostic în aprilie 2022;
- Achiziționarea ulterioară a 30,32% din acțiunile RMC Group în aprilie și mai 2022;
- Achiziționarea a 100% din acțiunile Medicris și Triamed, în iunie 2022;
- Achiziționarea a 60% din acțiunile IT Repair, în iunie 2022;
- Achiziționarea a 80% din acțiunile SC M-Profilaxis SRL, în iunie 2022;
- Achiziționarea a 60% din acțiunile Clinica Opticristal și Alinora Optimex, în iulie 2022;
- Achiziționarea a 51% din acțiunile SanoPass, în septembrie 2022;
- Achiziționarea a 60% din acțiunile sălilor de sport Sweat Concept, în septembrie 2022;
- Achiziționarea a 80% din acțiunile Medici's și Micro-Medic, în octombrie 2022;
- Achiziționarea a 99,76% din acțiunile Muntenia Medical Competences SRL, în iulie 2022 (tranzacția aprobată de Consiliul Concurenței și finalizată în ianuarie 2023);
- Achiziționarea a 51% din acțiunile Provita Group, în octombrie 2022 (tranzacția aprobată de Consiliul Concurenței și finalizată în luna martie 2023).

Achiziția ulterioară a intereselor care nu controlează

Participația crescută la Clinica Medicală Genesys, Almina Trading, Oncoteam Diagnostic și RMC Group

În primul trimestru al anului 2022, MedLife a anunțat creșterea participației cu 10% în fiecare dintre cele două subsidiare ale grupului, Genesys și Almina. De asemenea, MedLife a anunțat în al doilea trimestru al anului 2022 creșterea participației cu 4% și 30,32% în subsidiarele Oncoteam Diagnostic și, respectiv, RMC Group.

Creștere organică

Hyperclinica MedLife Târgu Mureș

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

Achiziții de subsidiare

Finalizarea achiziției a 50% din acțiunile Neolife

Pe 23 februarie 2022, MedLife a finalizat achiziția a 50% din acțiunile centrului de oncologie Neolife din România, după aprobarea acesteia de către Consiliul Concurenței. Astfel, Grupul MedLife își consolidează serviciile integrate de diagnostic și tratament oncologic prin cele 4 centre medicale Neolife din București (2), Iași și Brașov. În prezent, Neolife deschide încă două centre medicale oncologice în Brăila și Vâlcea.

Achiziția clinicii Life Med

În luna martie 2022, Grupul MedLife a finalizat achiziția a 100% din acțiunile clinicii Life Med. Compania a fost integrată în rețeaua Sfânta Maria, parte a Grupului MedLife.

Life Med este unul dintre cei mai mari furnizori privați de servicii medicale ambulatorii în baza contractelor cu CNAS, acoperind 24 de specialități. Life Med oferă servicii cuprinzătoare de diagnostic și tratament, de la consultații, investigații clinice până la analize de laborator pentru peste 130.000 de pacienți anual.

Achiziția Clinicii Pro Life

În luna aprilie 2022, Grupul MedLife a finalizat achiziția a 60% din acțiunile Clinicii Pro Life; noua companie a fost integrată în rețeaua Sfânta Maria.

Clinica Pro Life activează pe piața serviciilor medicale private din Iași de peste 13 ani și oferă servicii medicale ambulatorii care integrează 19 specialități medicale: de la alergologie și imunologie clinică, dermatologie și cardiologie, până la endocrinologie, imagistică medicală, medicină internă, neurologie.

Achiziția Spitalului OncoCard din Brașov

În luna mai 2022, Grupul MedLife a finalizat achiziția Spitalului OncoCard din Brașov, după aprobarea tranzacției de către Consiliul Concurenței. Aceasta este una dintre cele mai importante tranzacții din prima jumătate a anului care vine să consolideze, împreună cu Neolife - zona de oncologie și radioterapie, în conformitate cu obiectivele strategice stabilite de MedLife și anunțate acționarilor.

Extinderea operațiunilor în centrul țării

În luna mai și iunie 2022, Grupul MedLife a finalizat achiziția a 100% din acțiunile Centrului Medical de Diagnostic și Imagistică Tomorad Expert din Sfântu Gheorghe și a 60% din acțiunile Centrului Medical de Gastroenterologie din Târgu Mureș, consolidând astfel poziția sa în centrul țării.

Achiziția Grupului Medicris din Oradea

În luna iunie 2022, Grupul MedLife a finalizat achiziția a 100% din acțiunile Grupului Medicris Oradea, cel mai mare centru de medicina muncii și servicii conexe din județul Bihor, prezent de peste 20 de ani pe piața serviciilor medicale private din Oradea și oferind servicii medicale ambulatorii care integrează 9 specialități medicale: medicina muncii, oftalmologie, medicină internă, ORL, psihologie și altele.

Achiziția Centrului Profilaxis din Timișoara

În luna iunie 2022, Grupul MedLife a finalizat achiziția a 80% din acțiunile SC M-Profilaxis SRL, una dintre cele mai importante policlinici din Timișoara. Compania a fost integrată sub brandul Sfânta Maria, prin intermediul căruia rețeaua își extinde prezența în partea de vest a țării.

Profilaxis Timișoara are o experiență de aproape 25 de ani pe piața locală și este unul dintre cei mai cunoscuți operatori medicali din Timișoara, oferind pacienților servicii complete de prevenție și profilaxie. Unitatea medicală integrează medicina muncii, servicii de ambulator, departament de spitalizare de zi și un portofoliu important de abonamente.

Achiziția clinicii Opticristal din Brașov

În luna iulie 2022, Grupul MedLife a finalizat achiziția a 60% din acțiunile clinicii de diagnostic și chirurgie oftalmologică Opticristal din Brașov. Tranzacția, realizată de Policlinica de Diagnostic Rapid (PDR), vine în completarea serviciilor medicale oferite în hub-ul regional dezvoltat de MedLife în județul Brașov, care ajunge astfel la 16 unități medicale.

Achiziția platformei digitale SanoPass

În luna septembrie 2022, MedLife a finalizat achiziția a 51% din acțiunile platformei digitale SanoPass, una dintre cele mai active startup-uri românești din domeniul sănătății și tehnologiei, care oferă servicii de abonament și individuale de sănătate, wellness și fitness. Platforma digitală SanoPass unifică și facilitează accesul la sănătate și fitness, oferind acces la peste 1.200 de clinici private, atât locale cât și rețele mari, și peste 200 de săli de fitness în România și Republica Moldova. Prin această rețea de parteneri națională, SanoPass oferă servicii medicale și de fitness pentru 50.000 de abonați.

Achiziția sălilor de sport Sweat Concept

În septembrie 2022, MedLife a finalizat achiziția a 60% din acțiunile Sweat Concept, marcând astfel intrarea într-o nouă linie de afaceri - wellness, care completează serviciile medicale complexe oferite la nivel național.

Achiziția grupului Medici's

În luna octombrie 2022, MedLife a finalizat achiziția a 80% din acțiunile Grupului Medici's, cel mai important operator medical local din regiunea de vest. Tranzacția marchează o puternică consolidare în partea de vest a României și își propune să transforme Timișoara în unul dintre cele mai puternice centre regionale de sănătate în următorii 2-3 ani.

Achiziția Muntenia Medical Competences

Pe 14 iulie 2022, Grupul MedLife a anunțat achiziția a 99,76% din acțiunile Muntenia Medical Competences S.A. Achiziția a fost finalizată în 2023, după îndeplinirea de către ambele părți a condițiilor prealabile pentru încheierea tranzacției, inclusiv aprobarea Consiliului Concurenței.

Achiziția grupului Provita

Pe 5 octombrie 2022, MedLife a anunțat achiziția a 51% din acțiunile Grupul 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 echipate cu ultima tehnologie, un laborator în care se pot procesa o gamă largă de analize și teste medicale, precum și un centru de formare în terapie pentru durere, singurul din Europa Centrală și de Est, aprobat de Societatea Europeană de Anestezie Regională și Terapie a Durerii.

În perioada imediat următoare, Provita se va dezvolta în alte orașe mari din țară, primul oraș vizat fiind Suceava, unde grupul va inaugura o clinică specializată, domeniile cheie fiind terapia intervențională pentru durere și screening complet pentru patologia de sân. Tranzacția a fost aprobată de Consiliul Concurenței și finalizată în luna martie 2023.

Evenimente corporative în cursul anului 2022

Conflictul dintre Rusia – Ucraina

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

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

Aceste evenimente au afectat activitățile din diferite sectoare ale economiei, având ca rezultat creșteri suplimentare ale prețurilor la energie în Europa și un risc crescut de perturbări a lanțului de aprovizionare.

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

Încă de la debutul conflictului de la graniță, Sistemul Medical MedLife a răspuns apelului Ambasadei Ucrainei în București și a depus eforturi considerabile pentru a ajuta spitalele aflate sub asediu și pentru a oferi asistență în regim de prim-ajutor refugiaților ucraineni.

În primă etapă, MedLife a dispus o clinică mobilă de mari dimensiuni la Sighetu Marmației, una dintre cele mai tranzitate puncte de frontieră. Unitatea dotată cu medicamente și condusă de o echipă medicală dedicată, a cuprins trei cabinete de recoltare și zona de investigație de imagistică. Într-un timp record de 24 de ore, au fost colectate la

nivelul întregului Grup aproximativ 30 de tone de materiale, cum ar fi ecografe, aparate de laborator, mese de operație, aparate de anestezie și medicamente.

Pe plan intern, Grupul MedLife a consuit o celulă de criză cu implicarea directă a echipei de management și a celor de la conducerea spitalelor, clinicilor, farmaciilor și a liniilor de distribuție.

Astfel, în sprijinul spitalelor afectate de război, MedLife a organizat o amplă acțiune de donație, reușind să transmită în Ucraina peste 65 de tone de materiale sanitare, consumabile și echipamente medicale.

În plus, persoanele aflate în tranzit au putut beneficia, în mod gratuit, de teste antigen pentru depistarea infecției COVID-19 în trei puncte de recoltare MedLife din apropierea granițelor – Sighetu Marmației, Suceava și Galați.

Totodată, MedLife a colaborat în acest scop umanitar și cu alte companii interesate care activează în zona bancară, de curierat sau în zona farma.

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 20 septembrie 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.

ANGAJAMENTUL GRUPULUI MEDLIFE

MedLife este un grup de companii care își dedică toate resursele pentru a asigura fiecărui client servicii medicale profesionale la cele mai înalte standarde, bazate pe un suport tehnologic de ultimă generație, în condiții impecabile de siguranță și confort.

Ne-am dezvoltat în permanență din dorința de a satisface cele mai exigente și mai complexe solicitări din domeniul medical. Sănătatea este profesia și pasiunea noastră, iar obiectivul nostru este să îmbunătățim calitatea vieții fiecărui pacient care ne trece pragul. Accesul la serviciile noastre este facilitat de sistemul integrat pe care îl aplicăm: abonamente medicale, ambulatoriu, spital, laborator de analize medicale, farmacie și distribuție de produse farmaceutice, imagistica, stomatologie, banca de celule stem și centre de fitness.

În beneficiul dumneavoastră aducem experiența celor aproape 30 ani de activitate (considerand companiile consolidate in cadrul grupului) pe piața serviciilor medicale private din România. Ne angajăm să oferim servicii unice prin profesionalismul, grija și responsabilitatea personalului nostru medical, prin echipamentele și facilitățile ultramoderne pe care le punem zilnic la dispoziția fiecăruia.

PREZENTAREA GRUPULUI

Med Life S.A. („MedLife” sau „Societatea-mamă” sau „Societatea”) este o societate pe acțiuni înființată în anul 1996, în conformitate cu legile și reglementările din România, cu sediul în București, Calea Grivitei nr. 365, cu un capital social de 33.217.623 lei, cu o valoare nominală a acțiunii de 0,25 lei.

Activitatea Companiei constă în desfășurarea activităților de servicii medicale prin centre medicale cu acoperire națională.

Fondată în 1996, MedLife, împreună cu subsidiarele sale („Grupul MedLife” sau „Grupul”) este cel mai mare furnizor de servicii medicale private din România. Grupul ocupă poziții de vârf pentru o serie de indicatori cheie, incluzând vânzările, numărul de clinici, numărul de paturi de spital și numărul de abonați la pachete de prevenție și profilaxie medicală („PPM”). Totodată, se numără printre cele mai mari grupuri de servicii medicale private din Europa Centrală și de Est după criteriul vânzărilor, după cum rezultă din analiza realizată de către Grup pe baza informațiilor publice.

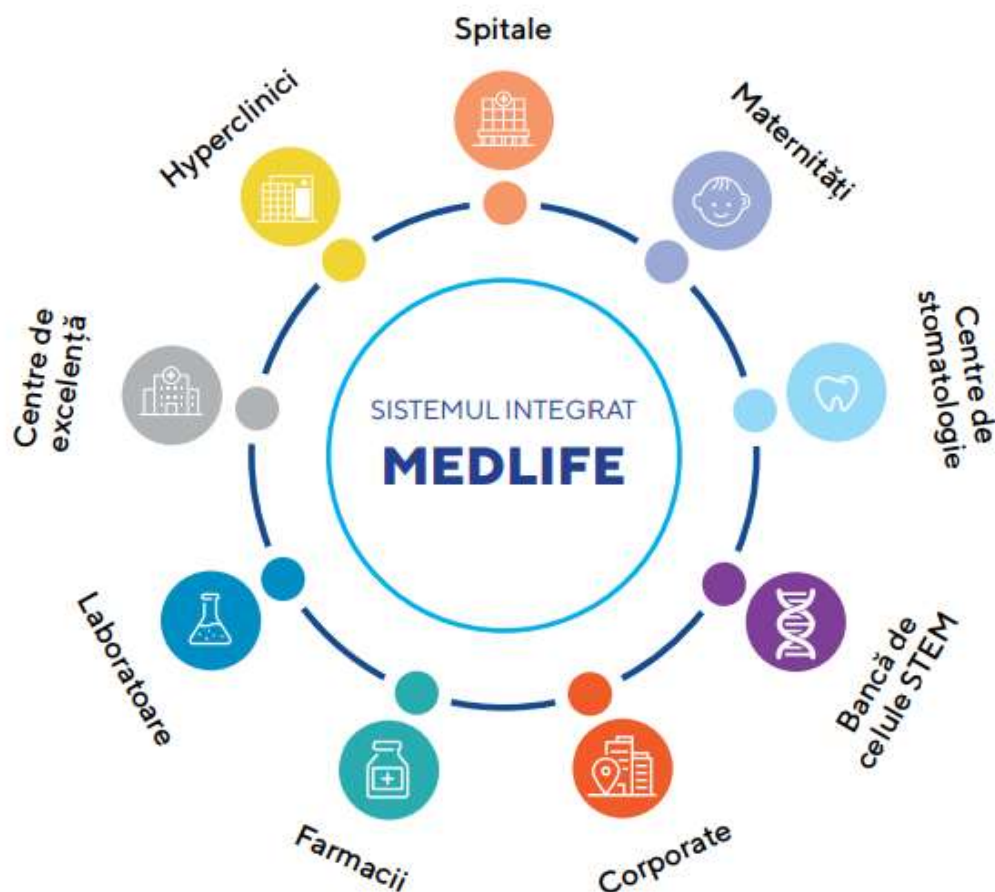
Societatea și-a dezvoltat linia de afaceri Stomatologie, deschizând o clinică de sine stătătoare în 2015 și achiziționând în 2016 pachetul majoritar de acțiuni în grupul Dent Estet, cea mai mare rețea de clinici dentare din România. De asemenea, Grupul este prezent și în linia de afaceri Farmacii, administrând un număr 23 de farmacii ce operează în clinicile proprii sau în proximitatea unităților medicale publice.

Participarea MedLife pe toate aceste domenii de servicii medicale esențiale stă la baza modelului Grupului de captare a veniturilor, oferind pacienților o gamă completă de servicii, de la prevenție până la diagnosticare și tratament.

Grupul deține cele mai multe unități medicale din România. Acestea includ 67 de unități medicale (inclusive farmacii) în București, reprezentând astfel cea mai mare rețea de servicii medicale private din oraș, precum și 137 de unități medicale în restul țării, în orașe precum Arad, Craiova, Ploiești, Cluj Napoca, Brașov, Galați, Iași, Bacău, Timișoara, Sibiu, Constanța, Târgoviște, Brăila, Pitești, Sibiu, Oradea, Targu Mures și Neamț, dar și 2 unități în Budapesta, Ungaria. Grupul deține imobilele în care se află principalele sale unități medicale spitalicești din București, precum și cele în care se află spitalele sale din Arad, Brașov și Sibiu. Alte unități medicale sunt folosite în baza unor contracte de închiriere pe termen lung.

Grupul își oferă serviciile prin intermediul celei mai numeroase echipe de medici și asistenți medicali ce lucrează în mediul privat din România, numărând la 31 decembrie 2022 aproximativ 4.500 de medici și 2.600 de asistenți medicali. Grupul angajează specialiști cu normă întreagă pentru marea majoritate a specialităților oferite, dar și cu normă redusă pentru specialități sau funcții specifice, sau lucrează cu personal medical în regim de colaborare. În plus, având în vedere angajamentul său de a furniza servicii medicale de calitate, Grupul a investit în mod constant în infrastructură medicală, echipamente medicale de ultimă generație, cu bugete anuale dedicate pentru dotări și re tehnologizare.

În decursul celor 30 de ani de activitate a Grupului pe piața din România, peste 5.5 milioane de pacienți unici au beneficiat de servicii în cadrul unităților medicale ale Grupului, ceea ce înseamnă aproximativ unul din patru români, conform datelor demografice.



Model de afaceri

Modelul de afaceri MedLife este axat pe furnizarea de servicii corporațiilor și clienților persoane fizice. Grupul încearcă să capteze sumele cheltuite pentru serviciile medicale private de către acești clienți în toate etapele unei probleme medicale: prevenție, diagnostic și tratament, oferind o gamă variată de servicii medicale prestate în cadrul unor unități medicale moderne, de înaltă calitate, de echipe profesionale de medici, asistenți și personal auxiliar.

Activitățile Grupului sunt împărțite în șase linii de afaceri:

Corporate: Linia de afaceri Corporate oferă PPM clienților corporativi pe bază de abonament ca parte din pachetele de beneficii acordate salariaților acestora. Aceste programe, care sunt concentrate pe prevenție prin intermediul examenelor medicale periodice și accesul la serviciile de diagnostic, completează serviciile de medicina muncii impuse de lege pe care clienții corporativi le contractează de asemenea de la MedLife în baza ofertei PPM. MedLife deține un portofoliu de peste 800.000 de abonați.

PPM-urile oferite de Grup constau în următoarele:

- Servicii obligatorii de sănătate a muncii, care includ în principal furnizarea de controale anuale ale angajaților și servicii specifice în funcție de industria clientului. Multe companii încep prin achiziționarea de servicii de sănătate a muncii în cadrul PPM „Standard” și apoi adaugă beneficii în cadrul PPM mai largi de la același furnizor pentru o parte sau toți angajații lor, oferind o oportunitate de vânzare suplimentară pentru furnizorul de sănătate a muncii;
- Mai frecvent, planuri de sănătate „orientate spre prevenție”, oferind acces extins la medici generaliști și specialiști din clinicile Grupului, precum și teste de

laborator specifice și imagistică de diagnostic. Serviciile specifice variază în funcție de tipul de pachet.

Clinici: Linia de afaceri Clinici include serviciile de tratament ambulatoriu și de imagistică de diagnostic ale Grupului. Clinicile oferă consultații la medici generalisti și de specialitate, servicii de diagnostic imagistic, în timp ce unele dintre clinici oferă și servicii de internare de zi. Clinicile Grupului oferă o gamă largă de servicii furnizate în principal în două formate:

- Hyper clinici, format inițiat de Grup în România, format din facilități mari cu peste 20 de cabinete medicale și suprafețe de peste 1.000 mp. Este o locație unică pentru examinări clinice și paraclinice. Acest format este conceput pentru zonele urbane mai mari, cu o populație de peste 175.000 de locuitori. Hiperclinicile includ de obicei la fața locului o gamă largă de servicii de imagistică, cum ar fi radiologie, densitate osoasă – DEXA, CT, RMN, ecografii 2D-4D și mamografie; în cazul unor noi deschideri, astfel de servicii pot fi incluse în oferta hiperclinicilor treptat. Locațiile hiperclinicilor găzduiesc și serviciile altor linii de business, cum ar fi punctele de recoltare pentru laboratoare sau farmacii.
- Clinicile, care oferă o gamă largă de tratamente de la servicii de medic generalist până la specialiști, au ca scop deservirea nevoilor de bază ale pacienților PPM ai Grupului, dar și pacienților cu PPS și pacienților care optează pentru servicii subvenționate de Casa Națională de Asigurări de Sănătate. Clinicile Grupului au de obicei între 5 și 12 cabinete medicale, deși clinici satelit mai mici sunt puse în funcțiune pentru a aborda situații specifice ale pieței. Clinicile sunt concepute pentru orașe mai mici sau pentru a deservi anumite concentrații de pacienți. Clinicile, cu capacitate limitată și servicii de imagistică în general limitate, acționează ca rețele de alimentare pentru serviciile mai specializate situate în hiperclinici.

Laboratoare: Linia de afaceri Laboratoare vizează efectuarea de analize de laborator biochimice, hematologice, imunologice, microbiologice, toxicologice, de anatomie patologică (citologie și

histologie) și de biologie moleculară și genetică. În cadrul liniei de afaceri de Laboratoare s-au efectuat un număr total de 8,5 milioane analize de laborator în anul 2022. La data de 31 decembrie 2022, Grupul procesa probele prelevate în cele 36 de laboratoare și opera aproximativ 180 de centre de recoltare pe întregul teritoriu al țării.

Spitale: Linia de afaceri Spitale acoperă activitățile de spitalizare ale Grupului, care constau într-o gamă variată de specializări medicale și chirurgicale. Cele 11 spitale ale Grupului sunt localizate în Arad, București, Brașov, Cluj, Sibiu și Ploiești. Grupul deține 8 autorizații de spitalizare, care cuprind activitățile aferente liniei de afaceri. Una dintre autorizații a fost emisă pentru un spital și alte 3 secții externe. În plus față de acestea, Grupul a obținut suplimentar 3 autorizații de spitalizare de zi pentru trei unități care operează în locațiile unor Clinici și furnizează numai servicii de spitalizare de zi (ex., Iași, Craiova și Timișoara). Rezultatele financiare obținute din aceste trei servicii de spitalizare de zi sunt înregistrate în secțiunea Clinici. Grupul consideră aceste unități drept părți funcționale ale hiperclinicilor situate în Iași, Craiova și Timișoara. Linia de afaceri Spitale își obține veniturile în principal din pacienții PPS. Tratatamentul pacienților asigurați de stat de către Casa de Asigurări de Sănătate se referă în general la maternități, ginecologie, cardiologie și oncologie.

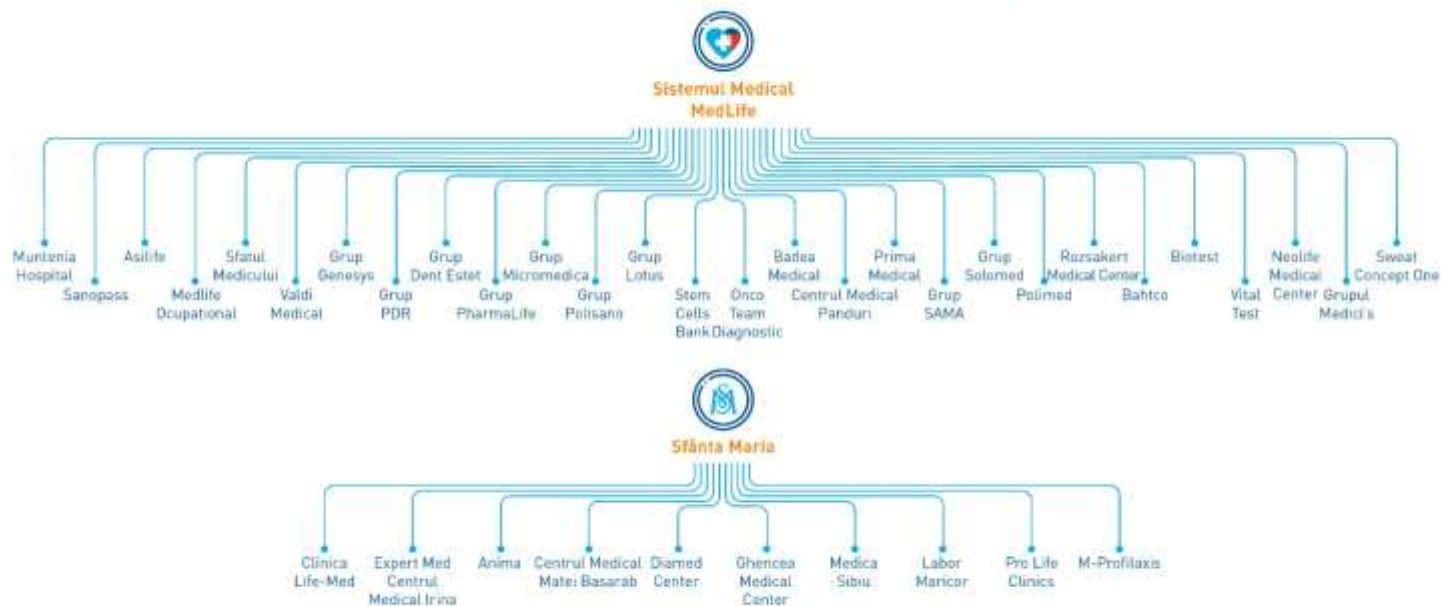
Farmacii: Linia de afaceri Farmacii oferă produse pe bază de rețetă, produse în vânzare liberă și alte produse medicale asociate în 23 farmacii deținute de Grup la 31 decembrie 2022.

Stomatologie: Linia de afaceri Stomatologie furnizează o gamă diversă de servicii stomatologice care variază de la examinări simple până la operații chirurgicale complexe. La data de 31 decembrie 2022, cele 18 unități stomatologice în funcțiune includeau 4 clinici axate pe servicii stomatologice pentru copii în București, Timișoara și Sibiu, o clinică axată pe servicii stomatologice pentru adolescenți și 13 clinici pentru adulți.

Structura grupului MedLife la 31 decembrie 2022

Schema de mai jos indică structura corporativă simplificată a Grupului, inclusiv filialele importante ale Grupului:

Organigrama Grupului MedLife



Grupul MedLife integrează 82 de companii, fiind cel mai mare operator medical privat din România.

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%
21	Stem Cells Bank SA	Servicii medicale	Timisoara, Romania	100%	100%
22	Dent Estet Clinic SA	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	60%	60%
23	Green Dental Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	31%	31%
24	Dentist 4 Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	60%	60%
25	Dent A Porter SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	31%	31%
26	Dentestet Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	32%	32%
27	Aspen Laborator Dentar SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	45%	45%
28	Centrul Medical Panduri SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
29	Almina Trading SA	Servicii medicale	Targoviste, Romania	90%	80%
30	Anima Specialty Medical Services SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
31	Anima Promovare si Vanzari SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
32	Valdi Medica SA	Servicii medicale	Cluj, Romania	55%	55%
33	Clinica Polisano SRL	Servicii medicale	Sibiu, Romania	100%	100%
34	Solomed Clinic SA	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
35	Solomed Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
36	Ghencea Medical Center SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
37	Sfatul medicului SRL	Platforma medicala	Bucuresti, Romania	100%	100%
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%

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principală	Locul de functionare	31 decembrie	1 ianuarie
				2022	2022
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 magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
53	Leti Pharm 2000 SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
54	Monix Pharm SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
55	KronDent SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Brasov, Romania	36%	36%
56	Medica SA	Servicii medicale	Sibiu, Romania	60%	60%
57	Dent Estet Ploiesti SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Ploiesti, Romania	31%	31%
58	The Lab Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	36%
59	Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	36%
60	Stomestet Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	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%	0%
64	MNT Asset Management SRL (indirect)*	Holding	Bucuresti, Romania	50%	0%
65	Clinica Life-Med SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	0%
66	Pro Life Clinics SRL (indirect)*	Servicii medicale	Iasi, Romania	60%	0%
67	Onco Card SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	83%	0%
68	Onco Card Invest SRL (indirect)*	Holding	Brasov, Romania	83%	0%
69	Tomorad Expert SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66%	0%
70	IT Repair SRL (indirect)*	Servicii medicale	Targu Mures, Romania	50%	0%
71	Medici's SRL	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80%	0%
72	Micro-Medic SRL	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80%	0%

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principală	Locul de functionare	31 decembrie	1 ianuarie
				2022	2022
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 și sunt incluse în consolidare, deoarece sunt controlate de entitățile care sunt filiate ale societății-mama.

Obiectivele și direcțiile strategice Medlife

Strategia MedLife se axează pe menținerea poziției de lider, cu accent pe excelența actului medical și pe îmbunătățirea satisfacției pacientului. Grupul încearcă să își extindă portofoliul de unități și servicii, asigurând o acoperire națională profitabilă pentru a răspunde nevoilor clienților existenți și noi ai Grupului.

MedLife urmărește oportunități de captare a unor venituri suplimentare și de realizare a unor sinergii în cadrul rețelelor și serviciilor sale actuale. Grupul va continua să atingă acest obiectiv prin creștere organică și prin cumpărarea unor furnizori mai mici de servicii medicale private ce operează atât pe piața locală din România, cât și în afara granițelor. Totodată, Societatea își menține angajamentul de a asigura clienților tratamente medicale sigure și de calitate, asigurând un echilibru între riscurile și oportunitățile medicale și obiectivele comerciale ale Grupului.

Puncte forte competitive

- Lider în sectorul serviciilor medicale private din România și unul dintre cei mai mari furnizori de servicii medicale private din Europa Centrală și de Est;
- Un model de activitate echilibrat și puternic, care include toate liniile de afaceri cheie ale sectorului serviciilor medicale private;
- Un model de activitate care generează oportunități semnificative de a capta venituri;
- Vânzări generate în mod predominant de plăți pentru serviciu prestat și de pachetele de prevenție, cu un nivel scăzut de dependență față de fondurile CNAS;
- Cel mai mare număr de clienți care beneficiază de pachete de prevenție și profilaxie medicală din România;
- Management experimentat, capabil să genereze și gestioneze creșterea activității atât prin dezvoltare organică, cât și prin achiziții;
- Situație financiară puternică și bilanț cu active numeroase;
- Accesul la finanțarea necesară pentru extindere.

Direcții de dezvoltare

Creștere organică

Grupul a deschis o serie de clinici și centre de excelență, dar și unități de recoltare pentru linia de afaceri Laboratoare. Multe dintre aceste unități au capacitatea de a deservi un număr mai mare de pacienți, ceea ce ar permite creșterea veniturilor și a contribuției lor la profit, pe măsură ce se atinge o capacitate mai mare de utilizare. Totodată, Grupul continuă să își optimizeze mixul de servicii oferite în cadrul altor unități ale sale în funcție de condițiile specifice ale pieței locale, încercând să îmbunătățească venitul și marja de profit pentru fiecare unitate medicală. Prin urmare, se anticipează că o dezvoltare constantă, accelerată a acestor unități medicale va îmbunătăți marjele de profit și va genera creșteri suplimentare ale vânzărilor. Societatea valorifică adesea bazele unităților medicale achiziționate pentru a dezvolta în mod organic activitățile societății achiziționate.

În 2016, Grupul a achiziționat Diamed Center, care controlează o rețea de laboratoare și centre de recoltare situate, în principal, în București. Pe baza acestei achiziții, Grupul a dezvoltat a doua marcă de laboratoare „Sfânta Maria” care ofera clienților ce beneficiază de servicii medicale în regim PPS analize de laborator la prețuri mai mici față de prețurile din



laboratoarele marca MedLife. De asemenea, Grupul continua contractele existente dintre Diamed Center și CNAS, fapt ce nu a generat o modificare semnificativă a expunerii generale a Grupului față de contractele CNAS, ca procent din vânzările sale totale.

La data de 31 decembrie 2022, Grupul avea deschise aproximativ 30 de centre de recoltare sub marca „Sfânta Maria”, consolidând astfel achiziția printr-o creștere organică.

Achiziții selective și integrarea altor operatori de pe piață

Grupul intenționează să își extindă în continuare oferta de servicii și nivelul de acoperire geografică prin achiziții strategice. Strategia de achiziții a Grupului constă în urmărirea unor societăți regionale sau a altor societăți cu o poziție geografică sau o gamă de servicii complementare portofoliului existent al Grupului sau care oferă oportunitatea abordării unor noi specialități medicale, care ar putea genera sinergii cu activitățile existente ale Grupului și oferi activităților existente potențialul de a capta venituri noi. După realizarea achizițiilor, în general Grupul introduce specialități și servicii noi pe care nu le oferea anterior sau îmbunătățește serviciile oferite de societatea achiziționată pentru a atinge standardele Grupului. În numeroase cazuri, Grupul reinvestește fluxul de numerar al societății achiziționate, precum și resursele suplimentare, în scopul extinderii activității noii filiale.



Strategia de achiziții a Grupului se bazează pe încurajarea acționarilor fondatori ai societății achiziționate să rămână implicați în activitatea integrată, după achiziție, și să dețină un pachet minoritar în societatea respectivă. Deși Grupul a avut și achiziții care au vizat 100% din capitalul societăților preluate, conducerea Grupului consideră că această abordare corespunde în general obiectivelor vânzătorilor și extinde negocierile dincolo de aspecte legate de preț, oferind Grupului

un avantaj față de strategiile bazate pe preluarea a 100% din capitalul societăților țintă. Drepturile acționarilor minoritari sunt atent negociate pentru a asigura conformitatea cu cadrul general de guvernare al Grupului.

Strategia de achiziții a Grupului are în vedere integrarea completă a unităților achiziționate în sistemul MedLife, asigurând uniformitatea serviciilor, mărcii și a altor standarde la nivelul întregii afaceri. Funcțiile suport ale Grupului, precum managementul resurselor umane, financiar, marketing, relații cu publicul și achiziții sunt centralizate, reducând în acest mod costurile și sporind eficiența în cadrul acestor funcții. Grupul acordă o atenție deosebită soluțiilor IT, un element critic pentru îmbunătățirea serviciilor cu clienții, și încearcă să își transfere know-how-ul acumulat către societatea achiziționată. Cele 48 de achiziții anunțate oferă o perspectivă clară pentru achizițiile ulterioare.

Prin achiziționarea de clinici și laboratoare, Grupul poate să răspundă în mod direct nevoilor pacienților cu pachete de prevenție. Profitul care mergea înainte la partenerii NetLife care ofereau servicii pacienților PPM ai Grupului în zona de servicii a societății achiziționate este obținut acum direct de Grup. NetLife este o rețea de unitati medicale cu care Grupul a negociat tarife pentru serviciile prestate clienților săi PPM.

Pentru îndeplinirea acestei strategii și a integrării verticale, în perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2022, Societatea a finalizat 13 tranzacții M&A și 7 proiecte de dezvoltare organică, consolidând astfel expertiza în servicii medicale integrate și servicii de nișă.

Societatea menține o bază activă cu posibile societăți care ar putea fi achiziționate și analizează piața, în mod periodic, în căutare de astfel de oportunități. Având o poziție de lider și o marcă puternică, Societatea este abordată în mod frecvent de consultanți și reprezentanți ai unor societăți care ar putea fi vizate de o achiziție. Odată cu accelerarea consolidării pieței și cu dispunerea de finanțări suplimentare, Societatea anticipează că va realiza în continuare achiziții pentru a complementa creșterea sa organică pe termen mediu și lung.

Perspective

Grupul se așteaptă ca rezultatele financiare să continue să crească, în contextual post-pandemic, iar rezultatele financiare ale afacerilor achiziționate recent continuă să fie consolidate în rezultatele financiare ale Grupului. De asemenea, Grupul estimează că va continua să analizeze achiziția unor potențiale afaceri, ceea ce va rezulta într-o extindere a serviciilor în zone în care are deja prezență sau va permite Grupului să se extindă în zone geografice noi, atât naționale, cât și internaționale. Grupul dezvoltă, de asemenea, potențiale oportunități de expansiune organică în linia de afaceri a spitalelor, prin extinderea unităților medicale existente.

Una din principalele priorități ale Grupului pentru anul 2023 rămâne proiectului MedLife Medical Hub, cel mai mare parc medical al Grupului, care a intrat în cea de-a doua etapă de dezvoltare. Aceasta prevede punerea în funcțiune a noilor săli de operații, extinderea unităților pre și post-operatorii și recalibrarea circuitelor spitalicești. Pe termen lung, proiectul-pilot MedLife Medical Hub va fi replicat și în alte zone din țară precum Brașov, Sibiu, Cluj sau Arad.

Pe termen scurt, MedLife urmează să bifeze inaugurarea unei noi hyperclinici, la Bacău și integrarea Grupului Provita ca urmare a finalizării achiziției în luna martie 2023. În plus, pentru a preîntâmpina tendințele din domeniu, compania își reînnoiește angajamentul de a continua investițiile în tehnologie și digitalizare, având convingerea că medicina viitorului este despre utilizarea celor mai noi inovații, dezvoltarea platformei medicale și oferirea unor tratamente personalizate.

Principii pentru respectarea drepturilor omului

Grupul se angajează să trateze corespunzător pacienții, concurenții și furnizorii. Toți colegii trebuie să acționeze întotdeauna cu integritate și onestitate, protejând continuu reputația Grupului atunci când au de-a face cu pacienții, concurenții și furnizorii.

Grupul urmărește să creeze și să mențină relații reciproc avantajoase cu pacienții săi prin promovarea unui climat de încredere și transparență dublat de inovație și bune practici medicale. Grupul se asigură că toți furnizorii sunt selectați și contractați pe baza meritului și a standardelor obiective de afaceri, astfel încât să se evite favoritismul real sau perceput.

Grupul este adept al unei concurențe libere și loiale și nu are relații cu concurenții săi. Grupul respectă toate legile și reglementările din domeniul său de activitate, împreună cu standardele din industrie și practicile acceptate la nivel internațional.

Principii Anti-Mită și Anti-Corupție

Toate plățile efectuate de Grup către autoritățile publice, în jurisdicțiile în care își desfășoară activitatea Grupul, sunt în conformitate cu toate prevederile legale aplicabile și sunt efectuate exclusiv în scopul asigurării executării activităților guvernamentale de rutină.

Grupul are o politică de toleranță zero cu privire la mită și corupție. Politica de grup interzice promiterea, oferirea sau plata de mită, precum și solicitarea, acceptarea sau primirea de mită.

De asemenea, Grupul le interzice colegilor să accepte daruri, ospitalitate sau cadouri care au scopul de a influența deciziile de afaceri.

Responsabilitate socială corporativă

Valorile Grupului Medlife includ:

- **Responsabilitate:** Grupul Medlife își ghidează acțiunile în funcție de ce este important pentru viața și sănătatea oamenilor;
- **Profesionalism:** Grupul Medlife reunește peste 4.500 de medici, profesori, conferențieri, doctori în medicina care își fac zi de zi meseria cu dedicare și profesionalism;
- **Inovatie:** Grupul Medlife are o preocupare constantă pentru metode, tehnologie și organizare care să aibă ca rezultat soluții medicale mai bune și mai eficiente;
- **Grija și respect:** fiecare pacient este important și respectat, iar nevoile fiecăruia sunt tratate cu grija și atenție.

Mai multe progrese tehnologice au permis medicinei să evolueze spre tehnici minim invazive, care expun pacienții la riscuri scăzute și permit o perioadă de recuperare mai rapidă. În țările dezvoltate, este o practică obișnuită de mai mulți ani: pacienții să poată pleca acasă fără a necesita spitalizare pe timpul nopții. În 2005, MedLife a fost primul care a introdus acest concept pe piața românească. Grupul a creat secții în cadrul spitalelor, dar și al hyperclinicilor, unde pacienții pot beneficia de tehnici minim invazive.

Conceptul MedLife „**Facem Romania bine**” a început cu dorința de a aduce binele în România în cât mai multe forme, nu doar în sănătate și în sistemul medical. Astfel, Grupul Medlife a dezvoltat și susținut o serie de proiecte, evenimente și idei pentru binele angajaților sau al cadrelor medicale aflate la început de drum. De asemenea, compania a organizat sau a participat constant la evenimente medicale la care medici din țară și străinătate au avut ocazia de a împărtăși cunoștințe, tehnologii sau proceduri.

Linia telefonică medicală 24/7

Prin abonamentul MedLife, fiecare abonat beneficiază de sfaturi medicale, după care se stabilește dacă este nevoie de o consultație fizică. Linia telefonică este disponibilă abonaților 24/7, oferind acces nelimitat la informații și sfaturi medicale. În 2022, linia telefonică medicală a rămas un serviciu de bază pentru abonații MedLife.

Platforma de consultații online

MedLife a fost prima companie de servicii medicale private care a lansat platforma de consultații online. Astfel, pacienții au putut contacta medicul prin videoconferință și au primit un diagnostic și tratament, acolo unde consultația fizică nu a fost necesară.

Sfatul medicului

Sfatul medicului este un buletin informativ dedicat pacienților noștri. Prin intermediul acestuia, am furnizat informațiile corecte despre diverse afecțiuni sau simptome. Astfel, prin e-mail, clienții MedLife primesc în mod regulat materiale informative realizate cu sprijinul personalului nostru medical.

Caravane mobile pentru informare

Prin caravane mobile, specialiștii MedLife au desfășurat ateliere medicale interactive la sediul companiilor. Astfel, angajații companiilor au primit răspunsuri și detalii despre cele mai frecvente afecțiuni la locul de muncă, dar și sfaturi despre cum pot fi identificate și prevenite.

InfoLife

Revista InfoLife este un proiect tradițional, lansat în urmă cu 10 ani, cu scopul de a veni în sprijinul pacienților noștri cu articole medicale de interes, informații despre cele mai noi tehnici și tehnologii, interviuri cu medici și alți români care fac România bine.

Campanie de donare de sânge

MedLife a lansat un program național de donare de sânge pentru a sprijini centrele de transfuzii de sânge și a promova acest comportament în societatea românească. Programul se desfășoară în fiecare an în cele mai mari orașe din țară.

Cazuri pro-bono

Angajamentul Grupului rămâne să trateze și să ajute pacienții care au nevoie de intervenții, indiferent de mediul din care provin sau de situația lor financiară. Fie că sunt usoare sau grave, medicii Grupului se ocupă de cazurile aduse de fundațiile umanitare sau cazurile identificate de angajații Grupului.

Bine pentru Mediu - Proiectul Verde pentru România

Proiectul Green, împreună cu fiecare acțiune întreprinsă de Grup, este esența brand-ului. Pe lângă respectarea promisiunii unui act medical de calitate și a excelenței dovedite fiecărui pacient, campania reprezintă dorința Grupului de a se implica și mai mult în viitorul noilor generații. Prin urmare, proiectul presupune ca pentru fiecare bebeluș născut în maternitățile noastre, Grupul să planteze un copac într-o zonă defrișată. La doi ani de la lansarea proiectului, continuăm să reîmpădurim zone greu accesibile și afectate de tăierile forestiere.

Cercetare

În perioada pandemiei, MedLife a investit în cercetarea virusului SARS CoV-2, realizând cu resurse proprii mai multe studii de cercetare care au oferit autorităților informații importante privind imunizarea naturală a populației, atât la nivel național, cât și în focare specifice, dinamica anticorpilor împotriva COVID-19, originea virusului SARS-CoV-2 care circulă în România, modul de transmitere sau prezența altor tulpini, precum și gradul de imunizare post-vaccinare. MedLife a fost în contact permanent cu instituțiile statului, furnizând în timp real informații cruciale pentru gestionarea pandemiei de COVID-19.

Standarde de calitate

MedLife a implementat următoarele standarde pentru sistemele de management al Calității, Protecției Mediului și Medicina și Securitatea Muncii:

- ISO 9001:2015 (Sistemul de management al calității) prin care organizația demonstrează că a identificat riscurile și acționează în vederea eliminării sau limitării efectelor acestora, ce pot avea un impact negativ asupra capacității sistemului de management al calității de a obține rezultatele dorite, cât și un impact negativ asupra gradului de satisfacție al clienților.
- ISO 14001:2015 (Sistemul de management de mediu) Implementarea acestui standard asigură managementul companiei și angajații acesteia, cât și părțile implicate externe (acționari, investitori, instituții, autorități), că impactul organizației asupra mediului este măsurat și îmbunătățit constant.

- ISO 45001:2018 (Sistem de management al sanatatii și securitatii operationale) reprezintă un model de lucru pentru organizațiile care doresc un control mai bun asupra riscurilor profesionale.

Sănătate, siguranță, securitate și mediu

Grupul este supus și respectă legile și reglementările românești legate de probleme de sănătate, siguranță, securitate și mediu. Aceste legi și reglementări se referă, printre altele, la gestionarea și eliminarea substanțelor periculoase și a deșeurilor medicale, expunerea la materiale periculoase și protecția sănătății și securității angajaților. Grupul este obligat să obțină permise, licențe și autorizații de mediu și să informeze autoritățile locale înainte de deschiderea de noi unități administrative și medicale.

Echipamente și tehnologie

Grupul achiziționează echipamente medicale pentru a asigura fiecărui client servicii medicale calificate profesional la cele mai înalte standarde. Aceste dispozitive includ, dar nu se limitează la: sisteme de tomografie cu coerență optică, echipamente de imagistică prin rezonanță magnetică, echipamente de tomografie computerizată, instrumente de măsurare a densității osoase, sisteme imagistice și de identificare utilizate în dermatoscopie, echipamente de măsurare a rigidității hepatice, laser, sisteme de vid pentru reducerea depozitelor de grăsime prin crioliza (LipoCryo), sisteme de endoscopie video-capsule.

Laboratoarele Grupului dispun și de echipamente de ultimă generație precum linia automată Abbot Accelerator A3600 din laboratorul MedLife Grivița, primul din România și din Europa de Est, care contribuie semnificativ la creșterea acurateții analizelor, reducând timpul de execuție și asigurând o mai bună trasabilitate și urmărire a probelor fiecărui pacient.

IT

Grupul se bazează pe furnizori internaționali pentru infrastructura hardware IT. În ceea ce privește comunicarea între diferitele locații ale Grupului, Grupul utilizează o rețea privată virtuală, care asigură eficacitatea, securitatea și confidențialitatea comunicațiilor.

Grupul a implementat, de asemenea, o infrastructură IT robustă în toate spitalele sale, care acoperă internările și programările intervențiilor chirurgicale, proceduri medicale, check-in și check-out pacienți, managementul consumabilelor medicale, facturarea la nivelul fiecărui client și generarea diverselor rapoarte.

Linia de afaceri Laboratoare a fost echipată cu software pentru a gestiona procesele de testare de laborator, inclusiv gestionarea probelor, înregistrările pacienților, etichetarea codurilor de bare și procedurile automate pentru rezultatele finale.

GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Guvernanța corporativă în MedLife se desfășoară în conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată și ale legislației secundare adoptate de Autoritatea de Supraveghere Financiară ("ASF") pentru aplicarea Legii nr. 24/2017, ale Codului Bursei de Valori București ("BVB") și ale Codului de Guvernanță Corporativă al BVB ("Legislația Aplicabilă"), precum și în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv în vigoare al MedLife și a regulamentelor interne aplicabile. Statutul MedLife de Guvernanță Corporativă a fost adoptat de către Consiliul de Administrație în martie 2017.



MedLife se aliniază cerințelor pieței de capital și celor mai bune practici din domeniul guvernantei corporative prin dezvoltarea și adaptarea în mod constant a modelului de guvernanță corporativă, pentru a crea totodată oportunități și a crește gradul de competitivitate.

Toți deținătorii de instrumente financiare beneficiază de tratament egal, Compania asigurându-se de o comunicare eficientă, activă și transparentă cu acționarii săi prin intermediul canalelor de comunicare reglementate (platforma BVB, platforma ASF), dar și prin publicarea tuturor documentelor relevante pe website-ul propriu: <https://www.medlife.ro/relatia-cu-investitorii>.

De asemenea, Compania a implementat proceduri care reglementează guvernanța companiei, pe care le actualizează constant, în conformitate cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al BVB. Acestea pot fi consultate pe website-ul MedLife, secțiunea *Relația cu Investitorii – Guvernanță Corporativă – Documente Guvernanță Corporativă*, respectiv:

- Procedura de organizare și desfășurare a Adunărilor Generale ale Acționarilor, care:
 - facilitează participarea acționarilor la lucrările AGA și exercitarea drepturilor acestora în legătură cu AGA, inclusiv participarea prin reprezentare sau prin corespondență;
 - indică setul de documente care va fi pus la dispoziția acționarilor de către MedLife pentru fiecare AGA, inclusiv dar fără a se limita la materiale informative cu privire la fiecare punct de pe ordinea de zi a AGA;
 - prezintă în mod exhaustiv drepturile acționarilor în legătură cu AGA;
 - prezintă procedura de vot în AGA.
- Codul de etică și conduită
- Codul de responsabilitate socială
- Politica privind previziunile
- Statutul de Guvernanță Corporativă
- Regulamentul de funcționare al Comitetului de Audit
- Politica privind Dividendele
- Politica de Remunerare,

documente la care se face referire în Declarația privind Respectarea Codului de Guvernanță Corporativă.

Adunarea Generală a Acționarilor

Organul suprem de conducere al MedLife este Adunarea Generală a Acționarilor ("AGA"). Atribuțiile AGA ordinare și extraordinare sunt prevăzute în Actul Constitutiv și în Legislația Aplicabilă. AGA se organizează și se desfășoară în conformitate cu prevederile relevante din Legislația Aplicabilă, Actul Constitutiv și Procedura de organizare și desfășurare a adunărilor generale ale acționarilor MedLife.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult patru luni de la încheierea exercițiului financiar. Exceptând acest caz, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor și Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor se întrunesc ori de câte ori este necesar, fiind convocată de Consiliul de Administrație al Companiei. De asemenea, AGA poate fi convocată de acționarii care dețin individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social. În acest caz, AGA va fi convocată de Consiliul de Administrație în termen de cel mult 30 de zile și se va întruni în termen de cel mult 60 de zile de la data primirii cererii.

Drepturile acționarilor

Drepturile tuturor acționarilor MedLife sunt protejate, în conformitate cu legislația aplicabilă. Acționarii au, de asemenea, dreptul de a obține informații cu privire la activitatea Companiei, exercitarea drepturilor de vot și rezultatele votului în cadrul AGA.

Drepturile acționarilor în legătură cu AGA sunt:

- **Dreptul la o perioadă minimă de notificare;** Compania publică în Monitorul Oficial al României și într-un ziar de circulație națională informații despre o viitoare Adunare a Acționarilor, prin intermediul Convocatorului AGA, cu cel puțin 30 de zile înainte de data AGA; totodată, convocarea este transmisă către Autoritatea pentru Supraveghere Financiară și către Bursa de Valori București sub forma unui raport curent, conform reglementărilor în vigoare și se publică pe website-ul Societății, în cadrul secțiunii "Relația cu investitorii".
- **Dreptul de acces la informație;** MedLife publică documentele și informațiile necesare pe pagina sa de internet pentru a se asigura ca toți acționarii sunt tratați în mod egal, în vederea exercitării drepturilor într-o manieră echitabilă.
- **Dreptul de a introduce puncte pe ordinea de zi;** Acționarii MedLife care reprezintă individual sau împreună cu alți acționari cel puțin 5% din capitalul social pot solicita adăugarea unor puncte suplimentare pe ordinea de zi în limitele și în conformitate cu prevederile legislației aplicabile.
- **Dreptul de a participa în cadrul ședințelor AGA;** Acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de referință prevăzută în Convocator au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la Adunările Generale ale Acționarilor Societății.
- **Drepturi de vot;** Capitalul social al Societății este reprezentat de acțiuni ordinare care conferă un drept de vot pentru fiecare acțiune înregistrată pe numele acționarului la data de referință, cu excepția acțiunilor de trezorerie deținute de MedLife la data de referință, ca urmare a răscumpărărilor realizate în cadrul programului de răscumpărări. Așadar, nu există acțiuni care să confere dreptul la mai mult de un vot.
- **Dreptul de a adresa întrebări;** Orice acționar al Companiei poate adresa întrebări scrise referitoare la punctele de pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor și are dreptul de a primi răspunsuri din partea MedLife. Acționarii au dreptul de a participa efectiv și de a vota în cadrul AGA și de a fi informați cu privire la regulile, inclusiv procedurile de vot, care guvernează AGA.

Consiliul de Administrație

MedLife este administrată în sistem unitar, de către Consiliul de Administrație ("CA") format din 7 membri numiți în cadrul AGOA pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși. CA este responsabil pentru conducerea MedLife, acționând în interesul societății și protejând interesele generale ale acționarilor acesteia prin asigurarea unei dezvoltări sustenabile a societății. Conform Actului Constitutiv, CA este responsabil pentru toate actele utile și necesare în vederea

îndeplinirii obiectului de activitate al MedLife, inclusiv cu privire la administrarea filialelor sau a investițiilor MedLife, cu excepția atribuțiilor care sunt prin lege sau Actul Constitutiv al Companiei atribuite AGA.

Consiliul de Administrație se întâlnește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la fiecare 3 luni. În 2022, Consiliul de Administrație a avut 8 întâlniri.

Componența Consiliului de Administrație MedLife

La data de 31 decembrie 2022, componența Consiliului de Administrație este următoarea:

Nume	Funcție	Data numirii	Data încetare mandat
Mihail Marcu	Președinte al Consiliului de Administrație, Director General	01.08.2006	20.12.2024
Ana Maria Mihaescu	Membru independent în Consiliul de Administrație	01.09.2017	20.12.2024
Dimitrie Pelinescu-Onciul	Membru în Consiliul de Administrație	01.05.2017	20.12.2024
Dorin Preda	Membru în Consiliul de Administrație, Director Executiv	02.05.2017	20.12.2024
Nicolae Marcu	Membru în Consiliul de Administrație, Director Executiv	01.05.2017	20.12.2024
Voicu Cheta	Membru independent în Consiliul de Administrație	21.12.2020	20.12.2024
Ovidiu Fer	Membru independent în Consiliul de Administrație	21.12.2020	20.12.2024

Dintre cei 7 membri ai Consiliului de Administrație, 3 membri sunt membri independenți.

La data de 31 decembrie 2022, situația membrilor CA anterior menționați, care dețin acțiuni în MedLife este următoarea:

Nume	Funcție	Numar actiuni detinute	Procent detinere
Mihail Marcu	Președinte al Consiliului de Administrație, Director General	19,932,307	15.0013%
Nicolae Marcu	Membru independent în Consiliul de Administrație	13,835,400	10.4127%
Dimitrie Pelinescu-Onciul	Membru în Consiliul de Administrație	17,845	0.0134%

Potrivit informațiilor disponibile, nu există niciun acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorii companiei și alta persoană care să fi contribuit la numirea acestora ca administrator.

Potrivit informațiilor detinute, membrii CA nu au fost implicați în litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea lor în cadrul companiei în ultimii cinci ani și nici referitor la capacitatea lor de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul companiei, în ultimii cinci ani.

Mihail Marcu (1970) - Membru și Președinte al Consiliului de Administrație, Director General

Mihail Marcu este președintele Consiliului de Administrație al MedLife din august 2006 și Director General al MedLife din decembrie 2016. Mihail Marcu este absolvent al Universității din București, Facultatea de Matematică și Informatică (1995) și o serie de studii post-universitare și cursuri de specializare oferite de Institutul Bancar Român, the Open University, DC Gardner training sau Codecs, atât în România cât și în străinătate. Anterior deținerii funcției de membru în Consiliul de Administrație al MedLife, între ianuarie 2004 și august 2006 Mihail Marcu a fost Director General al MedLife, iar anterior a deținut funcția de vice-președinte al RoBank S.A. (în prezent, OTP Bank Romania S.A.), fiind autorizat în această calitate de către Banca Națională a României.



Anterior, Mihail a ocupat diverse funcții în Credit Bank Romania S.A., respectiv oBank S.A., inclusiv inspector de credite, șef de serviciu de credite, directorul departamentului de credite și director al departamentului corporativ. Mihail Marcu este, de asemenea, fondatorul Fundației Romanian Business Leaders, o comunitate de antreprenori, manageri și profesioniști români din diverse domenii. Din 2018, Mihail Marcu este și membru al Consiliului de administrație al companiei Prutul SA.

Nicolae Marcu (1968) – Membru al Consiliului de Administrație, Director Sănătate și Operațiuni

Nicolae Marcu este membru al Consiliului de Administrație al MedLife și Director Sănătate și Operațiuni al MedLife din decembrie 2016. Nicolae Marcu este absolvent al Universității de Medicină și Farmacie Carol Davila din București, Facultatea de Medicină (1996), iar din 2000 este doctorand în psihiatrie. Nicolae Marcu a absolvit o serie de studii post-universitare în domeniul psihiatriei din țară și din străinătate. Anterior deținerii funcției de membru în Consiliul de Administrație al MedLife, Nicolae Marcu a fost Director General al MedLife între august 2006 și decembrie 2016, iar înainte să se alăture echipei MedLife, Nicolae Marcu a fost medic specialist în psihiatrie, în cadrul Spitalului Clinic de Psihiatrie "Dr. Al Obregia".



Dorin Preda (1976) - Membru al Consiliului de Administrație; Director Finanțe și Trezorerie

Dorin Preda este membru în Consiliul de Administrație al MedLife din 2008. Este absolvent al Academiei de Studii Economice, București, Facultatea de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori (1998). Anterior alăturării echipei MedLife, Dorin Preda a deținut funcția de director executiv (CEO) în cadrul Asilife Insurance Broker S.R.L. (2007-2008), director de sucursală în cadrul HVB –Țiriac Bank S.A. (2006-2007), HVB Bank S.A. (2005-2006), al Băncii Comerciale Ion Țiriac (2004-2005) și al Băncii Comerciale RoBank S.A. (2003-2004). De asemenea, a deținut funcția de director al Departamentului de Împrumuturi și Marketing în cadrul Băncii Comerciale RoBank S.A. (2001-2002), analist de credite în cadrul aceleiași bănci (2000-2001) și director al Departamentului de Împrumuturi în cadrul Băncii Dacia Felix S.A. (1999-2000).



Dimitrie Pelinescu-Onciul (1947) - Membru al Consiliului de Administrație

Dimitrie Pelinescu-Onciul este membru al Consiliului de Administrație al MedLife din anul 2008. Este absolvent al Universității de Medicină și Farmacie Carol Davila din București, Facultatea de Medicină (1972), specializându-se în obstetrică și ginecologie (rezidențiat 1978-1981), Doctor în Științe Medicale din 1994 și Profesor universitar din 2007. Dimitrie Pelinescu-Onciul este membru în 11 societăți științifice din România și în 7 societăți științifice din străinătate, ocupând printre altele funcția de președinte al Asociației Române de Medicină Perinatală (2006-2008) și președinte fondator al Societății Române de Ultrasonografie în Obstetrică și Ginecologie din 2011 până în prezent. Anterior alăturării echipei MedLife în 2004, Dimitrie Pelinescu-Onciul și-a desfășurat activitatea în cadrul Spitalului Clinic Filantropia, București (1994-2004), Spitalului Clinic Titan, București (1986-1991), Spitalului Clinic Brâncovenesc (1978-1986) și spitalului rural Sinești, județul Vâlcea (1972-1978), ocupând pe rând funcția de medic primar de obstetrică-ginecologie, șef de clinică sau director de spital.



Voicu Cheța (1981) – Membru Independent al Consiliului de Administrație

Voicu Cheța este membru nou numit în Consiliul de administrație al MedLife din decembrie 2020. Acesta este avocat în cadrul Baroului București cu experiență juridică de peste 16 ani. Practica lui de specialitate acoperă domenii variate cum ar fi litigiile comerciale de valoare mare, arbitraj comercial, insolvență și restructurare, raporturi de muncă, achiziții publice, contencios administrativ, recuperări creanțe și drept societar. În activitatea de consultanță juridică și reprezentare în fața instanțelor de judecată și a curților de arbitraj a dobândit o viziune de ansamblu și competențe dovedite de abordare a raporturilor juridice comerciale într-o manieră care să asigure corelarea acestora cu nevoile activității economice.



Ovidiu Fer (1983) - Membru Independent al Consiliului de Administrație

Ovidiu Fer este membru nou ales în Consiliul de Administrație al MedLife din decembrie 2020.

Este absolvent al Academiei de Studii Economice din București, Facultatea de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori (2006) și detine un MBA de la INSEAD (2014).

Începând cu 2016, Ovidiu Fer a pus bazele Fondului de investiții regional Alpha Quest, în calitate de membru fondator și de asemenea este membru în Consiliul Consultativ al GapMinder VC Fund (din 2018). Anterior, el a fost membru în Comitetul de Investiții al IJC Funds (2014-2016) și a ocupat poziția de consilier extern la Elliott Advisors (2013-2014). De asemenea, a detinut, pe rând, funcția de analist de capital, expert de pietă de frontieră și manager de țară la Wood&Company, în perioada 2007-2013 și a fost analist financiar pentru KTD Invest (2005-2007).



Ana Maria Mihăescu (1955) - Membru Independent al Consiliului de Administrație

Ana Maria Mihăescu este membru al Consiliului de Administrație al MedLife din septembrie 2017. În ultimii 20 ani, Ana Maria Mihăescu a condus misiunea Corporației Financiare Internaționale din România, divizie a Băncii Mondiale și cel mai mare finanțator al sectorului privat în țările emergente.



În perioada 2011 - 2016, Ana Maria Mihăescu a avut rol decizional în ceea ce privește proiectele IFC din mai multe țări europene, inclusiv România. Anterior a ocupat funcții de top management în sectorul bancar.

Începând din anul 2016, face parte din Consiliul de Supraveghere Raiffeisen Bank și membru în Consiliul de Administrație al companiilor Black Sea Oil and Gas și ICME.

Comitetele consultative

Potrivit Actului Constitutiv, CA poate înființa comitete consultative din cel puțin 2 membri CA, care să formuleze recomandări pentru CA în diverse domenii.

Comitetul de Audit

Comitet de audit este format din 3 membri neexecutivi ai CA, având, în principal, următoarele atribuții:

- de a examina și revizui situațiile financiare anuale și propunerea de distribuire a profitului;
- de a efectua evaluări anuale ale sistemului de control intern;
- de a evalua eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului;
- de a monitoriza aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate;
- de a evalua conflictele de interese în tranzacțiile cu părțile afiliate;
- de a analiza și revizui tranzacțiile cu părțile afiliate care depășesc sau se poate aștepta să depășească 5% din activele nete ale societății în anul financiar anterior;
- de a face recomandări CA.

Componența Comitetului de Audit la data de 31 decembrie 2022 este prezentată mai jos:

Nume	Funcție
Ana Maria Mihaescu	Membru independent în Consiliul de Administrație – Președinte al Comitetului de Audit
Voicu Cheta	Membru independent în Consiliul de Administrație
Ovidiu Fer	Membru independent în Consiliul de Administrație

În anul 2022 au avut loc 5 intruniri ale Comitetului de Audit.

Comitetul de Remunerare

Comitetul de Remunerare este format din 3 membri neexecutivi ai CA, având, în principal, următoarele atribuții:

- este responsabil cu luarea deciziilor privind remunerarea membrilor Comitetului Executiv și ai celorlalți directori neexecutivi ai societății, conform hotărârii CA;
- La luarea unor astfel de decizii, comitetul de remunerare trebuie să ia în considerare interesele pe termen lung ale acționarilor, investitorilor și ale celorlalți participanți la activitatea Med Life S.A.;

- pune în aplicare Deciziile CA ce intră în sfera de activitate a comitetului.

Componența Comitetului de Remunerare la data de 31 decembrie 2022 este următoarea:

Nume	Funcție
Voicu Cheta	Membru independent în Consiliul de Administrație – Presedinte al Comitetului de Remunerare
Ana Maria Mihaescu	Membru independent în Consiliul de Administrație
Ovidiu Fer	Membru independent în Consiliul de Administrație

Comitetul Executiv

Echipa de management executiv a Societății este condusă de dl. Mihail Marcu, presedinte al Consiliului de Administrație și Director General, de dl. Nicolae Marcu, membru al Consiliului de Administrație și Director de Sănătate și Operațiuni și de dl. Dorin Preda, membru al Consiliului de Administrație și responsabil de Finanțe și Trezorerie. Sub îndrumarea managerilor cheie menționați mai sus se află un grup de manageri executivi, mulți dintre aceștia având o experiență solidă în cadrul Grupului, care gestionează funcțiile, liniile de afaceri și unitățile centrale. Acești profesioniști au un grad semnificativ de independență și libertate în implementarea bugetelor stabilite pentru unități și liniile de afaceri.

Componența comitetului executiv în cursul anului 2022 este detaliată mai jos:

Nume	Funcție	Data numirii	Data încetare mandat
Mihail Marcu	Director General (CEO)	01.04.2017	21.10.2024
Nicolae Marcu	Director de Sănătate și Operațiuni	03.04.2017	21.10.2024
Dorin Preda	Director Finanțare și Trezorerie	03.04.2017	21.10.2024
Adrian Lungu*	Director Financiar (CFO), până la data de 30 septembrie 2022	03.04.2017	03.10.2022
Alina Irinoiu*	Director Financiar (CFO), începând cu data de 20 septembrie 2022	20.09.2022	21.10.2024
Radu Petrescu	Director de Resurse Umane	13.09.2017	21.10.2024
Marius Petrilă	Director IT	12.04.2021	21.10.2024
Mariana Brates	Director Aprovizionare	03.04.2017	21.10.2024
Larisa Chirirac	Director Medical	02.05.2018	21.10.2024
Vera Firu	Director Economic și Fiscal	03.04.2017	21.10.2024
Mirela Dogaru	Director Comercial	03.04.2017	21.10.2024

**Contractul de mandat al dlui. Adrian Lungu a încetat la data de 30 septembrie 2022, poziția de Director Financiar fiind preluată de dna. Alina Irinoiu în data de 20 septembrie 2022, prin numire de către Consiliul de Administrație al Companiei.*

Mihail Marcu (1970) – Director General

Nicolae Marcu (1968) – Director Sănătate și Operațiuni

Dorin Preda (1976) – Director Finanțe și Trezorerie

Alina-Oana Irinoiu (1993) – Director Financiar

Alina-Oana Irinoiu este Director Financiar al Grupului MedLife și membru al Comitetului Executiv, din luna octombrie 2022. Absolventă a Academiei de Studii Economice din București, Facultatea de Relații Economice Internaționale, Alina Irinoiu a început activitatea în cadrul companiei în anul 2018, ocupând timp de patru ani funcția de Manager Relații cu Investitorii MedLife. Concomitent, a coordonat departamentul de M&A pentru realizarea de tranzacții mici și medii, deținând pentru o scurtă perioadă și poziția de Deputy Chief Financial Officer. Înainte de a se alătura echipei MedLife, Alina Irinoiu a lucrat în domeniul auditului financiar pentru instituții financiare, în cadrul PwC.



Radu Petrescu (1980) – Director Resurse Umane

Radu Petrescu este Director al departamentului Resurse Umane al MedLife începând cu septembrie 2017. Radu are o experiență vastă în aria resurselor umane, coordonând proiecte complexe de dezvoltare organizațională, managementul performanței sau managementul talentelor. Anterior a profesat în FMCG, iar în sectorul farmaceutic a deținut poziția de HR Operations Manager Europe în cadrul companiei Pfizer, unde pentru o perioadă a lucrat la sediul central din Berlin. În domeniul serviciilor financiare, Radu Petrescu a activat în echipa de consultanță pentru PricewaterhouseCoopers (PwC). Absolvent al Facultății de Sociologie, din cadrul Universității București, Radu a urmat și un program de masterat în cadrul aceleiași instituții.



A fost numit membru al Comitetului Executiv al MedLife începând cu 13 septembrie 2017. Prin decizia Consiliului de Administratie MedLife din data de 20 octombrie 2020, mandatul a fost prelungit pe o perioada de 4 ani (pentru perioada 21 octombrie 2020-21 octombrie 2024).

Marius Petrila (1980), Director IT

Marius Petrila este Director IT al MedLife din anul 2004. Marius Petrila a absolvit în 2002 Facultatea de Relații Comerciale și Financiar-Bancare Interne și Internaționale, în 2004 de Master în Marketing și în 2010 Master în Sisteme Informatic. Are următoarele certificări internaționale: PRINCE2, ITIL, AgilePM.

A fost numit membru al Comitetului Executiv al MedLife începând cu 12 aprilie 2021.



Mariana Ilea-Brates (1967) – Director de Aprovizionare

Mariana Ilea-Brateș este Director al departamentului de Aprovizionare al MedLife începând cu noiembrie 2004. Mariana Ilea-Brateș a absolvit în 1992 Institutul Politehnic București, Facultatea de Tehnologie Chimică – Anorganică. Este de asemenea absolventă a mai multor cursuri de perfecționare în domenii precum: vânzări, management și contabilitate. Pe durata studiilor universitare, și-a desfășurat activitatea în calitate de laborant chimist în cadrul Institutului Național al Lemnului (1986-1992), iar după absolvirea acestora a fost inginer chimist în cadrul aceleiași instituții (1992-2000). Înainte de a se alătura echipei MedLife în 2004, a deținut funcția de administrator de achiziții și gestiune în cadrul Medicover S.R.L. (2000-2004). A fost numită membru al Comitetului Executiv al MedLife începând cu 16 decembrie 2016. Prin decizia Consiliului de Administratie MedLife din data de 20 octombrie 2020, mandatul a fost prelungit pe o perioada de 4 ani (pentru perioada 21 octombrie 2020-21 octombrie 2024).



Mirela Dogaru (1977) – Director Comercial

Mirela Dogaru este Director al departamentului Corporate la nivelul Grupului MedLife din anul 2014. Mirela Dogaru este absolventă a Universității Politehnice din București, Facultatea de Biochimie (2003) și a programului de Masterat Executiv în Administrarea Afacerilor (EMBA)/ASEBUSS al Universității Kenesaw din Atlanta, Georgia, SUA. Mirela s-a alăturat echipei MedLife în 2005, în calitate de coordonator al echipei de vânzări corporative (Corporate Sales Manager), funcție pe care a deținut-o până în 2011, când a fost numită în funcția de director de vânzări (Sales Manager) pentru sectorul de dezvoltarea afacerii (New Business). Înainte să se alăture echipei MedLife, Mirela Dogaru a deținut funcția de director vânzări în cadrul Petchim S.A. (2004-2005) și responsabil de client (Key Account Manager) în cadrul Freshtex Textile Finishing S.R.L. (2003-2004). A fost numită membru al Comitetului Executiv al MedLife începând cu 16 decembrie 2016.



Prin decizia Consiliului de Administratie MedLife din data de 20 octombrie 2020, mandatul a fost prelungit pe o perioada de 4 ani (pentru perioada 21 octombrie 2020-21 octombrie 2024).

Vera Firu (1959) – Director Economic și Fiscal

Vera Firu este Director Economic al MedLife din anul 2005. Vera Firu a absolvit în 1985 Academia de Studii Economice, Facultatea de Economia Industriei, Construcțiilor și Transporturilor. Înainte să se alăture echipei MedLife, Vera Firu a deținut funcția de director economic al Unicom Holding S.A. (1996-2005), iar anterior a fost contabil șef în cadrul Romquartz S.A. A fost numită membru al Comitetului Executiv al MedLife începând cu 16 decembrie 2016.



Prin decizia Consiliului de Administratie MedLife din data de 20 octombrie 2020, mandatul a fost prelungit pe o perioada de 4 ani (pentru perioada 21 octombrie 2020-21 octombrie 2024).

Larisa Chiriac (1969) – Director Medical

Larisa Chiriac este Director medical al MedLife începând cu 16 ianuarie 2017. Larisa Chiriac a absolvit Universitatea Titu Maiorescu București, Facultatea de Medicină și Farmacie, fiind licențiată ca medic în anul 1998. Larisa a activat în cadrul Centrului Clinic de Urgență de Boli Cardiovasculare al Armatei, din București. Experiența sa profesională include funcția de medic specialist în medicina familiei, cu competențe de management al serviciilor medicale și ultrasonografie generală, șef birou triaj al Centrului Clinic de Urgență de Boli Cardiovasculare al Armatei, din București, ocupată în perioada mai 2003 – iunie 2016. A fost numită membru al Comitetului Executiv al MedLife începând cu 1 mai 2018.



Prin decizia Consiliului de Administratie MedLife din data de 20 octombrie 2020, mandatul a fost prelungit pe o perioada de 4 ani (pentru perioada 21 octombrie 2020-21 octombrie 2024).

CA a delegat conducerea MedLife către directorii acesteia, iar delimitarea atribuțiilor dintre CA și directorii societății, inclusiv pragurile valorice de competență pentru actele juridice pe care le încheie societatea, este inclusă în regulamentul intern al CA.

CA numește un număr de maxim 10 directori pe o perioadă de 4 ani și decide prin regulament sau decizie asupra competențelor și atribuțiilor directorilor. Directorii sunt în general responsabili pentru desfășurarea de zi cu zi a activității MedLife în limitele stabilite de CA, Actul Constitutiv și Legislația Aplicabilă.

Deciziile care necesită o hotărâre a Comitetului Executiv, deciziile care pot fi luate de un director și modalitatea de organizare și funcționare a Comitetului Executiv sunt stabilite prin regulamentul de organizare și funcționare a Comitetului Executiv aprobat de CA.

Potrivit informațiilor deținute de MedLife, nu exista niciun contract, înțelegere sau relație de familie între directorii companiei și altă persoană care sa fi contribuit la numirea acestora ca directori.

De asemenea, membrii Comitetului Executiv enumerați în acest capitol nu au fost implicați în litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea lor în cadrul companiei și nici referitor la capacitatea lor de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul companiei, în ultimii cinci ani.

Conducerea Operațională

Managementul Societății este structurat pe doi piloni. Managementul operațional este asigurat de o echipă de peste 60 manageri seniori care își desfășoară activitatea sub conducerea directorilor executivi ai Grupului. Acest organism include managerii funcționali ai departamentelor suport, diferitele categorii de superiori ierarhici și manageri ai altor unități mai ample. Grupul managerilor se reunește săptămânal sub forma unui comitet de management având ca obiectiv identificarea și gestionarea riscurilor care pot apărea, precum și a oportunităților în cadrul activității comerciale desfășurate, precum și revizuirea performanței actuale vs. bugetate. Membrii din afara Bucureștiului participă de obicei la aceste întâlniri prin videoconferință.

Grupul își gestionează activitatea în funcție de un buget anual, aprobat inițial, împreună cu managerii, pe baza unei abordări ascendente și care este ulterior confirmată de Comitetul Executiv al Grupului și de Consiliul de Administrație. Bugetul include indicii principali de performanță operațională, precum și obiectivele financiare, prezintă planul operațional și financiar al Societății pe exercițiul financiar în curs și stabilește obiectivele operaționale și financiare la nivel de unitate. Remunerația membrilor din cadrul grupului 60+ este în mare măsură raportată la îndeplinirea obiectivelor din buget. În cadrul unităților acestora, managerii beneficiază de o autonomie suficientă pentru a-și desfășura

activitatea în conformitate cu obiectivele stabilite în buget.

Pe lângă managementul operațional, Grupul implementează un sistem de management medical având ca obiectiv principal asigurarea calității și managementul riscurilor medicale. Managementul medical la nivel de Grup este asigurat de directorul medical al Grupului. Managerii medicali sau coordonatorii stabiliți la nivel de unitate se reunesc în mod periodic în scopul revizuirii

cazurilor pacienților, identificării aspectelor medicale curente și viitoare, precum și planificării resurselor medicale. Fiecare unitate medicală are un coordonator medical, iar, în cadrul structurilor complexe ale spitalelor, structura managementului medical include un Director Medical, un Consiliu Medical și un Consiliu de etică. Derularea unor proceduri medicale noi sau modificarea protocoalelor existente este de obicei condiționată de aprobarea grupurilor de management medical.

RESURSE UMANE ȘI ALTE RESURSE

Serviciile oferite de Grup pacienților săi sunt asigurate de cel mai mare grup privat de medici și asistenți din România. La data de 31 decembrie 2022, Grupul avea colaborări cu un număr de aproximativ 4.500 de medici și 2.600 asistenți calificați în toate liniile de afaceri, incluzând atât angajați care lucrează pentru Grup prin contracte individuale de munca, cât și colaboratori, care oferă servicii în regim de profesioniști independenți. De asemenea, la data de 31 decembrie 2022, mai mult de 2.500 de angajați cu normă întreagă își desfășurau activitatea în funcții de personal suport și personal administrativ.

Tipul de acord contractual încheiat de Grup cu personalul său medical depinde de numeroase criterii, cum ar fi contextul profesional sau timpul pe care respectivul personal medical îl poate aloca serviciilor prestate Grupului. Personalul medical angajat în baza unor contracte de prestări servicii este considerat de către Grup ca fiind un partener comercial care prestează servicii în beneficiul Grupului în calitate de contractant independent, în conformitate cu legislația aplicabilă.

Grupul urmărește să ofere un nivel de remunerare sau de beneficii adecvat atât medicilor, cât și altor membri din personalul medical în schimbul prestării unor servicii medicale de calitate, precum și în schimbul angajamentului de a promova modelul de afaceri al Grupului MedLife. Pachetul de compensare obișnuit oferit de Grup salariaților săi include o remunerație fixă, la care se adaugă și o remunerație variabilă stabilită în baza unui mecanism de distribuire a profitului determinat în funcție de numărul de programări și de consultații. Colaboratorii sunt recompensați în funcție de numărul de programări și de consultații al acestora.

Grupul nu operează planuri de pensie sau planuri de acordare de beneficii pe termen lung.

Grupul investește în programe de resurse umane precum Life Academy, Good Practice - Nurses School, Conferința Națională Medlife. Aceste programe de formare sunt concepute pentru a asigura continuarea profesională a angajaților săi, atât a celor din personalul de suport și administrativ, cât și a celor din cadrul medical.

În ceea ce privește relația cu colegii, Grupul asigură un mediu de lucru sigur, în care angajații sunt tratați în mod corect și cu respect, iar diferențele între angajați sunt acceptate. Grupul se angajează să ofere colegilor posibilitatea de a excela și de a-și atinge întregul potențial și îi va recompensa strict pe bază de merit.

Grupul nu tolerează niciun fel de discriminare, intimidare sau hărțuire a colegilor sau între aceștia. Grupul încurajează comunicarea clară și deschisă cu și între colegi. Acestia pot și trebuie să exprime prompt orice preocupare vis-à-vis de orice comportament neetic sau ilegal prin prezentarea acestor preocupări departamentului de resurse umane competent din cadrul Grupului. Grupul se angajează să investigheze astfel de preocupări aduse la cunoștință de bună credință, menținând confidențialitatea acestora demersuri.

MANAGEMENTUL RISCULUI ȘI CONTROLUL INTERN

Expunerea la risc și managementul riscului

Consiliul de Administrație al Grupului are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de management al riscului al Grupului. Politicile de management al riscului ale Grupului sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile cu care se confruntă Grupul, pentru a stabili limite de risc și controale adecvate și pentru a monitoriza riscurile și respectarea limitelor. Comitetul de Audit este responsabil pentru monitorizarea și abordarea problemelor privind eficacitatea și eficiența controalelor interne ale Grupului, conformitatea cu reglementările și managementul riscurilor.

În cursul activității sale, Grupul este expus la o serie de riscuri financiare, inclusiv riscuri de credit, rata dobânzii, lichiditate și valută.

Obiectivele, politicile și procesele Grupului pentru gestionarea acestor riscuri și metodele utilizate pentru măsurarea riscurilor sunt prezentate mai jos. Funcția centrală de trezorerie are un rol important în gestionarea riscurilor financiare ale Grupului, cu scopul de a controla și gestiona expunerea financiară și costurile financiare ale Grupului, cu un echilibru între risc și costuri.

Riscul de credit

Activele financiare care pot da naștere la concentrări ale riscului de credit constau în principal din numerar, depozite pe termen scurt, creanțe comerciale, creanțe pe termen lung din procesarea celulelor stem și avansuri pentru achiziții de filiale.

Echivalentele de numerar și depozitele pe termen scurt ale Grupului sunt plasate la instituții financiare de renume, cu un rating de credit ridicat. Creanțele comerciale sunt reprezentate net de provizionul pentru pierderi de credit așteptate. Riscul de credit cu privire la creanțele comerciale este limitat datorită numărului mare de clienți care cuprinde baza de clienți a Grupului, care este formată în principal atât din persoane fizice, cât și din companii. Aproximativ 62% din totalul vânzărilor sunt în numerar, restul fiind bazat pe emiterea de facturi. Situația financiară a acestor clienți în raport cu gradul lor de credit este evaluată în mod continuu.

Grupul a dezvoltat, de asemenea, anumite proceduri de evaluare a entităților juridice ca clienți înainte de semnarea

contractelor, care vizează furnizarea de pachete de asistență medicală (PPM) și monitorizarea capacității acestora de a

îndeplini plățile pe parcursul contractelor. De asemenea, Grupul a înființat un departament intern de Colectare care monitorizează activ încasările primite de la clienți.

Alte creanțe pe termen lung pentru prelucrarea celulelor stem sunt reprezentate net de provizionul pentru pierderi așteptate din credit. Creanțele au fost evaluate individual ținând cont de informațiile specifice disponibile în cazuri individuale pentru a măsura riscurile de credit. A fost stabilit un provizion pentru creanțe îndoielnice pentru anumiți clienți pentru care conducerea a evaluat un risc de credit ridicat.

Avansurile pentru achiziția de filiale sunt de natură pe termen scurt și pot apărea în anumite combinații de afaceri între semnare și închidere, în conformitate cu termenii și condițiile contractului de cumpărare de acțiuni. Achiziția Muntenia Medical Competences a fost finalizată în ianuarie 2023, în timp ce tranzacția Provita a fost aprobată de Consiliul Concurenței și finalizată în martie 2023.

Valorile contabile brute ale activelor financiare (înainte de reducerile pentru pierderi din credit) incluse în situația poziției financiare reprezintă expunerea maximă a Grupului la riscul de credit în legătură cu aceste active. Grupul are doar 25% din vânzările sale în cursul anului 2022 care derivă din tratamentul pacienților asigurați NHIH (concentrarea riscului de credit) - dependență de clienții majori.

La 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021, Grupul nu a considerat că există o concentrare semnificativă a riscului de credit.

Riscul de rată a dobânzii

Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor ratelor dobânzii de pe piață.

Grupul este expus la riscul ratei dobânzii deoarece împrumută fonduri la dobânzi variabile. Riscul mai mare este reprezentat de fondurile împrumutate în moneda națională, deoarece ratele dobânzilor sunt periodic revizuite în funcție de variația indicelui.

Analiza de sensibilitate a ratei dobânzii este efectuată de management, folosind o creștere de 10% / scădere cu 10% a ratelor dobânzii și monitorizată periodic. Această ipoteză nu s-a schimbat față de anii precedenți și reprezintă evaluarea conducerii asupra modificării rezonabile posibile a ratelor dobânzilor.

Riscul de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate revine Consiliului de Administrație, care a construit un cadru adecvat de gestionare a riscului de lichiditate pentru gestionarea cerințelor de finanțare și de gestionare a lichidității ale Grupului pe termen scurt, mediu și lung. Grupul gestionează riscul de lichiditate prin menținerea rezervelor adecvate, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar previzionate și reale și potrivirea profilurilor de scadență ale activelor și datoriilor financiare.

Riscul valutar

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

Grupul este expus în principal în ceea ce privește cursul de schimb al leului față de euro. Analiza de sensibilitate este efectuată de management, folosind o creștere / scădere de 10% a leului față de euro și monitorizată periodic. Această ipoteză nu s-a schimbat față de anii precedenți și reprezintă evaluarea conducerii asupra modificării rezonabile posibile a cursurilor de schimb valutar. Analiza de sensibilitate include doar elementele monetare în valută și ajustează conversia acestora la sfârșitul perioadei pentru o modificare de 10% a cursurilor valutare.

Controlul intern

MedLife a implementat un sistem de control intern aplicabil la nivelul întregului Grup. Controlul intern este o activitate de evaluare obiectivă și independentă cu scop consultativ, desfășurată în vederea suplimentării valorii adăugate și perfecționării activității în cadrul Grupului.

Controlul intern sprijină Grupul în atingerea obiectivelor trasate prin abordarea sistematică și disciplinată, a cărei țintă este aprecierea și îmbunătățirea eficienței managementului riscului, a sistemelor de control și a managementului general.

Obiectivele controlului și auditului intern sunt:

- Analizarea și aprecierea acuratetei sarcinilor realizate;
- Analizarea conformității societății cu procedurile interne;
- Depistarea cazurilor de lipsă de spirit economic, cazurilor de risipă, abuzuri și alte nereguli cu indicarea persoanelor/ posturilor răspunzătoare de ele;

- Prezentarea către Consiliul de Administrație a informațiilor obiective din sfera acoperită de control și înaintarea de propuneri în vederea eliminării neregulilor constatate și urmărirea realizării lor;
- Oferirea de analize, evaluări și recomandări pentru Consiliului de Administrație.

Controlul intern în cadrul Grupului a urmărit: conformitatea cu legislația în vigoare; aplicarea deciziilor luate de conducerea entității; buna funcționare a activității interne; utilizarea eficientă a resurselor; prevenirea și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate; asigurarea unui management contabil și monitorizare financiară a activităților Grupului.

Controlul intern se aplică:

- anterior realizării operațiunilor, cu ocazia elaborării bugetului, ceea ce va permite, ulterior realizării operațiunilor, controlul bugetar;
- în timpul operațiunilor, cât și după finalizarea acestora, caz în care se analizează rentabilitatea operațiunilor și se constată existența conformităților sau a eventualelor anomalii, care trebuie corectate.

Litigii

Grupul este implicat în diverse litigii ca parte a cursului normal al afacerii. Conducerea a evaluat statutul legal împreună cu consilierii juridici ai Grupului și toate ajustările necesare au fost înregistrate în situațiile financiare consolidate.

Aranjamente extra-bilanțiere

La data de 31 decembrie 2022 Grupul nu era parte la nici o altă obligație sau angajament extra-bilanțier.

Schimbări în politicile contabile

Din cunoștințele Companiei, nu există standarde materiale de contabilitate aplicabile Grupului care să necesite o modificare prospectivă a oricăreia dintre politicile contabile ale Grupului.

Politici contabile semnificative

Detaliile privind politicile și metodele contabile semnificative adoptate, inclusiv criteriile de recunoaștere, baza de evaluare și baza pe care sunt recunoscute veniturile și cheltuielile, pentru fiecare clasă de active financiare, datorii financiare și instrumente de capitaluri proprii sunt prezentate în situațiile financiare consolidate.

MEDLIFE PE PIAȚA DE CAPITAL

Capitalul Social

Capitalul social subscris și vărsat

În termeni nominali, capitalul social emis este alcătuit 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 egale și conferă drepturi egale asupra activului net al Grupului, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate.

În conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 15 decembrie 2020, capitalul social al Societății a fost majorat cu 27.681.352,50 RON, de la 5.536.270,5 RON la 33.217.623 RON, prin emiterea unui număr de 110.725.410 noi acțiuni cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune. Majorarea Capitalului Social a fost realizată cu încorporarea rezervelor pentru prima de acțiuni, iar acțiunile nou emise (5 pentru 1) au fost alocate fără compensație bănească tuturor acționarilor înscrși în registrul acționarilor Societății la data de 4 ianuarie 2021. (Data înregistrării). Efectele majorării capitalului social au fost procesate la data de 15 februarie 2021, iar acțiunile nou emise au fost alocate acționarilor. Numărul total de acțiuni ordinare emise ale Societății după majorarea capitalului social a fost de 132.870.492.

Istoricul capitalului social al Societății

În perioada 2013-2016 nu au existat modificări de capital social al Societății.

La data de 11 noiembrie 2016 s-a înregistrat la registrul comerțului divizarea valorii nominale a acțiunilor emise de Societate de la 10 RON/acțiune la 0,25 RON/acțiune, în baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății adoptată în data de 1 noiembrie 2016. Ca urmare a divizării valorii nominale, numărul de acțiuni emise de Societate s-a modificat din 502.300 acțiuni în 20.092.000 acțiuni. Capitalul social al Societății era de 5.023.000 RON, împărțit în 20.092.000 acțiuni, fiecare acțiune având o valoare nominală de 0,25 RON.

În data de 19.12.2017 s-a finalizat procesul de ridicare de capital prin emisiune de acțiuni. Astfel 753.082 de acțiuni au fost subscrise ca urmare a exercitării dreptului de preferință al acționarilor înscrși în registrul acționarilor la data de 27 octombrie 2017. La acestea se adaugă 1,3 mil. de acțiuni oferite în cadrul unui plasament privat. Data înregistrării acțiunilor nou emise a fost 11 ianuarie 2018. Astfel capitalul social al Societății a devenit de 5.536.270,5 RON, împărțit în 22.145.082 acțiuni, fiecare acțiune având o valoare nominală de 0,25 RON.

La 31 decembrie 2022, MedLife avea în desfășurare un program de răscumpărare de acțiuni. Programul de răscumpărare de acțiuni, care este al treilea astfel de program derulat de Societate, a fost implementat începând cu data de 7 ianuarie 2022, prin hotărârea Consiliului de Administrație, în conformitate cu hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2 din 29 septembrie 2021. Prin Prin Hotărârea AGEA anterior menționată s-a aprobat răscumpărarea unui număr maxim de 5.470.671 acțiuni proprii, pentru o perioadă maximă de 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, la un pret pe acțiune cuprins între 10 RON și 30 RON, valoarea nominală a acțiunilor proprii astfel dobândite de Societate, inclusiv a celor aflate deja în portofoliul său, neputând depăși pragul de 10% din capitalul social subscris al Societății. Acțiunile proprii achiziționate în cadrul Programului urmează să fie oferite foștilor sau actuali membri ai conducerii sau foștilor sau actuali angajați ai unora dintre filialele Societății în schimbul acțiunilor deținute de aceștia în filialele respective ale Societății.

Programul de răscumpărare de acțiuni a avut următoarele rezultate pe parcursul anului 2022:

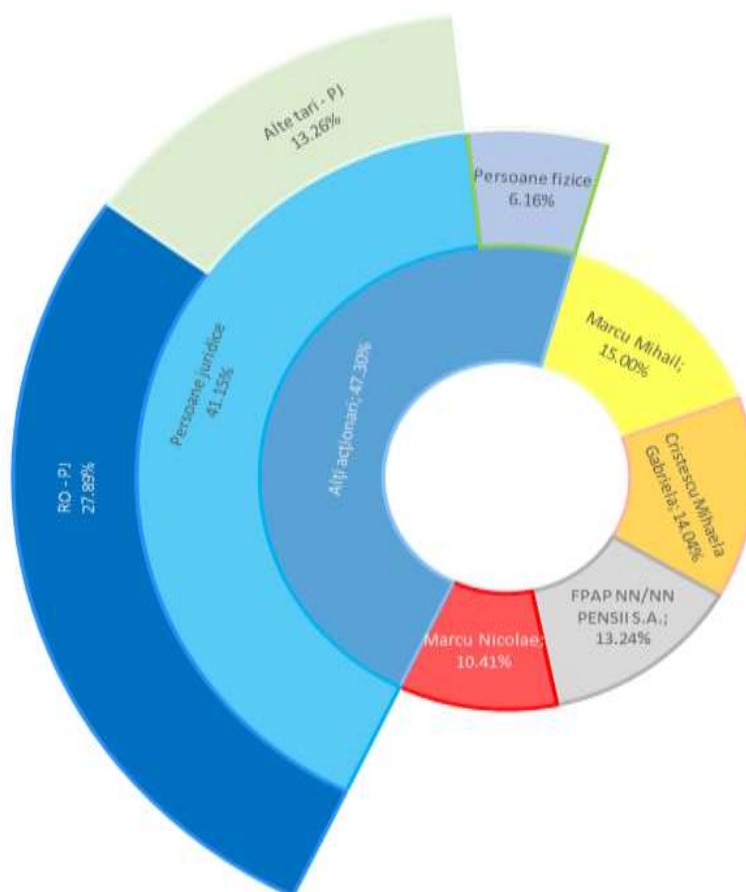
1. Numărul de acțiuni răscumpărate:
 - 382.134 acțiuni în 2022 (0,2876% din capitalul social subscris și vărsat - după Majorarea Capitalului Social)
2. Prețul mediu de răscumpărare:
 - 20,4961 RON/acțiune în 2022

Instrumentele proprii de capitaluri proprii care sunt redobândite (acțiuni de trezorerie) sunt recunoscute la cost și deduse din 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 Grupului. Orice diferență între valoarea contabilă și contraprestația, dacă este reemisă, este recunoscută în prima de emisiune. Pe parcursul anului 2022, Grupul a redobândit instrumente proprii de capitaluri proprii (acțiuni de trezorerie) în valoare totală de 7.851.826 lei și a eliberat acțiuni în valoare totală de 8.648.583 RON, net de comisioane. Diferența dintre valoarea justă și costul acțiunilor proprii la momentul modificării este în sumă totală de 1.417.465 RON și a fost inclusă ca majorare în contul primei de emisiune.

Structură acționariat Med Life S.A. la 31 decembrie 2022

La 31 decembrie 2022, MedLife S.A. avea următoarea structură a acționariatului:

Acționar	Număr acțiuni	Procent din Capitalul Social
Marcu Mihail	19,932,307	15.0013%
Cristescu Mihaela Gabriela	18,660,690	14.0443%
FPAP NN/NN PENSII S.A.	17,589,235	13.2379%
Marcu Nicolae	13,835,400	10.4127%
Persoane Juridice	54,674,398	41.1486%
Persoane Fizice	8,178,462	6.1552%
Total	132,870,492	100.0000%

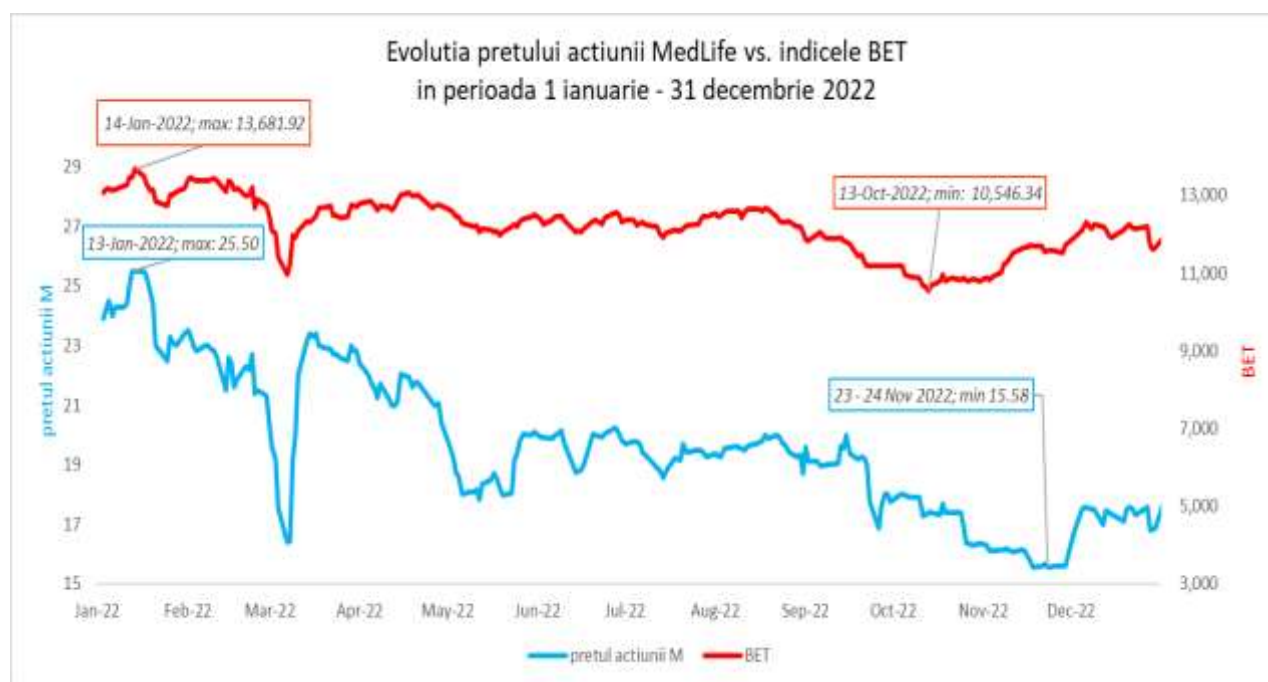


Evoluția acțiunilor pe Bursa de Valori București

În luna decembrie 2016, în urma obținerii aprobării ASF a prospectului de ofertă publică inițială de vânzare acțiuni (IPO), MedLife a fost admisă la tranzacționare pe segmentul principal, categoria Premium, la un preț al acțiunii de 26 RON. Acțiunile MedLife sunt incluse în componenta mai multor indici BVB, inclusiv în cea a indicelui BET - indicele de referință al pieței de capital din România care reflectă evoluția celor mai tranzacționate companii de pe piața reglementată a BVB. În perioada 1 ianuarie - 31 decembrie 2022, acțiunile MedLife au atins un preț maxim de 25,50 RON – înregistrat în luna ianuarie 2022 și un preț minim de 15,58 RON – înregistrat în luna noiembrie 2022, astfel ca prețul mediu pentru anul 2022 a fost de 19,66 RON (preț post 5 acțiuni nou emise pentru 1 acțiune deținută).

În cursul anului 2022, acțiunile MedLife au atras o lichiditate de 369 mil. RON pe BVB, poziționându-se pe locul 7 în top tranzacționare BVB. S-au tranzacționat 16,97 mil. acțiuni, rulajul mediu zilnic fiind de 67.617 acțiuni.

În ceea ce privește capitalizarea, MedLife s-a poziționat pe locul 13 în topul companiilor listate, la finele anului 2022, înregistrând o valoare de 2,43 mld. RON.



Activitatea MedLife din perspectiva Relației cu Investitorii

Departamentul Relația cu Investitorii, alături de managementul Companiei, au fost implicați în numeroase activități dedicate investitorilor și analiștilor: conferințe naționale cât și internaționale, întâlniri individuale online sau discuții telefonice cu investitori și analiști români sau străini.

În fiecare an MedLife organizează patru teleconferințe pentru prezentarea rezultatelor financiare ale Grupului: anuale, trimestriale și semestriale. Participarea la aceste evenimente se poate face prin solicitarea datelor de conectare, iar înregistrarea audio este ulterior disponibilă pe website-ul companiei, rubrica Relația cu Investitorii – Raportări periodice / anuale.

În cursul anului 2022, reprezentanții MedLife au participat la următoarele conferințe organizate în format fizic, pentru analiști și investitori:

- Wood Spring Emerging Markets Conference, Praga (8 - 10 iunie 2022)
- Wood Frontier Investor Days Conference, Bucuresti (15 - 16 septembrie 2022)
- Wood's EME NYC Conference, New York (4 - 5 octombrie 2022)

De asemenea, MedLife a fost implicată în numeroase proiecte derulate de Asociația pentru Relații cu Investitorii la Bursa din Romania (ARIR), în calitate de membru asociat și a fost evaluată conform criteriilor indicatorului VEKTOR instituit de ARIR (indicatorul comunicării cu investitorii pentru companiile listate la bursă), obținând nota maximă, respectiv 10.

Astfel, MedLife se poziționează în topul companiilor listate din punct de vedere al transparenței și comunicării în relația cu investitorii, indicând totodată o preocupare constantă pentru retenția și satisfacția acționarilor.

POLITICA PRIVIND DIVIDENDELE

Acțiunile deținute de acționarii Societății, altele decât acțiunile proprii, deținute de Societate, sunt purtătoare de drepturi egale și depline cu privire la dividende.

Exercițiul financiar al Societății începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie. Conform Legii Societăților, dividendele pot fi distribuite doar dacă Societatea înregistrează profit, opțional trimestrial pe baza situațiilor financiare interimare și anual, după regularizarea efectuată prin situațiile financiare anuale, aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor. Profitul Societății după plata impozitului pe profit va fi distribuit conform hotărârii adunării generale a acționarilor. Societatea are obligația de a constitui rezerve și alte fonduri prevăzute de legile aplicabile.

Adunarea generală a acționarilor Societății este liberă să decidă cu privire la distribuirea dividendelor, pe baza propunerii Consiliului de Administrație. În cazul nepropunerii din partea Consiliului de Administrație, acționarii care dețin individual sau împreună cel puțin 5% din drepturile de vot în Societate pot, de asemenea, să solicite suplimentarea ordinii de zi a adunării cu un nou punct privind distribuirea dividendelor, specificând inclusiv cota de distribuire. Dividendele pot fi distribuite numai din profitul determinat potrivit legii, proporțional cu cota de participare în capitalul social vărsat, opțional trimestrial pe baza situațiilor financiare interimare și anual, după regularizarea efectuată prin situațiile financiare anuale.

Adunările Generale ale Acționarilor, care aprobă situațiile financiare anuale, stabilesc, de asemenea,

valoarea brută a dividendului pe acțiune, cât și procesul de plată. Potrivit Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Adunarea Generală a Acționarilor care aprobă distribuirea dividendelor trebuie, totodată, să decidă și data în care dividendele vor fi plătite efectiv acționarilor. Această dată nu va fi stabilită mai târziu de 6 luni de la data Adunării Generale a Acționarilor de stabilire a dividendelor. Dacă Adunarea Generală a Acționarilor nu ia o decizie cu privire la data de plată a dividendelor, acestea vor fi plătite într-un termen de 30 de zile de la data publicării hotărârii Adunării Generale a Acționarilor de stabilire a dividendelor în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. La expirarea acestei perioade, Societatea este considerată pusă de drept în întârziere.

Dividendele se pot plăti în mod opțional trimestrial în termenul stabilit de adunarea generală a acționarilor, regularizarea diferențelor rezultate din distribuirea dividendelor în timpul anului urmând să se facă prin situațiile financiare anuale. Plata diferențelor rezultate din regularizare se face în termen de 60 de zile de la data aprobării de către Adunarea Generală a Acționarilor a situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat. În caz contrar, Societatea sau acționarii, în funcție de rezultatul regularizării, datorează după acest termen dobândă penalizatoare calculată conform prevederilor legale aplicabile, dacă hotărârea adunării generale a acționarilor care a aprobat situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat nu a stabilit o dobândă mai mare. În cazul distribuirii parțiale a dividendelor între acționari în cursul unui an financiar, situațiile financiare anuale vor

evidenția dividendele atribuite parțial și vor regulariza diferențele rezultate, în mod corespunzător.

Plata dividendelor se face doar către acționarii înregistrați în registrul acționarilor Societății la data de înregistrare, stabilită de Adunarea Generală a Acționarilor care aprobă distribuția dividendelor. Data de înregistrare trebuie stabilită cu cel puțin 10 zile lucrătoare ulterior datei Adunării Generale a Acționarilor. De asemenea, legea românească prevede că data de plată stabilită de Adunarea Generală a Acționarilor trebuie stabilită astfel încât să fie ulterioară cu cel mult 15 zile lucrătoare datei de înregistrare, însă nu mai târziu de șase luni de la data Adunării Generale a Acționarilor care aprobă repartizarea dividendelor.

Potrivit reglementărilor aplicabile, Societatea trebuie să publice, înainte de data de plată a dividendelor, un comunicat, pe care îl transmite ASF și operatorului de piață, care va specifica cel puțin (i) valoarea dividendului pe acțiune, (ii) data ex dividend, (iii) data de înregistrare și (iv) data de plată a dividendelor, conform celor aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor, precum și (i) modul de plată al dividendelor și (ii) informațiile de identificare ale agentului de plată.

Dividendele care nu sunt revendicate în termen de trei ani de la data scadenței plății acestora pot fi păstrate de Societate.

Conform Legii Societăților, repartizarea dividendelor din profituri fictive sau din surse care nu pot fi distribuite, în cursul exercițiului financiar pe baza situației financiare interimare și anual, pe baza situațiilor financiare anuale, sau contrar celor rezultate din acestea, atrage răspunderea penală a administratorilor, directorilor, membrilor directoratului sau ai consiliului de

supraveghere sau a reprezentanților legali ai Societății și se pedepsește cu închisoarea de la un an la 5 ani. De asemenea, în cazul în care Societatea constată o pierdere a activului net, capitalul social trebuie reîntregit sau redus înainte de a se putea face vreo repartizare sau distribuție de profit. În plus, dacă Societatea înregistrează pierderi istorice, aceasta nu poate plăti dividende până când pierderile nu sunt acoperite.

Obiectivul Consiliului de Administrație este de a crea valoare pentru acționarii Societății. Pentru a menține tendința curentă de expansiune, Grupul are nevoie atât de resursele sale interne, cât și de cele externe. Astfel, Consiliul de Administrație, axat pe continua extindere a Grupului și a profitabilității acestuia în beneficiul acționarilor, intenționează să propună nedistribuția dividendelor către acționari, atâta timp cât randamentul de creștere al Grupului este conform cu istoricul.

În cazul în care Consiliul de Administrație va propune distribuția dividendelor în viitor, vor trebui avute în vedere mai multe aspecte, respectiv: condițiile generale de afaceri, rezultatele financiare ale Grupului, cerințele de investiții, restricțiile legale și contractuale de plată a dividendelor și orice alți factori pe care Consiliul de Administrație îi poate considera relevanți. Orice parte de profit care nu este atribuită planurilor de creștere ale Societății sau care nu este grevată de restricții contractuale, legale sau de altă natură, va fi, de principiu, plătită sub formă de dividende acționarilor, cu excepția cazului în care este necesară pentru orice alt scop corporativ, inclusiv investițiile în oportunitățile de creștere a profitului.

ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARĂ

Analiza de mai jos a situației financiare și a rezultatelor operaționale ale Grupului la data de și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021 și 2022 trebuie citită împreună cu Situațiile Financiare și informațiile referitoare la activitatea Grupului incluse în alte secțiuni ale prezentului Raport Anual. Informațiile financiare selectate din această secțiune au fost extrase din Situațiile Financiare, în fiecare caz fără ajustări semnificative, cu excepția cazului în care se menționează altceva. Investitorii ar trebui să citească Raportul anual împreună cu Situațiile Financiare și celelalte rapoarte emise de către Grup și nu ar trebui să se bazeze doar pe informațiile prezentate în mod rezumat.

Următorul tabel conține situația consolidată a contului de profit sau pierdere și a rezultatului global al Grupului pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2021 și, respectiv, 2022:

	12 luni incheiate la 31 decembrie,		Variație
	2022	2021	
VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTI	1,795,432,748	1,427,218,373	25.8%
Alte venituri operaționale	14,118,061	10,362,989	36.2%
VENITURI OPERAȚIONALE	1,809,550,809	1,437,581,362	25.9%
Consumabile si materiale de reparatii	(311,233,127)	(234,425,408)	32.8%
Cheltuieli cu tertii	(468,196,458)	(380,388,868)	23.1%
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	(442,897,905)	(333,837,004)	32.7%
Contributii sociale	(15,852,088)	(12,214,486)	29.8%
Amortizare si depreciere	(152,410,751)	(113,760,199)	34.0%
(Pierderi) sau castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	(4,851,599)	(5,269,269)	-7.9%
Cheltuieli cu marfurile	(209,975,320)	(106,225,169)	97.7%
Alte cheltuieli operationale	(109,903,888)	(79,609,056)	38.1%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(1,715,321,136)	(1,265,729,459)	35.5%
PROFIT OPERAȚIONAL	94,229,673	171,851,903	-45.2%
Costul finanțării	(42,489,150)	(27,451,079)	54.8%
Alte cheltuieli financiare	(2,183,221)	(8,981,263)	-75.7%
REZULTAT FINANCIAR	(44,672,371)	(36,432,342)	22.6%
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	49,557,301	135,419,561	-63.4%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(12,124,746)	(22,506,352)	-46.1%
REZULTAT NET	37,432,555	112,913,209	-66.8%
Proprietarilor Grupului	32,173,072	102,613,932	-68.6%
Intereselor care nu controlează	5,259,483	10,299,277	-48.9%
Rezultat pe actiune			
Rezultat pe actiune - de baza si diluat	0.24	0.77	
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE			
Reevaluarea terenurilor si cladirilor	66,292,412	-	100.0%
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	(10,606,786)	-	100.0%
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL	55,685,626	-	100.0%
Total alte elemente de rezultat global atribuibile			
Proprietarilor Grupului	54,012,309	-	100.0%
Intereselor care nu controlează	1,673,317	-	
TOTAL REZULTAT GLOBAL	93,118,181	112,913,209	-17.5%
Total rezultat global atribuibil:			
Proprietarilor Grupului	86,185,381	102,613,932	-16.0%
Intereselor care nu controlează	6,932,799	10,299,277	-32.7%

Prezentare generală a fluxurilor de vânzări ale Grupului

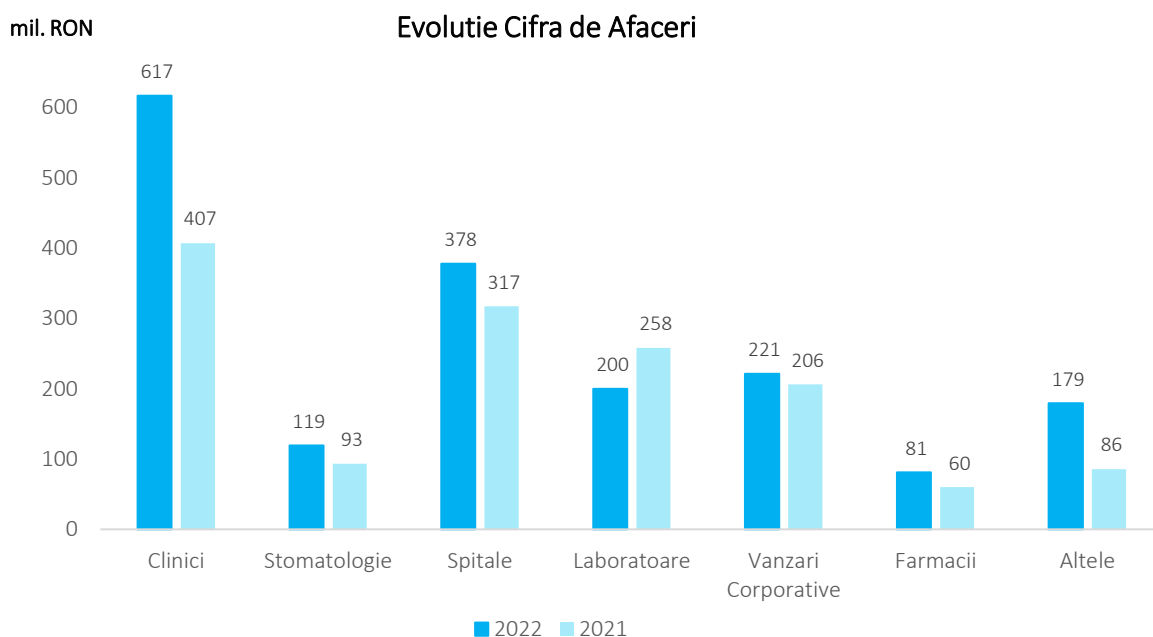
Activitățile principale ale grupului sunt desfășurate prin intermediul a șase linii de afaceri, care oferă un portofoliu echilibrat de activități, acoperind toate segmentele-cheie ale pieței serviciilor medicale private.

Cifra de afaceri a exercițiului financiar 2022 s-a ridicat la 1.795.432.748 RON, în creștere față de cifra de afaceri obținută în exercițiul financiar 2021 cu 368.214.374 RON sau 25,8%.

Această creștere a fost în principal rezultatul creșterii semnificative pe toate liniile de afaceri ale Grupului, în special în Clinici, Spitale, Stomatologii și Corporate precum și impactul achizițiilor finalizate de Grup în anii 2021 și 2022. În ceea ce privește Laboratoarele, diminuarea de 22,5% față de aceeași perioadă a anului trecut este generată de scăderea cererii one-off de teste de laborator COVID-19.

Următorul tabel prezintă cifra de afaceri pentru 2022 comparativ cu cifra de afaceri înregistrată în 2021 pentru fiecare dintre liniile de afaceri ale Grupului:

Linie de afaceri	12 luni 2022 Vanzari	% din Total Vanzari	12 luni 2021 Vanzari	% din Total Vanzari	Variatie 2022/2021
Clinici	616,685,378	34.3%	407,035,457	28.5%	51.5%
Stomatologie	119,068,495	6.6%	93,204,531	6.5%	27.7%
Spitale	377,991,740	21.1%	317,305,322	22.2%	19.1%
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	179,452,431	10.0%	85,745,712	6.0%	109.3%
TOTAL	1,795,432,748	100.0%	1,427,218,373	100.0%	25.8%



Model de afaceri independent de finanțarea CNAS

Modelul de afaceri și de venituri al Grupului se axează pe puterea de cumpărare a societăților și a persoanelor fizice cu privire la serviciile medicale, în timp ce contribuția statului prin CNAS reprezintă un supliment, și nu venitul de bază al activităților MedLife. În 2022, 75% din veniturile Grupului au provenit de la societăți și persoane fizice. În aceeași perioadă, doar 25% din vânzările Grupului provin din tratamentul pacienților asigurați de către CNAS, Grupul având capacitatea de a determina în mod independent politicile și prioritățile.

Societati si persoane fizice pentru PPM si platile PPS
 Pacienti cu asigurare de stat platita de CNAS

TOTAL

2022 RON	%	2021 RON	%
1,348,369,994	75%	1,166,037,411	82%
447,062,754	25%	261,180,962	18%
1,795,432,748		1,427,218,373	

Clinici

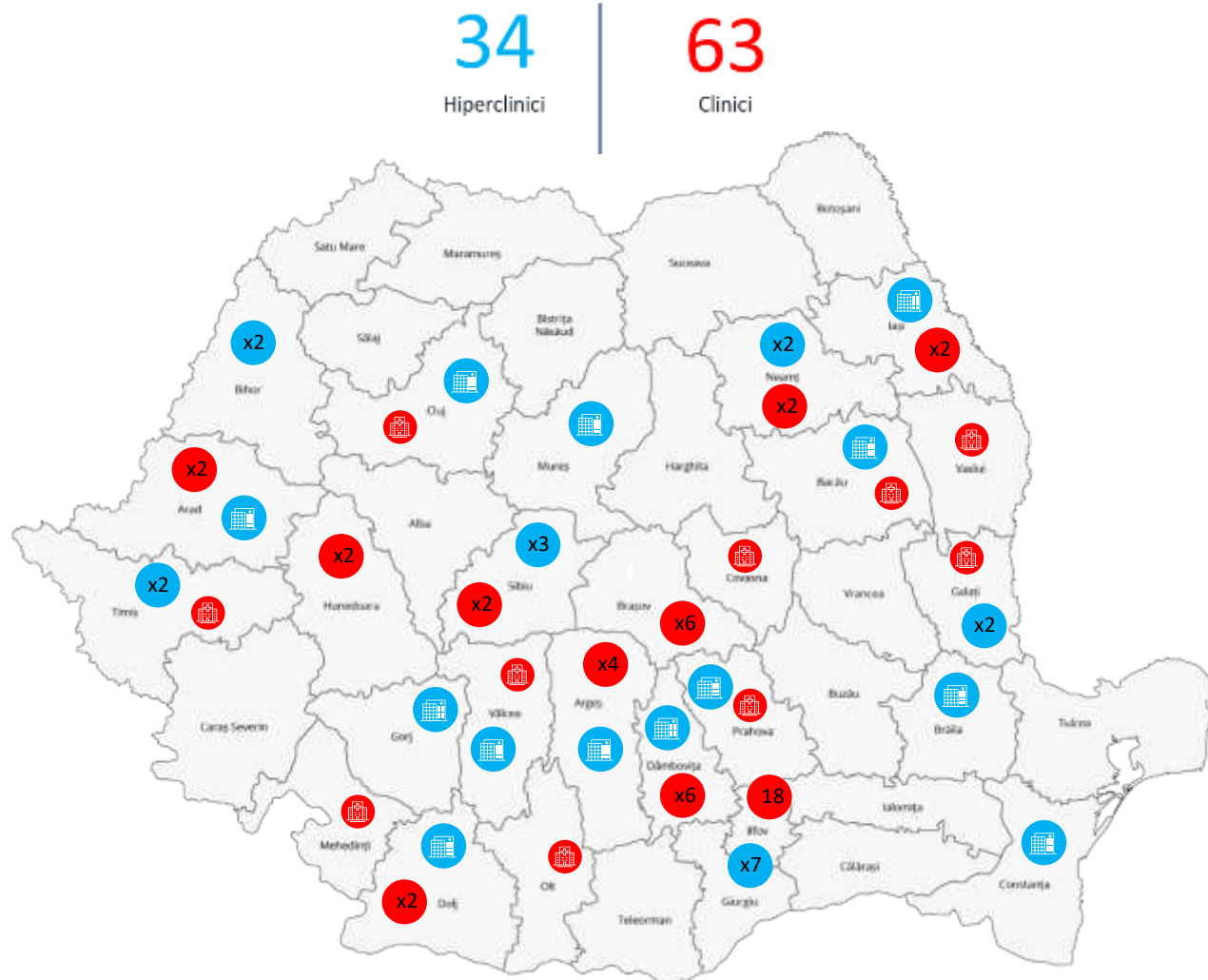
Elementul esențial al operațiunilor Grupului îl constituie rețeaua de clinici ambulatorii din România. Linia de afaceri este formată dintr-o rețea de 98 de unități, care oferă o gamă extinsă de servicii ambulatorii acoperind o largă serie de specialități medicale. Serviciile de imagistică din cadrul Grupului prestate altor clienți decât pacienții spitalizați fac parte de asemenea din domeniul de activitate al Grupului.



Clinicile Grupului oferă o gamă largă de servicii prestate în principal sub două forme:

- Hiperclinici, format introdus în România de MedLife, constituit din unități mari cu cel puțin 20 de cabinete medicale și suprafețe de peste 1.000 mp. Acestea sunt centre de servicii medicale integrate pentru examinări clinice și imagistică. Acest format este creat pentru zone urbane mai mari, cu populația de peste 175.000 locuitori. Hiperclinicile includ frecvent o gamă largă de servicii de imagistică locale, inclusiv radiologie, densitate osoasă – DEXA, CT, MRI 3T, 2D-4D ultrasunete și mamografie; în cazul unităților nou deschise, serviciile respective pot fi incluse în oferta hiperclinicilor treptat. În locațiile hiperclinilor sunt prestate, de asemenea, servicii din alte domenii de activitate, cum ar fi farmacii sau puncte de recoltare pentru laboratoare. La data de 31 decembrie 2022, Grupul deținea 34 de hiperclinici pe teritoriul României.
- Clinicile oferă o gamă de tratamente de la medicină generală la specialiști, în scopul satisfacerii nevoilor principale ale pacienților PPM din cadrul Grupului și clienților PPS. Clinicile Grupului cuprind în mod obișnuit între 5 și 12 cabinete medicale, deși funcționează și clinici satelit mai mici pentru a soluționa situații specifice din piață. Clinicile sunt concepute pentru orașe mai mici sau deservesc anumite categorii de pacienți. Clinicile, având capacitate limitată și îndeplinind, în general, servicii limitate de imagistică, acționează ca rețele sursă pentru serviciile mai specializate aflate în Hiperclinici. Anumite clinici sunt complet specializate, cum ar fi Mindcare, Obor și Spitalul de pediatrie, care dețin de asemenea unități ambulatorii dedicate. La 31 decembrie 2022, Grupul opera 63 de clinici în România și 1 clinică în Budapesta, Ungaria.

Distribuire națională rețea clinici



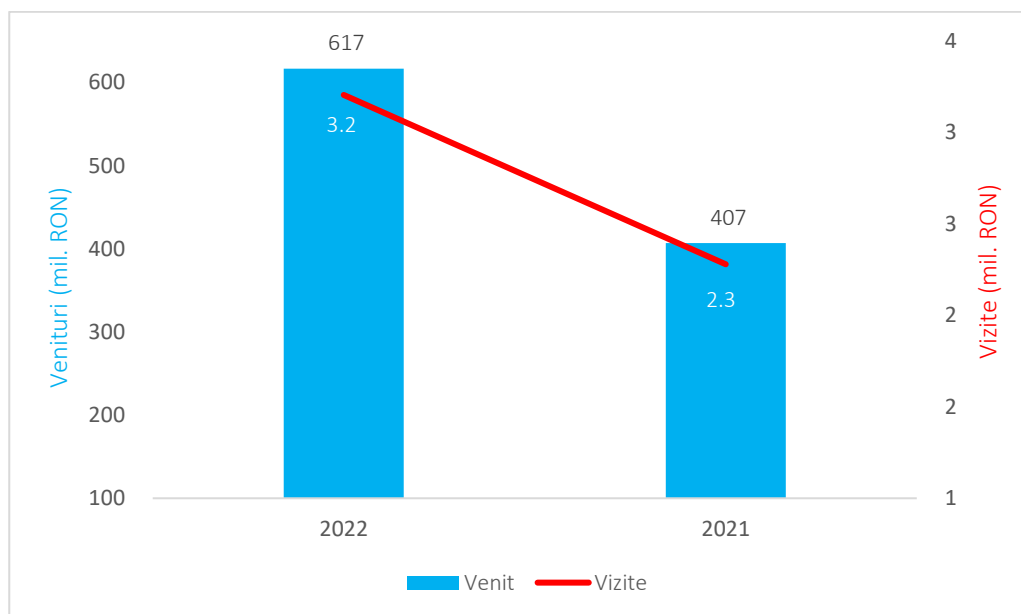
Analiza evoluției liniei de afaceri Clinici în 2022

Veniturile din Clinici au crescut în 2022 cu 209.649.921 RON sau 51,5%, de la 407.035.457 RON în 2021 la 616.685.378 RON în 2022. Creșterea s-a datorat creșterii cu 7,8% a prețului mediu pe vizită de la 178,6 RON/vizită în 2021 la 192,4 RON/vizita în 2022. Creșterea a fost cauzată de schimbarea mixului de servicii accesate de clienții grupului în perioada post-pandemie, precum și de creșterea prețurilor. În ceea ce privește numărul de vizite, s-a înregistrat o creștere cu 40,6% față de 2021, de la 2.279.580 de vizite în 2021 la 3.205.637 de vizite în 2022, pe măsură ce pandemia a încetinit și clinicile s-au concentrat pe dezvoltarea de noi pachete de servicii, de la pachete de screening pre și post covid, la pachete de prevenire pentru pacienții cu patologie cronică. Creșterea a fost susținută și de achizițiile finalizate de Grup în 2021 și 2022.

Vânzările liniei de afaceri nu reflectă vânzările de servicii prestate pacienților PPM ca parte din pachete (acestea fiind înregistrate pe linia de afaceri vanzari corporative), dar includ vânzările plătite ca PPS în clinicile Grupului de pacienții PPM.

Sectorul clinicilor obține venituri predominant din partea clienților PPS. Tratatul pacienților asigurați de stat prin CNAS, în principal cu referire la serviciile de imagistică de diagnostic, au constituit 26% în 2021, respectiv 40% în 2022 din vânzările liniei de afaceri.

Venituri și vizite în clinici în perioada 2021 – 2022



Vanzari Corporative

Linia de afaceri Corporate oferă pachete de prevenție și profilaxie medicală (PPM) pe bază de abonament, în general, clienților corporate, ca parte din pachetele de beneficii acordate de aceștia salariaților lor. Aceste programe, care se axează pe prevenție, cum ar fi examenele medicale periodice și accesul la serviciile de diagnostic, completează serviciile de medicina muncii impuse de lege pe care clienții corporate le contractează de la MedLife sub forma PPM „Standard”.

MedLife deține un portofoliu de 834.000 pachete PPM. Grupul deține cea mai mare bază de persoane care beneficiază de PPM din România, conform informațiilor publice disponibile.

PPM oferite de Grup constau din următoarele:

- Servicii obligatorii de medicina muncii, care includ, în principal, examenele medicale anuale ale angajaților și servicii specifice, în funcție de domeniul de activitate al clientului. Multe societăți încep prin a achiziționa servicii de medicina muncii în baza abonamentului PPM „Standard” și, ulterior, adaugă beneficii în cadrul unor PPM mai cuprinzătoare de la același furnizor pentru anumiți sau toți angajații acestora, oferind o oportunitate de vânzare suplimentară pentru furnizorul de servicii de medicina muncii.
- Planuri de sănătate generale, „în scop de prevenție”, oferind acces extins la medicii de medicină generală și anumiți specialiști din clinicile Grupului, precum și analize de laborator specifice și servicii de imagistică de diagnostic pentru pachete de servicii mai sofisticate. Serviciile respective variază în funcție de tipul de pachet.

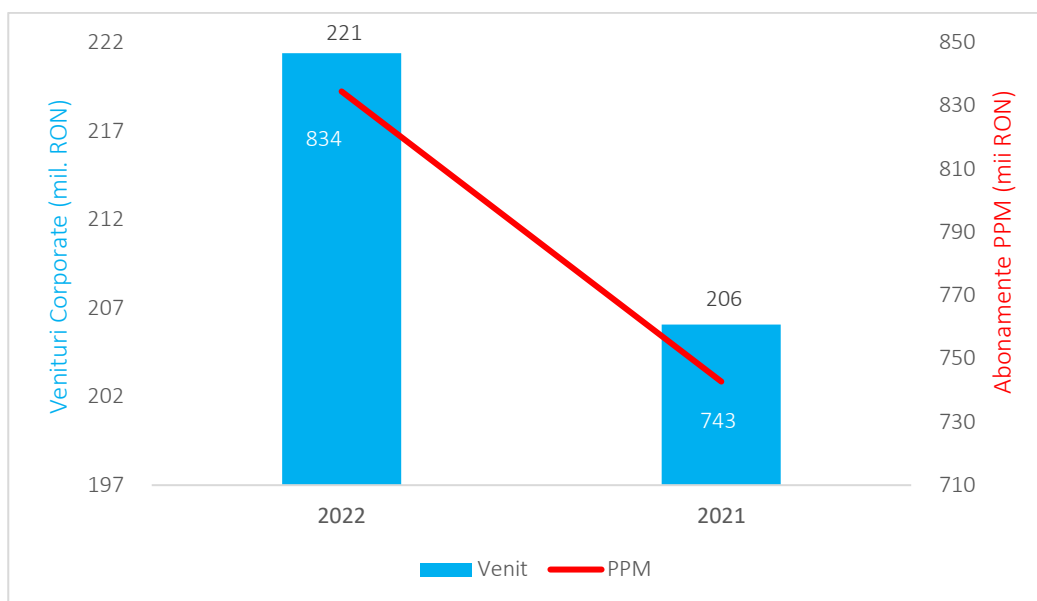


Analiza evoluției liniei de afaceri Corporate in 2022

Pentru anul financiar încheiat la data de 31 Decembrie 2022, MedLife a înregistrat o majorare a veniturilor sale din PPM cu 7,4%, fata de anul financiar precedent. Această majorare a fost obținută prin creșterea sustenabila a numărului de clienți corporate și, implicit, a numărului de abonamente, concentrându-se în același timp pe fidelizarea și realizarea de vânzări suplimentare către clienții existenți. MedLife a dezvoltat și programe dedicate segmentului corporativ, pe măsură ce angajatorii devin din ce în ce mai preocupați de sănătatea angajaților lor.

Extinderea zonei de acoperire a Grupului în afara Bucureștiului a permis accesul la clienți potențiali noi, întrucât Clinicile Grupului, purtând marca proprie și alte unități ale acestuia, oferă o soluție locală direct sub brandul MedLife. Grupul și-a extins echipele de vânzări regionale pentru a răspunde acestei piețe.

Venituri si pachete de PPM aferente liniei de afaceri Corporate in perioada 2021 – 2022



Stomatologie

În anul 2015 Grupul a inaugurat prima sa clinică autonomă de servicii de stomatologie sub marca Dentalife în București în cadrul unui spațiu închiriat, intenția fiind aceea de a continua extinderea rețelei atât în București, cât și în țară.

În data de 11 iulie 2016, Grupul a finalizat achiziția Dent Estet, cel mai important jucător de pe piața serviciilor stomatologice din România. Achiziția Dent Estet a propulsat Grupul într-o poziție de lider pe piața serviciilor stomatologice, care continuă să fie o piață foarte fragmentată.

Ulterior, Grupul a continuat să își extindă acest segment sub marca Dent Estet, consolidându-și poziția deja bine definită deținută pe piață.

În cursul anului 2022, Dent Estet a deschis o nouă clinică stomatologică la Arad, alături de MedLife Genesys și a preluat prin transfer Dentalife, prima clinică stomatologică din portofoliul MedLife.

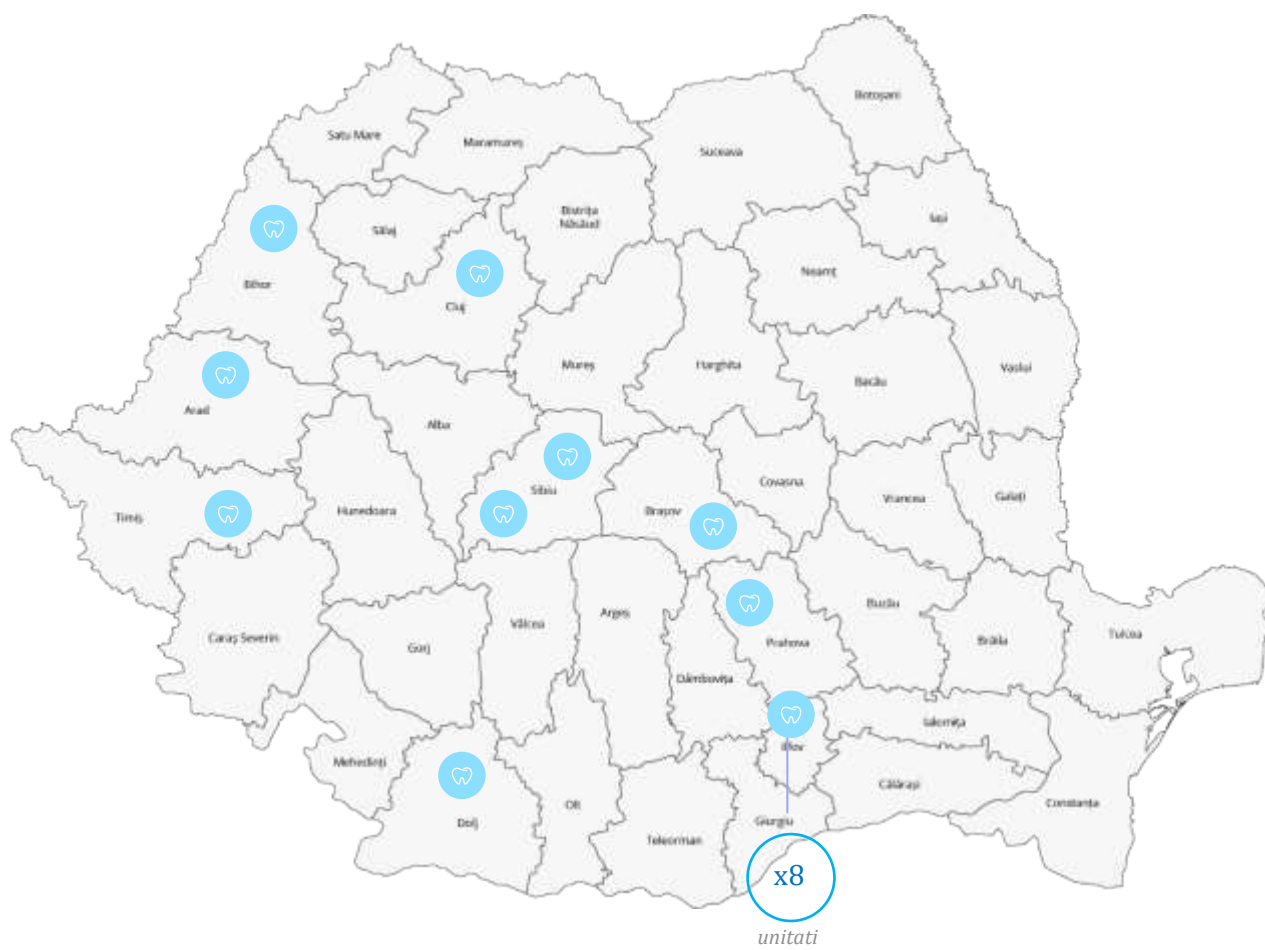


Linia de afaceri Stomatologie din cadrul Grupului oferă o gamă completă de servicii, care include de la examene medicale până la intervenții chirurgicale, implanturi sau servicii de ortodonție.

La 31 decembrie 2022 Grupul MedLife includea 18 clinici stomatologice, dintre care se numără și clinica stomatologică RMC DentArt în Budapesta.



Distribuție națională rețea clinici stomatologice

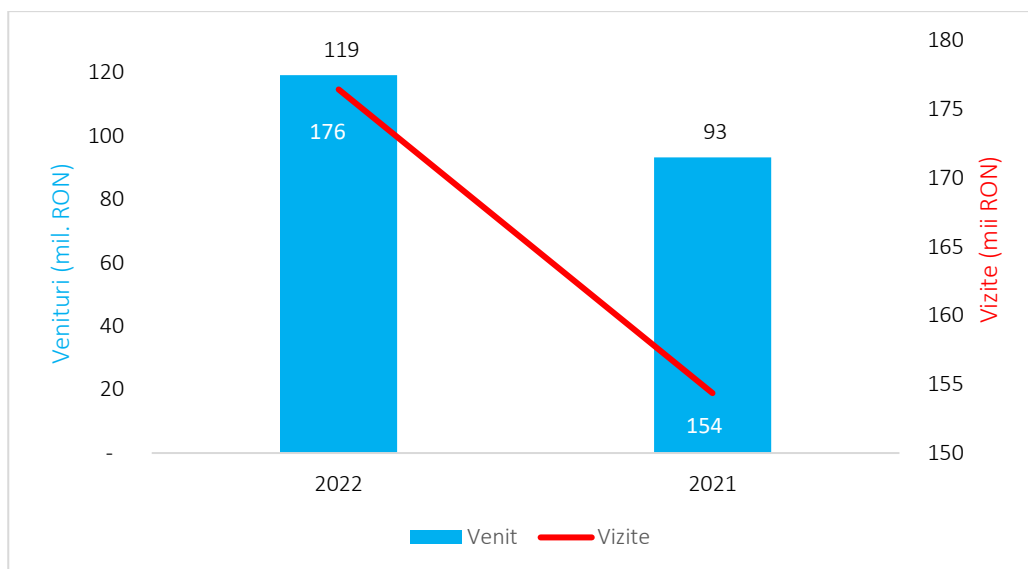


Analiza evoluției liniei de afaceri Stomatologie in 2022

Veniturile din Stomatologie au crescut în 2022 cu 25.863.964 RON sau cu 27,7%, de la 93.204.531 RON în 2021 la 119.068.495 RON în 2022. Creșterea a fost determinată în principal de creșterea numărului de vizite cu 14,3%, de la 154.358 de vizite în 2021 la 176.437 de vizite în 2022. Această creștere este justificată și de creșterea organică în cursul anului. În ceea ce privește pretul mediu pe vizită, s-a remarcat o creștere în 2022 cu 11,8% ca urmare a modificării mixului de servicii prestate.

Linia de afaceri Stomatologie nu face obiectul unor decontri realizate prin intermediul CNAS, toate vânzările în acest domeniu sunt în regim de plată pentru serviciu (PPS).

Venituri si vizite in linia de afaceri Stomatologie in perioada 2021 – 2022



Laboratoare

Grupul este în prezent unul dintre principalele lanțuri de laboratoare axate pe piața privată din România. Linia de afaceri Laboratoare oferă următoarea gamă de servicii: biochimie, anatomie patologică (citologie și histologie), biologie moleculară și genetică, hematologie, imunologie, microbiologie și toxicologie. Grupul operează un număr de 36 de laboratoare atât sub marca MedLife, cât și sub marca Sfânta



Maria, care includ atât unități mai ample, cu dotări

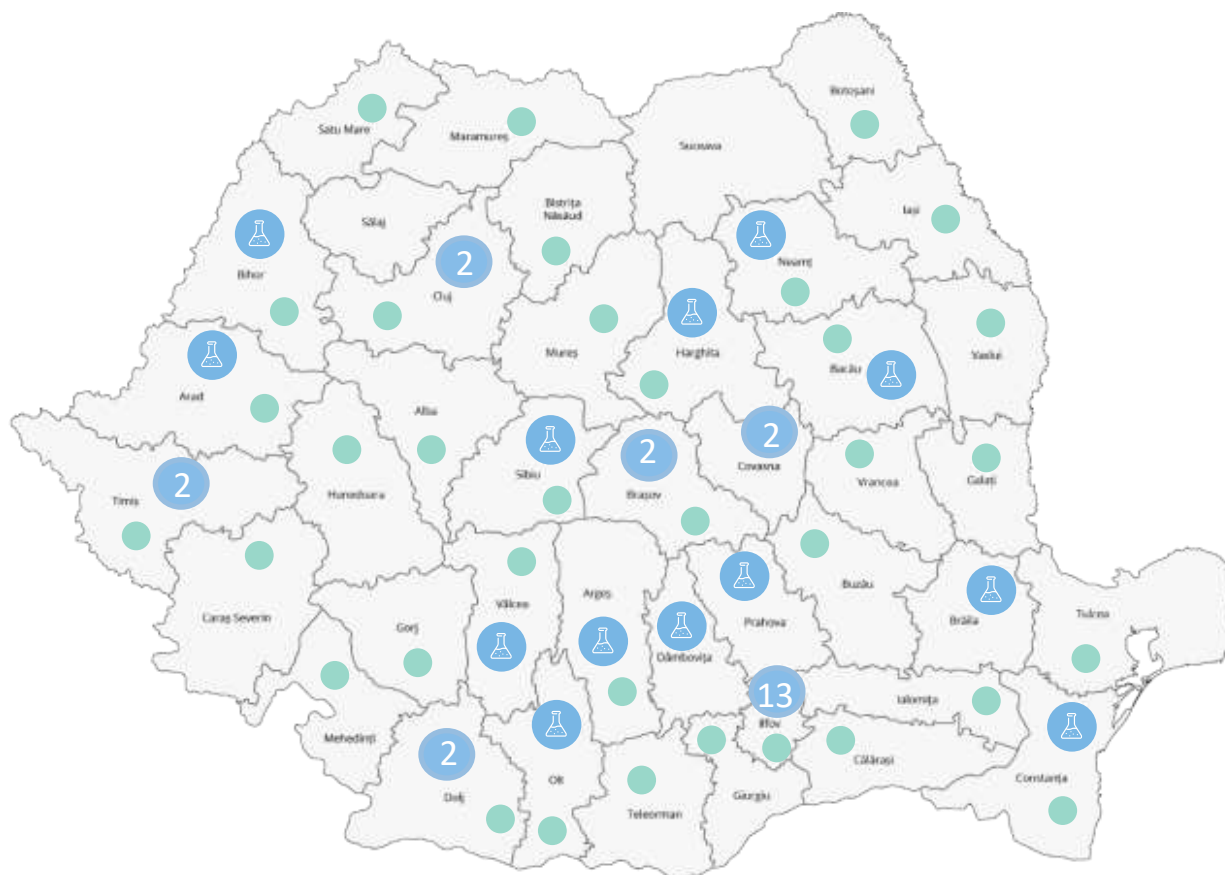


de ultimă generație cum este unitatea aferentă laboratorului Grivița, cât și unități regionale, mai mici. La 31 decembrie 2022, Grupul operează un număr de aproximativ 180 de puncte de recoltare dispuse în întreaga țară, sub ambele mărci ale grupului. Punctele de recoltare sunt unități în care Grupul realizează recoltări de sânge și alte probe de la pacienți.

Distribuție națională rețea Laboratoare și puncte de recoltare

36
 Laboratoare

>180
 Puncte recoltare



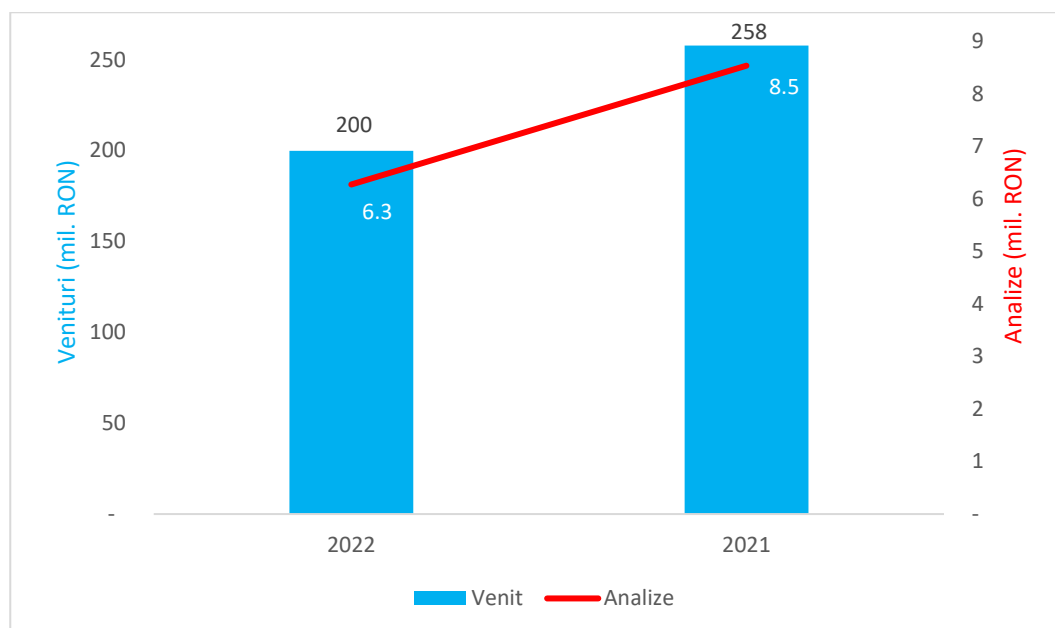
Analiza evoluției liniei de afaceri Laboratoare în 2022

Veniturile din Laboratoare au scăzut în 2022 cu 57.988.345 RON, o variație de 22,5%, de la 257.907.412 RON în 2021 la 199.919.067 RON în 2022, generată de scăderea cererii one-off de teste de laborator COVID-19, cu 26,5% mai puține analize efectuate, de la un număr de 8.541.036 analize în 2021 la un număr la 6.278.105 analize în 2022.

În ceea ce privește prețul mediu pe analize efectuate, în 2022 s-a înregistrat o creștere de 5,5% față de anul 2021, de la 30,2 RON în 2021 la 31,8 RON în 2022, ca urmare a modificării mixului de analize efectuate ca urmare a scăderii treptate a numărului de teste PCR ca pondere în totalul testelor efectuate.

Linia de afaceri aferentă Laboratoarelor își obține cea mai importantă parte din veniturile realizate din partea clienților PPS.

Venituri si analize realizate de linia de afaceri Laboratoare in perioada 2021 – 2022



Spitale

MedLife a creat linia de afaceri Spitale în completarea clinicilor și laboratoarelor, creând o ofertă de servicii complete. Primul spital al Grupului, Life Memorial Hospital ("LMH"), deschis în anul 2007, a fost unul dintre primele și încă se numără printre cele mai mari spitale private din România. Dezvoltarea ulterioară a făcut ca Grupul să devină cel mai mare operator privat de unități pentru pacienți spitalizați din România, după numărul de paturi autorizate și blocuri operatorii.



În perioada 2010-2022, Grupul a dezvoltat cinci noi spitale și a cumpărat și integrat șase spitale existente:

- **Spitalul de Pediatrie MedLife din București**, deschis în anul 2011. Spitalul are ca obiect îngrijirea pacienților spitalizați și chirurgie pentru pacienții de pediatrie și găzduiește o clinică de specialitate, o farmacie și un laborator (care operează conform domeniilor lor de activitate).
- **Genesys Arad** a fost cumpărat în anul 2011 și funcționează ca spital general în Arad, în partea de vest a României.
- **Spitalul PDR din Brașov** a fost dezvoltat și extins de către Grup după achiziția PDR în anul 2010, care a inclus terenul și clădirea în care funcționează spitalul.
- **Spitalul de Ortopedie Obor**, situat în centrul Bucureștiului într-un spațiu închiriat, a fost deschis în anul 2012. Este autorizat ca secție externă a LMH, specializată în chirurgie ortopedică.
- **Spitalul Titan** a fost înființată în anul 2015 în spații închiriate deasupra clinicii MedLife Titan existente. Aceasta este autorizată ca secție externă a LMH.
- **Centrul de cardiologie intervențională Angiolife** a fost înființat ca secție externă a LMH în spații adiacente locației LMH. Deschis în anul 2015, centrul se axează pe tratamentul afecțiunilor cardiovasculare prin proceduri laparoscopice. Dezvoltarea Centrului de cardiologie intervențională reflectă atenția continuă a Grupului la oportunitățile de nișă unde echipe medicale de specialitate pot fi recrutate pentru a deservi baza de pacienți a Grupului.
- **Spitalul Humanitas** a fost cumpărat în anul 2017 și funcționează ca spital general în Cluj.
- **Spitalul Polisano** din Sibiu a fost cumpărat în anul 2018 - include Spitalul European Polisano – recunoscut ca fiind unul dintre cele mai moderne și performante unități spitalicești din România și cea mai mare maternitate privată din Transilvania.
- **Spitalul Lotus** din Ploiești a fost cumpărat în anul 2019.
- **Spitalul Oncocard din Brașov**, inaugurat în anul 2012, printr-o investiție de peste 24 milioane de euro și achiziționat integral de Grupul MedLife în anul 2022, Spitalul OncoCard Brașov se bazează pe un concept inovator de medicină integrativă ce începe din faza de diagnosticare și acoperă toată gama de terapii active specifice.

Tabelul de mai jos cuprinde o repartizare a paturilor pe spital și specialitate.

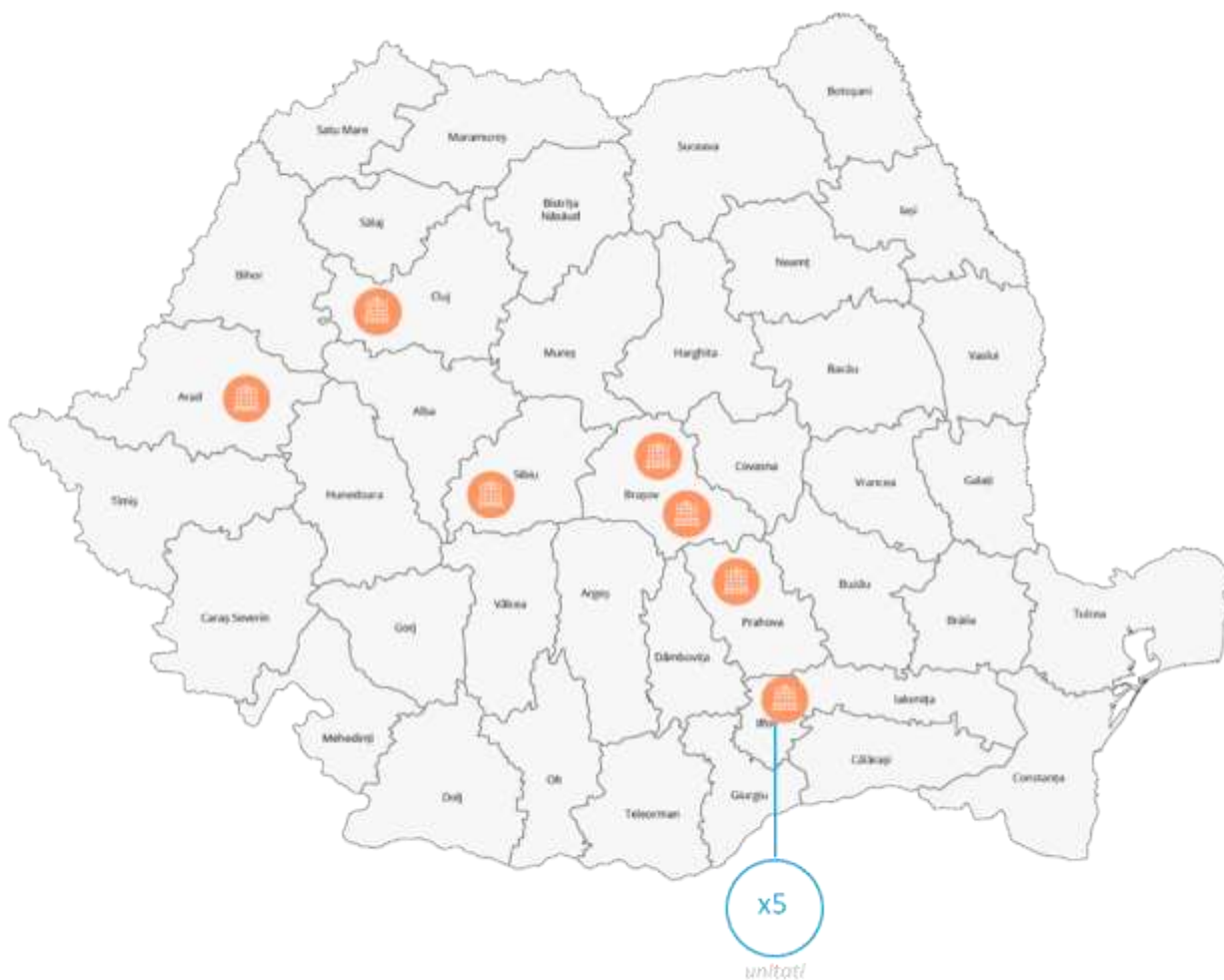
	ATI	Neonatologie	Pacienti spitalizati continuu	Spitalizare de 1 zi	TOTAL
Spitalul de pediatrie LMH	10	-	96	26	132
Angiolife	18	43	151	14	226
Spitalul de ortopedie Obor	3	-	9	-	12
Spitalul Titan	11	-	25	-	36
	4	-	6	19	29

Spitalul Turnului (inclusiv maternitatea EVA)	15	18	72	27	132
Spitalul Genesys	4	2	59	4	69
lași spitalizare de zi	1	-	-	6	7
Timișoara spitalizare de zi	2	-	-	8	10
Craiova spitalizare de zi	1	-	-	39	40
Spitalul Humanitas	6	-	42	9	57
Spitalul Polisano	21	18	144	12	195
Spitalul Lotus	3	-	12	10	25
Spitalul Oncocard	4	-	10	80	94
TOTAL	103	81	626	254	1.064

Distribuție națională rețea spitale

11
spitale

3
unitati
spitalizare zi



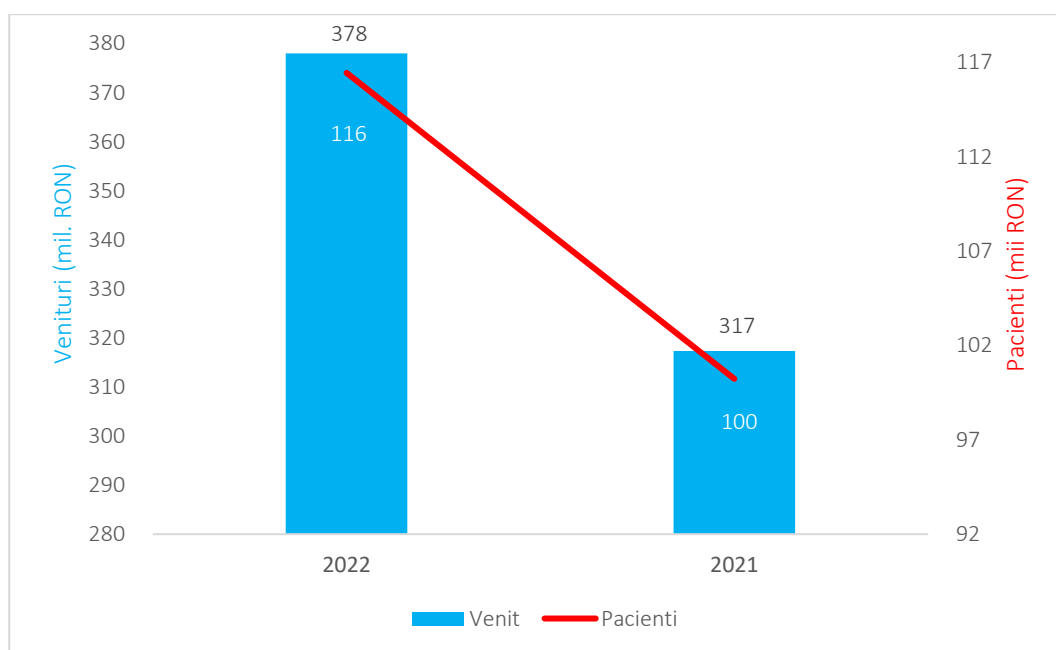
Analiza evoluției liniei de afaceri Spitale in 2022

Veniturile din linia de afaceri Spitale au crescut în 2022 cu 60.686.418 RON sau 19%, de la 317.305.322 RON în 2021 la 377.991.740 RON în 2022. Creșterea se datorează creșterii pretului mediu pe pacient cu 2,5%, de la 3.165,8 RON în 2021 la 3.246 RON în 2022. Creșterea pretului mediu pe pacient a fost determinat de o modificare a mixului de servicii, precum și de creșterea prețurilor. Numărul de pacienți a crescut în 2022 cu 16,2%, de la 100.230 pacienți în 2021 la 116.447 de pacienți în 2022, din ce în ce mai mulți români s-au îngrijit de sănătatea lor și au beneficiat de investigații și intervenții chirurgicale, cel mai probabil din cauza intervențiilor chirurgicale amânate în perioada de izolare. Creșterea numărului de pacienți se datorează și achizițiilor finalizate de Grup in 2021 si 2022.

Linia de afaceri Spitale obține venituri predominant din partea pacienților PPS. Tratamentul pacienților asigurați de stat prin CNAS, în general în sectorul maternitate, ginecologie, cardiologie si oncologie, a reprezentat 33% si 35,8% din vânzările liniei de afaceri în anii 2021 si respectiv 2022.



Venituri si pacienti in linia de afaceri Spitale in perioada 2021 – 2022



Farmacii

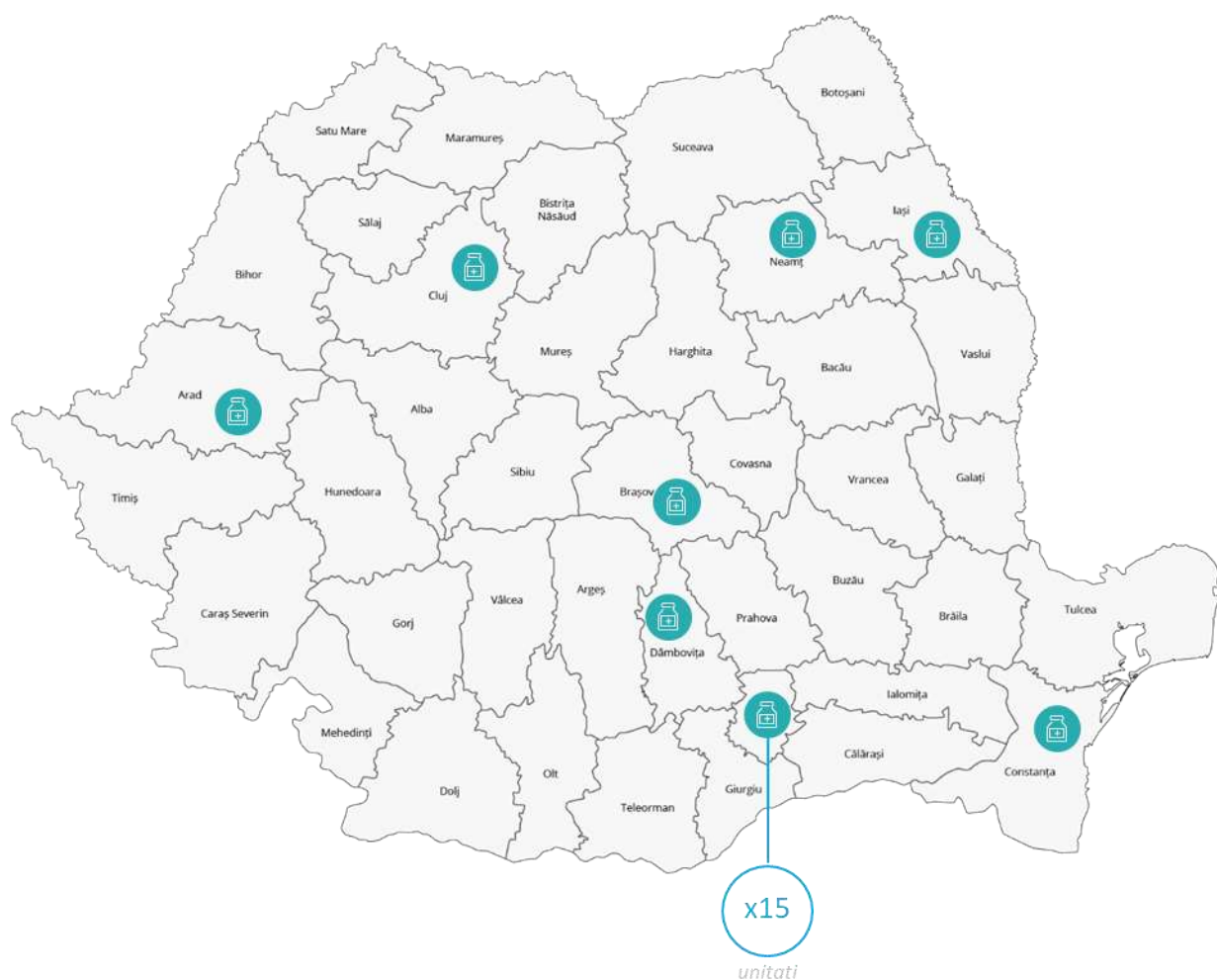
În anul 2010 Grupul și-a lansat marca de farmacii PharmaLife în scopul de a capta venituri suplimentare din traficul de pacienți existent în clinicile din cadrul Grupului. PharmaLife operează farmacii doar în unitățile proprii ale Grupului, unde spațiul, autorizația și potențialul de vânzare permit, dar și în proximitatea unităților.

La 31 decembrie 2022 exista un număr de 23 farmacii funcționale, oferind pacienților atât produse pe bază de rețetă, cât și produse care nu necesită rețetă, inclusiv produse brand propriu Doctor Life.

Distribuție națională rețea farmacii

23

farmacii



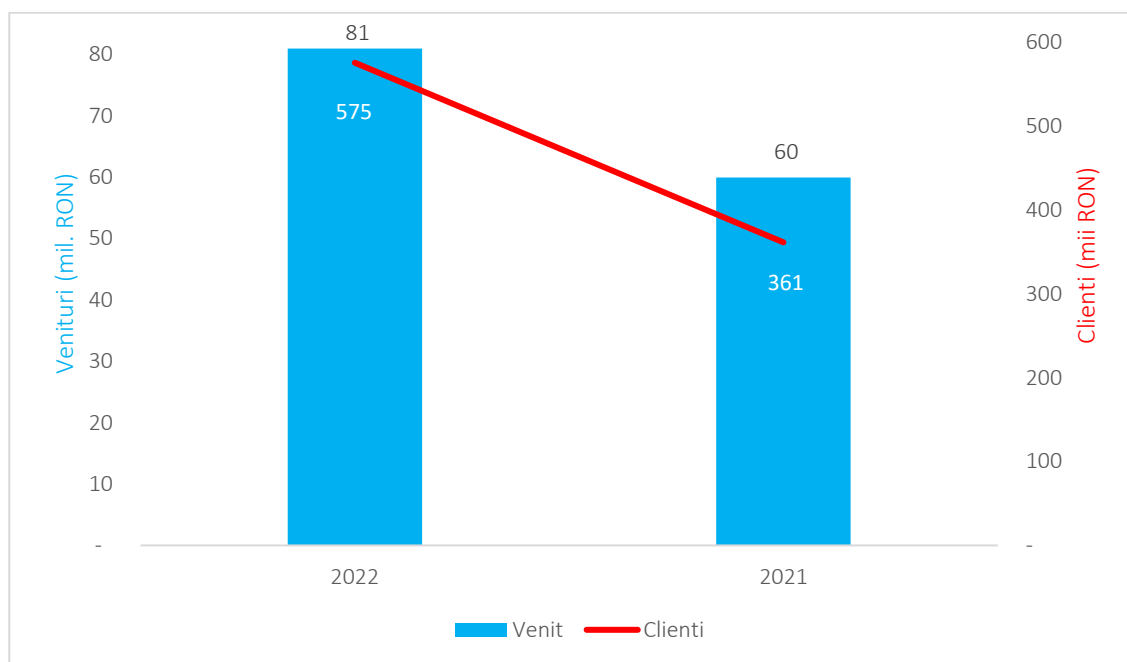
Analiza evoluției liniei de afaceri Farmacii in 2022

Veniturile liniei de afaceri Farmacii au crescut în 2022 cu 20.991.941 RON sau 35%, de la 59.949.420 RON în 2021 la 80.941.362 RON în 2022. Creșterea s-a datorat în principal unei creșteri de 59,3% a numărului de clienți, de la 361.236

clienți în 2021 la 575.323 în 2022 odată cu integrarea grupului de farmacii CED Pharma și extinderea portofoliului de produse. Scăderea cu 15,2% a valorii medii a tranzacțiilor efectuate de clienți, de la 166 RON în 2021 la 140,7 RON în 2022, s-a produs în principal ca rezultat al modificării mixului de produse vândute, urmare a integrării farmaciilor nou achiziționate, care se adresează unui alt profil de client.

În anul 2022, 79% din vânzările PharmaLife au fost vânzări pe bază de numerar, diferența fiind reprezentată de vânzările subvenționate de CNAS.

Venituri și tranzacții (clienți) în farmacii în perioada 2021 – 2022



Alte venituri

Alte venituri includ comisioane de intermediere de vânzări aferente asigurărilor intermediare de brokerul de asigurări al Grupului, venituri din serviciile de colectare și stocare a celulelor stem ale Stem Cells Bank și venituri de la compania angro – Pharmachem Distribuție. Alte venituri au crescut în 2022 cu 93.706.719 RON sau cu 109,3%, de la 85.745.712 RON în 2021 la 179.452.431 RON în 2022, ca urmare a consolidării Pharmachem Distribuție.

Analiza celorlalte elemente ale contului de profit și pierdere

Alte venituri operaționale

Alte venituri operaționale ale Grupului pentru perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2022 au fost de 14.118.061 RON, înregistrând o creștere de 36,2% față de aceeași perioadă a anului trecut. Această categorie include în principal venituri din subvenții de exploatare în valoare de 2.491.038 RON, costurile capitalizate ale imobilizărilor necorporale în valoare de 6.671.334 RON ca urmare a investițiilor Grupului a resurselor proprii și a dezvoltării continue a platformei de IT a Grupului, precum și alte venituri operaționale în valoare de 4.955.689 RON.

Cheltuieli operaționale

Cheltuielile operaționale includ cheltuieli fixe și variabile, precum și cheltuieli cu bunuri și materiale utilizate de Grup pentru prestarea serviciilor. Cheltuielile operaționale ca procent din veniturile operaționale au reprezentat 88% în 2021 și 95% în 2022. Principalele categorii de cheltuieli operaționale sunt descrise mai jos.

Evoluția cheltuielilor operaționale pentru 2021 și 2022

	12 luni 2022	12 luni 2021
Consumabile si materiale de reparatii	311,233,127	234,425,408
Cheltuieli cu marfurile	209,975,320	106,225,169
Utilitati	25,955,216	15,441,386
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	13,361,182	14,703,501
Chirii	8,432,798	7,698,479
Prime din asigurari	4,711,548	3,651,389
Reclama si publicitate	26,664,612	15,138,844
Comunicatii	5,211,175	4,907,836
Cheltuieli cu tertii (inclusiv contractele cu medicii)	468,196,458	380,388,868
Cheltuieli cu salariile cele asimilate salariilor	442,897,905	333,837,004
Contributii sociale	15,852,088	12,214,486
Amortizare	152,410,751	113,760,199
Pierderi (sau castiguri) din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	4,851,599	5,269,269
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	25,567,358	18,067,621
TOTAL	1,715,321,136	1,265,729,459

Consumabile, materiale și materiale de reparații

Aceste cheltuieli includ diverse consumabile medicale și alte active utilizate de liniile de afaceri ale Grupului, inclusiv reactivi de laborator, medicamente de chimioterapie, consumabile sterile pentru intervenții chirurgicale și consultații și articole de curățenie. Cheltuielile Grupului pentru consumabile și materiale de reparații au crescut în 2022 cu 76.807.719 RON sau 32,8%, de la 234.425.408 RON în 2021 la 311.233.127 RON în 2022. Creșterea s-a datorat, în general, consolidării Neolife și Oncocard, respectiv a consumabilelor pentru medicamente de chimioterapie aferente acestora.

Această categorie de cheltuieli ca pondere în cifra de afaceri a Grupului a reprezentat 16,4% în 2021 și 17,3% în 2022.

Cheltuieli salariale și de altă natură și contribuții sociale

Aceste cheltuieli includ cheltuielile cu salariile brute și cheltuielile cu contribuțiile aferente salariilor pentru personalul propriu al Grupului, inclusiv doctori, asistenți medicali, personal de laborator, farmaciști și persoane din administrație din sediul central și din unitățile operative. Cheltuielile cu doctorii care prestează servicii pentru Grup pe baze independente sunt incluse în categoria Cheltuielile cu terții (inclusiv contractele cu medicii), descrise mai jos.

Cheltuielile Grupului cu salarii și contribuții sociale au crescut în 2022 cu 112.698.503 RON sau 32,6%, de la 346.051.490 RON în 2021 la 458.749.993 RON în 2022, în principal, ca efect al integrării companiilor achiziționate și al unităților dezvoltate organic în cursul anului 2022.

Această categorie de cheltuieli, ca pondere în cifra de afaceri a Grupului, a reprezentat 24,2% în 2021 și 25,6% în 2022.

Cheltuieli cu terții (inclusiv contractele cu medicii)

Cheltuielile cu terții includ, în principal, cheltuielile cu doctorii contractați de Grup ca furnizori independenți de servicii. Cheltuielile cu terții includ, de asemenea, alte tipuri de cheltuieli angajate cu terțe părți, precum consultanți juridici și financiari și costurile cu rețeaua "NetLife", care deservește abonații PPM ai Grupului în zone în care Grupul nu are prezență.

Cheltuielile Grupului cu terții au crescut în 2022 cu 87.807.590 RON sau 23,1%, de la 380.388.868 RON în 2021 la 468.196.458 RON în 2022. Această creștere s-a datorat, în principal, creșterii în serviciile furnizate de doctorii contractați

de Grup ca furnizori independenți de servicii. Această categorie de cheltuieli ca pondere în cifra de afaceri a Grupului a reprezentat 26,7% în 2021 și 26,1% în 2022.

Amortizarea și deprecierea

Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea au crescut în 2022 cu 38.650.551 RON sau 34%, de la 113.760.199 RON în 2021 la 152.410.751 RON în 2022. Creșterea se datorează majorării activelor Grupului, precum și efectelor IFRS 16. Această categorie de cheltuieli ca pondere în vânzările Grupului a reprezentat 8% în 2021 și 8,5% în 2022.

Cheltuieli cu mărfuri

Aceste cheltuieli includ în principal costul produselor farmaceutice vândute de farmaciile Grupului, precum și al produselor farmaceutice vândute de Pharmachem Distribuție în urma consolidării acestora în cadrul Grupului. În consecință, cheltuielile cu mărfurile au crescut în 2022 cu 103.750.151 RON sau cu 97,7%, de la 106.225.169 RON în 2021 la 209.975.320 RON în 2022.

Această categorie de cheltuieli ca pondere în cifra de afaceri a Grupului a reprezentat 7,4% în 2021 și 11,7% în 2022.

Alte cheltuieli de exploatare

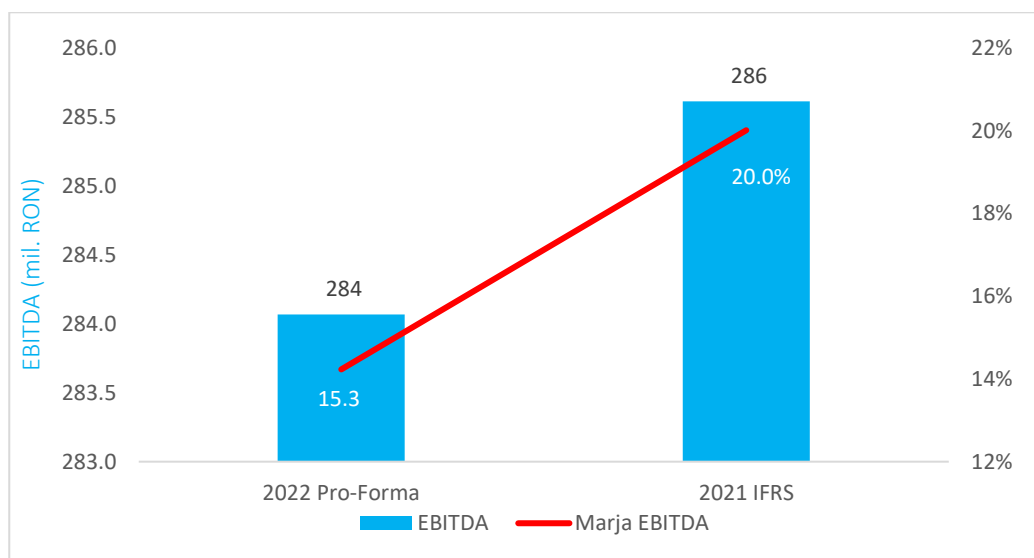
Alte cheltuieli de exploatare includ cheltuieli de promovare, reparații întreținere, utilități, chirie, prime de asigurare, comunicații și alte cheltuieli de administrare și operare. Alte cheltuieli de exploatare au crescut în 2022 cu 30.294.832 RON sau cu 38,1%, de la 79.609.056 RON în 2021 la 109.903.888 RON în 2022.

Această categorie de cheltuieli ca procent din vânzările Grupului a reprezentat 5,6% în 2021 și 6,1% în 2022.

EBITDA PRO-FORMA

EBITDA Ajustată, prezentată în situația privind Informațiile Financiare Pro-Forma pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022, a înregistrat o scădere de 0,5%, sau 1.544.753 RON, comparativ cu EBITDA pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021, de la 285.612.102 RON în 2021, la 284.067.349 RON în 2022. Mai multe detalii în legătură cu informațiile financiare pro-forma se regăsesc în anexa "Informații financiare pro-forma pentru perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2022".

Evoluție EBITDA pro-forma și marjă EBITDA pro-forma pentru perioada 2021 – 2022



Profitul operațional

Profitul operațional a scăzut cu 44,2% în 2022 față de 2021, de la 171.851.903 RON în 2021, la 94.229.673 RON în 2022, ca urmare a creșterii cheltuielilor operaționale prezentate anterior și consolidării structurii Grupului MedLife prin achizițiile desfășurate și prin dezvoltări organice, dar și prin normalizarea activității medicale în perioada post-pandemie.

În ciuda turbulențelor economice și a impactului vizibil al inflației ridicate asupra mediului de afaceri, Grupul MedLife a continuat planul de creștere și expansiune în 2022, finalizând 13 tranzacții M&A și 7 proiecte de dezvoltare organică, consolidând astfel expertiza în servicii medicale integrate și servicii de nișă. Acum avem în componență companii cu un mare potențial de creștere și abilitatea de a genera marje, și ne așteptăm să vedem tendințe clare în obținerea marjelor către sfârșitul anului 2023 și începutul anului următor.

Rezultatul financiar

Rezultatul financiar a crescut cu 22,6% în 2022 față de 2021, de la o pierdere de 36.432.342 RON în 2021, la o pierdere de 44.672.371 RON în 2022. Creșterea s-a datorat în principal creșterii costurilor de finanțare ca urmare a creșterii datoriilor purtătoare de dobândă de la o perioadă la alta, în vederea susținerii strategiei de dezvoltare a Grupului.

Rezultatul înainte de impozitare

Ca urmare a factorilor prezentați mai sus, rezultatul înainte de impozitare a scăzut cu 85.862.260 RON în 2022 sau cu 63,4% de la 135.419.561 RON în 2021, la 49.557.301 RON în 2022.

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit a scăzut în 2022 cu 10.381.606 RON, sau 46,1%, de la 22.506.353 RON în 2021, la 12.124.746 RON în 2022.

Rezultatul net

Rezultatul net înregistrat în 2022 a scăzut cu 66,8%, de la un profit de 112.913.209 RON în 2021 la un profit de 37.432.555 RON în 2022.

Total alte elemente de rezultat global în valoare de 55.685.626 RON au fost înregistrate ca urmare a procesului de reevaluare a Terenurilor și Clădirilor deținute.

Situația consolidată a poziției financiare

Următorul tabel conține situația consolidată a poziției financiare a Grupului pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2021 și, respectiv, 2022.

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022	Variatie
ACTIVE			
Active Imobilizate			
Fond comercial	368,672,606	199,679,613	84.6%
Imobilizări necorporale	100,192,265	60,556,655	65.5%
Imobilizări corporale	828,501,060	552,206,613	50.0%
Drept de folosință	306,413,389	190,715,602	60.7%
Alte active financiare	82,810,704	31,610,586	162.0%
Total Active Imobilizate	1,686,590,024	1,034,769,069	63.0%
Active Circulante			
Stocuri	98,770,370	74,229,585	33.1%
Creanțe	221,358,860	140,356,238	57.7%
Alte active	44,362,334	24,357,735	82.1%
Numerar și echivalente de numerar	89,068,154	135,858,888	-34.4%
Cheltuieli în avans	11,826,587	8,030,713	47.3%
Total Active Circulante	465,386,305	382,833,159	21.6%
TOTAL ACTIVE	2,151,976,329	1,417,602,228	51.8%
CAPITALURI SI DATORII			
Datorii pe Termen Lung			
Datorii din leasing	225,175,340	149,685,246	50.4%
Alte datorii pe termen lung	21,657,277	7,546,394	187.0%
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	803,273,659	440,840,484	82.2%
Datorii cu impozitul amânat	44,250,160	23,559,617	87.8%
Total Datorii pe Termen Lung	1,094,356,436	621,631,741	76.0%
Datorii Curente			
Datorii comerciale și alte datorii	335,356,742	224,242,318	49.6%
Descoperire de cont	27,801,016	25,493,223	9.1%
Porțiunea curentă a datoriei din leasing	77,141,698	52,586,827	46.7%
Porțiunea curentă a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	55,695,054	58,455,422	-4.7%
Datorii cu impozitul pe profit curent	814,508	1,467,625	-44.5%
Provizioane	9,783,326	7,992,337	22.4%
Alte datorii	68,989,304	44,328,176	55.6%
Total Datorii Curente	575,581,648	414,565,928	38.8%
TOTAL DATORII	1,669,938,084	1,036,197,669	61.2%
CAPITALURI			
Capital emis și prime de capital	83,812,556	82,395,091	1.7%
Acțiuni proprii	(3,219,219)	(4,015,977)	-19.8%
Rezerve	204,591,242	137,335,499	49.0%
Rezultat reportat	131,596,255	122,394,796	7.5%
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	416,780,834	338,109,409	23.3%
Interese care nu controlează	65,257,411	43,295,149	50.7%
TOTAL CAPITALURI	482,038,245	381,404,558	26.4%
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	2,151,976,328	1,417,602,227	51.8%

Analiza principalelor elemente ale situației consolidate a poziției financiare

Active imobilizate

Activele imobilizate au însumat 1.686.590.024 RON la 31 decembrie 2022, înregistrând o creștere de 63% față de 31 decembrie 2021. Creșterea este datorată în principal de achizițiile finalizate în 2022, generand o crestere suplimentara de 168 mil RON in fondul comercial inregistrat.

La data de 31 decembrie 2022 Grupul a reevaluat toate terenurile și cladirile aflate în proprietate.

Imobilizarile corporale ale Grupului includ clădiri și terenuri, care sunt utilizate în beneficiul rețelei private de servicii de sănătate. Societățile din Grup dețin în proprietate o parte din aceste active.

De asemenea, Grupul utilizează un număr mare de proprietăți în baza unor contracte de închiriere, iar unele proprietăți sunt folosite în baza unor contracte de comodat sau unor contracte de concesiune, care sunt reînnoite periodic.

Cea mai mare parte din imobilele aflate în proprietatea Grupului sunt grevate cu ipoteci imobiliare care garantează rambursarea împrumuturilor acordate Grupului de creditori.

La 31 decembrie 2022, imobilizările corporale și necorporale ale Grupului erau următoarele:

	Imobilizari necorporale				Imobilizari corporale			Total Imobilizari corporale	TOTAL
	Imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale in curs	Terenuri	Construcții	Imobilizari de natura investitiilor in spatii inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs		
01 ianuarie 2022	131,145,798	-	31,842,685	315,018,421	96,585,107	507,344,820	35,060,845	985,851,878	1,116,997,676
Intrări	19,500,674	742,916	19,348,924	2,785,636	64,260	90,242,155	50,790,594	163,231,568	183,475,159
Transferuri	1,172,635	(1,172,635)	36,293,649	(31,509,228)	22,468,329	2,115,136	(29,367,887)	-	-
Ieșiri (32,547)	(32,547)	-	(148,542)	(390,535)	-	(7,599,380)	(10,267)	(8,148,724)	(8,181,271)
Intrări din combinări de întreprinderi	33,538,473	429,719	193,271	31,339,897	20,682,035	67,263,995	3,476,106	122,955,304	156,923,496
Reclasificari in timpul anului	-	-	(21,132)	(830,895)	803,853	-	-	(48,173)	(48,173)
Impactul reevaluării (eliminarea amortizării și deprecierei cumulate din cost)	-	-	(1,866,599)	(54,297,543)	-	-	-	(54,297,543)	(54,297,543)
Impactul reevaluării recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	-	-	32,915,927	33,376,484	-	-	-	66,292,412	66,292,412
Pierderi/castig din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere	-	-	(1,866,599)	-	-	-	-	(1,866,599)	(1,866,599)
Castig din reevaluare recunoscute în contul de profit și pierdere	-	-	-	1,866,599	-	-	-	1,866,599	1,866,599
31 decembrie 2022	185,325,033	-	118,558,183	297,358,837	140,603,584	659,366,725	59,949,392	1,275,836,721	1,461,161,755
	Imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale in curs	Terenuri	Construcții	Imobilizari de natura investitiilor in spatii inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs	Total Imobilizari corporale	TOTAL
Amortizare									
01 ianuarie 2022	70,589,143	-	84,120	46,301,870	65,410,737	321,848,538	-	433,645,265	504,234,408
Costul anului	14,576,172	-	-	8,826,567	8,362,440	57,715,341	-	74,904,349	89,480,521
Ieșiri (32,547)	(32,547)	-	-	-	-	(6,001,395)	-	(6,001,395)	(6,033,943)
Reclasificari in timpul anului	-	-	(84,120)	(830,895)	-	-	-	(915,015)	(915,015)
Impactul reevaluării (eliminarea amortizării și deprecierei cumulate din cost)	-	-	-	(54,297,543)	-	-	-	(54,297,543)	(54,297,543)
31 decembrie 2022	85,132,768	-	-	-	73,773,177	373,562,484	-	447,335,661	532,468,429
Valori contabile nete									
01 ianuarie 2022	60,556,655	-	31,758,565	268,716,551	31,174,371	185,496,281	35,060,845	552,206,613	612,763,268
31 decembrie 2022	100,192,265	(0)	118,558,183	297,358,838	66,830,407	285,804,241	59,949,392	828,501,061	928,693,326

Active circulante

Activele circulante au crescut cu 21,6% de la 382.883.159 RON la 31 decembrie 2021 la 465.386.305 RON la 31 decembrie 2022. Creșterea a fost în linie cu dezvoltarea Grupului.

Stocurile

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 și sunt evaluate prin metoda primul intrat, primul ieșit (FIFO). Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus costurile estimate pentru finalizare și costurile estimate necesare efectuării vânzării.

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Materiale consumabile	50,500,617	30,688,305
Alte elemente de inventar	1,153,623	658,855
Mărfuri	47,115,210	42,879,249
Stocuri în tranzit	920	3,176
TOTAL	98,770,370	74,229,585

Creanțele comerciale

Creanțele sunt evaluate în bilanț la valoarea estimată a fi realizată. Creanțele Grupului acoperă o gamă largă de clienți. Principalul client la bugetul de stat este Casa Națională de Asigurări de Sănătate.

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

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Clienți	258,302,033	173,645,157
Ajustari de valoare pentru clienți incerti	(36,943,172)	(33,288,919)
TOTAL	221,358,860	140,356,238

Datorii Curente

Datoriile curente (excluzând datoriile purtătoare de dobândă) au crescut cu 49,2%, de la 278.030.456 RON la 31 decembrie 2021 la 414.943.880 RON la 31 decembrie 2022.

Furnizorii Grupului

Grupul achiziționează materialele de natură medicală sau de altă natură de la furnizori de top de pe piață, inclusiv de la firme internaționale și societăți locale de prestigiu. Grupul a încheiat contracte de achiziții cu principalii săi furnizori de consumabile medicale, substanțe utilizate în activitățile de laborator, farmaceutice, echipamente medicale și alte achiziții care nu sunt de natură medicală. Aceste contracte sunt negociate la nivel de Grup în scopul obținerii unor condiții mai avantajoase de achiziție la nivel de Grup. Departamentul de achiziții constituie un element esențial pentru generarea unei cooperări în privința costurilor, imediat după încheierea unui contract de achiziție de către Grup și pentru redirectionarea fluxurilor de achiziții ale noilor unități dobândite prin intermediul departamentului centralizat al Grupului. Grupul își selectează furnizorii în funcție de criteriile de calitate, preț și de capacitatea acestora de livrare și urmărește să stabilească cu furnizorii săi relații solide pe termen lung.

Datorii financiare

Datoria purtătoare de dobândă a crescut cu 63,5%, de la 727.061.202 RON la 31 decembrie 2021 la 1.189.086.767 RON la 31 decembrie 2022. Creșterea se datorează în principal finanțării achizițiilor finalizate în 2022, precum și a proiectelor organice dezvoltate în 2022. La 31 decembrie 2022, societățile din cadrul Grupului erau parte într-un număr de contracte de finanțare, fondurile fiind utilizate pentru finanțarea cheltuielilor de investiții ale Grupului, precum și pentru finanțarea capitalului circulant.

Tabelul de mai jos prezintă în rezumat situația datoriilor din contractele de împrumut și leasing ale Grupului la data de 31 decembrie 2021 și, respectiv 2022:

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Porțiunea curentă a împrumuturilor purtătoare de dobânzi	83,496,070	83,948,645
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor purtătoare de dobânzi	803,273,659	440,840,484
TOTAL	886,769,729	524,789,129

Datorii de leasing

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Porțiunea pe termen lung – leasing	225,175,340	149,685,246
Porțiunea pe termen scurt – leasing	77,141,698	52,586,827
TOTAL	302,317,038	202,272,073

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 o facilitate de credit sindicalizată în valoare totală de 228 milioane EUR pentru refinanțarea și majorarea creditului existent cu 50,7 milioane EUR. Sindicatul bancar care a semnat noul credit acordat grupului MedLife este format din Banca Comercială Română, în calitate de coordonator, mandatar aranjor principal, agent de documentație, agent de facilitare și garanții și creditor, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Societe Generale, Banca Transilvania, ING Bank N.V. Amsterdam Branch Bucharest și Erste Group Bank AG, în calitate de mandatar aranjor principali și creditori.

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

- un contract de împrumut și o facilitate de overdraft garantat încheiate între CEC Bank S.A. și Clinica Polisano S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 30.009.820 RON;
- un contract de împrumut garantat încheiat între Banca Transilvania S.A. și 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;
- două 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 și o facilitate de overdraft garantat încheiate între Banca Transilvania S.A. și 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 și 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 încheiată între Garanti Bank S.A. și Med Life S.A., suma trasa la 31 decembrie 2022 este de 9.894.800 RON;
- facilitate de overdraft încheiată între Unicredit Tirioc Bank și Prima Medical S.R.L., având o limită maximă a creditului de 800.000 RON, trasa în 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 Distribuție 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.

La 31 decembrie 2022, nicio entitate din cadrul Grupului nu a încălcat termenii contractuali a contractelor de finanțare.

Lichiditate și Resurse de Capital

Următorul tabel prezintă un rezumat al situației consolidate a Grupului privind fluxurile de trezorerie pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2021 și 2022:

	Perioada incheiata la 31 decembrie,	
	2022	2021
Profit inainte de impozitare	49,557,301	135,419,561
Ajustari pentru:		
Amortizare si deprecieri	152,410,751	113,760,199
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	625,545	782,843
Venituri din dobanzi	(1,261,843)	(149,944)
Cheltuiala cu dobanda	42,489,150	27,451,079
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	4,851,599	5,269,269
Alte venituri nemonetare	(6,671,334)	(4,464,820)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	3,501,567	9,076,658
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	245,502,736	287,144,845
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creante	(36,113,767)	(6,506,380)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri	(12,198,174)	(5,902,852)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	156,186	(863,594)
Cresteri/(descresteri) de datorii comerciale	31,216,630	8,752,697
Numerar generat de modificarile in capitalul circulant	(16,939,126)	(4,520,129)
Numerar generat din exploatare	228,563,610	282,624,716
Impozit pe profit platit	(12,832,118)	(26,557,162)
Dobanzi platite	(32,377,399)	(28,820,100)
Dobanzi primite	1,261,843	149,944
Numerar net generat din activitati de exploatare	184,615,936	227,397,398
Investitii in combinari de intreprinderi, net de numerarul achizitionat, si avansuri platite pentru combinari de intreprinderi	(316,554,749)	(52,504,735)
Achizitii de imobilizari necorporale	(20,243,591)	(5,385,050)
Achizitii de imobilizari corporale	(149,107,846)	(91,525,535)
Numerar net folosit in activitatea de investitii	(485,906,186)	(149,415,320)
Incasari din imprumuturi	411,844,392	84,203,084
Rambursari de imprumuturi	(73,446,528)	(56,241,155)
Rambursari de principal din datoria de leasing	(69,381,987)	(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)
Achizitii aditionale de participatii *	(6,527,676)	(1,661,990)
Numerar net din/(utilizat in) activitatea de finantare	254,499,516	(24,093,587)
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar	(46,790,734)	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	89,068,154	135,858,888

Numerar net generat din activitatea de exploatare

Numerarul net generat din activitatea de exploatare a scăzut în 2022 cu 42.781.462 RON, sau 18,8%, de la 227.397.398 RON în 2021 la 184.615.936 RON în 2022. Scăderea a fost în linie cu scăderea profitabilității Grupului în perioada de normalizare post-pandemie, an cu numeroase proiecte de dezvoltare atât prin achizitii, cât și prin dezvoltare organică.

Numerar net folosit în activitatea de investiții

Numerarul net folosit în activitatea de investiții a crescut cu 336.490.865 RON sau 225,2%, de la 149.415.320 RON în 2021, la 485.906.186 RON în 2022, urmare a celor 13 achiziții anunțate de Grup în anul 2022.

Numerar net (utilizat în) / generat din activitatea de finanțare

Numerarul net generat din activitatea de finanțare a crescut cu 278.593.102 RON, de la numerar net utilizat în activitatea de finanțare de 24.093.587 RON în 2021 la numerar net generat de activitatea de finanțare de 254.499.516 RON în 2022.

EVENIMENTE ULTERIOARE BILANȚULUI

Achiziții

Finalizarea achizitiei Muntenia Hospital

În data de 10 ianuarie 2023, MedLife a anunțat finalizarea tranzacției de preluare a 99,76% din pachetul de acțiuni Muntenia Hospital, cel mai mare spital din județul Arges, după aprobarea Consiliului Concurenței. Astfel, liderul pieței de servicii medicale private din Romania își consolidează expertiza medicală pe zona spitalicească și ajunge la o rețea de 12 spitale la nivel național.

Finalizarea achiziției Grupului Nord (ex Provita)

În data de 30 martie 2023, MedLife a anunțat finalizarea tranzacției de preluare a 51% din pachetul de acțiuni al Grupului Nord (ex Provita), după aprobarea Consiliului Concurenței. Anunțul vine la cinci luni după încheierea noului parteneriat.

În cei 11 ani de activitate pe piața serviciilor medicale private, Grupul Nord s-a remarcat în special în București unde este prezent printr-un spital multidisciplinar, 5 clinici, doua centre de imagistica dotate cu echipamente performante și ultramoderne, un laborator pentru prelucrarea unei game variate de analize și teste medicale, dar și prin singurul centru de instruire în terapia durerii din Europa Centrala și de Est. La finalul anului trecut, Grupul Nord s-a extins și în afara Capitalei, deschizând la Suceava o clinică multidisciplinară în valoare de 2,5 milioane de euro în cadrul căreia funcționează un centru integrat de Terapia Durerii și un centru integrat al sânelui. În următoarele luni, Grupul Nord va lansa în București un nou spital medical privat.

Creștere organică

Hyperclinica MedLife Deva

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

Evenimente corporative

Convocarea AGOA anuală

În data de 24 martie 2023 a fost publicat Convocatorul AGOA pentru data de 27/28 aprilie 2023. Au fost supuse aprobării acționarilor MedLife, în principal, următoarele:

- Situațiile financiare anuale auditate pentru anul 2022, la nivel individual și nivel consolidat
- Descărcarea de gestiune a membrilor CA
- Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2023, la nivel individual și nivel consolidat
- Prelungirea mandatului auditorului financiar, pe o perioadă de 2 ani
- Raportul de Remunerare, supus votului consultativ al acționarilor
- Politica de Remunerare a companiei

Nu au existat alte evenimente semnificative după 31 decembrie 2022.

ANEXE



GRUP MED LIFE
INFORMATII FINANCIARE PRO FORMA
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI INCHEIATA LA
31 DECEMBRIE 2022

INFORMATII FINANCIARE CONSOLIDATE 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 pro forma ale Contului de Profit si Pierdere consolidat intemeiat pe Situatiile Financiare Consolidate auditate ale Grupului din perioada de 12 luni incheiate la 31 decembrie 2022, ajustate cu rezultatele financiare istorice ale societatilor achizitionate de catre 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 incheiate la 31 decembrie 2022 transpune (i) achizitia Societatilor Achizitionate, ca si cum achizitia ar fi avut loc la 1 ianuarie 2022, prin combinarea rezultatelor financiare ale Societatilor Achizitionate pentru aceasta perioada cu cele ale Grupului si (ii) eliminarea anumitor cheltuieli incluse in Situatiile Financiare Consolidate a contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global a Grupului pe care Grupul le considera neoperationale si/sau de natura nerecurrenta.

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma ofera o ilustrare ipotetica a impactului unei/unor tranzactii asupra castigurilor Societatii. Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma a fost pregatit pentru Grup pentru perioada de 12 luni incheiate la 31 decembrie 2022. Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma trebuie citit impreuna cu Situatiile Financiare Consolidate Auditate 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 a Grupului este de asemenea utila cand se analizeaza datoria curenta a Grupului alaturi de capacitatea de castig a acestuia. Chiar daca Situatiile Financiare Consolidate auditate a Pozitiei Financiare in Situatiile Financiare include datoria realizata pentru finantarea achizitiilor finalizate pana la data de 31 decembrie 2022, Situatiile Financiare consolidate 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 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 sunt acestea detaliate Raportul Anual pentru anul 2022):

- Achiziția a 50% din acțiunile MNT Healthcare Europe (Neolife), în februarie 2022;
- Achiziția a 50% din acțiunile MNT Asset Management (Neolife), în februarie 2022;
- Achiziția ulterioară a 10% din acțiunile Almina Trading în februarie 2022;
- Achiziția ulterioară a 10% din acțiunile Genesys Medical Clinic în martie 2022;
- Achiziția a 100% din acțiunile Life Med Clinic în martie 2022;
- Achiziția a 60% din acțiunile Pro Life Clinics în aprilie 2022;
- Achiziția a 100% din acțiunile Oncocard, în mai 2022;
- Achiziția a 100% din acțiunile Oncocard Invest, în mai 2022;
- Achiziția a 100% din acțiunile Tomorad Expert, în mai 2022;
- Achiziția ulterioară a 4% din acțiunile Oncoteam Diagnostic în aprilie 2022;
- Achiziția ulterioară a 30,32% din acțiunile RMC Group în aprilie și mai 2022;
- Achiziția a 100% din acțiunile Medicris și Triamed, în iunie 2022;
- Achiziția a 60% din acțiunile IT Repair, în iunie 2022;
- Achiziția a 80% din acțiunile SC M-Profilaxis SRL, în iunie 2022;
- Achiziția a 60% din acțiunile Clinica Opticristal și Alinora Optimex, în iulie 2022;
- Achiziția a 51% din acțiunile SanoPass, în septembrie 2022;
- Achiziția a 60% din acțiunile sălilor de sport Sweat Concept, în septembrie 2022;
- Achiziția a 80% din acțiunile Medici's și Micro-Medic, în octombrie 2022;

- Achizitia a 99,67% din acțiunile Muntenia Medical Competences SRL, în iulie 2022 (tranzacția aprobată de Consiliul Concurenței și finalizată în ianuarie 2023);
- Achizitia a 51% din acțiunile Provita Group, în octombrie 2022 (tranzacția aprobată de Consiliul Concurenței și finalizată în luna martie 2023).

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma

	12 luni incheiate la 31 Decembrie 2022			
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Situatii financiare consolidate pro-forma
CIFRA DE AFACERI BRUTA	1,795,432,748	200,792,094	-	1,996,224,842
CIFRA DE AFACERI NETA*	1,795,432,748	65,922,588	-	1,861,355,336
Alte venituri operationale	14,118,061	3,686,337	-	17,804,398
VENITURI OPERATIONALE	1,809,550,809	69,608,925	-	1,879,159,734
CHELTUIELI OPERATIONALE	(1,715,321,136)	(60,253,693)	11,025,310	(1,764,549,519)
PROFIT OPERATIONAL	94,229,673	9,355,232	11,025,310	114,610,215
Costul finantarii	(42,489,150)	(5,749,483)	-	(48,238,633)
Alte cheltuieli financiare	(2,183,221)	496,337	-	(1,686,884)
REZULTAT FINANCIAR	(44,672,371)	(5,253,146)	-	(49,925,517)
REZULTAT INAINTE DE IMPOZITARE	49,557,301	4,102,086	11,025,310	64,684,697
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(12,124,746)	(1,197,859)	(1,764,050)	(15,086,655)
REZULTAT NET	37,432,555	2,904,227	9,261,260	49,598,043

*Cifra de afaceri neta prezinta cifra de afaceri a Grupului fara Programul National de Sanatate - oncologie

De la Rezultat Net la EBITDA Ajustata

	12 luni incheiate la 31 Decembrie 2022			
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Situatii financiare consolidate pro-forma
Profit/(pierdere) pentru perioada	37,432,555	2,904,227	9,261,260	49,598,043
Reintegrare:				
Impozite pe profit:	12,124,746	1,197,859	1,764,050	15,086,655
Din care:				
Cheltuieli cu impozitele de baza	12,124,746	1,197,859	-	13,322,605
Impact costuri nerecurente	-	-	1,764,050	1,764,050
Rezultat financiar	44,672,371	5,253,146	-	49,925,517
Depreciere, amortizare si pierderi, inclusiv din reevaluari	152,410,751	17,046,384	-	169,457,134
EBITDA Ajustata	246,640,423	26,401,616	11,025,310	284,067,349

Cifra de afaceri impartita pe linii de afaceri

	12 luni incheiate la 31 Decembrie 2022			
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Situatii financiare consolidate pro-forma
Clinici	616,685,378	107,794,297	-	724,479,675
Stomatologie	119,068,495	-	-	119,068,495
Laboratoare	199,919,067	15,942,115	-	215,861,183
Vanzari Corporative	221,374,274	4,430,818	-	225,805,092
Spitale	377,991,740	62,452,756	-	440,444,496
Farmacii	80,941,362	-	-	80,941,362
Altele	179,452,431	10,172,108	-	189,624,539
Total cifra de afaceri	1,795,432,748	200,792,093	-	1,996,224,841

Baza pentru Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma pentru perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2022 a fost pregătit pornind de la Contul de Profit și Pierdere Consolidat Auditat pentru perioada încheiată la 31 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 obținerii controlului	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
It Repair	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 finalizata in luna martie 2023.

Ajustari de Costuri Nerecurente

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

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

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

Nota A

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

Costurile externe ale achizițiilor abandonate sunt de asemenea incluse.

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

Nota B

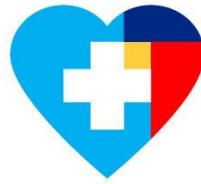
Incluce cheltuieli cu servicii de consultanță.

Nota C

Incluce alte cheltuieli pe care Grupul le consideră nerecurente și non-operationale.

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

MED LIFE GRUP

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
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

CONTINUT:	PAGINA:
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	2
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	4
SITUATIA CONSOLIDATA A MISCARILOR IN CAPITALUL PROPRIU	5 – 6
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	7 – 64

	Nota	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
ACTIVE			
Active Imobilizate			
Fond comercial	4	368,672,606	199,679,613
Imobilizări necorporale	5	100,192,265	60,556,655
Imobilizări corporale	5	828,501,060	552,206,613
Drept de folosință	13,14	306,413,389	190,715,602
Alte active financiare	5.4	82,810,704	31,610,586
Total Active Imobilizate		<u>1,686,590,024</u>	<u>1,034,769,069</u>
Active Circulante			
Stocuri	6	98,770,370	74,229,585
Creanțe	7	221,358,860	140,356,238
Alte active	7	44,362,334	24,357,735
Numerar și echivalente de numerar	8	89,068,154	135,858,888
Cheltuieli în avans	9	11,826,587	8,030,713
Total Active Circulante		<u>465,386,305</u>	<u>382,833,159</u>
TOTAL ACTIVE		<u>2,151,976,329</u>	<u>1,417,602,228</u>
CAPITALURI SI DATORII			
Datorii pe Termen Lung			
Datorii din leasing	13,14	225,175,340	149,685,246
Alte datorii pe termen lung		21,657,277	7,546,394
Imprumuturi purtătoare de dobânzi	14	803,273,659	440,840,484
Datorii cu impozitul amânat	26	44,250,160	23,559,617
Total Datorii pe Termen Lung		<u>1,094,356,436</u>	<u>621,631,741</u>
Datorii Curente			
Datorii comerciale și alte datorii	10	335,356,742	224,242,318
Descoperire de cont	14	27,801,016	25,493,223
Porțiunea curentă a datoriei din leasing	13,14	77,141,698	52,586,827
Porțiunea curentă a imprumuturilor purtătoare de dobânzi	14	55,695,054	58,455,422
Datorii cu impozitul pe profit curent	26	814,508	1,467,625
Provizioane	12	9,783,326	7,992,337
Alte datorii	11	68,989,304	44,328,176
Total Datorii Curente		<u>575,581,648</u>	<u>414,565,928</u>
TOTAL DATORII		<u>1,669,938,084</u>	<u>1,036,197,669</u>
CAPITALURI			
Capital emis și prime de capital	15	83,812,556	82,395,091
Acțiuni proprii		(3,219,219)	(4,015,977)
Rezerve	17	204,591,242	137,335,499
Rezultat reportat		131,596,255	122,394,796
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului		<u>416,780,834</u>	<u>338,109,409</u>
Interese care nu controlează	18	65,257,411	43,295,149
TOTAL CAPITALURI		<u>482,038,245</u>	<u>381,404,558</u>
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		<u>2,151,976,328</u>	<u>1,417,602,227</u>

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

		12 luni incheiate la 31 decembrie,	
	Nota	2022	2021
VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENITI	19	1,795,432,748	1,427,218,373
Alte venituri operationale	20	14,118,061	10,362,989
VENITURI OPERATIONALE		1,809,550,809	1,437,581,362
Consumabile si materiale de reparatii		(311,233,127)	(234,425,408)
Cheltuieli cu tertii	21	(468,196,458)	(380,388,868)
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	23	(442,897,905)	(333,837,004)
Contributii sociale	23	(15,852,088)	(12,214,486)
Amortizare si depreciere	5,13	(152,410,751)	(113,760,199)
(Pierderi) sau castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	5.4 ,7	(4,851,599)	(5,269,269)
Cheltuieli cu marfurile		(209,975,320)	(106,225,169)
Alte cheltuieli operationale	22	(109,903,888)	(79,609,056)
CHELTUIELI OPERATIONALE		(1,715,321,136)	(1,265,729,459)
PROFIT OPERATIONAL		94,229,673	171,851,903
Costul finantării	24	(42,489,150)	(27,451,079)
Alte cheltuieli financiare	24	(2,183,221)	(8,981,263)
REZULTAT FINANCIAR	24	(44,672,371)	(36,432,342)
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE		49,557,301	135,419,561
Cheltuiala cu impozitul pe profit	26	(12,124,746)	(22,506,352)
REZULTAT NET		37,432,555	112,913,209
Proprietarilor Grupului		32,173,072	102,613,932
Intereselor care nu controlează	18	5,259,483	10,299,277
Rezultat pe actiune			
Rezultat pe actiune - de baza si diluat	16	0.24	0.77
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE			
Reevaluarea terenurilor si cladirilor	5	66,292,412	-
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	26	(10,606,786)	-
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL		55,685,626	-
Total alte elemente de rezultat global			
Proprietarilor Grupului		54,012,309	-
Intereselor care nu controlează		1,673,317	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL		93,118,181	112,913,209
Total rezultat global atribuibil:			
Proprietarilor Grupului		86,185,381	102,613,932
Intereselor care nu controlează	18	6,932,799	10,299,277

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Nota	Perioada incheiata la 31 decembrie,	
		2022	2021
Profit inainte de impozitare	26	49,557,301	135,419,561
Ajustari pentru:			
Amortizare si depreciere	5,13	152,410,751	113,760,199
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	12	625,545	782,843
Venituri din dobanzi	24	(1,261,843)	(149,944)
Cheltuiala cu dobanda	24	42,489,150	27,451,079
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	5.4, 7	4,851,599	5,269,269
Alte venituri nemonetare	20	(6,671,334)	(4,464,820)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta		3,501,567	9,076,658
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant		245,502,736	287,144,845
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creante		(36,113,767)	(6,506,380)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri		(12,198,174)	(5,902,852)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans		156,186	(863,594)
Cresteri/(descresteri) de datorii comerciale		31,216,630	8,752,697
Numerar generat de modificarile in capitalul circulant		(16,939,126)	(4,520,129)
Numerar generat din exploatare		228,563,610	282,624,716
Impozit pe profit platit	26	(12,832,118)	(26,557,162)
Dobanzi platite		(32,377,399)	(28,820,100)
Dobanzi primite		1,261,843	149,944
Numerar net generat din activitati de exploatare		184,615,936	227,397,398
Investitii in combinari de intreprinderi, net de numerarul achizitionat, si avansuri platite pentru combinari de intreprinderi	4,27	(316,554,749)	(52,504,735)
Achizitii de imobilizari necorporale	5	(20,243,591)	(5,385,050)
Achizitii de imobilizari corporale	5	(149,107,846)	(91,525,535)
Numerar net folosit in activitatea de investitii		(485,906,186)	(149,415,320)
Incasari din imprumuturi	14	411,844,392	84,203,084
Rambursari de imprumuturi	14	(73,446,528)	(56,241,155)
Rambursari de principal din datoria de leasing	14	(69,381,987)	(46,653,956)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	18	(136,861)	(70,000)
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	15	(7,851,825)	(3,669,570)
Achizitii aditionale de participatii *	27	(6,527,676)	(1,661,990)
Numerar net din/(utilizat in) activitatea de finantare		254,499,516	(24,093,587)
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar		(46,790,734)	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	8	89,068,154	135,858,888

*Cifrele comparative la 31 decembrie 2021 au fost reclasificate in conformitate cu prezentarea adoptata in 2022. Suma de 1,661,990 RON inclusa la 31 decembrie 2021 in categoria "Numerar net folosit in activitatea de investitii" este acum prezentata in categoria " Numerar net din/(utilizat in) activitatea de finantare".

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	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
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	32,173,072	32,173,072	5,259,484	37,432,556
Impactul reevaluării terenurilor și a clădirilor (Nota 5,17)	-	-	-	-	64,300,368	-	64,300,368	1,992,043	66,292,411
Impozit amanat pentru alte elemente ale rezultatului global (Nota 26)	-	-	-	-	(10,288,059)	-	(10,288,059)	(318,727)	(10,606,786)
Total rezultat global	-	-	-	-	54,012,309	32,173,072	86,185,382	6,932,800	93,118,182
Recunoasterea altor rezerve in scopuri fiscale (rezerve legale) (Nota 17)	-	-	-	885,378	-	(885,378)	-	-	-
Recunoasterea altor rezerve (Nota 17)	-	-	-	12,358,056	-	(12,358,056)	-	-	-
Crestere in ceea ce priveste interesele care nu controleaza ca rezultat al combinarilor de intreprinderi (Nota 18)	-	-	-	-	-	-	-	21,895,097	21,895,097
Achizitie ulterioara de interese care nu controleaza (Nota 18)	-	-	-	-	-	(9,728,180)	(9,728,180)	(6,865,634)	(16,593,814)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crestere din achizitia de actiuni proprii (Nota 15)	-	(7,851,825)	-	-	-	-	(7,851,825)	-	(7,851,825)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI (Nota 15)	-	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 (Nota 15)	-	-	1,417,465	-	-	-	1,417,465	-	1,417,465
Sold la 31 decembrie 2022	33,217,623	(3,219,219)	50,594,933	55,094,194	149,497,049	131,596,255	416,780,835	65,257,412	482,038,247

Pe parcursul anului 2022, Grupul a efectuat reevaluarea Terenurilor și Clădirilor deținute – vă rugăm să consultați Nota 5 și Nota 26 pentru mai multe informații și impactul general. De asemenea, vă rugăm să consultați Nota 18 pentru tranzacțiile deținute în cursul anului 2022 cu interese care nu controlează

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	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 (Nota 17)	-	-	-	4,129,505	-	(4,129,505)	-	-	-
Recunoasterea rezervelor legale (Nota 17)	-	-	-	8,994,437	-	(8,994,437)	-	-	-
Crestere in ceea ce priveste interesele care nu controleaza ca rezultat al combinarilor de intreprinderi (Nota 18)	-	-	-	-	-	-	-	7,445,708	7,445,708
Achizitie ulterioara de interese care nu controleaza (Nota 18)	-	-	-	-	-	(2,796,773)	(2,796,773)	(1,865,109)	(4,661,882)
Distribuire de dividende (Nota 18)	-	-	-	-	-	-	-	(217,749)	(217,749)
Crestere din achizitia de actiuni proprii (Nota 15)	-	(3,669,511)	-	-	-	-	(3,669,511)	-	(3,669,511)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI (Nota 15)	-	320,158	-	-	-	-	320,158	-	320,158
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului (Nota 15)	-	-	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

1. DESCRIEREA ACTIVITATII

Med Life S.A. („MedLife” sau „Societatea-mamă” sau „Societatea”) este o societate pe acțiuni înființată în anul 1996, în conformitate cu legile și reglementările din România, cu sediul în București, Calea Grivitei nr. 365, cu un capital social de 33.217.623 lei, cu o valoare nominală a acțiunii de 0,25 lei.

Activitatea Companiei constă în desfășurarea activităților de servicii medicale prin centre medicale cu acoperire națională.

MedLife, împreună cu subsidiarele sale („Grupul MedLife” sau „Grupul”), oferă o gamă largă de servicii medicale, cu o rețea de 34 de hiperclinici, 64 de clinici, 11 spitale – situate în București, Arad, Sibiu, Brașov, Cluj și Ploiesti, 36 de laboratoare, 23 de farmacii și 18 clinici stomatologice. Grupul are, de asemenea, peste 170 de parteneri de clinici private în toată România.

Medlife este liderul furnizorilor de servicii medicale private din România, având o cotă de piață semnificativă la nivel național.

Societatea-mamă a Grupului este Med Life SA. În conformitate cu prevederile Legii nr. 129/2019, Grupul a identificat părțile finale care controlează:

A. Familia Marcu:

- Domnul Mihail Marcu, având în vedere calitatea sa de actionar al societatii, care detine un procent de 15,0013% din capitalul social al acesteia;
- Domnul Nicolae Marcu, având în vedere calitatea sa de actionar al societatii, care detine un procent de 10,4127% din capitalul social;
- Doamna Mihaela Gabriela Cristescu, având în vedere calitatea acesteia de actionar al societatii, care detine un procent de 14,0443% din capitalul social.

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

Lista societăților parte din Grupul Med Life la 31 decembrie 2021 și 1 ianuarie 2021 sunt prezentate mai jos (procente de deținere):

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	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%
21	Stem Cells Bank SA	Servicii medicale	Timisoara, Romania	100%	100%
22	Dent Estet Clinic SA	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	60%	60%
23	Green Dental Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	31%	31%
24	Dentist 4 Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	60%	60%
25	Dent A Porter SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	31%	31%
26	Dentestet Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	32%	32%
27	Aspen Laborator Dentar SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	45%	45%
28	Centrul Medical Panduri SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
29	Almina Trading SA	Servicii medicale	Targoviste, Romania	90%	80%
30	Anima Specialty Medical Services SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
31	Anima Promovare si Vanzari SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
32	Valdi Medica SA	Servicii medicale	Cluj, Romania	55%	55%
33	Clinica Polisano SRL	Servicii medicale	Sibiu, Romania	100%	100%
34	Solomed Clinic SA	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
35	Solomed Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
36	Ghencea Medical Center SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
37	Sfatul medicului SRL	Platforma medicala	Bucuresti, Romania	100%	100%
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 magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
53	Leti Pharm 2000 SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
54	Monix Pharm SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
55	KronDent SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Brasov, Romania	36%	36%
56	Medica SA	Servicii medicale	Sibiu, Romania	60%	60%
57	Dent Estet Ploiesti SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Ploiesti, Romania	31%	31%
58	The Lab Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	36%
59	Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	36%
60	Stomestet Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	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	Ifov, Romania	50%	0%
64	MNT Asset Management SRL (indirect)*	Holding	Bucuresti, Romania	50%	0%
65	Clinica Life-Med SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	0%
66	Pro Life Clinics SRL (indirect)*	Servicii medicale	Iasi, Romania	60%	0%
67	Onco Card SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	83%	0%
68	Onco Card Invest SRL (indirect)*	Holding	Brasov, Romania	83%	0%
69	Tomorad Expert SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66%	0%
70	IT Repair SRL (indirect)*	Servicii medicale	Targu Mures, Romania	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%
----	-------------	--------------------	------------------------	-----	----

*Achizițiile acestor companii vor fi finalizate în 2022 și vor fi consolidate începând cu 2022.

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

2. ADOPTAREA STANDARDELOR INTERNAZIONALE 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 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.

- **IFRS 16 Contracte de leasing-Covid 19 Concesiuni de chirie aferente după 30 iunie 2021 (amendamente):** Amendamentele se aplică perioadelor anuale de raportare care încep la sau după 1 aprilie 2021, cu adoptarea anticipată permisă, inclusiv în situațiile financiare care nu au fost încă autorizate pentru a fi publicate la data emiterii amendamentelor. În martie 2021, prin amendamentele aduse, Consiliul oferă scutire locatarilor de la aplicarea prevederilor IFRS 16 pentru modificările care apar ca o consecință directă a pandemiei covid-19. În urma modificării, soluția practică se aplică acum concesiilor privind chiria pentru care orice reducere a ratelor afectează numai plățile datorate inițial până la sau înainte de 30 iunie 2022, cu condiția să fie îndeplinite celelalte condiții de aplicare a măsurii practice.

Modificările nu au avut impact asupra situațiilor financiare ale Grupului MedLife

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

- **IFRS 17: Contracte de asigurare**

Standardul intră în vigoare, pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023, cu aplicarea anterioară 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. IFRS 17, cu obiectivul de a oferi un model contabil pentru contractele de asigurare mai util și mai consistent pentru asigurători, stabilește principii pentru recunoașterea, măsurarea, prezentarea și prezentarea tuturor tipurilor de contracte de asigurare, precum și a anumitor garanții și instrumente financiare. cu caracteristici de participare discreționară. Modelul contabil este completat de o adaptare specifică pentru contractele cu caracteristici de participare directă (abordarea comisionului variabil) și de o abordare simplificată (abordarea de alocare a primelor) în principal pentru contractele pe durată scurtă.

- **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 egala 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. Conducerea efectuează în prezent o evaluare a efectului acestui standard și al modificărilor acestuia.

• **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-vanzător 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, cu excepția efectelor modificării IAS 12 în care analiza impactului este în curs de desfășurare la 31 decembrie 2022.

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

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

3.1 Declarația de conformitate

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

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

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 în 2023 pana la zi pe toate liniile de venituri a depasit scenariile modelate.

Ca urmare a semnării recente a contractului de credit sindicalizat de refinanțare, Grupul are și facilități neutilizate în valoare de 50,7 milioane EUR, care împreună cu alte lichidități ale Grupului, vor fi utilizate pentru posibile noi oportunități de achiziție pe piață, cat si pentru dezvoltari organice.

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.

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 procentului de deținere într-o filială, fără pierderea controlului, este contabilizată ca o tranzacție de capitaluri proprii.

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

Profitul sau pierderea și fiecare componentă a altor elemente ale rezultatului global sunt atribuite deținătorilor de capitaluri proprii ai societății-mamă a Grupului și intereselor care nu controlează, chiar dacă acest lucru are ca rezultat un sold 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 datoriile intragrup, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de numerar aferente tranzacțiilor dintre membrii Grupului sunt eliminate integral la consolidare. Interesele care nu controlează în filiale sunt identificate separat de capitalurile proprii ale Grupului.

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

Ulterior achiziției, valoarea contabilă a intereselor acționarilor care nu controlează reprezintă valoarea acestor interese la recunoașterea inițială, plus partea intereselor acționarilor care nu controlează din modificările ulterioare de capital propriu. Rezultatul global este atribuit intereselor acționarilor care nu controlează dacă rezultatul este că interesele acționarilor care nu controlează 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 la data achiziției, valoarea justă, la data achiziției a activelor date, a datoriilor suportate sau asumate și a instrumentelor de capitaluri proprii emise de Grup în schimbul controlului asupra entității dobândite.

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

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

Fondul comercial este inițial evaluat la cost, reprezentând excesul sumei contravalorii transferate, valoarea oricărui interes care nu controlează în achiziție și valoarea justă a participatiei în capitalurile proprii deținute anterior de către dobânditor (dacă există), 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 oricărui interes care nu controlează din achiziție și valoarea justă a participatiei în capitalurile proprii deținute anterior de către dobânditor (dacă există), 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 un aranjament de contraprestație contingentă, contravaloarea contingentă este evaluată la valoarea sa justă la data achiziției și inclusă ca parte a contravalorii transferate într-o combinație de întreprinderi.

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

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

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 judecati, estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și datorilor, prezentarea activelor și datorilor 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 datorilor 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 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, Grupul ia în considerare toate faptele și circumstanțele relevante care creează un stimul economic pentru exercitarea fie a opțiunii de prelungire, fie de încetare a termenului de leasing.

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

- Dacă există penalizări 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. A se vedea nota 13.

Obligații de performanță separate pentru contractele cu celule stem

În cazul veniturilor obținute din procesarea și depozitarea celulelor stem, Grupul ia în considerare dacă există două promisiuni în contract care sunt obligații separate de performanță cărora trebuie să le fie alocată o parte din prețul tranzacției. Prin urmare, Grupul a identificat două obligații de performanță separate ale unei afaceri cu mai multe componente: producția sau prelucrarea celulelor stem și depozitarea depozitelor de celule și alocă partea din prețul total al tranzacției corespunzătoare componentei de stocare pe o bază de cost plus, contravaloarea rămasă fiind alocată componentei de producție și procesare.

Valorificarea inspecțiilor majore sau înlocuirea componentelor (inclusiv piese de schimb)

Grupul își exercită raționamentul pentru a decide dacă există sau nu elemente care ar trebui să fie capitalizate ca elemente de imobilizări corporale. În cazul inspecțiilor majore, costul poate fi recunoscut în valoarea contabilă a elementului de imobilizări corporale, ca înlocuire, dacă criteriile de recunoaștere sunt îndeplinite. Pot fi înlocuite componente individuale cu o sumă semnificativă în valoarea totală a unui echipament, precum și piesele de schimb care, în ansamblu, pot deveni de o valoare semnificativă care îndeplinesc criteriile de recunoaștere. Conducerea efectuează o evaluare dacă înlocuirea crește performanța activului sau îi crește durata de viață utilă și capitalizează costurile suportate dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere.

Active și pasive la valoarea justă achiziționate

Grupul a aplicat factorii și a dezvoltat informații cantitative conform IFRS 13 Evaluarea valorii juste pe baza claselor de active și datorii determinate conform IFRS 13.94. Deoarece este necesar raționamentul pentru a determina clasele de proprietăți, alte criterii și niveluri de agregare pentru clasele de active pot fi, de asemenea, adecvate, cu condiția ca acestea să se bazeze pe profilul de risc al activelor.

Imobilizări necorporale cu durata de viață nedeterminată

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 aceasta estimare. A se vedea nota 5.2.

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. A se vedea nota 31.

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. A se vedea nota 27.

Controlul este obținut atunci când Grupul este expus sau are drepturi la profituri variabile din implicarea sa cu entitatea în care a investit și are capacitatea de a afecta acele profituri prin puterea sa asupra entității în care 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 dirija activitățile relevante ale entității în care s-a investit);
- Expunerea sau drepturile la profiturile 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 și 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;
- Drepturi care decurg din alte aranjamente contractuale;
- Drepturile de vot ale Grupului și drepturile de vot potențiale.

Grupul reevaluează dacă controlează sau nu o entitate în care s-a investit, dacă faptele și circumstanțele indică faptul că există modificări la unul sau mai multe dintre cele trei elemente de control.

În recenta achiziție a companiilor MNT (sau Grup Neolife, format din MNT Healthcare și MNT Asset Management), unde au fost achiziționate 50% din drepturile de vot, Grupul a stabilit să dețină controlul asupra acestora. Având în vedere structura acționariatului 50:50, structura Consiliului de Administrație, în care Grupul nominalizează 3 membri din 5 în timp ce MNT nominalizează doar 2 membri din 5 și că raportul va fi respectat în fiecare perioadă, împreună cu responsabilitățile stabilite pentru decizie, procesul de realizare și executare a responsabilităților, Grupul a concluzionat că are putere asupra entității în care se investește.

În ceea ce privește expunerea sau drepturile la randamente variabile din implicarea sa în MNT, Group Medlife deține o cotă de 50% din randamentele din Filială, în conformitate cu Actul Constitutiv.

În ceea ce privește capacitatea de a-și folosi puterea asupra entității în care s-a investit pentru a afecta valoarea profiturilor investitorului, conform Actului Constitutiv, Consiliul de Administrație (care este controlat de MedLife având în vedere raportul 3-2) este responsabil de pregătire și aprobarea bugetului și a planului de afaceri, inclusiv a strategiei de investiții. În 2022 a fost elaborată și aprobată investiția în 3 centre. Reinvestirea profitului din afacerea AS IS împreună cu finanțarea băncilor au fost, de asemenea, aprobate de Consiliul de Administrație.

3.6.2. Estimări și ipoteze

Ipotezele cheie privind viitorul și alte surse cheie de incertitudine a estimărilor la data de raportare, care prezintă un risc semnificativ de a crea o ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar, sunt descrise mai jos. 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.

Reevaluarea terenurilor și clădirilor

Grupul contabilizează terenurile și clădirile utilizând abordarea valorii juste pe baza evaluărilor comparative de piață efectuate de un profesionist certificat ANEVAR conform rapoartelor de reevaluare încheiate la 31 decembrie 2022. Evaluările sunt conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare. Vă rugăm să consultați Nota 5 pentru mai multe informații.

Deprecierea activelor nefinanciare

Grupul își bazează calculul deprecierei pe cele mai recente bugete și calcule de prognoză, care sunt pregătite separat pentru fiecare dintre unitățile generatoare de numerar ale Grupului, 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 șase 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. Ipotezele cheie utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă pentru diferitele unități generatoare de numerar, inclusiv o analiză de sensibilitate, sunt dezvăluite și explicate în detaliu în note.

Provizioane pentru pierderile de credit așteptate ale creanțelor comerciale și creanțelor pe termen lung pentru prelucrarea celulelor stem

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

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 următor, comparativ cu media anilor 2019-2021. Mai multe detalii despre matricea de provizioane se pot găsi la nota 7.

În cazul creanțelor pe termen lung pentru prelucrarea celulelor stem, Grupul recunoaște o reducere pe baza procesului istoric de colectare pentru contractele în care plățile sunt de obicei scadente în mai mulți ani. Mai multe detalii pot fi găsite în Nota 5.4.

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 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.

Componenta de finanțare în contractele încheiate cu clienții - Estimarea ratei de actualizare

Pentru a contabiliza valoarea în timp a banilor în contractele încheiate cu clienții pe o perioadă mai mare de un an, unde există o componentă de finanțare semnificativă, Grupul a determinat rata dobânzii predominantă pe piață utilizată pentru actualizarea prețului tranzacției din contract. Această rată este proporțională cu rata care s-ar reflecta într-o tranzacție de finanțare separată între Grup și client la începutul contractului. Pentru mai multe detalii privind determinarea ratei de actualizare, va rugăm să consultați Nota 3.20.

Provizioane pentru concedii neefectuate

Grupul recunoaște un provizion pentru concedii neefectuate egal cu numărul de concedii neefectuate înmulțit cu salariul brut al angajatului în cauză la data raportării. A se vedea nota 12.

3.7 Valute și conversii

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).

Conversia 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.

Conversia 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

Imobilizări corporale conform modelului de reevaluare

Terenurile și clădirile deținute pentru a fi utilizate în prestarea de servicii, sau în scopuri administrative, sunt înregistrate în bilanț la valoarea lor justă, fiind valoarea reevaluată la data reevaluării, minus orice amortizare acumulată ulterioară și pierderile din depreciere cumulate ulterioare, dacă există.

Valoarea terenurilor și clădirilor deținute prezentate în aceste situații financiare consolidate se bazează pe rapoartele de evaluare care au fost întocmite la 31 decembrie 2022 de către evaluatori independenți certificați de ANEVAR. Pentru estimarea valorii de piață a activelor s-au efectuat următorii pași: analiza activelor supuse evaluării; abordările de evaluare și metodele de evaluare aplicate s-au bazat pe categoria de active analizate, localizarea acestora, caracteristicile acestora, informații specifice pieței; aplicarea unor metode de evaluare adecvate pentru fiecare categorie de active (adică terenuri și clădiri) supuse evaluării și estimării valorii juste a activelor analizate la data evaluării, 31 decembrie 2022. Terenul nu este amortizat.

Evaluările sunt efectuate cu suficientă frecvență pentru a se asigura că valoarea contabilă a unui activ reevaluat nu diferă semnificativ de valoarea sa justă.

Amortizarea acumulată la data reevaluării este eliminată față de valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este retratată la valoarea reevaluată a activului.

Un surplus din reevaluare este înregistrat în OCI 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 raportat atunci când activul este derecunoscut (adică este retras sau cedat).

Imobilizări corporale folosind modelul costului

Îmbunătățirile locative se încadrează în această categorie și sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate. Amortizarea este recunoscută liniar pe durata de viață utilă estimată. Durata de viață utilă estimată pentru acest tip de activ este de obicei pe durata contractului de leasing, luând în considerare eventualele prelungiri contractuale.

Instalațiile și echipamentele sunt, de asemenea, înregistrate la cost, minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere cumulate, 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.

Un element de imobilizări corporale este inițial înregistrat la cost. Costul include toate costurile necesare pentru a aduce bunul în stare de funcționare pentru utilizarea acestuia. Acestea includ nu numai prețul său inițial de achiziție, ci și costurile de pregătire a șantierului, livrare și manipulare, instalare, onorariile profesionale aferente pentru arhitecți și ingineri și costul estimat de dezmembrare și îndepărtare a activului și refacere a șantierului, dacă este cazul. Veniturile din vânzarea articolelor produse în timpul aducerii unui element de imobilizări corporale în locația și în condițiile necesare pentru ca acesta să poată funcționa, nu sunt deduse din costul elementului de imobilizări corporale, dar recunoscute în profit sau pierdere.

O entitate evaluează conform principiului recunoașterii toate costurile imobilizărilor corporale în momentul în care acestea sunt suportate. Aceste costuri includ costurile suportate inițial pentru achiziționarea sau construirea unui element de imobilizări corporale și costurile suportate ulterior pentru adăugarea, înlocuirea unei părți.

O condiție a continuării exploataării unui element de imobilizări corporale poate fi efectuarea de inspecții majore regulate

pentru defecțiuni, indiferent dacă părți ale elementului sunt înlocuite.

Costurile cu reparațiile capitale sunt incluse în valoarea contabilă a activului atunci când este probabil ca beneficiile economice viitoare peste standardul de performanță evaluat inițial al activului existent să fie transferate Grupului. Reparațiile capitale sunt amortizate pe perioada utilă rămasă a activului respectiv.

Atunci când fiecare inspecție majoră este efectuată, costul acesteia este recunoscut în valoarea contabilă a elementului de imobilizări corporale ca înlocuire dacă criteriile de recunoaștere sunt îndeplinite. Orice valoare contabilă rămasă a costului inspecției anterioare (spre deosebire de părțile fizice) este derecunoscută. Acest lucru are loc indiferent dacă costul inspecției anterioare a fost identificat în tranzacția în care articolul a fost achiziționat sau construit. Dacă este necesar, costul estimat al unei viitoare inspecții similare poate fi utilizat ca o indicație a costului componentei de inspecție existente atunci când elementul a fost achiziționat sau construit.

Cheltuielile pentru reparații și întreținere sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când sunt suportate.

În cazul înlocuirilor, costul include costul înlocuirii unei părți din instalație sau echipament atunci când acel cost îndeplinește criteriile de recunoaștere. Dacă un element de imobilizări corporale este format din mai multe componente cu durate de viață utilă estimate diferite, componentele semnificative individuale sunt amortizate pe durata lor de viață utilă individuală.

Elementele precum piesele de schimb, echipamentele de rezervă și echipamentele de întreținere sunt recunoscute ca imobilizări corporale atunci când îndeplinesc definiția, luând în considerare criteriile de agregare și semnificație. În caz contrar, astfel de articole sunt clasificate ca stoc.

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

Următoarele durate de viață utilă sunt utilizate în calculul amortizării:

	Ani
Construcții	10 – 50 ani
Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Conform termenului din contractul de inchiriere
Instalații tehnice și echipamente	3 – 15 ani
Corpuri și accesorii	3 – 15 ani

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 inclus 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, concesiuni, brevete și alte active necorporale care sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani. În plus, grupul deține mărci comerciale cu durată de viață utilă nedeterminată și liste de clienți și avantaje pentru clienți cu durată de viață utilă finită dobândite ca parte a combinațiilor de întreprinderi care sunt prezentate în continuare în Nota 5.2.

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

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 șase ani. O rată de creștere pe termen lung este calculată și aplicată pentru a proiecta fluxurile de numerar viitoare după al șaselea 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 unității generatoare de numerar. În cazul în care 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 determinată. 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 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. 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

Recunoastere initiala si clasificare

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

Această clasificare la recunoaşterea iniţială depinde de modelul de afaceri al Grupului în ceea ce priveşte gestionarea activelor financiare şi de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale ale activului financiar.

Cu excepţia creanţelor comerciale care nu conţin o componentă semnificativă de finanţare sau pentru care Grupul a aplicat măsurile practice, Grupul evaluează iniţial 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 tranzacţie. Creanţele comerciale care nu conţin o componentă de finanţare semnificativă sau pentru care Grupul a aplicat măsurile practice sunt evaluate la preţul tranzacţiei aşa cum este prezentat în nota 3.20 Venituri din contractele cu clienţii.

Costurile de tranzacţie care sunt direct atribuibile achiziţiei 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 recunoaşterea iniţială.

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

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

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

Măsurarea ulterioară

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

Metoda costului amortizat şi a dobânzii efective

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

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

Costul amortizat al unui activ financiar este valoarea la care activul financiar este evaluat la recunoaşterea iniţială minus rambursările principalului, plus amortizarea cumulată folosind metoda dobânzii efective a oricărei diferenţe între acea sumă iniţială şi valoarea la scadenţă, 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 achiziţionate sau originare, venitul din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei dobânzii efective la valoarea contabilă brută a unui activ financiar, cu excepţia activelor financiare care au devenit ulterior depreciate. Pentru seturile financiare care au devenit ulterior depreciate, veniturile din dobânzi sunt recunoscute prin aplicarea ratei efective a dobânzii la costul amortizat al activului financiar. Dacă, în perioadele de raportare ulterioare, riscul de credit al instrumentului financiar depreciat se îmbunătăţeşte 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: creanţe comerciale si alte creanţe. Aceste active sunt pe termen scurt si de aceea sunt inregistrate la valori nominale fara discount.

Derecunoaşterea

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 situaţia consolidată a poziţiei financiare a Grupului) atunci când:

- Drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din activ au expirat sau
- Grupul şi-a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ sau şi-a asumat obligaţia de a plăti integral fluxurile de numerar primite, fără întârzieri semnificative unei terţe părţi, 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.

În cazul contractelor care conțin o componentă de finanțare semnificativă, Grupul efectuează o evaluare a colectării istorice a acestor creanțe pe termen lung pentru prelucrarea celulelor stem. Pe baza % din trecut, se determină o indemnizație.

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

3.13.2 Instrumente de capitaluri proprii și datorii financiare

Clasificarea în capitaluri sau datorii

Instrumentele de 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 emisie.

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 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, comisionul este amânat până la momentul utilizării facilității.

În măsura în care nu există dovezi că este probabil ca o parte sau întreaga facilitate să fie utilizată, comisionul este capitalizat ca o plată anticipată 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 contraprestatie contingenta care urmează să fie transferată către dobânditor este recunoscută la valoarea justă la data achiziției. O considerație contingenta 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

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

3.14 Costurile îndatorării

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

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

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

3.15 Impozitare

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

Impozitul pe venit curent

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

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

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare 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 (altă decât dintr-o combinație de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil și nici profitul contabil.

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

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

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

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

3.16 Capitalul social

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

3.17 Primele de capital

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

3.18 Rezerve din reevaluare

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

Activitățile de bază ale grupului

Activitățile de bază ale Grupului sunt desfășurate prin șase linii principale 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 treptat în oferta hiperclinicelor. Locațiile hiperclinice găzduiesc, de asemenea, serviciile altor linii de activitate, cum ar fi punctele de prelevare a probelor pentru laboratoare.

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

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

• Stomatologii

Linia de afaceri a 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.

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

• Corporate

Linia de afaceri Corporate oferă PPM (pachete de prevenire și profilaxie medicală), pe baza de abonament, în general clienților corporativi ca parte a pachetelor de beneficii pentru angajați. Aceste programe, care se concentrează pe prevenirea 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 prevenire a sănătății livrate.

Alte fluxuri de venituri

Pe linia de business „Alte” sunt incluse veniturile obținute ca urmare a distribuției de medicamente generice de la marii producători către o listă de farmacii, veniturile obținute prin servicii de wellness (începând cu 2022), veniturile obținute ca urmare a producției și stocarea depozitelor de celule și alte tipuri de venituri.

În cazul distribuției, veniturile sunt recunoscute atunci când bunurile sunt transferate clienților, la un moment dat.

Pentru serviciile de wellness, veniturile sunt recunoscute în timp, strâns legate de modul în care consumul beneficiilor pentru serviciile oferite pe bază de abonament are loc în timp.

În cazul subsidiarei băncii de celule stem a Grupului MedLife, Stem Cells Bank SA (SCB), activitatea sa de bază este colectarea, pregătirea și stocarea celulelor stem din sângele și țesutul cordonului ombilical.

SCB cooperează cu numeroase maternități din România. Compania antrenează în mod regulat personalul clinicii în colectarea profesională a sângelui și țesutului din cordonul ombilical, precum și în serviciile conexe, în conformitate cu reglementările naționale corespunzătoare, pentru a asigura cea mai bună calitate posibilă a procesului.

După recoltare într-una dintre clinicile partenere, celulele stem sunt transportate la locația laboratorului din Timișoara. Acolo, acestea sunt examinate, precum și crioconservate și depozitate pe baza autorizației producătorului corespunzător. Celulele stem din sângele și țesutul cordonului ombilical sunt astfel conservate pentru uz terapeutic timp de multi ani. Odată cu depozitarea, părinții investesc în participarea la progresul medical și astfel într-un produs preventiv, asigurând o șansă unică copilului lor direct de la naștere.

Veniturile din activitatea SCB reprezintă contravaloarea activităților de exploatare. Taxele primite pentru serviciile de depozitare care urmează să fie furnizate pe mai multe perioade sunt recunoscute pe perioada în care este asigurată depozitarea corespunzătoare. Producerea și depozitarea depozitelor de celule sunt obligații separate de performanță ale unei afaceri cu mai multe componente. Veniturile din fabricarea depozitelor de celule sunt recunoscute atunci când procesul de colectare, pregătire și depozitare a celulelor este încheiat. Veniturile din depozitarea depozitelor de celule sunt recunoscute pe perioada de depozitare convenită contractual. Aici, metoda bazată pe intrări este aleasă pentru a măsura progresul serviciului, deoarece nu este posibil să se măsoare fluxul de beneficii către client (metoda bazată pe rezultate) izolat pentru obligația de serviciu „depozitarea unui depozit de celule”. Reducerile de preț acordate la nivelul contractelor individuale sunt alocate obligației de serviciu „producerea depozitelor de celule”.

Prezența unei componente de finanțare

În cazul plății anticipate pe mai mulți ani, Grupul primește o singură plată anticipată atât pentru procesare, cât și pentru depozitarea celulelor de la client. Având în vedere natura serviciului prestat, termenele de plată oferite de Grup sunt determinate din alte motive decât acordarea de finanțare către client. Prin urmare, Grupul consideră că aceste plăți în avans nu includ o componentă de finanțare.

Grupul oferă, de asemenea, contracte anuale de plată cu o durată minimă a contractului de câțiva ani. Prețul tranzacției pentru acest contract este determinat ținând cont de toate plățile care urmează să fie efectuate de către client pe perioada contractului. În aceste cazuri, plata primită de la client la începutul contractului este sub costul de producție al obligațiilor de serviciu „prelucrarea și depozitarea unui depozit de celule”. Din acest motiv, Grupul concluzionează că există o componentă de finanțare pentru aceste contracte. Prin urmare, pentru plățile datorate în mai mult de un an, se face o ajustare pentru valoarea în timp a banilor.

Pentru a deduce rata de actualizare care va fi utilizată pentru creanțele Grupului MedLife legate de activitățile de operare a băncii de celule stem, am obținut ratele relevante pentru împrumuturile acordate de băncile românești persoanelor fizice în EUR (asemenea împrumuturi sunt de obicei acordate în scopuri de locuințe). Cu toate acestea, considerăm că ratele nu sunt potrivite pentru a fi utilizate ca proxy pentru activitatea băncii de celule stem și am fundamentat analiza având în vedere importanța celulelor stem pentru o familie și valoarea contractelor, care sunt substanțial mai mici în comparație cu un împrumut standard în euro acordat de o bancă.

Tratamentele și terapiile cu celule stem devin din ce în ce mai recunoscute pentru potențialul lor de a trata și vindeca diferite boli și afecțiuni care pun viața în pericol. Ca urmare, importanța celulelor stem pentru o familie nu poate fi subestimată. Familiile sunt foarte motivate să efectueze rambursările contractului în timp util pentru a asigura accesul continuu la această resursă critică. În consecință, riscul de neplată este mai mic pentru împrumuturile cu celule stem în comparație cu împrumuturile pentru locuințe, deoarece familiile acordă prioritate sănătății și bunăstării celor dragi mai presus de alte obligații financiare.

În ceea ce privește valoarea contractului și ratele corespunzătoare, costul total de achiziție de producție și depozitare a celulelor stem este semnificativ mai mic decât costul de cumpărare a unei case. Drept urmare, suma împrumutului

necesară pentru achiziția serviciilor SCB este, de asemenea, mai mică, ceea ce duce la rate lunare/anuale mai mici. Această povară financiară redusă face mai ușor de gestionat pentru familii să își îndeplinească obligațiile de rambursare a împrumutului, scăzând astfel riscul de neplată. În plus, valorile și ratele mai mici ale împrumutului pot reduce, de asemenea, riscul de presiune financiară asupra împrumutatului, ceea ce poate minimiza și mai mult probabilitatea de neplată. Deoarece sumele de rambursare sunt mai ușor de gestionat, împrumutații pot fi mai puțin susceptibili de a întâmpina dificultăți financiare care ar putea duce la nerespectarea plăților sau la neîndeplinirea creditului.

În concluzie, având în vedere analiza efectuată, Grupul a folosit ca proxy ratele relevante pentru creditele acordate de băncile românești Societăților în EUR. Mai mult, având în vedere că împrumuturile către Companii se fac de regulă pe scadențe mai mici (1 an), am efectuat o ajustare de scadență pe baza randamentului curbelor zonei euro (pentru anul 2022, având în vedere forma inversă a curbei, aceasta duce la o reducere a scadenței) valoarea ratei dobânzii.

Considerente principal versus agent

Grupul a concluzionat că ei sunt principalul în toate aranjamentele lor de venituri, deoarece sunt debitorii primari în toate aranjamentele de venituri, au libertate de stabilire a prețurilor și sunt, de asemenea, expuși stocurilor, în cazul medicamentelor vândute.

Activele și pasivele contractului

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

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

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

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

3.21 Beneficiile angajaților

Beneficiile angajaților

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

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

Schema de bonusare

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

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

3.22 Valoarea justă

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

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

- Nivelul 1: preturi cotate (neajustate) de pe piete 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 si datorii care nu sunt bazate pe date din piata observabile.

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.

Informații suplimentare despre ipotezele făcute în măsurarea valorilor juste sunt incluse în Nota 5.1, Nota 5.3, Nota 5.4. și Nota 4.

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.

Începând cu 2022, categoria „Alte venituri” cuprinde și integrarea sălilor de sport Sweat achiziționate, care marchează intrarea Grupului Medlife într-un nou nivel de business, cel de wellness. Această linie completează serviciile de diagnostic și tratament medical oferite la nivel național prin contribuția pe care o oferă la atingerea unui stil de viață mai sănătos pentru pacienți, pe termen lung.

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

Un segment operațional este o componentă a unei entități:

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

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

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

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

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

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

Fiecare raportare făcută Consiliului de Administrație include cele șase linii de activitate. Costurile de management ale grupului sunt distribuite integral pe liniile de afaceri operative. Compararea lunară țintă-actual și actual-actual din raportul către Consiliul de Administrație servește la controlul țințelor 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 asistență medicală, deoarece prezintă caracteristici economice similare: clinici, stomatologie, spitale, laboratoare și corporate. Alte segmente sunt prezentate ca „Altele” în aceste situații financiare.

Începând cu 2022, linia de business wellness poate fi asimilată categoriei de segment „Altele”, care include și serviciile de procesare și stocare a celulelor stem.

Ca urmare a aceluiași condiții-cadru structurale, operațiunile Grupului cu serviciile de sănătate furnizate se caracterizează printr-un profil similar de risc și recompense al cărui mediu economic este în mare măsură reglementat de legislație. Este astfel posibil ca operațiunile să atingă marje EBITDA similare pe termen lung. Astfel, continuăm să avem un singur segment raportabil care reunește segmentele operaționale menționate mai sus.

Grupul generează majoritatea veniturilor pentru toate domeniile de activitate din România, doar o mică parte din venituri (sub 2%) 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 pacienții), alocarea corectă a profitabilității pentru fiecare linie de afaceri este limitată, având în vedere că acestea sunt complementare în deservirea pacientului: una ar avea originea 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.

Celelalte linii de activitate (adică vânzarea de bunuri, cum ar fi vânzarea de produse farmaceutice sau distribuția de medicamente generice, servicii de procesare și depozitare pentru celule stem, servicii de wellness), care sunt incluse în continuare în linia de activitate denumită „farmacii” sau „altele” (în cazul distribuției de medicamente, celule stem sau servicii de wellness), fie nu îndeplinesc definiția unui segment operațional, fie 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 stimulente economic de a exercita o opțiune de prelungire sau de a exercita o opțiune de reziliere.

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

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

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

- Plăți fixe (inclusiv plăți fixe substanțiale), minus orice stimulente de leasing de primit;
- Plăți variabile de leasing care depind de un indice sau o rată, măsurate inițial folosind indicii 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:

- 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 acțiune

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 Acțiuni 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 inregistreaza fond comercial rezultat din combinările de întreprinderi.

Fondul comercial înregistrat la 31 decembrie 2022 și 1 ianuarie 2022 este prezentat mai jos:

	31 decembrie	1 ianuarie
	2022	2022
Group Policlinica de Diagnostic Rapid	11,281,899	11,281,899
Group Accipiens (including Bactro and Transilvania Imagistica)	10,930,535	10,930,535
Group Sama (including Ultratest)	1,502,344	1,502,344
Diamed Center SRL	2,646,208	2,646,208
Prima Medical SRL	1,422,493	1,422,493
Stem Cells Bank SA	1,217,669	1,217,669
Group Dent Estet Clinic	7,576,551	7,576,551
Centrul Medical Panduri SA	6,979,272	6,979,272
Almina Trading SRL	6,354,631	6,354,631
Group Anima (including Anima Promovare)	12,863,892	12,863,892
Valdi Medica SRL	2,824,203	2,824,203
Clinica Polisano SRL	4,070,023	4,070,023
Ghencea Medical Center SA	4,693,895	4,693,895
Group Solomed (including Solomed Plus)	6,066,602	6,066,602
Sfatul medicului SRL	1,503,438	1,503,438
Badea Medical SRL	1,881,349	1,881,349
Group RMC Ungaria	8,452,114	8,452,114
Onco Team Diagnostic SRL	1,366,312	1,366,312
Spital Lotus SRL	25,670,864	25,670,864
Group Micromedica	25,653,196	25,653,196
Pharmalife Med SRL	138,997	138,997
Biotest Med SRL	215,289	215,289
Laborator Maricor SRL	15,740	15,740
Krondent SA	9,642,317	9,642,317
Centrul Medical Matei Basarab SRL	600,271	600,271
Medica SA	1,961,763	1,961,763
Group CED Pharma (including Monix și Leti)	16,773,526	16,773,526
Pharmachem Distribuție SRL	10,763,546	10,763,546
Group Stomestet	11,560,195	11,560,195
Costea Digital Dental SRL	1,121,170	1,121,170
Expert Med Centrul Medical Irina SRL	1,090,162	-
Group Neolife (MNT Healthcare Europe SRL and MNT Asset Management S.R.L.)	58,827,359	-
Life Med SRL	3,085,316	-
Pro Life Clinics SRL	2,242,012	-
Group Oncocard (Onco Card SRL și Onco Card Invest SRL)	32,027,708	-
Tomorad Expert SRL	515,443	-
IT Repair SRL	1,266,850	-
Vita Care Flav SRL	484,106	-
Medicris SRL	2,909,612	-
Triamed SRL	468,970	-
M-Profilaxis SRL	2,047,401	-
Group Opticristal (Opticristal Consult SRL și Alinora Optimex SRL)	8,947,709	-
Sweat Concept One SRL	11,778,458	-
Sanopass SA	10,826,150	-
Group Medici`s (Medici`s SRL și Micro-Medic SRL)	32,475,738	-
Other	1,929,308	1,929,308
TOTAL	368,672,606	199,679,613

Miscarea în perioada în ceea ce privește fondul comercial

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Sold initial la începutul anului	199,679,613	147,256,824
Fond comercial recunoscut în timpul perioadei	168,992,993	52,422,789
Depreciere	-	-
TOTAL	368,672,606	199,679,613

Pe parcursul anului încheiat la 31 decembrie 2022, Grupul a obținut controlul asupra mai multor companii și a înregistrat un fond comercial aditional de 168.992.993 lei. Pentru mai multe detalii despre combinările de întreprinderi efectuate în anul încheiat la 31 decembrie 2022 și anul încheiat la 31 decembrie 2021, consultați Nota 27.

Deprecierea acumulată asupra fondului comercial se ridică la 313.506 lei la 31 decembrie 2022 (313.506 lei la 31 decembrie 2021).

În scopul testării deprecierei, fondul comercial este alocat unității generatoare de numerar (UGT) care se așteaptă să beneficieze de sinergiile combinării de întreprinderi.

Imobilizarile necorporale cu durata de viață nedeterminată sunt alocate UGT-urilor și testate pentru depreciere.

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 și a imobilizarile necorporale cu durata de viață nedeterminată, la fiecare nivel individual.

Nu au fost identificate fonduri comerciale depreciate sau imobilizări necorporale cu durata de viață nedeterminată în acest context. Pentru mai multe detalii privind imobilizările necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată, a se vedea Notele 5.2 și 5.3.

Valoarea recuperabilă se bazează pe valoarea justă minus costul de cedare (FVLCOD) a activelor suport. Există 43 de unități generatoare de numerar incluse în procesul de evaluare, deoarece cele rămase au o valoare contabilă care nu este considerată a fi semnificativă în comparație cu valoarea contabilă totală a fondului comercial a Grupului.

Fluxurile de numerar viitoare actualizate ale UGT-urilor, folosind metoda DCF, sunt determinate pe baza planurilor de afaceri aprobate pentru 2023 care previzionează poziția financiară și rezultatele operațiilor și iau în considerare valorile istorice și performanța estimată. Fluxurile de numerar sunt estimate în lei, având valoare nominală. Rezultatele sunt apoi extrapolate pentru șase ani suplimentari utilizând o planificare de jos în sus, pe șase ani, care reflectă dezvoltarea viitoare a UGT-urilor în condițiile actuale.

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

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

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

- Creșterea veniturilor luată în considerare pentru următorii ani și, de asemenea, rata de creștere perpetuă
- Marje operaționale și
- Ratele de actualizare aplicate fluxurilor de numerar viitoare proiectate.

Următoarele date oferă informații despre ipotezele cheie utilizate pentru a compila planificarea corporativă:

- Dezvoltarea preconizată a veniturilor din vânzări (clienți noi, dezvoltarea pieței în general); Estimările proprii ale grupului referitoare la experiențele anterioare și tendințele așteptate ale pieței, analiza potențialului pieței. Sunt utilizate și studii de piață externă, dacă sunt disponibile.
- Aplicarea ratelor de creștere organică actuale și istorice pentru unitățile de afaceri sau zonele de afaceri.
- Luarea în considerare a modificărilor de reglementare care afectează dezvoltarea unităților de afaceri.
- Dezvoltarea serviciilor achiziționate pe baza circumstanțelor actuale (de exemplu, baza contractuală, modelul strategic de afaceri) și dezvoltarea anticipată a activităților de vânzări (situația veniturilor așteptate).
- Evoluția preconizată a cheltuielilor cu personalul și a altor cheltuieli de exploatare, pe baza analizelor cererii, a cadrului contractual și a procedurilor statistice (de exemplu, inflația).

Fluxurile de numerar viitoare estimate sunt derivate din planurile de afaceri aprobate de organele responsabile. Ipotezele care stau la baza parametrilor principali de planificare iau în considerare nu numai experiența trecută și aspectele care decurg din activitatea de operare.

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

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

Rata de actualizare este o rată înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în

timp a banilor și riscurile specifice ale UGT. WACC (costul mediu ponderat al capitalului) este utilizat pentru estimarea ratei. Rata de actualizare este independentă de structura de capital a Grupului și de modul în care Grupul a finanțat achiziția activului, deoarece fluxurile de numerar viitoare care se preconizează că vor apărea dintr-un activ nu depind de modul în care Grupul a finanțat achiziția acelui activ.

În cazul UGT-urilor supuse testului de depreciere, ratele de actualizare luate în considerare sunt mai mari decât datele medii la nivel de industrie din țările europene emergente pentru a lua în considerare riscul de țară, riscul valutar și dimensiunea UGT. În medie, în funcție de particularitățile fiecărei UGT, rata de actualizare variază, pentru cele mai semnificative entități din Grup, între 8,4% și 20,5%, în funcție de riscurile specifice asociate fiecărei unitati generatoare de numerar.

Estimările privind viitoarea gestionare a fluxului de numerar se bazează pe cele mai recente previziuni pe 6 ani (2023-2028).

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

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

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

În efectuarea analizei de sensibilitate, cu excepția unității generatoare de numerar Neolife, o creștere a WACC de 2 la sută ar conduce la o reducere a excedentului la nivelul întregului Grup cu 21%.

Cu excepția unității generatoare de numerar Neolife, o scădere a marjei operaționale cu 20 la sută ar duce la o reducere a excedentului la nivelul întregului grup cu 25%.

Cu excepția unității generatoare de numerar Neolife, o scădere cu 1 punct procentual a ratei de creștere perpetuă ar conduce la o reducere a excedentului la nivelul întregului Grup cu 8%.

Pentru unitatea generatoare de numerar Neolife, o creștere a WACC de 2 la sută ar duce la o depreciere a fondului comercial de 40 milioane lei, o scădere a marjei operaționale cu 20 la sută ar duce la o depreciere a fondului comercial de 58,8 milioane lei și o scădere de 1 punct procentual din rata de creștere perpetuă ar da naștere la o depreciere a fondului comercial de 11 milioane lei.

Cu toate acestea, Neolife este o nouă achiziție finalizată în 2022. Conducerea este încrezătoare că planul de afaceri utilizat în testarea deprecierei fondului comercial a urmat o abordare conservatoare, în timp ce evoluțiile negative ale parametrilor analizați este puțin probabil să se materializeze. Nu se așteaptă nicio depreciere a fondului comercial în viitor.

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

La 31 decembrie 2022, imobilizările corporale și necorporale ale Grupului erau următoarele:
Pentru detalii privind intrările din combinări de întreprinderi – a se vedea nota 27.

	<i>Imobilizari necorporale</i>				<i>Imobilizari corporale</i>			<i>Total Imobilizari corporale</i>	TOTAL
	Imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale in curs	Terenuri	Construcții	Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs		
01 ianuarie 2022	131,145,798	-	31,842,685	315,018,421	96,585,107	507,344,820	35,060,845	985,851,878	1,116,997,676
Intrări	19,500,674	742,916	19,348,924	2,785,636	64,260	90,242,155	50,790,594	163,231,568	183,475,159
Transferuri	1,172,635	(1,172,635)	36,293,649	(31,509,228)	22,468,329	2,115,136	(29,367,887)	-	-
Ieșiri	(32,547)	-	(148,542)	(390,535)	-	(7,599,380)	(10,267)	(8,148,724)	(8,181,271)
Intrări din combinări de întreprinderi	33,538,473	429,719	193,271	31,339,897	20,682,035	67,263,995	3,476,106	122,955,304	156,923,496
Reclasificari in timpul anului	-	-	(21,132)	(830,895)	803,853	-	-	(48,173)	(48,173)
Impactul reevaluării (eliminarea amortizării și deprecierei cumulate din cost)	-	-	-	(54,297,543)	-	-	-	(54,297,543)	(54,297,543)
Impactul reevaluării recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	-	-	32,915,927	33,376,484	-	-	-	66,292,412	66,292,412
Pierderi/castig din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere	-	-	(1,866,599)	-	-	-	-	(1,866,599)	(1,866,599)
Castig din reevaluare recunoscute în contul de profit și pierdere	-	-	-	1,866,599	-	-	-	1,866,599	1,866,599
31 decembrie 2022	185,325,033	-	118,558,183	297,358,837	140,603,584	659,366,725	59,949,392	1,275,836,721	1,461,161,755
	Imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale in curs	Terenuri	Construcții	Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs	Total Imobilizari corporale	TOTAL
Amortizare									
01 ianuarie 2022	70,589,143	-	84,120	46,301,870	65,410,737	321,848,538	-	433,645,265	504,234,408
Costul anului	14,576,172	-	-	8,826,567	8,362,440	57,715,341	-	74,904,349	89,480,521
Ieșiri	(32,547)	-	-	-	-	(6,001,395)	-	(6,001,395)	(6,033,943)
Reclasificari in timpul anului	-	-	(84,120)	(830,895)	-	-	-	(915,015)	(915,015)
Impactul reevaluării (eliminarea amortizării și deprecierei cumulate din cost)	-	-	-	(54,297,543)	-	-	-	(54,297,543)	(54,297,543)
31 decembrie 2022	85,132,768	-	-	-	73,773,177	373,562,484	-	447,335,661	532,468,429
Valori contabile nete									
01 ianuarie 2022	60,556,655	-	31,758,565	268,716,551	31,174,371	185,496,281	35,060,845	552,206,613	612,763,268
31 decembrie 2022	100,192,265	(0)	118,558,183	297,358,838	66,830,407	285,804,241	59,949,392	828,501,061	928,693,326

La 31 decembrie 2021, imobilizările corporale și necorporale ale Grupului erau următoarele:

	<i>Imobilizari necorporale</i>	<i>Imobilizari corporale</i>					<i>Total Imobilizari corporale</i>	TOTAL
	Imobilizări necorporale	Terenuri	Construcții	Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs		
01 ianuarie 2021	103,865,851	31,842,685	300,073,489	88,260,301	496,170,548	24,007,225	940,354,248	1,044,220,099
Intrări	9,920,491	-	9,366,757	-	63,952,621	23,618,155	96,937,534	106,858,025
Transferuri	-	-	5,578,175	6,972,316	773,070	(13,323,561)	-	-
Ieșiri	(27,974)	-	-	(181,707)	(13,409,556)	(120,324)	(13,711,588)	(13,739,562)
Intrări din combinări de întreprinderi	17,387,430	-	-	1,534,198	9,383,916	879,350	11,797,464	29,184,894
Reclasificari in timpul anului	-	-	-	-	(49,525,779)	-	(49,525,779)	(49,525,779)
31 decembrie 2021	131,145,798	31,842,685	315,018,421	96,585,107	507,344,820	35,060,845	985,851,878	1,116,997,676
	Imobilizări necorporale	Terenuri	Construcții	Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs	Total Imobilizari corporale	TOTAL
Amortizare								
01 ianuarie 2021	57,110,173	84,120	36,575,889	60,908,394	307,113,355	-	404,681,758	461,791,932
Costul anului	13,506,944	-	9,725,982	4,684,049	40,537,184	-	54,947,215	68,454,159
Ieșiri	(27,974)	-	-	(181,707)	(13,409,556)	-	(13,591,262)	(13,619,236)
Reclasificari in timpul anului	-	-	-	-	(12,392,445)	-	(12,392,445)	(12,392,445)
31 decembrie 2021	70,589,143	84,120	46,301,870	65,410,737	321,848,538	-	433,645,265	504,234,408
Valori contabile nete								
01 ianuarie 2021	46,755,678	31,758,565	263,497,600	27,351,907	189,057,193	24,007,225	535,672,490	582,428,168
31 decembrie 2021	60,556,655	31,758,565	268,716,551	31,174,371	185,496,281	35,060,845	552,206,613	612,763,268

Pe parcursul anului 2021, Grupul a reclasificat activele închiriate cu o valoare contabilă netă totală de 32.194.888 lei la Active cu drept de folosință din imobilizări corporale. Grupul a făcut această reclasificare pentru o prezentare corectă a activelor cu drept de folosință în conformitate cu cerințele IFRS 16. Modificarea prezentării nu are efect asupra altor elemente menționate în situația consolidată a poziției financiare sau în situația consolidată a rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021.

Imobilizarile de natura investitiilor in spatiile inchiriate au fost prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 ca parte a Construcțiilor.

5.1. Terenuri și construcții evaluate la valoare justă

Valoarea terenurilor și clădirilor Grupului sunt evaluate la valorile lor reevaluate, fiind valoarea justă la data reevaluării, minus orice amortizare acumulată ulterioară și pierderile din depreciere cumulate ulterioare. Evaluările la valoarea justă a terenurilor și clădirilor în proprietate liberă ale Grupului la 31 decembrie 2022 au fost efectuate de un evaluator independent certificat de ANEVAR și cu calificări adecvate și experiență recentă în măsurarea valorii juste a proprietăților din locațiile relevante.

Diferența totală de reevaluare a fost în valoare de 66.292.412 lei. Diferența a fost înregistrată în rezerva de reevaluare în valoare de 66.292.412 lei ca excedent. În situația consolidată a profitului sau pierderii pe bază netă, impactul total înregistrat este nul, întrucât Grupul a identificat o cheltuială în valoare de 1.866.599 RON aferentă Terenului și un câștig corespunzător de 1.866.599 RON pe partea Clădirilor, ca un rezultat al reevaluării. Vă rugăm să consultați și Nota 26 pentru impactul recunoscut pentru Impozitul Amânat.

Valoare netă contabilă la 31 decembrie 2022

	Valoare netă contabilă până la reevaluare	Valoare netă contabilă după reevaluare	Diferențe din reevaluare
Terenuri	87,508,855	118,558,183	31,049,328
Construcții	262,115,754	297,358,837	35,243,083
TOTAL	349,624,609	415,917,021	66,292,412

Valoarea justă a fost determinată prin referire la dovezile bazate pe piață, folosind metoda comparabilă pe piață, costul și abordarea veniturilor. Tehnicile de evaluare sunt selectate de către evaluatorul independent, în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare.

Valoarea justă este, în general, determinată a fi de Nivelul 3 în ierarhia de evaluare a valorii juste. Intrările utilizate în evaluare au fost:

- Intrări de nivel 2 bazate pe clasificarea IFRS 13 (de exemplu, chirii curente, prețuri pe metru pătrat, randamente, rate de ocupare etc. disponibile public pe piață pentru active similare și alte inputuri confirmate de piață) sau
- Intrări de nivel 3 (neobservabile) prin care Grupul dezvoltă intrări neobservabile folosind cele mai bune informații disponibile în circumstanțe, care ar putea include datele proprii ale entității, mai degrabă decât intrări directe de pe piață, cu ajustări ordonate efectuate de evaluator pentru a determina valoarea corectă.

Valoarea justă a terenului liber a fost determinată pe baza metodei de comparare a prețurilor de piață. Această metodă a fost considerată adecvată datorită naturii activelor evaluate, care au o piață activă. O piață activă este o piață care îndeplinește simultan următoarele trei condiții: mărfurile comercializate pe piață sunt omogene, cumpărătorii și vânzătorii pot fi găsiți în orice moment pe piață și prețurile sunt disponibile publicului.

La estimarea valorii s-a avut în vedere starea fizică indicată de reprezentanții societății și constatată la momentul evaluării în teren a activelor, precum și informațiile disponibile în raport cu activele analizate și datele extrase din analiza pieței. Activele au fost comparate cu alte active similare și ajustările au fost făcute ajustări în mod corespunzător pentru a indica valoarea curentă.

Abordarea costurilor a fost aleasă exclusiv pentru proprietățile care, deși generează direct profit, au o natură unică, o destinație deosebită și caracteristici fizice. Activele care au fost evaluate cu abordarea costurilor se referă în principal la clădirile spitalelor. Lipsa de facilități spitalicești de pe piață face ca abordarea Venituri sau Piață să fie foarte dificil de aplicat din cauza absenței unor situații comparabile pe piață sau, dacă există, acestea sunt extrem de limitate și nesemnificative în ceea ce privește echipamentele sau suprafețele implicate.

Metoda costului reflectă costurile pe care un participant pe piață le-ar suporta pentru a construi sau achiziționa active de utilitate și vechime similare, ajustate pentru uzură și alte forme relevante de amortizare.

Abordarea veniturilor se bazează pe ideea că imobilul evaluat poate fi o investiție generatoare de venituri. Valoarea chiriei se obține prin comparații directe din baza de date a evaluatorului sau informații obținute de la agențiile imobiliare, folosind valorile medii de închiriere identificate în piața, sau, dacă situația imobilului o impune, se poate selecta cea mai apropiată valoare de închiriere luând în considerare asemănarea proprietăților comparabile.

Valorificarea directă este metoda utilizată pentru a transforma nivelul estimat al venitului net într-un indicator de evaluare a proprietății.

Având în vedere faptul că anumite clădiri cu funcționalitate clinică pot fi transformate în spații de birouri, evaluatorul a folosit abordarea veniturilor. Astfel, au fost extrase date comparabile de piață de închiriere și vânzare pentru clădiri relativ similare pentru a genera atât o chirie medie, cât și o rată medie de capitalizare, care, la rândul lor, a condus la o valoare pentru proprietatea analizată. Chiriile raportate sunt de natură contractuală, prin urmare, facilitățile acordate de proprietar (cum ar fi lunile de chirie gratuită sau contribuția proprietarului la amenajarea spațiului) nu sunt luate în considerare.

Pentru analiza de sensibilitate au fost analizate două elemente importante ale abordării veniturilor și anume:

- Pierderile datorate locației vacante;
- Rata de capitalizare

Pierderile datorate locației vacante reprezintă pierderea unui potențial venit brut în cazul în care imobilul care se intenționează a fi închiriat nu poate fi închiriat, chiria nu este plătită sau chiriașul este schimbat. În general, reprezintă raportul dintre cerere și ofertă pe piața imobiliară la un moment dat. S-a folosit procente de + 2,1%, care reprezintă o

perioadă de o săptămână care se adaugă pierderii locațiilor libere considerate valabile pentru fiecare proprietate, ținând cont atât de tipul imobilului, cât și de mărimea orașului. Ca urmare, valoarea proprietăților evaluate prin abordarea veniturilor a scăzut în ansamblu cu 1.737.256 lei.

Rata de capitalizare (randamentul) exprimă raportul dintre venitul net din exploatare așteptat pe un an și valoarea totală a proprietății obținute în urma tranzacției. Aceasta nu exprimă performanța investiției, dar poate fi un indicator al performanței pieței imobiliare la un moment dat. Rata de capitalizare poate fluctua în funcție de prognoza veniturilor și de modificarea valorii proprietății. Pentru analiza de sensibilitate s-a scăzut - 0,25% din rata de capitalizare identificată de piață, rezultând o potențială variație negativă a valorilor chiriilor. Efectul global a dus la o scădere cu 2.280.490 lei a valorii juste a clădirilor.

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

Valoarea contabilă fără reevaluare	31 decembrie	1 ianuarie
	2022	2022
Terenuri	60,371,256	4,705,086
Construcții	171,289,000	169,063,229
TOTAL	231,660,256	173,768,315

O parte din elementele aferente Terenurilor și Clădirilor sunt incluse în unitățile generatoare de numerar stabilite pentru Grup și testate anual pentru depreciere ca parte a testării deprecierei fondului comercial. Vă rugăm să consultați Nota 4 pentru mai multe detalii. Pentru valoarea contabilă a imobilizărilor corporale gajate pentru a garanta împrumuturile, vă rugăm să consultați Nota 14.

5.2. Imobilizări necorporale

Valoare contabilă netă	31 decembrie	1 ianuarie
	2022	2022
Listele de clienți	13,132,836	10,891,714
Avantaj contractual	12,932,301	3,891,897
Marcă comercială	42,497,347	30,106,819
Concesiuni, brevete, licențe, marci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	31,629,780	15,666,225
TOTAL	100,192,265	60,556,655

La recunoașterea inițială, mărcile rezultate din combinații de întreprinderi, utilizate pentru identificarea și distingerea serviciilor medicale, lista clienților, avantajele contractului aveau o durată de viață utilă nedeterminată. Începând cu 2021, Grupul a decis să aloce o durată de viață utilă definită atât pentru listele de clienți, cât și pentru avantajele contractuale. Conform IFRS, această modificare a estimării se face pe o bază prospectivă.

Mărci comerciale

Grupul intenționează să utilizeze aceste elemente necorporale în mod continuu și dovezile susțin capacitatea sa de a face acest lucru. O analiză a pieței și a tendințelor competitive oferă dovezi că serviciile vor genera intrări nete de numerar pentru grup pe o perioadă nedeterminată. Prin urmare, imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost fără amortizare, dar sunt testate anual pentru depreciere.

Următorii factori au fost luați în considerare la determinarea duratei de viață utilă nedeterminată a imobilizărilor necorporale de mai sus, inclusiv:

durata de viață utilă nedeterminată a unui activ înseamnă că utilitatea activului pentru afacere nu este limitată de vârstă, obligații legale sau de reglementare, contracte sau orice altă fabrică;
de asemenea, durata de viață utilă nu poate fi estimată în mod rezonabil pentru a determina o perioadă precisă în care activul va genera beneficii pentru Grup prin utilizarea continuă.

Durata de viață utilă a mărcilor comerciale nu poate fi estimată în mod rezonabil, deoarece acestea sunt menite să genereze beneficii viitoare pe perioada în care se așteaptă ca societatea să își continue activitatea.

Avantaje liste de clienți și contracte

Începând cu anul 2021, Grupul a alocat următoarele durate de viață utile pentru:

Ani

Liste de clienti 10 ani
Avantaj contractual 5 ani

Aceste imobilizate necorporale sunt amortizate liniar.

Alte intangibile

Toate celelalte imobilizate necorporale sunt amortizate liniar, pe o perioada de 3 ani. În cursul anului 2022, costurile suportate cu implementarea site-ului au fost valorificate ca imobilizări necorporale noi, care se amortizează pe o perioadă de 3 ani.

Costul capitalizat al imobilizărilor necorporale recunoscute în cursul anului este deja inclus în celelalte active necorporale din bilanț – pentru mai multe detalii a se vedea Nota 20.

5.3. Active necorporale identificate drept urmare a combinarilor de întreprinderi

Grupul înregistrează ca urmare a combinarilor de întreprinderi active necorporale aditionale recunoscute inițial la valoarea justă (care este tratată drept cost de achiziție). Valoarea justă a acestor active necorporale a fost determinată de un evaluator independent la data achiziției și sunt prezentate în tabelul următor.

Filială	Lista de clienți	Avantaj contractual	Marca comercială	Total
Policlinica de Diagnostic Rapid (2010)	2,335,446	282,163	-	2,617,609
Med Life Occupational (2010)	10,427	64,546	-	74,973
Genesys Clinic (2011)	631,221	-	-	631,221
Vital Test (2014)	-	8,462	-	8,462
Biotest (2014)	-	25,579	-	25,579
Diamed (2016)	-	839,438	605,153	1,444,591
Prima Medical (2016)	-	115,865	688,850	804,715
Stem Cells Bank (2016)	338,056	-	-	338,056
Dent Estet Clinic (2016)	930,189	-	9,654,592	10,584,781
Centrul Medical Panduri (2016)	-	318,179	-	318,179
Almina Trading SRL (2017)	-	632,000	321,000	953,000
Anima S (2017)	1,130,000	1,150,000	1,288,000	3,568,000
Anima P (2017)	-	870,567	-	870,567
Valdi Medica SRL (2017)	-	-	98,000	98,000
Clinica Polisano (2018)	-	-	2,076,000	2,076,000
Ghencea Medical Center (2018)	-	600,000	280,000	880,000
Grupul Solomed (2018)	-	170,000	157,000	327,000
Sfatul medicului (2018)	2,338,781	-	235,000	2,573,781
Transilvania Imagistica (2018)	-	134,000	49,000	183,000
Badea Medical (2019)	-	-	73,000	73,000
Oncoteam Diagnostic (2019)	-	-	541,000	541,000
Rozsakert Medical Center Ungaria (2019)	-	-	2,011,624	2,011,624
Spital Lotus SRL (2020)	-	-	2,387,000	2,387,000
Grupul Micromedica (2020)	-	-	1,243,000	1,243,000
Laborator Maricor SRL (2020)	-	-	7,600	7,600
Krondent SA (2021)	-	-	410,000	410,000
Centrul Medical Matei Basarab SRL (2021)	-	-	298,000	298,000
Medica SA (2021)	-	-	201,000	201,000
Grupul CED Pharma (inclusiv Monix si Leti) (2021)	-	-	536,000	536,000
Pharmachem Distributie SRL (2021)	6,278,000	-	5,820,000	12,098,000
Grupul Stomestet (2021)	-	-	871,000	871,000
Costea Digital Dental SRL (2021)	-	-	255,000	255,000
Expert Med Centrul Medical Irina SRL (2022)	-	300,000	239,000	539,000
Life Med SRL (2022)	-	780,000	662,000	1,442,000
Pro Life Clinics SRL (2022)	-	740,000	621,528	1,361,528
Onco Card SRL (2022)	-	4,540,000	6,330,000	10,870,000
Tomorad Expert SRL (2022)	-	65,000	92,000	157,000
IT Repair SRL (2022)	-	-	118,000	118,000
Medicris SRL (2022)	95,000	-	271,000	366,000
Triamed SRL (2022)	-	-	46,000	46,000
M-Profilaxis SRL (2022)	-	140,000	440,000	580,000
Grupul Opticristal (includes Opticristal Consult SRL and Alinora Optimex SRL) (2022)	-	160,236	680,000	840,236
Sweat Concept One SRL (2022)	-	-	910,000	910,000
Sanopass SA (2022)	-	-	1,380,000	1,380,000
Grupul Medici`s (includes Medici`s SRL and Micro-Medic SRL) (2022)	3,610,000	4,330,000	601,000	8,541,000
Total	17,697,120	16,266,035	42,497,347	76,460,502

Valoarea justă a imobilizărilor necorporale la data achizitiei a fost măsurată utilizând măsurători ale valorii juste de nivelul 3.

În 2022, pentru măsurarea mărcilor, a fost utilizată tehnica de evaluare a reducerii dreptului de autor, cu următoarele intrări: i) Rata de redevențe între 0,8% și 1,2% și ii) Rata de capitalizare între 9,5% și 16,3%.

Pentru măsurarea listelor de clienți s-a utilizat tehnica de evaluare a surplusului economic pe mai multe perioade, cu o rată de rentabilitate pentru clienți peste 90%, randamente ale activelor contributive cuprinse între 5,1% și 17,4% și o rată de actualizare care reflectă riscurile specifice ale imobilizării necorporale. activ de 13,2 și 17,4%.

5.4. ALTE ACTIVE FINANCIARE

Valoarea contabilă	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Creante pe termen lung generate de procesarea celulelor stem	36,518,106	30,220,311
Ajustari pentru deprecierea creantelor pe termen lung	(2,631,842)	-
Avansuri pentru achizitii de filiale	48,924,440	1,390,275
TOTAL	82,810,704	31,610,586

Creanțele comerciale ale SCB cu plăți scadente în mai mult de un an sunt prezentate pe linia Alte active financiare. Creanțele comerciale au fost evaluate individual ținând cont de informațiile specifice disponibile în cazuri individuale la măsurarea riscurilor de credit.

A fost stabilită o rezervă pentru creanțe îndoielnice pentru anumiți clienți pentru care conducerea a evaluat un risc de credit ridicat.

6. STOCURI

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Materiale consumabile	50,500,617	30,688,305
Alte elemente de inventar	1,153,623	658,855
Mărfuri	47,115,210	42,879,249
Stocuri în tranzit	920	3,176
TOTAL	98,770,370	74,229,585

Costul stocurilor recunoscut drept cheltuială în anul 2022 este de 900.203 lei (2021: 827.296 lei) pentru deprecierea stocurilor până la valoarea realizabilă netă.

7. CREANȚE SI ALTE ACTIVE

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Clienți	258,302,033	173,645,157
Ajustari de valoare pentru clienți incerți	(36,943,173)	(33,288,919)
Total	221,358,860	140,356,238

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

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

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

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

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

31 decembrie 2022	Evaluare individuala	Evaluare colectiva	Total
Clienti	119,431,189	138,870,844	258,302,033
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(11,330,452)	(25,612,720)	(36,943,173)
Total	108,100,736	113,258,124	221,358,860

1 ianuarie 2022	Evaluare individuala	Evaluare colectiva	Total
Clienti	72,051,891	101,593,265	173,645,157
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(10,732,439)	(22,556,481)	(33,288,919)
Total	61,319,453	79,036,784	140,356,238

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

Prin excepție, ca venituri acumulate, este inclusă o sumă de 7.365.835 RON care reprezintă sume de încasat de către MedLife S.A. de la Casa de Asigurări de Sănătate a Municipiului București, nefacturate încă. Compania a înregistrat această sumă în anii precedenți.

De asemenea, compania a demarat în trecut o acțiune în justiție 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 în anii anteriori. La 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021, sumele, atât creanța, cât și alocația de 100% sunt încă în echilibru.

Sumele rămase înregistrate în veniturile înregistrate reprezintă servicii prestate, pentru care facturile nu au fost încă emise la sfârșitul anului.

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

Grupul aplică abordarea simplificată pentru prevederea pierderilor de credit preconizate, prevăzute de IFRS 9, care necesită utilizarea provizionului pentru pierderi preconizate pe toată durata de viață pentru toate creanțele comerciale.

O matrice de provizioane este realizată pe baza ratelor istorice de neplată observate pe durata de viață așteptată a creanțelor comerciale, rezultând o pierdere de credit care reflectă riscul predictiv în funcție de tipul de client. Modificări ale condițiilor economice au fost de asemenea, considerate ca făcând parte din informațiile anticipate.

Estimarea ajustărilor pentru creanțele îndoielnice presupune prognozarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru anul 2023, comparativ cu media din perioada 2019-2021. Încorporarea elementelor de perspectivă reflectă așteptările Grupului. PIB-ul (Produsul Intern Brut) a fost utilizat ca factor macroeconomic considerat relevant statistic pentru creanțele comerciale analizate.

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

31 decembrie 2022	Curenta	<30 zile	< 90 zile	<180 zile	<365 zile	>365 zile	Total
Pierderi din credit așteptate	0.26%	1.17%	5.02%	10.84%	37.18%	72.45%	
Clienti	93,193,672	5,442,137	2,864,506	1,863,002	2,149,554	33,357,973	138,870,844
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi de creante	(238,013)	(63,495)	(143,727)	(201,946)	(799,221)	(24,166,318)	(25,612,720)
Total	92,955,659	5,378,642	2,720,779	1,661,056	1,350,333	9,191,654	113,258,124

1 ianuarie 2022	Curenta	<30 zile	< 90 zile	<180 zile	<365 zile	>365 zile	Total
Pierderi din credit așteptate	0.35%	2.33%	10.61%	20.44%	41.12%	67.53%	
Clienti	59,474,058	4,878,680	2,320,280	1,819,165	2,785,714	30,315,368	101,593,265
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi de creante	(207,821)	(113,705)	(246,115)	(371,874)	(1,145,428)	(20,471,538)	(22,556,481)
Total	59,266,237	4,764,975	2,074,165	1,447,291	1,640,286	9,843,831	79,036,784

Pentru Clienții din categoria „>365 de zile”, rata de pierdere a creditelor așteptată de 72,45% reprezintă o medie a ratelor de pierdere a creditelor așteptate, în funcție de vechimea creanțelor. Ratele așteptate ale pierderilor de credit

variază de la 48,5% pentru creanțele din 2021 crescând treptat până la 100%.

Tabelul următor arată mișcarea provizioanelor pentru pierderi din creante.

	2022	2021
1 ianuarie	33,288,919	27,129,452
Combinari de întreprinderi	1,434,497	890,199
Valoare recunoscută în contul de profit și pierdere	2,219,757	5,269,269
Sume anulate	-	-
31 decembrie	36,943,173	33,288,919

Pentru valoarea contabilă a creanțelor comerciale gajate pentru a garanta împrumuturile, vă rugăm să consultați Nota 14.

Alte active

„Alte active” au crescut de la 24,357,735 lei la 31 decembrie 2021 la 44,362,334 lei la 31 decembrie 2022.

„Alte active” includ garanții plătite în valoare de 7.415.600 lei (la 31 decembrie 2021: 5.827.723 lei), avansuri plătite în sumă de 24.181.412 lei (31 decembrie 2021: 11.558.370 lei), alte subvenții primite în sumă de 4,750,309 (31 decembrie 2021: 3.091.441 lei) și alți debitori diverși în valoare de 3.577.991 lei (31 decembrie 2021: 4.164.224 lei).

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Conturi la bănci	85,385,761	130,733,309
Numerar în casă	2,554,466	2,367,682
Echivalente de numerar	1,127,928	2,757,898
TOTAL	89,068,154	135,858,888

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

9. CHELTUIELI IN AVANS

La 31 decembrie 2022, Grupul a înregistrat avansuri în sumă de 11.826.587 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 COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Furnizori	281,384,001	197,070,870
Furnizori de imobilizări	48,347,315	22,723,765
Avansuri achitate de clienți	5,625,426	4,447,683
TOTAL	335,356,742	224,242,318

Soldul contului furnizorilor consta în datorii pentru achiziția de consumabile, materiale și marfuri. Contul furnizorilor de mijloace fixe este format din datorii pentru achiziția de echipamente medicale.

11. ALTE DATORII

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Datorii salariale și alte datorii (inclusiv contribuții)	24,169,661	17,305,119
Alte datorii	44,819,643	27,023,056
TOTAL	68,989,304	44,328,176

Alte datorii includ partea curentă a subvențiilor guvernamentale în valoare de 2.378.369 RON la 31 decembrie 2022, (2.020.718 RON la 31 decembrie 2021), în timp ce partea imobiliară este prezentată ca Alte datorii pe termen lung. Au fost primite subvenții guvernamentale pentru achiziționarea anumitor elemente de imobilizări corporale. Nu există condiții neîndeplinite sau neprevăzute legate de aceste granturi. De asemenea, alte datorii includ un venit amanat în valoare de

28.827.508 RON (10.604.820 RON la 31 decembrie 2021), care se referă în principal la venituri viitoare aferente Programului National de Sanatate, în care este implicat Grupul.

De asemenea, Alte datorii includ alți creditori diverși în valoare de 10.099.383 RON (2.692.807 RON la 31 decembrie 2021). Creșterea în cursul anului 2022 se datorează în principal sumei deținute de MNT Healthcare, companie achiziționată prin combinare de întreprinderi în cursul anului 2022, către partea sa afiliată, MNT Bulgaria EOOD (vă rugăm să consultați Nota pentru părți afiliate).

12. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Valoare contabilă la începutul anului	7,992,337	7,209,494
Achiziționat prin combinarea de afaceri	1,165,445	-
Prevedere suplimentară percepută instalațiilor și echipamentelor	-	-
Încarcat/ (creditat) în profit sau pierdere		
- provizioane suplimentare recunoscute	2,153,470	2,803,850
- sume neutilizate reversate	-	(36,173)
Sume utilizate în cursul anului	<u>(1,527,926)</u>	<u>(1,984,834)</u>
Valoare contabilă la sfârșitul anului	<u>9,783,326</u>	<u>7,992,337</u>

Provizioanele înregistrate la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 se referă în principal la provizioane aferente concediilor neefectuate, care acoperă peste 95% din soldul total.

13. DATORII DE LEASING

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

Pentru mișcarea în cursul perioadei, vă rugăm să consultați Nota 14, unde este furnizată o reconciliere a mișcărilor de numerar și altele decât de numerar ale datorilor de leasing.

Sume recunoscute în bilanț

Drept de utilizare	Constructii	Vehicule	Echipeamente	Total
Cost				
Valoare la 1 ianuarie 2022	235,386,593	20,669,950	52,580,007	308,636,550
Intrari	53,999,923	4,342,660	27,667,659	86,010,241
Intrari din combinari de întreprinderi	75,698,148	795,137	23,889,534	100,382,819
Iesiri	(13,294,539)	(604,852)	(834,426)	(14,733,817)
Valoare la 31 decembrie 2022	<u>351,790,125</u>	<u>25,202,895</u>	<u>103,302,774</u>	<u>480,295,794</u>
Amortizare cumulată				
Valoare la 1 ianuarie 2022	91,133,584	7,733,613	19,053,751	117,920,949
Amortizare în an	48,754,966	4,239,714	9,935,549	62,930,229
Iesiri	(6,932,857)	-	(35,915)	(6,968,772)
Valoare la 31 decembrie 2022	<u>132,955,693</u>	<u>11,973,328</u>	<u>28,953,385</u>	<u>173,882,405</u>
Valoare netă contabilă				
Valoare la 1 ianuarie 2022	<u>144,253,009</u>	<u>12,936,337</u>	<u>33,526,256</u>	<u>190,715,602</u>
Valoare la 31 decembrie 2022	<u>218,834,432</u>	<u>13,229,567</u>	<u>74,349,389</u>	<u>306,413,389</u>
	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022		
Porțiunea pe termen lung – leasing	225,175,340	149,685,246		
Porțiunea pe termen scurt – leasing	77,141,698	52,586,827		
TOTAL	<u>302,317,038</u>	<u>202,272,073</u>		

Fluxul de numerar pentru leasing se ridică la 77.681.591 lei (2021: 53.044.264 lei) pentru contractele care intră sub incidența IFRS 16 (care se referă la închirierea de clădiri, vehicule și echipamente), din care 69.381.987 lei se referă la plăți de principal și 8.299.604 pentru plăți de dobândă.

	Perioada încheiată la	
	2022	2021
Amortizarea dreptului de utilizare	62,930,229	45,306,040
Cheltuieli cu dobânzile pentru datoriile de leasing (incluse în costul financiar)	8,299,604	6,390,308
Castiguri din renegocierea chiriei din cauza Covid	-	-
Castiguri din contracte de leasing încheiate mai devreme	565,862	70,621
Pierdere din diferente de curs valutar din contractele de leasing	58,218	2,860,234
Cheltuieli aferente contractelor de leasing cu o perioadă mai scurtă de 1 an (incluse în cheltuielile cu chiria)	595,003	715,761
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pentru active cu valoare mică care nu sunt prezentate mai sus (incluse în cheltuielile cu chiria)	1,177,428	1,076,996
Alte categorii	6,660,366	5,905,722

Opțiuni de extindere și terminare

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

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

14. DATORII FINANCIARE

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Porțiunea curentă a împrumuturilor purtătoare de dobânzi	83,496,070	83,948,645
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor purtătoare de dobânzi	803,273,659	440,840,484
TOTAL	886,769,729	524,789,129

	31 decembrie	1 ianuarie
	2022	2022
Numerar si echivalente de numerar	89,068,154	135,858,888
Imprumuturi (inclusiv overdraft)	(886,769,729)	(524,789,129)
Datori de leasing	(302,317,038)	(202,272,073)
Datoria neta	(1,100,018,613)	(591,202,314)
Datoria curenta		
Overdraft	(27,801,016)	(25,493,223)
Portiunea curenta a datoriei din leasing financiar	(77,141,698)	(52,586,827)
Portiunea curenta a datoriilor pe termen lung	(55,695,054)	(58,455,422)
Capital împrumutat		
Datorii din leasing financiar	(225,175,340)	(149,685,246)
Capital împrumutat	(803,273,659)	(440,840,484)

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 aranșori 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 Grupului, trase și netrase, includeau următoarele:

- un contract de împrumut și o facilitate de overdraft garantat încheiate între CEC Bank S.A. și Clinica Polisano S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 30.009.820 RON;
- un contract de împrumut garantat încheiat între Banca Transilvania S.A. și 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;
- două 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 și o facilitate de overdraft garantat încheiate între Banca Transilvania S.A. și 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 și 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 încheiată între Garanti Bank S.A. și Med Life S.A., suma trasa la 31 decembrie 2022 este de 9.894.800 RON;
 - facilitate de overdraft încheiată între Unicredit Tiriac Bank și Prima Medical S.R.L., având o limită maximă a creditului de 800.000 RON, trasa în totalitate la 31 decembrie 2022;
 - facilitate de overdraft încheiată 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 încheiată între Banca Transilvania S.A. și Pharmachem Distribuție S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2022 este de 3.193.399 RON;
 - facilitate de overdraft încheiată 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.

Companie	Banca	Valut	Maturitate
Group Loan*	Club**	EUR	15-Nov-29
Clinica Polisano SRL	CEC Bank	RON	29-Mar-33
Ghencea Medical Center SA	Banca Transilvania	RON	29-Jun-28
Micromedica Roman SRL	Banca Transilvania	RON	30-Jun-25
Centrul Medical Micromedica SRL	Banca Transilvania	RON	30-Jun-24
Centrul Medical Micromedica SRL	Banca Transilvania	RON	30-Jun-25
KronDent SRL	Raiffeisen Bank	RON	13-Jul-23
Dent Estet Ploiesti SRL	Banca Transilvania	RON	11-Oct-28
MNT HEALTHCARE EUROPE SRL	Banca Transilvania	EUR	26-Dec-29
Life Med SRL	Banca Comerciala Romana	RON	02-Sep-26
Pro Life Clinics SRL	BRD - Groupe Société Générale	RON	19-Aug-24
Pro Life Clinics SRL	ING BANK N.V. AMSTERDAM SUCURSALA BUCUREȘTI	RON	01-Jun-24
Medicris SRL	EximBank SA	RON	16-Dec-23
Medici`s SRL	ING BANK N.V. AMSTERDAM SUCURSALA BUCUREȘTI	RON	26-Oct-23

* Firmele care fac parte din împrumutul de grup sunt: MEDLIFE S.A., 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, CENTRUL MEDICAL S. MEDICAL S.A., PHARMALIFE MED S.R.L., PRIMA MEDICAL S.R.L., ANIMA SPECIALITY MEDICAL SERVICES S.R.L., CED PHARMA S.R.L., BADEA MEDICAL S.A., CENTRUL MEDICAL MICROMEDICA S.R.L., SOLOMED CLINICA CLINITA S.A.S.A.S.A.S.A.S., DISTRIBUTION S.A.S.A. 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.

** Grupul de bănci care au semnat împrumutul este format din: Banca Comercială Română S.A, Erste Group Bank AG, BRD Groupe Société Générale S.A, Banca Transilvania S.A, Raiffeisen Bank S.A și ING Bank N.V Amsterdam – Sucursala București

La 31 decembrie 2022, în legătură cu împrumutul sindicalizat cu sold de 165.017.653 lei, Societatea a gajat imobilizări corporale cu o valoare contabilă de 39.540.215 lei. De asemenea, Societatea a gajat numerar în valoare totală de 24.071.164 lei și a gajat creanțe în valoare de 13.945.403 lei la 31 decembrie 2022.

La 31 decembrie 2022, în legătură cu împrumuturile cu sold de 886.769.729 lei, Grupul a gajat imobilizări corporale cu o valoare contabilă de 428.658.044 lei. De asemenea, Grupul a gajat numerar în valoare totală de 33.979.053 lei, stocuri în valoare totală de 4.196.820 lei și creanțe în valoare totală de 78.757.133 lei la 31 decembrie 2022.

Societatea a gajat acțiuni în legătură cu societățile achiziționate până la 31 decembrie 2022 și a gajat active în legătură cu celelalte împrumuturi prezentate în Nota 14.

La 31 decembrie 2022, nicio entitate din cadrul Grupului nu a încălcat termenii contractuali a contractelor de finanțare.

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

Modificări ale datoriilor care decurg din activități de finanțare

	Datorii din activitati de finantare			Total
	Imprumuturi	Leasinguri	Descoperit de cont	
Datoria neta la 31 decembrie 2021	(499,295,906)	(202,272,073)	(25,493,223)	(727,061,202)
Miscari de numerar				
Fluxuri de numerar in legatura cu principalul	(330,488,563)	69,381,987	(7,909,301)	(269,015,877)
Plati de dobanda	23,428,282	8,299,604	649,513	32,377,399
Miscari non-numerar				
Contracte de leasing noi	-	(77,102,617)	-	(77,102,617)
Ajustari pentru schimburi valutare	(627,320)	(58,218)	1,400	(684,139)
Combinari de intreprinderi	(23,357,907)	(92,273,755)	(1,111,865)	(116,743,527)
Alte miscari (non numerar)	(28,627,298)	(8,291,966)	6,062,461	(30,856,803)
Datoria neta la 31 decembrie 2022	(858,968,713)	(302,317,038)	(27,801,016)	(1,189,086,767)

*Alte miscari (non numerar) conțin cheltuiala cu dobânzile acumulate.

15. CAPITALUL EMIS SI PRIME DE CAPITAL

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 detinută în adunările acționarilor Grupului, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate de Grup ca parte a programului de răscumpărare a acțiunilor. Toate acțiunile se clasează ca fiind egal și conferă drepturi egale asupra activului net al Societății, cu excepția acțiunilor de trezorerie.

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

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

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

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

Pe parcursul anului 2022, Grupul a redobândit instrumente proprii de capitaluri proprii (acțiuni de trezorerie) în valoare totală de 7.851.826 lei și a eliberat acțiuni în valoare totală de 8.648.583 RON, net de comisioane. Diferența dintre valoarea justă și costul acțiunilor proprii la momentul modificării este în sumă totală de 1.417.465 RON și a fost inclusă ca majorare în contul primei de emisiune.

16. REZULTATUL PE ACTIUNE

Rezultat de baza pe actiune

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Totalul câștigurilor pe acțiune de bază și diluate atribuibile deținătorilor de acțiuni obișnuiți ai companiei	0.24	0.77

Castiguri folosite in calculul rezultatului pe actiune

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Profit atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai companiei utilizate la calcularea rezultatelor de bază pe acțiune	32,173,072	102,613,932

Numărul mediu ponderat de acțiuni utilizate ca numitor

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Profit atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai companiei utilizate la calcularea rezultatelor de bază pe acțiune	132,768,804	132,792,071

17. REZERVE

Structura rezervelor Grupului este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Rezerve generale (i)	24,325,883	23,440,505
Alte rezerve (ii)	30,768,310	18,410,254
Rezerve din reevaluare (iii)	149,497,049	95,484,740
TOTAL	204,591,242	137,335,499

(i), (ii) Rezerve legale și alte rezerve

Sold inițial	41,850,759	28,726,817
Mișcări	13,243,434	13,123,942
Sold de închidere	55,094,193	41,850,759

(ii) Rezerve din reevaluare

Sold inițial	95,484,740	95,484,740
Scădere din corecții de reevaluare	-	-
Creștere din reevaluare	64,300,368	-
Impozit amânat aferent reevaluării	(10,288,059)	-
Sold de închidere	149,497,049	95,484,740

În contul Rezervelor generale există rezerve legale înregistrate în valoare de 9.033.264 RON (2020: 8.481.939 RON). Creșterea cu 885.378 lei a rezervelor legale a apărut ca urmare a legislației naționale.

Alte rezerve au crescut cu 12.358.056 RON pentru a reinvesti profiturile realizate în cursul anului.

Rezerva de reevaluare a proprietăților ia naștere la reevaluarea terenurilor și clădirilor. În cursul anului 2022, Grupul a angajat un evaluator independent pentru a determina valoarea justă a terenurilor și clădirilor la 31 decembrie 2022. Diferența totală de reevaluare care a fost înregistrată ca surplus din reevaluare în situația modificărilor capitalurilor proprii este în valoare de 54.012.309 lei (excluzând interese care nu controlează).

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

Efectele impozitelor asupra venitului, dacă există, care rezultă din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozite pe profit (a se vedea nota 26). Impozitul amânat recunoscut pe alt rezultat global ca urmare a reevaluării Terenurilor și Clădirilor este în valoare de 10.288.059 RON (excluzând interese care nu controlează). A se vedea Nota 26.

18. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Sold la începutul perioadei	43,295,149	27,633,022
Cota de profit aferenta anului	5,259,484	10,299,277
Partea din alte rezultate globale	1,673,316	-
Interese minoritare din achizitia de filiale	21,895,097	7,445,708.11
Achizitii ulterioare de interese minoritare	(6,865,634)	(1,865,109)
Distributie de dividende	-	(217,749)
Sold la finalul perioadei	65,257,412	43,295,149

În cursul anului 2022, Grupul a achiziționat încă 10% din acțiunile emise de Compania Almina, încă 10% din acțiunile emise de Compania Genesys, încă 4% din Oncoteam Diagnostic și 30,32% din Group RMC Ungaria pentru o sumă totală de 16.593.813 RON, din care 6.527.676 RON s-au platit în numerar și 10.066.138 RON prin eliberare de acțiuni proprii utilizate pentru achiziționarea suplimentară de interese care nu controlează.

Imediat înainte de cumpărare, valoarea contabilă a participației existente care nu controlează în Grup era de 6.865.634 RON. Grupul a recunoscut o scădere a intereselor care nu controlează cu 6.865.634 RON și o scădere a capitalurilor proprii atribuibile proprietarilor societății-mamă de 9.728.179 RON. Efectul asupra capitalurilor proprii atribuibile proprietarilor Grupului în cursul anului este rezumat după cum urmează:

	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 în capitalurile proprii	(9,728,179)	(2,796,773)

19. VÂNZĂRI

Cifra de afaceri reprezintă servicii medicale, inclusiv veniturile din pachete de prevenție corporative și onorariile pentru serviciile prestate în cadrul clinicilor Med Life și al diverselor spitale din România. Defalcarea veniturilor este prezentată mai jos.

Linie de afaceri	12 luni 2022	% din Total	12 luni 2021	% din	Variatie 2022/2021
	Vanzari	Vanzari	Vanzari	Total Vanzari	
Clinici	616,685,378	34.3%	407,035,457	28.5%	51.5%
Stomatologie	119,068,495	6.6%	93,204,531	6.5%	27.7%
Spitale	377,991,740	21.1%	317,305,322	22.2%	19.1%
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	179,452,431	10.0%	85,745,712	6.0%	109.3%
TOTAL	1,795,432,748	100.0%	1,427,218,373	100.0%	25.8%

Din totalul vanzarilor la nivel de Grup în anul 2022, doar 25% din provin din tratamentul pacienților asigurați prin Casa de Asigurari de Sanatate. Grupul are un singur segment raportabil, servicii medicale, care reunește segmentele operaționale clinici, stomatologie, spitale, laboratoare și corporative, precum și alte tipuri de venituri din servicii de wellness (începând cu 2022) și din procesarea și depozitarea celulelor stem, cu venituri totale de 1.535.038.955 lei în 2022.

Grupul obține venituri din mărfuri în principal din liniile de afaceri Farmacii și Altele, în timp ce celelalte linii de afaceri generează în principal venituri din servicii. În categoria „Altele” sunt incluse de asemenea veniturile din procesarea și stocarea celulelor stem, iar începând cu anul 2022, și serviciile wellness.

Veniturile grupului sunt generate pe piața românească, cu doar 1,1% din alte locații geografice (Ungaria). Întreaga sumă inclusă în datorii contractuale la începutul anului (conform Nota 10) a fost înregistrată ca venit în 2022.

Pe parcursul anului 2022, creșterea fluxului de venituri „Altele” se datorează în principal distribuției intensificate de medicamente ca urmare a achiziției Pharmachem Distribuție în cursul anului 2021, compania fiind în prezent consolidată luând în considerare toate cele 12 luni de activitate din contul de profit și pierdere.

20. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare includ:

	12 luni 2022	12 luni 2021
Alte venituri operationale	4,955,689	3,199,337
Venituri din subventii de exploatare	2,491,038	2,628,211
Costurile capitalizate ale imobiliarilor necorporale	6,671,334	4,535,441
TOTAL	14,118,061	10,362,989

21. CHELTUIELI CU TERTII

	12 luni 2022	12 luni 2021
Servicii medicale	413,954,469	337,603,069
Servicii de consultanta	5,622,559	4,805,573
Curatenie si spalatorie	7,664,001	4,798,636
Servicii juridice	2,057,326	3,823,202
Alte servicii	2,011,783	3,762,967
Colectare deseuri si salubritate	4,102,363	3,193,840
Paza si securitate	3,678,470	2,634,494
Servicii IT	3,404,421	2,265,737
Servicii de logistica si telecomunicatii	3,457,567	1,118,708
Acreditari si autorizatii	1,873,126	751,668
Servicii depozitare si arhivare	654,901	721,578
Altele	19,715,474	14,909,396
TOTAL	468,196,458	380,388,868

Aproximativ 88% (89% in 2021) din totalul cheltuielilor executate de terti in anul 2022 se refera la contractele de colaborare incheiate cu medicii.

22. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	12 luni 2022	12 luni 2021
Utilitati	25,955,216	15,441,386
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	13,361,182	14,703,501
Chirii	8,432,798	7,698,479
Prime din asigurari	4,711,548	3,651,389
Reclama si publicitate	26,664,612	15,138,844
Comunicatii	5,211,175	4,907,836
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	25,567,358	18,067,621
TOTAL	109,903,888	79,609,056

23. CHELTUIELI CU PERSONALUL CHEIE DE CONDUCERE

Structura personalului Med Life este descrisă mai jos:

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Conducere	309	196
Personal	5,972	4,897
Total	6,281	5,093

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

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Conducere	52,298,790	41,295,641
Personal	406,451,203	304,755,849
Total	458,749,993	346,051,490

24. REZULTATUL FINANCIAR NET

	12 luni 2022	12 luni 2021
(Pierdere)/Castigul din cursul valutar	(4,082,363)	(9,166,155)
Costul finantarii	(34,323,373)	(21,598,655)
Comisioane bancare	(8,165,777)	(5,852,424)
Alte Venituri	637,298	34,949
Venituri din dobanzi	1,261,843	149,944
PROFITUL/(PIERDEREA) FINANCIARA	(44,672,371)	(36,432,342)

25. PĂRȚILE AFLATE

(a) Principalii actionari

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

	Numar actiuni	%	Valoare
Persoane juridice	72,263,633	54.39%	18,065,908
Marcu Mihail	19,932,307	15.00%	4,983,077
Cristescu Mihaela Gabriela	18,660,690	14.04%	4,665,173
Marcu Nicolae	13,835,400	10.41%	3,458,850
Alti actionari	8,178,462	6.16%	2,044,616
TOTAL	132,870,492	100.00%	33,217,623

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

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

Vă rugăm să consultați Nota 15 și Nota 16.

(b) Remunerația comitetului executiv și a consiliului de administrație

Compensațiile acordate membrilor comitetului executiv au fost după cum urmează:

	12 luni 2022	12 luni 2021
Comitetul Executiv	7,953,552	7,319,579

Compensația Comitetului Executiv include plățile către membrii conducerii superioare în temeiul contractelor de mandat încheiate cu Medlife pentru o perioadă de 4 ani.

La 31 decembrie 2022, Comitetul Executiv al Companiei era format din zece manageri remunerați în baza contractului de mandat. Având în vedere încetarea, de comun acord, a contractului de mandat al domnului Adrian Paul Lungu în calitate de CFO MedLife și membru al Comitetului Executiv al Societății la data de 30 septembrie 2022, un nou membru al Comitetului Executiv și CFO al Grupului a fost numit începând cu 1 octombrie 2022, respectiv d-na Alina-Oana Irinoiu.

În cursul anului 2022 nu au existat modificări în componența Consiliului de Administrație al Medlife, mandatele acestora încheindu-se la 20 decembrie 2024.

Compensațiile acordate membrilor consiliului de administrație au fost următoarele:

	12 luni 2022	12 luni 2021
Consiliul de Administrație	3,828,027	3,909,013

Consiliul de administrație al Med Life SA este format din 7 membri în temeiul acordurilor de administrare încheiate cu Grupul, aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

Mandatul membrilor este pe o perioadă de 4 ani, începând cu 21 decembrie 2020 și se termină pe 20 decembrie 2024. Nu au fost acordate împrumuturi managerilor și administratorilor în anii 2022 și 2021.

(c) Parti afiliate

Părțile afiliate identificate sunt:

	Creante		Datorii	
	31 decembrie	1 ianuarie	31 decembrie	1 ianuarie
	2022	2022	2022	2022
DR. CRISTESCU I. MIHAELA-GABRIELA	24,839	4,839	58,400	58,400
Nautic Life S.R.L.	-	-	-	2,616
DIETLIFE FOOD SRL	206	208	-	-
BLACK SEA MAGIC SRL	10,290	32,812	-	-
MNT BULGARIA EOOD	-	-	9,026,947	-
ANDREI VASILE *	-	-	896,769	-
RADU GROSSU **	-	-	7,462,000	-
Total	35,335	37,859	16,085,972	61,016

	Vanzari in	Vanzari in	Achizitii in	Achizitii in
	2022	2021	2022	2021
DR. CRISTESCU I. MIHAELA-GABRIELA	-	-	700,800	700,800
LIFE RESORT SRL	-	1,200	-	-
DIETLIFE FOOD SRL	2,486	30,721	-	-
BLACK SEA MAGIC SRL	-	1,250	22,522	-
Total	2,486	33,171	723,322	700,800

Pe parcursul anului 2022, Grupul a achiziționat companiile MNT. La 28 februarie 2022, data achiziției, soldul înregistrat la partea afiliată MNT Bulgaria era în valoare de 9,026,947 RON. *Andrei Vasile este unul din actionarii companiei Sanopass S.A. ** Radu Grossu este unul din actionarii companiei Sweat Concept One S.R.L.

26. IMPOZITARE

	31 decembrie	1 ianuarie
	2022	2022
Cheltuieli cu impozitul pe profit	12,124,746	22,506,352
Cheltuieli cu impozitul amânat	-	-
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	12,124,746	22,506,352
Profit înainte de impozitare	49,557,301	135,419,561
Cheltuiala cu impozitul pe profit utilizând cota statutară de 16% (2021: 16%)	7,929,168	21,667,130
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	2,990,801	1,621,415
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	(244,293)	(119,902)
Efectul fiscal al rezervei legale deductibile	(55,608)	(616,219)
Sponsorizare/bonifacție	(1,687,089)	(1,524,943)
Profit reinvestit și alte facilități fiscale	(595,003)	(2,493,391)
Ajustări în ceea ce privește cheltuiala cu impozitul pe profit	-	1,153,649
Alte elemente (inclusiv tratament fiscal diferit)	3,786,770	2,818,613
Cheltuieli cu impozitul amânat	-	-
Impozitul pe profit/venit datorat în perioada curentă	12,124,746	22,506,352
	31 decembrie	31 decembrie
	2022	2021
Datorii privind impozitul pe profit/venit la 1 ianuarie	1,467,625	5,467,450
Datorii privind impozitul pe profit/venit aferent companiilor achiziționate, în urma combinarilor de întreprinderi	54,255	50,985
Impozit pe profit/venit plătit în cursul perioadei	(12,832,118)	(26,557,162)
Impozit pe profit de plată în anul curent	12,124,746	22,506,352
Datorii privind impozitul pe profit la 31 decembrie	814,508	1,467,625

Grupul calculează impozitul pe profit la o rată 16% din profit, conform legislației fiscale din România. Efectul net al modificărilor în soldurile de impozit amânat recunoscute la 31 decembrie 2022, cu excepția impozitului amânat aferent rezervei din reevaluare care este recunoscut în capitaluri proprii, este reflectat în situația rezultatului global pentru anul încheiat la acea dată.

Componente de impozit amânat	31 decembrie 2022	Modificări în impozitul amânat	1 ianuarie 2022
Creanțe cu impozitul amânat			
Active imobilizate	-	-	-
Sume care se refera la provizionul de concedii neefectuate	1,332,184	-	1,332,184
Total creanțe cu impozitul amânat	1,332,184	-	1,332,184
Datorii cu impozitul amânat	31 decembrie 2022	Modificări în impozitul amânat	1 ianuarie 2022
Combinari de întreprinderi	17,048,841	10,083,757	6,965,084
Alte elemente	104,870	-	104,870
Reevaluarea cladirilor și terenurilor	28,428,633	10,606,786	17,821,847
Total datorii cu impozitul amânat	45,582,344	20,690,543	24,891,801
Datorii nete cu impozitul pe venit amânat	44,250,160	20,690,543	23,559,617
Componente de impozit amânat	31 decembrie 2021	Modificări în impozitul amânat	1 ianuarie 2021
Creanțe cu impozitul amânat			
Active imobilizate	-	-	-
Sume care se refera la provizionul de concedii neefectuate	1,332,184	-	1,332,184
Total creanțe cu impozitul amânat	1,332,184	-	1,332,184
Datorii cu impozitul amânat	31 decembrie 2021	Modificări în impozitul amânat	1 ianuarie 2021
Combinari de întreprinderi	6,965,084	3,213,819	3,751,265
Alte elemente	104,870	-	104,870
Rezerve din reevaluare	17,821,847	-	17,821,848
Total datorii cu impozitul amânat	24,891,801	3,213,819	21,677,983
Datorii nete cu impozitul pe venit amânat	23,559,617	3,213,819	20,345,799

27. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI

27.1. Achiziția ulterioară de interese care nu controlează, 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:

- Achiziția a 50% din acțiuni la MNT Healthcare Europe (Neolife), în februarie 2022;
- Achiziția a 50% din acțiuni la MNT Asset Management (Neolife), în februarie 2022;
- 10% achiziție ulterioară de acțiuni la Almira Trading în februarie 2022;
- 10% achiziție ulterioară de acțiuni la Genesys Medical Clinic în martie 2022;
- Achiziția a 100% din acțiuni la Clinica Life Med, în martie 2022;
- Achiziția a 60% din acțiuni la Pro Life Clinics, în aprilie 2022;
- 4% achiziție ulterioară de acțiuni la Oncoteam Diagnostic în aprilie 2022;
- Achiziția a 100% din acțiuni la Oncocard, în mai 2022;
- Achiziția a 100% din acțiuni la Oncocard Invest, în mai 2022;
- Achiziția a 100% din acțiuni la Tomorad Expert, în mai 2022;
- 30,32% achiziție ulterioară de acțiuni la RMC Group în aprilie și mai 2022;
- Achiziția a 100% din acțiuni la Medicris și Triamed, în iunie 2022;
- Achiziția a 60% din acțiuni la IT Repair, în iunie 2022;
- Achiziția a 80% din acțiuni la SC M-Profilaxis SRL, în iunie 2022;
- Achiziția a 60% din acțiuni la Clinica Opticristal și Alinora Optimex, în iulie 2022;

- Achiziția a 51% din acțiuni la SanoPass, în septembrie 2022;
- Achiziția a 60% din acțiuni în rețeaua de săli de sport Sweat Concept, în septembrie 2022;
- Achiziția a 80% din acțiuni la Medici's și Micro-Medic, în octombrie 2022 (în urma aprobării de către Consiliul Concurenței);
- Anunțarea achiziției a 99,67% din acțiuni la Muntenia Medical Competences SRL, în iulie 2022 (tranzacție aprobată de Consiliul Concurenței și finalizată în ianuarie 2023);
- Anunțarea achiziției a 51% din acțiuni la Provita Group, în octombrie 2022 (aprobat de Consiliul Concurenței în 2023, în proces de finalizare la data prezentei raportări)

27.1.1. Achiziția ulterioară a intereselor care nu controlează

Majorare participatiei in Almira Trading SA

În luna februarie 2022, MedLife a finalizat preluarea suplimentară a unui pachet de acțiuni de 10% în cadrul companiei Almira, ajungând la o cota de participatie de 90%. În 2017, MedLife a achiziționat un pachet majoritar de 80% din Almira Trading S.R.L., companie ce are în componența opt centre medicale și două laboratoare, localizate în județele Dambovită și Ilfov.

Majorarea participatiei in Genesys Medical Clinic

În luna martie 2022, MedLife a marit cu 10% pachetul de acțiuni în cadrul companiei Genesys, unul dintre cei mai mari operatori privați de servicii medicale din zona de vest a României, ajungând astfel să dețină pachetul de 83%. Genesys face parte din Sistemul MedLife încă din 2011, când reprezentanții anunțau preluarea pachetului de 55%.

Majorarea participatiei in Oncoteam Diagnostic

În aprilie 2022, MedLife a marit cu 4% pachetul de acțiuni în compania Oncoteam Diagnostic, ajungând la o cotă de 79%. Oncoteam face parte din Grupul MedLife din 2019, când reprezentanții au anunțat achiziția a 75% din acțiunile sale.

Majorarea participatiei in RMC Ungaria

În aprilie și mai 2022, MedLife a majorat cu 30,32% pachetul de acțiuni în RMC Group, ajungând la un pachet de 81,32%. RMC Group face parte din Grupul MedLife și din 2019, când reprezentanții au anunțat achiziția a 51% din acțiunile sale.

27.1.2. Creștere organică

Hyperclinica MedLife Târgu Mureș

În luna iunie 2022, MedLife a inaugurat prima clinică medicală de mari dimensiuni din Târgu Mureș. Noua unitate multidisciplinară pune la dispoziția pacienților din centrul și nordul țării 16 specialități medicale și chirurgicale pentru consultații, investigații și intervenții chirurgicale minore, asigurând un circuit integrat de investigare, diagnosticare și tratament.

27.1.3. Achiziții de subsidiare

Achiziția Neolife

În februarie 2022, MedLife a finalizat achiziția a 50% din pachetul de acțiuni al centrelor de oncologie Neolife România, ca urmare a aprobării acestora de către Consiliul Concurenței. Astfel, Grupul MedLife își consolidează serviciile integrate de diagnostic și tratament oncologic prin cele 4 centre medicale ale Neolife din București (2), Iași și Brașov, cu alte două centre, în Braila și Galați, în curs de dezvoltare.

Achiziția Life Med

În martie 2022, Grupul MedLife a finalizat achiziția a 100% din capitalul social al Life Med. Compania a fost integrată în rețeaua Sfânta Maria, parte a Grupului MedLife.

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

Achiziția Pro Life

În aprilie 2022, Grupul MedLife a finalizat achiziția unui pachet de 60% din Pro Life Clinics; noua companie a fost integrată în rețeaua Sfânta Maria.

Clinicile Pro Life operează pe piața serviciilor medicale private din Iași de peste 13 ani și oferă servicii medicale ambulatorii care integrează 19 specialități medicale: de la alergologie și imunologie clinică, dermatologie și cardiologie, până la endocrinologie, imagistica medicală, medicina internă, neurologie.

Achiziția Spitalului OncoCard in Brasov

În mai 2022, Grupul MedLife a finalizat achiziția integrală a Spitalului OncoCard Brașov, ca urmare a aprobării acestuia de către Consiliul Concurenței. Aceasta este una dintre cele mai importante tranzacții ale primului semestru din acest an care vine să consolideze, alături de Neolife - zona de oncologie și radioterapie, în concordanță cu obiectivele strategice stabilite de MedLife și anunțate către acționari.

Extinderea operațiunilor in centrul țării

În luna mai și iunie 2022, Grupul MedLife a finalizat preluarea pachetului integral de acțiuni pentru Centrul Medical de diagnostic și imagistică Tomorad din Sfântu Gheorghe și a pachetului majoritar de 60% de acțiuni a Centrului Medical de Gastroenterologie din Târgu Mureș, consolidându-și astfel poziția în Centrul țării.

Achiziția Grupul Medicris in Oradea

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

Achiziția Centrului Profilaxis din Timisoara

În iunie 2022, Grupul MedLife a finalizat achiziția pentru pachetul majoritar de 80% din acțiunile companiei SC M-Profilaxis SRL, una din policlinicile de top din Timișoara. Compania va fi integrată sub brandul Sfânta Maria, prin care rețeaua își extinde prezența în zona de vest a țării.

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

Achiziția clinicii Opticristal în Brasov

În iulie 2022, Grupul MedLife a finalizat achiziția 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.

Achiziția platformei digitale SanoPass

În septembrie 2022, MedLife a finalizat achiziția a 51% acțiuni în 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 sălilor de fitness Sweat Concept

În septembrie 2022, MedLife a finalizat achiziția a 60% acțiuni în Sweat Concept, marcând astfel intrarea pe o nouă linie de business – cea de wellness, care vine în completarea serviciilor medicale complexe oferite la nivel național. În data de 9 septembrie 2022 achiziția a fost finalizată.

Achiziția Grupul Medici's

În octombrie 2022, MedLife a finalizat achiziția pentru 80% din acțiunile celui mai important operator medical local din regiunea de vest, Medici's. Tranzacția marchează o consolidare puternică în zona de vest a României și are drept obiectiv ca în următorii 2-3 ani să transforme Timișoara într-unul dintre cele mai puternice hub-uri regionale de sănătate.

Achiziția Muntenia Medical Competences

În data de 14 iulie 2022, societatea a anunțat achiziția a 99,76% din capitalul social al Muntenia Medical Competences S.A.

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 Consiliului Concurenței.

Achiziția Grupului Provita (tranzacție în curs de finalizare)

Pe 5 octombrie 2022, MedLife a anunțat achiziția 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. Tranzacția a fost aprobată de către Consiliul Concurenței și este în curs de finalizare la data prezentei raportări.

27.1.4. Evenimente corporative în cursul anului 2022

Numirea directorului financiar al grupului MedLife

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

27.2. Active achiziționate și datorii recunoscute la data achiziției

Active și datorii recunoscute la data achizitiei	31 decembrie	1 ianuarie
	2022	2022
Active imobilizate	260,502,085	46,062,887
<i>din care</i>		
- Imobilizări necorporale	33,968,192	17,387,430
- Imobilizări corporale	122,955,304	11,797,464
- Drept de folosință	100,382,819	16,796,409
- Altele	3,195,770	81,585
Active circulante	84,854,668	54,095,201
<i>din care</i>		
- Stocuri, numerar și prepayments	28,483,576	18,530,185
- Creanțe și alte creanțe	56,371,093	35,565,016
Datorii pe termen scurt	195,161,941	80,732,727
<i>din care</i>		
- Overdraft	1,111,865	660,625
- Datorii privind impozitul pe profit	54,255	50,985
- Datorii comerciale și alte datorii	90,435,201	59,389,415
- Datorii din contractele de leasing	92,273,753	17,417,884
- Portiunea pe termen scurt a împrumuturilor	37,667	-
- Provizioane	1,165,445	-
- Datorii cu impozitul amanat rezultat la data achizitiei	10,083,756	3,213,819
Datorii pe termen lung (împrumuturi pe termen lung)	23,320,240	3,425,536
Active nete	126,874,572	15,999,825

Metodologia de evaluare a valorii juste a activelor corporale și necorporale folosește o combinație între abordarea prin cost și abordarea pe venit, care estimează amortizarea activelor luând în considerare și beneficiile economice care ar fi generate de activele respective. Pentru anumite echipamente și vehicule medicale, pentru care informațiile disponibile publicului permit, valoarea justă a fost măsurată folosind abordarea pieței.

27.3 Costuri legate de achiziții

Grupul a suportat costuri legate de achiziție de 3.165.540 RON pentru onorariile juridice și costurile de due diligence. Aceste costuri au fost incluse în „Alte cheltuieli operaționale”.

27.4 Fondul comercial rezultat la achiziție

Fond comercial rezultat la achiziție	31 decembrie	1 ianuarie
	2022	2022
Contraprestația transferată minus: valoarea justă a activelor nete identificabile achiziționate	273,972,468 (126,874,572)	60,976,906 (15,999,825)
Plus interese care nu controlează	21,895,097	7,445,708
Fond comercial rezultat la achiziție	168,992,993	52,422,789
Fond comercial negativ rezultat la achiziție	-	-

Fondul comercial este atribuibil forței de muncă și, de asemenea, know-how-ului dobândit și profitabilității ridicate a afacerii achiziționate. Nu va fi deductibil din punct de vedere fiscal.

27.5 Iesiri nete de numerar la achiziția de filiale

	31 decembrie	1 ianuarie
	2022	2022
Contraprestația plătită în numerar minus: soldurile de numerar și echivalentele de numerar la data achizitiei	328,743,653 (12,188,904)	55,717,152 (3,212,417)
Total	316,554,749	52,504,735

Contraprestația plătită în numerar conține avansuri plătite pentru combinări de întreprinderi viitoare.

28. MANAGEMENTUL CAPITALULUI

Grupul își gestionează capitalul pentru a se asigura că va putea continua ca o întreprindere în funcțiune, maximizând în același timp randamentul pentru părțile interesate prin optimizarea echilibrului datoriilor și capitalurilor proprii.

Structura de capital a Grupului constă din datorii, care includ împrumuturile prezentate în Nota 14, numerar și echivalente de numerar prezentate în Nota 8 și capitaluri proprii, cuprinzând capitalul emis, rezervele și rezultatul reportat, așa cum este prezentat în nota 15, 16 și nota 17.

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

Grupul a crescut în 2022 în principal prin achiziții și mai puțin prin dezvoltare organică. În expansiunea organică, Grupul este expus unei potențiale pierderi de capital dacă extinderea sau noile activități nu își îndeplinesc imediat obiectivele financiare.

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

	31 decembrie, 2022	31 decembrie, 2021
Imprumuturi (fara overdraft)	858,968,713	499,295,906
Numerar și echivalente de numerar	89,068,154	135,858,888
Imprumuturi nete de numerar	769,900,559	363,437,018
Total capitaluri proprii	482,038,245	381,404,558
Raport imprumuturi nete de numerar la total capitaluri proprii	0.63	1.05

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

29. Managementul riscului

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

Politicile de management al riscului ale Grupului sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile cu care se confruntă Grupul, pentru a stabili limite de risc și controale adecvate și pentru a monitoriza riscurile și respectarea limitelor. Comitetul de Audit este responsabil pentru monitorizarea și abordarea problemelor privind eficacitatea și eficiența controalelor interne ale Grupului, conformitatea cu reglementările și managementul riscurilor.

În cursul activității sale, Grupul este expus la o serie de riscuri financiare, inclusiv riscuri de credit, rata dobânzii, lichiditate și valută.

Această notă prezintă obiectivele, politicile și procesele Grupului pentru gestionarea acestor riscuri și metodele utilizate pentru măsurarea riscurilor.

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

(a) Riscul de credit

Activele financiare care pot da naștere la concentrări ale riscului de credit constau în principal din numerar, depozite pe termen scurt, creanțe comerciale, creanțe pe termen lung din procesarea celulelor stem și avansuri pentru achiziții de filiale.

Echivalentele de numerar și depozitele pe termen scurt ale Grupului sunt plasate la instituții financiare de renume, cu un rating de credit ridicat.

Creanțele comerciale sunt reprezentate net de provizionul pentru pierderi de credit așteptate. Riscul de credit cu privire la creanțele comerciale este limitat datorită numărului mare de clienți care cuprinde baza de clienți a Grupului, care este formată în principal atât din persoane fizice, cât și din companii. Aproximativ 62% din totalul vânzărilor sunt în numerar, restul fiind bazat pe emiterea de facturi. Situația financiară a acestor clienți în raport cu gradul lor de credit este evaluată în mod continuu.

Grupul a dezvoltat, de asemenea, anumite proceduri de evaluare a entităților juridice ca clienți înainte de semnarea contractelor, care vizează furnizarea de pachete de asistență medicală (PPM) și monitorizarea capacității acestora de a

Îndeplini plățile pe parcursul contractelor. De asemenea, Grupul a înființat un departament intern de Colectare care monitorizează activ încasările primite de la clienți.

Alte creanțe pe termen lung pentru prelucrarea celulelor stem sunt reprezentate net de provizionul pentru pierderi așteptate din credit. Creanțele au fost evaluate individual ținând cont de informațiile specifice disponibile în cazuri individuale pentru a măsura riscurile de credit. A fost stabilită o rezervă pentru creanțe îndoielnice pentru anumiți clienți pentru care conducerea a evaluat un risc de credit ridicat.

Avansurile pentru achiziția de filiale sunt de natură pe termen scurt și pot apărea în anumite combinații de afaceri între semnare și închidere, în conformitate cu termenii și condițiile contractului de cumpărare de acțiuni. Achiziția Muntenia Medical Competences a fost finalizată în ianuarie 2023, în timp ce tranzacția Provita a fost aprobată de Consiliul Concurenței și se află în prezent în proces de închidere de la data raportării.

Valorile contabile brute ale activelor financiare (înainte de reducerile pentru pierderi din credit) incluse în situația poziției financiare reprezintă expunerea maximă a Grupului la riscul de credit în legătură cu aceste active. Grupul are doar 25% din vânzările sale în cursul anului 2022 care derivă din tratamentul pacienților asigurați NHIH (concentrarea riscului de credit) - dependentă de clienții majori.

La 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021, Grupul nu a considerat că există o concentrare semnificativă a riscului de credit. Vă rugăm să consultați Nota 7 Creanțe, pentru mai multe detalii privind riscurile de credit ale creanțelor comerciale și rezervele pentru pierderi din credit așteptate, Nota 5.4 Alte active financiare, pentru mai multe detalii privind riscurile de credit ale creanțelor pe termen lung pentru procesarea celulelor stem și rezervele pentru pierderi așteptate, precum și 3.13. .1 Active financiare, pentru detalii suplimentare despre politicile contabile utilizate de Grup.

(b) Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor ratelor dobânzii de pe piață.

Grupul este expus la riscul ratei dobânzii deoarece împrumută fonduri la dobânzi variabile. Riscul mai mare este reprezentat de fondurile împrumutate în moneda națională, deoarece ratele dobânzilor sunt periodic revizuite în funcție de variația indicelui.

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

Analiza sensibilității ratei dobânzii

Analiza de sensibilitate de mai jos a fost determinată pe baza expunerii la ratele dobânzii pentru instrumentele financiare purtătoare de dobândă la data raportării. Din totalul soldurilor restante atât pentru împrumuturi, cât și pentru leasing, doar sumele care se referă la împrumutul Club și o parte semnificativă din totalul contractelor de închiriere (care se referă la închirierea clădirilor, echipamentelor și vehiculelor) au fost luate în considerare pentru sensibilitatea la rata dobânzii. Aceste sume care au fost incluse în analiză acoperă mai mult de 80% din totalul soldurilor restante pentru fiecare categorie, împrumuturi și leasing.

O creștere sau o scădere de 10% la sută este utilizată atunci când se raportează intern riscul ratei dobânzii către personalul cheie de conducere și reprezintă evaluarea conducerii asupra modificării rezonabile posibile a ratelor dobânzii. Ipotezele utilizate nu s-au schimbat față de anii precedenți.

Dacă ratele dobânzilor ar fi fost cu 10% mai mari și toate celelalte variabile ar fi menținute constante, profitul Grupului pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 ar scădea cu 3.983.637 lei (2021: scădere cu 1.333.043 lei). Acest lucru se datorează în principal expunerii Grupului la ratele dobânzii la împrumuturile și contractele de leasing.

Sume supuse riscului de fluctuatie al dobanzii

PASIVE	Total	Din care incluse in analiza de senzitivitate	%	Cheltuieli cu	Cheltuieli cu	Variatie ce	
				dobanzile in an la rata actuala a dobanzii pentru portiunea selectata	dobanzile in an la rata dobanzii majorata cu 10% pentru portiunea selectata	afecteaza contul de profit si pierdere la cresterea cu 10% a ratei dobanzii	
2022							
Overdraft	27,801,016						
Portiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	858,968,713	Împrumutul sindicalizat	816,408,338	92%	21,580,386	23,738,425	2,158,039
Portiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	302,317,038	Contracte care se refera la inchirierea cladirilor, echipamentelor si autovehiculelor care intra sub incidenta IFRS 16	245,389,824	81%	7,661,018	9,486,616	1,825,598
2021							
Overdraft	25,493,223						
Portiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	499,295,906	Împrumutul sindicalizat	468,391,291	89%	13,983,946	14,816,432	832,486
Portiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	202,272,073	Contracte care se refera la inchirierea cladirilor, echipamentelor si autovehiculelor care intra sub incidenta IFRS 16	171,919,151	85%	5,691,557	6,192,114	500,557
	31 decembrie 2021		1 ianuarie 2021				
Profit sau pierdere	3,983,637		1,333,043				

(c) Riscul de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate revine consiliului de administrație, care a construit un cadru adecvat de gestionare a riscului de lichiditate pentru gestionarea cerințelor de finanțare și de gestionare a lichidității ale Grupului pe termen scurt, mediu și lung. Grupul gestionează riscul de lichiditate prin menținerea rezervelor adecvate, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar previzionate și reale și potrivirea profilurilor de scadență ale activelor și pasivelor financiare.

Următorul tabel detaliază scadența contractuală rămasă a Grupului pentru pasivele financiare la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021. Tabelul a fost întocmit pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare pe baza celei mai apropiate date la care Grupul poate fi obligat să plătească. Tabelul include atât dobânda, cât și fluxurile de numerar principale.

2022

	Rata dobanzii efective medii ponderate	Valoarea contabila	Total	Mai putin de 1 an	Intre 1 si 2 ani	Intre 2 si 3 ani	Intre 3 si 4 ani	Intre 4 si 5 ani	Peste 5 ani
Instrumente nepurtatoare de dobanda									
Datorii comerciale		335,356,742	335,356,742	335,356,742	-	-	-	-	-
Instrumente purtatoare de dobanda									
Overdraft		27,801,016	27,801,016	27,801,016	-	-	-	-	-
Imprumuturi	EURIBOR 6M / ROBOR 6M + marja aplicabila	858,968,713	1,052,246,374	86,859,183	93,128,054	117,760,871	93,542,301	102,508,136	558,447,830
Contracte de leasing		302,317,038	332,431,917	79,720,542	69,602,919	54,815,224	43,573,508	30,778,670	53,941,054
Total		1,524,443,509	1,747,836,049	529,737,483	162,730,972	172,576,094	137,115,810	133,286,806	612,388,884

2021

	Rata dobanzii efective medii ponderate	Valoarea contabila	Total	Mai putin de 1 an	Intre 1 si 2 ani	Intre 2 si 3 ani	Intre 3 si 4 ani	Intre 4 si 5 ani	Peste 5 ani
Instrumente nepurtatoare de dobanda									
Datorii comerciale		224,242,318	224,242,318	224,242,318	-	-	-	-	-
Instrumente purtatoare de dobanda									
Overdraft		25,493,223	25,493,223	25,493,223	-	-	-	-	-
Imprumuturi	EURIBOR 6M / ROBOR 6M + marja aplicabila	499,295,906	559,569,464	57,674,327	58,369,898	68,879,247	54,000,303	52,008,012	268,637,677
Contracte de leasing		202,272,073	219,873,686	53,666,580	44,883,694	38,410,307	28,086,470	20,453,226	34,373,410
Total		951,303,520	1,029,178,690	361,076,448	103,253,592	107,289,554	82,086,773	72,461,238	303,011,087

GRUPUL MED LIFE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

(d) Riscul valutar

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

Valorile contabile ale activelor și pasivelor monetare exprimate în valută ale Grupului la data de raportare sunt după cum urmează:

		1 EUR =	100 HUF =		
	2022	RON	4.9474 RON	1.2354 RON	Total
ACTIVE					
Numerar și echivalente de numerar	79,669,747		9,344,717	53,690	89,068,154
Creanțe comerciale	220,266,093		-	1,092,767	221,358,860
Active financiare	48,924,440		33,886,264	98,832	82,810,704
PASIVE					
Datorii comerciale	325,697,092		8,153,765	1,505,885	335,356,742
Descoperire de cont	17,906,216		9,894,800	-	27,801,016
Alte datorii pe termen lung	6,771,077		-	-	6,771,077
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	23,008,547		835,960,166	-	858,968,713
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	4,355,210		297,173,479	788,349	302,317,038
	2021	RON	1 EUR =	100 HUF =	Total
			4.9481 RON	1.3391 RON	
ACTIVE					
Numerar și echivalente de numerar	130,202,261		3,326,181	2,330,445	135,858,888
Creanțe comerciale	139,393,284		-	962,954	140,356,238
Active financiare	1,237,250		30,373,336	-	31,610,586
PASIVE					
Datorii comerciale	210,414,824		11,080,404	2,747,090	224,242,318
Descoperire de cont	15,597,023		9,896,200	-	25,493,223
Alte datorii pe termen lung	7,546,394		-	-	7,546,394
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	154,021,386		345,274,520	-	499,295,906
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	10,184,074		190,968,433	1,119,566	202,272,073

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

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

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

	31 decembrie	1 ianuarie
	2022	2022
Profit sau pierdere	110,795,123	52,352,004

(e) Schimbarile climatice

Grupul este supus riscurilor tranzitorii și fizice legate de schimbările climatice. Riscurile tranzitorii includ, de exemplu, o tranziție globală dezordonată de la combustibilii fosili, care poate duce la creșterea prețurilor la energie; preferința clienților pentru furnizorii de servicii medicale cu emisii scăzute sau fără emisii de carbon; presiunea părților interesate pentru decarbonizarea activelor; sau noi cerințe legale sau de reglementare care au ca rezultat prețuri noi sau extinse ale carbonului, taxe, restricții asupra emisiilor de gaze cu efect de seră și dezvăluirea și transparența sporită a gazelor cu efect de seră. Aceste riscuri ar putea crește costurile de exploatare, inclusiv costul energiei și consumului de energie al Grupului, sau alte costuri de conformitate.

Grupul monitorizează consumul de energie în funcție de zonă și de tipul de activitate desfășurată în fiecare locație. Principalul consum este de gaze naturale, electricitate și combustibil, iar principalele surse de consum sunt: instalația de aer condiționat, aparatele RMN și alte aparate mari de imagistică (radioterapie, radiologie, angiografie, CT și PET-CT).

De asemenea, Grupul este preocupat de reducerea consumului de energie prin implementarea măsurilor de eficiență energetică. De-a lungul timpului Medlife Group a implementat tehnologia LED utilizată în 99% din cazuri. Salile de chirurgie din cadrul spitalelor și nu numai, au fost dotate cu dispozitive care permit iluminarea cu LED și s-au implementat setări eficiente de puncte din punct de vedere energetic pentru încălzire, ventilație și aer condiționat, reducând astfel energia utilizată. Iluminatul cu LED este folosit și în lifturi și în zonele de așteptare a pacienților. În prezent se implementează un set de măsuri de control inteligent la nivelul consumatorilor de diverse tipuri de energie (termica, electrica etc.), reînnoire agregate frigorifice (chillere), 2 instalații fiind înlocuite până în prezent. Pe viitor este luată în considerare și posibilitatea utilizării panourilor fotovoltaice.

În ceea ce privește emisiile de GES, Grupul are obligația legală de a raporta aceste emisii, principala sursă de generare fiind centralele termice alimentate cu gaz, urmate de emisiile generate de parcul auto închiriat.

Riscurile fizice pentru operațiunile Grupului includ stresul hidric; incendiile de vegetație; temperaturile și furtunile extreme, care ar putea avea un impact asupra distribuției farmaceutice, ar putea crește costurile sau ar putea perturba lanțurile de aprovizionare cu medicamente pentru pacienți la nivel global, ceea ce ar putea afecta și mai mult segmentul farmaciilor.

Pentru desfasurarea activitatilor Grupul Medlife consuma apa care este captata exclusiv din rețeaua publică. Grupul monitorizează lunar consumul de apă, iar prin proceduri interne de lucru se asigură că orice risc de contaminare biologică a apei vărsate este eliminat.

Lanțul nostru de aprovizionare este probabil supus acestor riscuri tranzitorii și fizice și probabil ne-ar transfera orice costuri crescute.

Îmbunătățirea cadrului de guvernare corporativă este continuată. La baza acestei îmbunătățiri stă analiza de materialitate realizată de MedLife Group printr-un proces complex format din mai multe etape, după cum urmează: identificarea și prioritizarea părților interesate - care ne-a permis să înțelegem mai bine pe cine afectăm și cine ne poate influența activitatea, identificarea și să analizăm cele mai bune practici din sectorul sănătății la nivel global și național, să ne consultăm cu cei mai importanți actori interni și externi și să acordăm prioritate problemelor de durabilitate în ceea ce privește impactul activităților noastre asupra mediului, așteptările părților interesate cu privire la modul în care gestionăm problemele de mediu, precum și sustenabilitatea riscuri care ne pot afecta poziția și dezvoltarea afacerii noastre.

La 31 decembrie 2022, Grupul nu anticipează că aceste riscuri vor avea un impact financiar semnificativ pe termen scurt.

(f) Conflictul militar in curs

Criza a început în februarie 2022 și a fost generată de invazia Rusiei în Ucraina, care a dus la o creștere bruscă a prețurilor la energie, atât în România, cât și în alte țări europene. Invazia a creat o criză a refugiaților cu cea mai rapidă creștere din Europa și o criză alimentară globală. Totodată, la nivel regional, s-a creat o criză de resurse ca urmare a impunerii unei serii de restricții la nivel internațional, Rusia fiind un jucător important pe piața gazelor naturale din Europa. Întreruperea continuă și/sau intensificată a fluxurilor de mărfuri rusești către Europa ar putea duce la creșteri suplimentare ale prețurilor la energie în Europa.

Medlife Group nu deține filiale și entități afiliate pe teritoriul Ucrainei și nici nu are alte expuneri relevante în țările direct implicate în acest conflict. Din punct de vedere operațional, achizițiile de energie și gaze naturale se fac în principal de pe piața internă; disponibilitatea, proveniența și livrarea resurselor ar putea fi influențate de dinamica conflictului din regiune.

Consecințele conflictului în curs din Ucraina, criza energetică europeană și măsurile de reglementare care rezultă și alte

perturbări economice care se observă în prezent, precum și alte intervenții de reglementare, precum și amploarea și durata impactului lor economic nu pot fi estimate în mod fiabil în această etapă. Grupul răspunde la situație cu măsuri specifice pentru a-și proteja stabilitatea economică. Deoarece evenimentele sunt în desfășurare, impactul pe termen lung poate afecta fluxurile de numerar și profitabilitatea. Cu toate acestea, la data acestor situații financiare, contextul geopolitic determinat de conflictul în curs din Ucraina nu are un impact negativ semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2022.

(g) Contextul macroeconomic

Condițiile economice globale și regionale, respectiv contextul economic la nivel național și internațional regional care ar putea influența negativ activitatea Grupului se referă la factori precum: inflația, recesiunea, schimbările în politica fiscală și monetară, împrumuturile mai restrânse, dobânzi mai mari, tarife noi sau în creștere, fluctuații valutare, prețul materiilor prime (electricitate, gaz natural), etc.

Ultimul trimestru din 2022 a fost marcat de efectele secundare ale continuării războiului din Ucraina și de presiunile inflaționiste persistente care au atins un nivel semnificativ atât la nivel global, cât și local, în contextul unei încetiniri economice globale.

La nivel local, cele mai recente cifre privind dinamica PIB-ului României au arătat o creștere economică de 4,8% în 2022, marcată de o încetinire a consumului, dar cu o componentă de investiții accelerată.

Din perspectiva ratei șomajului, România a încheiat 2022 cu o rată a șomajului de 5,6% și aproximativ 10.000 de șomeri mai puțini decât acum un an, susținând că piața muncii rămâne robustă. Inflația a rămas la un nivel destul de ridicat, de 16,4% în decembrie și se așteaptă ca aceasta să revină la o trend descendent începând cu anul viitor. Cu toate acestea, pe termen mediu, inflația se va situa probabil semnificativ peste nivelul țintă stabilit de banca centrală, ceea ce va continua să pună presiune asupra politicii monetare.

Pentru a continua eforturile de temperare a creșterilor ulterioare de prețuri, Consiliul de Administrație al BNR a decis în întâlnirile din octombrie și noiembrie noi creșteri în rata politicii monetare, încheind al patrulea trimestru cu o rată cheie de 6,25%. Cu toate acestea, dat fiind nivelul actual al inflației și incertitudinile actuale din economie, se așteaptă noi creșteri în rata politicii monetare. Rata de schimb EUR/RON a înregistrat o ușoară creștere în al patrulea trimestru al anului, fluctuând, în medie, în jurul nivelului de 4,92.

Veniturile Grupului sau valoarea deținerilor sale pot fi afectate de mișcările particulare din piețele financiare globale. Veniturile Grupului ori valoarea activelor sale pot fi afectate de mișcările specifice din piețele financiare globale. Ca urmare a ratelor de dobândă mai ridicate rezultate pe piață în timpul anului 2022, ratele de discount utilizate în teste de deteriorare au crescut, în comparație cu anul anterior (între 8,4% și 18,0% în comparație cu anul precedent, între 8,6% și 12%). Cu toate acestea, ca urmare a analizei de sensibilitate efectuate, Grupul consideră că are suficient spațiu de manevră în cazul unui posibil avans peste aceste cifre, fără impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

De asemenea, procesul de reevaluare efectuat la sfârșitul anului 2022 asupra tuturor terenurilor și clădirilor deținute, care a generat un excedent general la nivelul Grupului, aduce suficientă încredere asupra valorii activelor deținute, fiind declarate la valoarea lor justă curentă în aceste situații financiare consolidate.

Grupul își revizuieste trimestrial riscurile la ratele de dobândă și fluctuațiile valutare. La data acestor situații financiare, Grupul consideră că impactul acestor schimbări nu ar afecta capacitatea sa de a continua activitatea, cu măsuri adecvate luate în vederea reducerii oricărui potențial risc.

30. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

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

Valoarea contabilă a împrumuturilor aproximează valoarea lor justă având în vedere cele două renegocieri ale creditului sindicalizat semnate în 2022, în care toate facilitățile de credit au fost reamenajate atât din punct de vedere al scadențelor, cât și al ratelor dobânzii. Împrumutul sindicalizat acoperă aproximativ 92% din totalul expunerii la poziția de datorie a Grupului.

Instrumente financiare care nu sunt deținute la valoarea justă

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

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

Următorul tabel prezintă valoarea justă și ierarhia valorii juste pentru activele și pasivele care nu sunt evaluate la valoarea justă în situația poziției financiare la 31 decembrie 2022:

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

ACTIVE	Clasificare conform IFRS 9	Valoare neta contabila	Valoare justa	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Numerar și echivalente de numerar	Cost amortizat	89,068,154	89,068,154	89,068,154	-	-
Creanțe	Cost amortizat	221,358,860	221,358,860	-	-	221,358,860
Active financiare	Cost amortizat	82,810,704	82,810,704	-	-	82,810,704
PASIVE						
Datorii comerciale	Cost amortizat	335,356,742	335,356,742	-	-	335,356,742
Descoperire de cont	Cost amortizat	27,801,016	27,801,016	-	-	27,801,016
Alte datorii pe termen lung	Cost amortizat	6,771,077	6,771,077	-	-	6,771,077
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	Cost amortizat	302,317,038	302,317,038	-	-	302,317,038
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	Cost amortizat	858,968,713	858,968,713	-	-	858,968,713

Evaluări recunoscute la valoarea justă

Ierarhia valorii juste

Această notă explică raționamentele și estimările făcute în determinarea valorilor juste ale activelor nefinanciare care sunt recunoscute și măsurate la valoarea justă în situațiile financiare. Pentru a oferi o indicație cu privire la fiabilitatea datelor de intrare utilizate la determinarea valorii juste, Grupul și-a clasificat activele și datoriile nefinanciare la cele trei niveluri prescrise de standardele de contabilitate. O explicație a fiecărui nivel este oferită în nota 3.28.

31 decembrie 2022	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Terenuri și clădiri	5	-	-	415,917,021

31 decembrie 2021	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Terenuri și clădiri	5	-	-	300,475,116

Nu au existat transferuri între niveluri în cursul anului.

- Tehnicile de evaluare utilizate pentru determinarea valorilor juste de nivelul 3 sunt prezentate în nota 5.
- Intrările din evaluare și relațiile cu valoarea justă sunt prezentate în nota 4 privind secțiunea Deprecierea fondului comercial și nota 5 privind Terenurile și clădirile contabilizate la valoarea justă și imobilizările necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată.

31. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare consolidate. Acestea sunt dezvăluite cu excepția cazului în care este probabilă posibilitatea unei ieșiri de resurse care încorporează beneficii economice. Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare consolidate, dar este prezentat atunci când este probabilă o intrare de beneficii economice.

Angajamente legate de împrumutul clubului

Med Life SA nu va încheia niciun acord care va amenda, nova, modifica sau altera prevederile Acordului acționarilor Med Life fără acordul prealabil scris al creditorilor.

Alte angajamente

La 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021, Grupul deține polițe de asigurare pentru acoperirea eventualelor datorii față de medici pentru malpraxis, precum și contracte de asigurare legate de clădiri și echipamente medicale.

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

BCR a emis scrisori de garanție în favoarea Med Life S.A. în valoare de 9.554.521 lei, din care 91.309 euro la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021: 1.887.804 lei, echivalentul a 110.182 euro).

În legătură cu combinări de afaceri și achiziții ulterioare de companii, la 4 octombrie 2022, Grupul a semnat contractul de vânzare-cumpărare cu Ovidiu Nicolae Palea, Ada Palea și Nicolae Palea privind achiziția a 51% din acțiunile Centrul de Diagnostic și Tratament Provita SRL cunoscută și ca Nord Group. Tranzacția a fost aprobată de Consiliul Concurenței și procesul de închidere este în prezent în desfășurare de la data prezentei raportări.

Mediul fiscal

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

În România, termenul de prescripție pentru controale (auditori) fiscale este de 5 ani. În cursul anului 2021, societatea-mamă finală a Grupului a avut un control fiscal care a acoperit perioada 2016-2020. Controlul a fost finalizat în cursul anului 2021, iar rezultatele au fost înregistrate în contabilitate, impactul asupra cifrelor fiind de 1.153.649 lei. Conducerea consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

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

Prețurile de transfer

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

Litigii

Grupul este implicat într-o serie de litigii ca parte a activității de exploatare. Conducerea a evaluat situația legală împreună cu consultanții din punct de vedere legal ai Grupului și toate ajustările necesare au fost reflectate în situațiile financiare consolidate.

32. ONORARIILE DE AUDIT

Începând cu anul 2021, auditorul Grupului este Ernst & Young Assurance Services SRL.

Onorariul pentru serviciile de audit a situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2022 ale Grupului întocmite în conformitate cu IFRS adoptate de UE și situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2022 ale Med Life SA întocmite în conformitate cu IFRS în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finantelor nr. 2844/2016, precum și al serviciilor de audit al celorlalte situații financiare individuale ale filialelor întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finantelor nr. 1802/2014 a fost de 292.775 EUR fara TVA și alte cheltuieli.

Onorariul pentru alte servicii de asigurare efectuate în 2022 (în conformitate cu ISRS 4400) a fost EUR 18.525, excluzând TVA.

33. EVENIMENTE ULTERIOARE

Finalizarea achiziției Spitalului Muntenia

Pe 10 ianuarie 2023, MedLife a anunțat finalizarea tranzacției de preluare a 99,76% din acțiunile Spitalului Muntenia, cel mai mare spital din județul Argeș, după aprobarea Consiliului Concurenței.

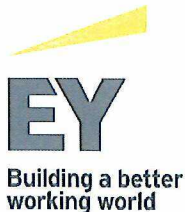
Creștere organică - MedLife Deva Hyperclinic

MedLife și-a continuat planurile de extindere la nivel național prin dezvoltare organică odată cu inaugurarea, în ianuarie 2023, a celei mai mari clinici medicale din Municipiul Deva. Cea mai noua hiperclinică se întinde pe o suprafață de 1.000 de metri patrati și este rezultatul unei investiții de aproximativ 2,7 milioane EUR.

Aceste situații financiare, ce cuprind situația consolidată a poziției financiare, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii, situația consolidată a fluxurilor de numerar și note, au fost aprobate la 27 martie 2022.

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar



Ernst & Young Assurance Services SRL
Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 22
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1
011171 București, România

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Med Life SA

Raport asupra auditului situatiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate ale societatii Med Life SA („Societatea”) si ale filialelor sale (impreuna denumite “Grupul”) cu sediul social in Calea Grivitei nr. 365, sector 1, Bucuresti, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 8422035, care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2022, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate 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 exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, adoptate de catre Uniunea Europeana.

Bazele opiniei

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

Aspecte cheie de audit

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

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

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

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

Aspect cheie de audit	Modul in care aspectul a fost tratat in cadrul auditului
<p>Testarea pentru depreciere a fondului comercial</p> <p>Valoarea contabila a fondului comercial la 31 decembrie 2022 este de 368.7 milioane lei. Conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara, o entitate trebuie sa testeze pentru depreciere fondul comercial cel putin anual, sau ori de cate ori exista un indiciu de depreciere.</p> <p>Testul de depreciere al fondului comercial este efectuat la nivelul a 43 unitati generatoare de numerar („UGN”). Conducerea estimeaza fluxurile de numerar ale UGN-urilor la nivelul carora este alocat fondul comercial, pentru a determina valoarea recuperabila a fiecărei UGN.</p> <p>Dupa cum este prezentat in Nota 4 la situatiile financiare consolidate, pentru a calcula valoarea recuperabila, conducerea face rationamente si estimari semnificative in ceea ce priveste ipotezele de crestere ale veniturilor si marjelor operationale, precum si a ratei de actualizare care este aplicata fluxurilor estimate de numerar.</p> <p>Acest aspect reprezinta un aspect cheie de audit, avand in vedere rationamentele si estimarile facute de conducere pt a determina proiectiile de fluxuri viitoare de numerar care se bazeaza pe ipoteze impactate de conditiile de piata viitoare asteptate pentru Romania, incertitudinile cu privire la mediul economic actual si valoarea contabila semnificativa a fondului comercial.</p>	<p>Am analizat evaluarea conducerii in ceea ce priveste recuperabilitatea valorii contabile a fondului comercial, concentrandu-ne pe ipotezele cheie facute de conducere.</p> <p>In mod specific, munca noastra a inclus, fara a se limita la, urmatoarele proceduri:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am efectuat o intelegere detaliata a procesului intern al Grupului de testare a fondului comercial pentru depreciere si a fluxului de documente si controalelor cheie asociate acestui proces; • Am evaluat stabilirea UGN-urilor de catre conducere; • Pentru un esantion de UGN avand fond comercial semnificativ: <ul style="list-style-type: none"> ○ Am reconciliat ipotezele care au fost utilizate in modelele de fluxuri viitoare de numerar cu planurile de afaceri aprobate; ○ Am implicat specialistii nostri evaluatori pentru a ne asista sa evaluam daca metodologia utilizata pentru estimarea valorii recuperabile a UGN-urilor este corespunzatoare si conforma cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara, pentru a testa acuratetea matematica a modelului fluxurilor de numerar actualizate, precum si a evalua rezonabilitatea ratelor de actualizare folosite pentru a actualiza fluxurile viitoare de numerar pentru fiecare UGN si ipotezele macroeconomice cheie; ○ Am evaluat ipotezele utilizate in estimarea fluxurilor viitoare de numerar comparativ cu performanta istorica, pentru a determina rezonabilitatea estimarilor conducerii;

Aspect cheie de audit	Modul in care aspectul a fost tratat in cadrul auditului
<p>Prezentarile facute de Grup in ceea ce priveste fondul comercial si testul de depreciere corespunzator sunt incluse in Nota 3.6 (Rationamente, estimari si ipoteze semnificative) si Nota 4 (Fond comercial) din situatiile financiare consolidate.</p>	<ul style="list-style-type: none"> o Am evaluat analiza de senzitivitate pregatita de conducere in ceea ce priveste ipotezele cheie si am efectuat analize de senzitivitate independente aditionale, pentru a evalua impactul unor posibile modificari ale ipotezelor asupra rezultatelor testului de depreciere. • Am analizat competenta specialistilor externi angajati de conducere si obiectivitatea si independenta acestora, pentru a determina daca au calificarile corespunzatoare pentru a efectua analiza de depreciere; • Am evaluat prezentarile relevante incluse in situatiile financiare consolidate.

Alte informatii

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

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

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

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate

Conducerea Grupului are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, adoptate de Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

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

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

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate

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

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

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

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

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

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

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit asupra acestora

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

- a) in Raportul consolidat al administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2022, atasate;
- b) Raportul consolidat al administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, articolele 15-19 si articolele 26-27;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2022 cu privire la Grup si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul consolidat al administratorilor.
- d) Raportul anual de remunerare identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de articolul 107 (1) si (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

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

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Grupului de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 29 septembrie 2021 pentru a audita situatiile financiare consolidate ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2022. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 2 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2022.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in data de 24 martie 2023 si actualizat in data de 27 martie 2023.

Servicii non-audit

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

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

Raport asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare consolidate cu cerintele Regulamentului ESEF.

Am efectuat un angajament de asigurare rezonabila asupra conformitatii situatiilor financiare consolidate ale societatii Med Life („Societatea”) si ale filialelor sale (impreduna denumite “ Grupul”) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022, incluse in fisierul electronic anexat „254900RJPQ4SLGCPI85-2022-12-31-ro.zip” (identificat cu cheia 04c1a0bf652472925853bf195d686af50595ceac1ba7bdc50715e8d62ab59a48) cu cerintele Regulamentului delegat (UE) 2018/815 al Comisiei din 17 decembrie 2018 de completare a Directivei 2004/109/CE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic („Regulamentul ESEF”). Opinia noastra este exprimata exclusiv in ceea ce priveste formatul electronic al situatiilor financiare consolidate.

Descrierea obiectului si a criteriilor aplicabile

Conducerea a intocmit formatul electronic al situatiilor financiare consolidate ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF si pentru a se conforma cu acestea.

Cerintele de intocmire a situatiilor financiare consolidate in format ESEF sunt specificate in Regulamentul ESEF si reprezinta, in opinia noastra, criteriile aplicabile astfel incat sa exprimam o opinie de asigurare rezonabila.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta

Conducerea Grupului este responsabila de conformitatea cu cerintele Regulamentului ESEF la intocmirea formatului electronic al situatiilor financiare consolidate in XHTML. Aceasta responsabilitate include selectarea si aplicarea etichetelor iXBRL adecvate utilizand taxonomia specificata in Regulamentul ESEF si pentru a asigura consecventa intre formatul electronic, lizibil pentru om, al situatiilor financiare consolidate (XHTML) si situatiile financiare consolidate auditate. Responsabilitatea conducerii Grupului include, de asemenea, proiectarea, implementarea si mentinerea controalelor interne pe care le considera necesare pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate in format ESEF care sa fie lipsite de denaturari semnificative raportate la Regulamentul ESEF.

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

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie de asigurare rezonabila asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare consolidate cu cerintele Regulamentului ESEF.

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabila in conformitate cu ISAE 3000 (revizuit) „Misiunile de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor financiare istorice” [ISAE 3000 (revizuit)]. Aceste standarde preved ca noi sa respectam standardele etice si sa planificam si sa ne desfasuram misiunea astfel incat sa obtinem o asigurare rezonabila privind masura in care formatul electronic al situatiilor financiare consolidate ale Grupului este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu criteriile aplicabile mentionate mai sus. Natura, plasarea in timp si extinderea procedurilor selectate depind de rationamentul nostru, incluzand o evaluare a riscului de denaturare semnificativa raportata la cerintele Regulamentului ESEF cauzata fie de frauda, fie de eroare.

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

Independenta noastra si managementul calitatii

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

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

Sumarul procedurilor efectuate

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

- am obtinut o intelegere a controlului intern si procesele legate de aplicarea Regulamentului ESEF in ceea ce priveste situatiile financiare consolidate ale Grupului, inclusiv intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului in format XHTML si etichetarea in limbaj care poate fi citit automat (iXBRL);
- am testat validitatea formatului XHTML aplicat;

- am verificat daca formatului electronic, lizibil pentru om, al situatiilor financiare consolidate (XHTML) corespunde situatiilor financiare consolidate auditate;
- am evaluat caracterul complet al etichetarii informatiilor din situatiile financiare consolidate utilizand limbajul care poate fi citit automat (iXBRL) conform cerintelor Regulamentului ESEF;
- am evaluat caracterul adecvat al etichetelor iXBRL aplicate, selectate din taxonomia de baza si crearea extensiilor pentru elementele din taxonomia extinsa specificata in Regulamentul ESEF, in cazul in care nu au existat elemente adecvate in taxonomia de baza;
- am evaluat ancorarea extensiilor taxonomiei de elementele din taxonomia extinsa specificata in Regulamentul ESEF.

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

Alte aspecte

Incertitudine juridica referitoare la conformitatea interpretarii cerintelor europene aplicabile

Datorita procesului de conversie ales de Grup cu privire la informatiile din notele la situatiile financiare consolidate in format iXBRL ("etichetare in bloc"), transformarea situatiilor financiare consolidate in formatul ESEF nu este complet citibila automat inteligibil.

Conformitatea legala a interpretarii de catre management, conform careia citirea automata inteligibila a informatiilor structurate in note nu este explicit necesara conform Regulamentului delegat (UE) 2018/815 pentru etichetarea in bloc a notelor, este subiectul unei incertitudini juridice, ceea ce reprezinta, de asemenea, o incertitudine inerenta in auditul nostru.

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

Pe baza procedurilor pe care le-am desfasurat, in opinia noastra, formatul electronic al situatiilor financiare consolidate ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022, este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF. In numele,

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

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77

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

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



Bucuresti, Romania
27 martie 2023

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

Declaratia persoanelor responsabile din cadrul Grupului MedLife

Dupa cunostintele noastre, Situatiile Financiare Anuale Consolidate Auditate 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



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

MED LIFE S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE-
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022

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

Denumirea entitatii emitente: MED LIFE S.A.

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

Numarul de fax: 004 0374 180 470

Codul unic de inregistrare: 8422035

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

Capital social subscris si varsat: 33.217.623 RON

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

CUPRINS:

PAGINA:

SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE	2
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	4
SITUAȚIA MISCĂRILOR IN CAPITALUL PROPRIU	5 - 6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	7 - 50

ACTIVE	Nota	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Active Imobilizate			
Imobilizari necorporale	5	14,665,892	9,895,358
Imobilizari corporale	5	342,815,667	244,673,659
Active aferente dreptului de folosinta	13, 14	71,911,269	68,420,689
Alte active financiare	4	413,831,251	257,432,358
Total Active Imobilizate		843,224,079	580,422,064
Active Circulante			
Stocuri	6	12,513,597	10,038,916
Creante comerciale	7	66,525,981	56,744,097
Imprumuturi acordate partilor afiliate	23	162,430,816	106,337,549
Alte active	7	18,251,900	25,421,897
Numerar si echivalente de numerar	8	15,141,431	38,629,900
Cheltuieli in avans	9	2,674,932	2,608,350
Total Active Circulante		277,538,657	239,780,709
TOTAL ACTIVE		1,120,762,736	820,202,773
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Datorii pe termen lung			
Datorii din leasing	13, 14	50,184,177	50,129,780
Alte datorii pe termen lung	14	12,651,217.00	-
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	14	508,264,032	322,115,156
Datorii cu impozitul amanat	24	19,052,772	11,457,413
Total Datorii pe Termen Lung		590,152,198	383,702,349
Datorii Curente			
Datorii comerciale si alte datorii	10	122,505,239	80,151,836
Descoperire de cont	14	9,894,800	9,896,200
Portiunea curenta a datoriei din leasing	13	26,229,711	23,791,932
Portiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	14	31,933,045	43,215,074
Imprumuturi primite de la partile afiliate	23	12,632,124	441,238
Datorii cu impozitul pe profit curent	24	980,993	122,115
Provizioane	12	3,480,319	3,145,135
Alte datorii	11	17,677,023	16,156,461
Total Datorii Curente		225,333,254	176,919,991
TOTAL DATORII		815,485,452	560,622,340
CAPITAL PROPRIU			
Capital emis si prime de capital	15	83,812,556	82,395,091
Actiuni proprii	15	(3,219,221)	(4,015,977)
Rezerve	16	141,003,106	101,127,471
Rezultat reportat		83,680,844	80,073,849
TOTAL CAPITAL PROPRIU		305,277,285	259,580,434
TOTAL CAPITAL PROPRIU SI DATORII		1,120,762,736	820,202,773

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

12 luni incheiate la 31 decembrie,			
	Nota	2022	2021
Venituri din contracte cu clientii	17	586,566,266	601,508,195
Alte venituri operationale	18	6,826,511	4,057,881
Venituri Operationale		593,392,777	605,566,076
Consumabile si materiale de reparatii		(81,748,854)	(96,288,600)
Cheltuieli cu tertii	19	(205,746,479)	(179,709,262)
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	21	(173,443,751)	(148,780,015)
Contributii sociale	21	(6,090,747)	(5,391,095)
Amortizare si deprecieri	5, 13	(57,865,833)	(49,814,097)
Pierderi si castiguri din deprecieri (inclusiv reversari ale pierderilor din deprecieri)	7	(889,139)	(4,934,093)
Alte cheltuieli operationale	20	(44,119,711)	(35,885,636)
Cheltuieli Operationale		(569,904,514)	(520,802,798)
Profit Operational		23,488,263	84,763,278
Venit financiar	22	6,922,660	3,473,598
Costul finantarii	22	(21,855,297)	(16,196,020)
Alte cheltuieli financiare	22	(2,752,063)	(5,979,555)
Rezultat Financiar		(17,684,700)	(18,701,977)
Rezultat Inainte de Impozitare		5,803,563	66,061,301
Cheltuiala cu impozitul pe profit	24	(2,196,569)	(10,576,871)
Rezultat Net		3,606,994	55,484,430
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate in contul de profit sau pierdere			
Reevaluarea terenurilor si cladirilor	16	47,470,993	-
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	24	(7,595,359)	-
TOTAL ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL		39,875,634	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL		43,482,628	55,484,430

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Nota	Perioada incheiata la 31 decembrie,	
		2022	2021
Profit inainte de impozitare		5,803,563	66,061,301
Ajustari pentru:			
Amortizare si depreciere	5, 13	57,865,833	49,814,097
Cheltuiala cu dobanda	22	21,855,297	16,196,020
Ajustari de valoare pentru creante incerte si pierderi din creante	7	889,139	4,934,093
Provizioane pentru datorii si cheltuieli	12	335,184	260,082
Alte venituri nemonetare	18	(3,612,057)	(2,276,421)
Pierderi de curs nerealizate	22	2,752,063	5,979,555
Venituri din dobanzi	22	(6,922,660)	(3,473,598)
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant		78,966,362	137,495,129
Descresteri/(Cresteri) ale creanțelor		(3,501,026)	15,102,443
Descresteri/(Cresteri) ale stocurilor		(2,474,681)	3,185,097
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans		(66,582)	(1,282,688)
Cresteri/(Descresteri) in datorii		43,553,889	(16,181,351)
Numerar generat de modificarile in capitalul circulant		37,511,600	823,501
Numerar generat din exploatare		116,477,962	138,318,630
Impozit pe profit platit	24	(1,337,691)	(14,284,255)
Dobanzi platite	14	(17,016,867)	(17,750,515)
Numerar net generat din activități de exploatare		98,123,404	106,283,860
Achizitie de investitii	4	(149,251,414)	(23,423,949)
Plata creditelor cesionate de la foștii acționari		(16,746,241)	-
Achizitii de imobilizari necorporale	5	(10,712,880)	(2,771,220)
Achizitii de imobilizari corporale	5	(70,010,600)	(33,169,175)
Imprumuturi acordate societăților afiliate	23	(20,271,938)	(8,364,683)
Numerar net folosit in activitatea de investitii		(266,993,073)	(67,729,027)
Rambursari de imprumuturi	14	(32,704,054)	(40,519,720)
Plati pentru leasing	14	(27,431,784)	(22,934,963)
Incasari din imprumuturi	14	204,845,867	33,951,383
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	15	(7,851,828)	(3,669,570)
Scaderi ale imprumuturilor obtinute de la societăților afiliate	23	8,523,000	(487,509)
Numerar net din/(utilizat in) activitatea de finantare		145,381,201	(33,660,379)
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar		(23,488,469)	4,894,454
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	8	38,629,900	33,735,446
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		15,141,431	38,629,900

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve generale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat acumulat	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2022	33,217,623	(4,015,977)	49,177,468	34,538,597	66,588,874	80,073,849	259,580,434
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	3,606,995	3,606,995
Reevaluarea terenurilor si cladirilor (Nota 16)	-	-	-	-	47,470,993	-	47,470,993
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global (Nota 24)	-	-	-	-	(7,595,358)	-	(7,595,358)
Total rezultat global	-	-	-	-	39,875,635	3,606,995	43,482,630
Crestere din achizitia de actiuni proprii (Nota 15)	-	(7,851,828)	-	-	-	-	(7,851,828)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI (Nota 15)	-	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 (Nota 15)	-	-	1,417,465	-	-	-	1,417,465
Sold la 31 decembrie 2022	33,217,623	(3,219,221)	50,594,933	34,538,597	106,464,509	83,680,844	305,277,284

In cursul anului 2022, Compania a efectuat reevaluarea terenurilor si cladirilor. Pentru mai multe detalii, a se vedea nota 5 si nota 24.

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve generale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat acumulat	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2021	33,217,623	(666,624)	48,809,389	24,010,989	66,588,874	35,117,028	207,077,279
Crestere din achizitia de actiuni proprii (Nota 15)	-	(3,669,511)	-	-	-	-	(3,669,511)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie participatii in alte societati (Nota 15)	-	320,158	-	-	-	-	320,158
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea justa a actiunilor si cost la momentul schimbului (Nota 15)	-	-	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

1. DESCRIEREA ACTIVITATII

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

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

2. ADOPTAREA STANDARDEROR 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 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 Companiei.

- **IFRS 16 Contracte de leasing-Covid 19 Concesiuni de chirie aferente după 30 iunie 2021 (amendamente):** Amendamentele se aplică perioadelor anuale de raportare care încep la sau după 1 aprilie 2021, cu adoptarea anticipată permisă, inclusiv în situațiile financiare care nu au fost încă autorizate pentru a fi publicate la data emiterii amendamentelor. În martie 2021, prin amendamentele aduse, Consiliul oferă scutire locatarilor de la aplicarea prevederilor IFRS 16 pentru modificările care apar ca o consecință directă a pandemiei covid-19. În urma modificării, soluția practică se aplică acum concesiilor privind chiria pentru care orice reducere a ratelor afectează numai plățile datorate inițial până la sau înainte de 30 iunie 2022, cu condiția să fie îndeplinite celelalte condiții de aplicare a măsurii practice.

Modificările nu au avut impact asupra situațiilor financiare ale Grupului MedLife.

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 aplicarea anterioară 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 cuprinzător pentru contractele de asigurare, care acoperă recunoașterea și măsurarea, prezentarea și dezvăluirea. IFRS 17 se aplică tuturor tipurilor de contracte de asigurare emise, precum și anumitor garanții și instrumente financiare cu contracte de participare discreționară. Grupul nu emite contracte în domeniul de aplicare al IFRS 17; prin urmare, aplicarea sa nu are un impact asupra performanței financiare, poziției financiare sau fluxurilor de numerar ale Companiei.

- **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. Conducerea efectuează în prezent o evaluare a efectului acestui standard și al modificărilor acestuia.

• **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 contact 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.

Companiile anticipatează 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

Situațiile financiare individuale („situațiile financiare”) ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile

Ordinului Ministerului Finanțelor nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu toate modificările și clarificările ulterioare.

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

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

Anul financiar corespunde anului calendaristic.

3.1 Bazele întocmirii

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

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

3.2 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, Compania a modelat scenariul care să reflecte ipoteze adecvate în următoarea perioadă de 12 luni care servesc la informarea deciziilor luate de Companie cu privire la viitoare cost-savings, generarea de numerar, condițiile contractuale aferente datoriilor și nivelurile de investiții. Performanța financiară a Companiei pentru anul financiar 2023 în toate diviziile s-a bazat pe scenariul deja modelat.

Ca urmare a semnării recente a contractului de credit sindicalizat de refinanțare, Compania are și facilități neutilizate în valoare de 50,7 milioane EUR, care împreună cu alte lichidități ale Grupului din care face parte, vor fi utilizate pentru posibile noi oportunități de achiziție pe piață.

În plus, datorită răspunsului proactiv luat de Societate pentru a-și îmbunătăți poziția de lichiditate, de la începutul crizei pandemice, fluxurile de numerar ale Societății au rămas stabile, demonstrând disciplina financiară din cadrul Societății și abordarea conservatoare adoptată la modelarea scenariilor. Numerarul și facilitățile disponibile au rămas în scădere la 15,1 milioane lei la sfârșitul anului, față de 38,6 milioane lei la 31 decembrie 2021, în principal datorită proiectelor intensificate de achiziții de noi filiale din cadrul Grupului.

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

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.

3.3 Rationamente, estimări și ipoteze semnificative

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

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

3.4.1. Rationamente

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

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

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

dacă este rezonabil de sigur că nu va fi exercitat. Compania are contracte de închiriere care includ opțiuni de prelungire și reziliere.

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

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

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

Termenul de leasing este reevaluat dacă o opțiune este efectiv exercitată (sau nu este exercitată) sau dacă Compania devine obligată să o exercite (sau să nu o exercite). Evaluarea certitudinii rezonabile este revizuită numai dacă are loc un eveniment semnificativ sau o schimbare semnificativă a circumstanțelor, care afectează această evaluare și care se află în controlul locatarului. Va rugăm să vedeți Nota 13.

Valorificarea inspecțiilor majore sau înlocuirea componentelor (inclusiv piese de schimb)

Societatea își exercită raționamentul și pentru a decide dacă există sau nu elemente care ar trebui să fie capitalizate ca elemente de imobilizări corporale. În cazul inspecțiilor majore, costul poate fi recunoscut în valoarea contabilă a elementului de imobilizări corporale, ca înlocuire, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere. Componentele individuale cu o cantitate semnificativă în valoarea totală a unui echipament pot fi înlocuite, precum și piesele de schimb care, în ansamblu, pot deveni de o valoare semnificativă și care îndeplinesc condițiile de recunoaștere. Conducerea efectuează o evaluare dacă înlocuirea crește performanța activului sau îi crește durata de viață utilă și capitalizează costurile suportate dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere.

Unitati generatoare de numerar

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

Contingente

Prin natura lor, contingentele vor fi rezolvate numai atunci când unul sau mai multe evenimente viitoare au loc sau nu au loc. Evaluarea contingentelor implică în mod obligatoriu exercitarea unor raționamente semnificative și estimări ale rezultatului evenimentelor viitoare. Va rugăm să vedeți nota 28.

3.4.2. Estimari și ipoteze

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

Reevaluarea terenurilor și clădirilor

Compania contabilizează terenurile și clădirile utilizând abordarea valorii juste pe baza evaluărilor comparative de piață efectuate de un profesionist certificat ANEVAR conform rapoartelor de reevaluare încheiate la 31 decembrie 2022. Evaluările sunt conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare. Vă rugăm să consultați Nota 5 pentru mai multe informații.

Deprecierea activelor nefinanciare

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.

Provizioane pentru pierderile de credit așteptate ale creanțelor comerciale

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

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

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

Leasing - Estimarea ratei de împrumut incremental

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

Prevedere pentru concedii neefectuate

Compania recunoaște un provizion pentru concediile neefectuate egal cu numărul de concedii neefectuate înmulțit cu salariul brut al angajatului în cauză la data raportării. Consultați nota 12.

3.4 Valute și conversii valutare

Moneda funcțională și de prezentare

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

Cursurile de schimb, după cum au fost publicate de Banca Natională a României, la 31 decembrie 2021 au fost de 4,9474 lei pentru 1 euro (31 decembrie 2021: 4,9481 lei pentru 1 euro), respectiv 1,2354 pentru 100 HUF (31 decembrie 2021: 1,3391 lei pentru 100 HUF).

Cursurile de schimb medii pentru perioada de 12 luni 2022 au fost de 4,99315 lei pentru 1 EUR (12 luni 2021: 4,9204 lei pentru 1 EUR), respectiv 1,2648 lei pentru 100 HUF (12 luni 2021: 1,3733 pentru 100 HUF).

Convertirea valutilor straine

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

3.5 Imobilizări corporale

Imobilizări corporale conform modelului de reevaluare

Terenurile și construcțiile deținute 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 2022 de evaluatori independenți certificați ANEVAR.

Pentru estimarea valorii de piață a activelor s-au efectuat următorii pași: analiza activelor supuse evaluării; abordările de evaluare și metodele de evaluare aplicate s-au bazat pe categoria de active analizate, amplasarea acestora, caracteristicile acestora, informații specifice pieței; aplicarea metodelor de evaluare adecvate pentru fiecare categorie de active (adică terenuri și clădiri) supuse evaluării și estimării valorii juste a activelor analizate la data evaluării, 31 decembrie 2022. Terenul nu este amortizat.

Evaluările sunt efectuate cu o frecvență suficientă pentru a se asigura că valoarea contabilă a unui activ reevaluat nu diferă semnificativ de valoarea sa justă.

Amortizarea acumulată la data reevaluării este eliminată față de valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este tratată la valoarea reevaluată a activului.

Un surplus din reevaluare este înregistrat în OCI 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.

Societatea transferă surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferente unui element de imobilizări corporale direct în rezultatul raportat atunci când activul este derecunoscut (adică, retras sau cedat).

Imobilizări corporale folosind modelul costului

Îmbunătățirile locative se încadrează în această categorie și sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate. Amortizarea este recunoscută liniar pe durata de viață utilă estimată. Durata de viață utilă estimată pentru acest tip de activ este de obicei pe durata contractului de leasing, luând în considerare eventualele prelungiri contractuale.

Instalațiile și echipamentele sunt, de asemenea, înregistrate la cost, minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere cumulate, 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.

Un element de imobilizări corporale este inițial înregistrat la cost. Costul include toate cheltuielile necesare pentru a aduce bunul în stare de funcționare pentru utilizarea prevăzută. Aceasta include nu numai prețul său inițial de achiziție, ci și costurile de pregătire a șantierului, livrare și manipulare, instalare, onorariile profesionale aferente pentru arhitecți și ingineri și costul estimat de dezmembrare și scoatere a activului și refacere a șantierului, dacă este cazul.

Veniturile din vânzarea articolelor produse în timpul aducerii unui element de imobilizări corporale în locația și în condițiile necesare pentru ca acesta să poată funcționa nu sunt deduse din costul elementului de imobilizări corporale, dar recunoscute în profit sau pierdere.

O entitate evaluează conform principiului recunoașterii toate costurile imobilizărilor corporale în momentul în care acestea sunt suportate. Aceste costuri includ costurile suportate inițial pentru achiziționarea sau construirea unui element de imobilizări corporale și costurile suportate ulterior pentru adăugarea sau înlocuirea unei părți a acestuia.

O condiție a continuării exploatarei unui element de imobilizări corporale poate fi efectuarea de inspecții majore regulate pentru defecțiuni, indiferent dacă părți ale elementului sunt înlocuite.

Costurile cu reparațiile capitale sunt incluse în valoarea contabilă a activului atunci când este probabil ca beneficiile economice viitoare peste standardul de performanță evaluat inițial al activului existent să fie transferate Grupului. Reparațiile capitale sunt amortizate pe perioada utilă rămasă a activului respectiv.

Atunci când fiecare inspecție majoră este efectuată, costul acesteia este recunoscut în valoarea contabilă a elementului de imobilizări corporale ca înlocuire dacă criteriile de recunoaștere sunt îndeplinite. Orice valoare contabilă rămasă a costului inspecției anterioare (spre deosebire de părțile fizice) este derecunoscută. Acest lucru are loc indiferent dacă costul inspecției anterioare a fost identificat în tranzacția în care articolul a fost achiziționat sau construit. Dacă este necesar, costul estimat al unei viitoare inspecții similare poate fi utilizat ca o indicație a costului componentei de inspecție existente atunci când elementul a fost achiziționat sau construit.

Cheltuielile pentru reparații și întreținere sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când sunt suportate.

În cazul înlocuirilor, costul include costul înlocuirii unei părți din instalație sau echipament atunci când acel cost îndeplinește criteriile de recunoaștere. Dacă un element de imobilizări corporale constă din mai multe componente cu durate de viață utilă estimate diferite, componentele semnificative individuale sunt amortizate pe durata de viață utilă individuală.

Elementele precum piesele de schimb, echipamentele de rezervă și echipamentele de întreținere sunt recunoscute ca imobilizări corporale atunci când îndeplinesc definiția, luând în considerare criteriile de agregare și semnificație. În caz contrar, astfel de articole sunt clasificate ca stoc.

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

Următoarele durate de viață utile sunt folosite în calculul amortizării:

	Ani
Construcții	10 – 50 ani
Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Conform termenului din contractul de inchiriere
Instalații tehnice și echipamente	3 – 15 ani
Corpuri și accesorii	3 – 15 ani

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 între

veniturile nete din cedare și valoarea contabilă a activului) este inclus în situația profitului sau pierderii atunci când activul este derecunoscut.

3.6 Imobilizari necorporale

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

Imobilizarile necorporale ale Companiei sunt reprezentate de licențe software, concesiuni, brevete și alte active necorporale care sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani. Va rugăm să vedeți Nota 5.

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

De-recunoașterea activelor necorporale

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

Deprecierea altor active corporale și necorporale decât fondul comercial

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

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

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

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

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

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

3.7 Stocuri

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

3.8 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.

3.9 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.

3.10 Instrumente financiare – recunoaștere inițială și măsurare ulterioară

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

3.10.1 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 3.20.

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

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

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

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

Măsurarea ulterioară

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

Metoda costului amortizat și a dobânzii efective

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

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

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

costul amortizat al unui activ financiar înainte de ajustarea pentru orice reducere pentru pierderi.

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

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

Derecunoașterea

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

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

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

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

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

Deprecierea

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

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

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

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

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

3.10.2 Instrumente de capitaluri proprii și datorii financiare

Clasificare drept capitaluri proprii sau datorii financiare

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

a) Instrumente de capitaluri proprii

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

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

b) Datorii financiare

Recunoaștere și clasificare inițială

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

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

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

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

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

Măsurarea ulterioară

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

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

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

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

Derecunoașterea

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

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

Compensarea instrumentelor financiare

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

3.11 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.

3.12 Impozitare

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

Impozitul pe venit curent

Activele și pasivale 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 combinare 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.

3.13 Capitalul social

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

Acțiunile de trezorerie

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

3.14 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.

3.15 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.

3.16 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

Dacă efectul valorii în timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate folosind o rată curentă înainte de

impozitare care reflectă, atunci când este cazul, riscurile specifice răspunderii. Atunci când se utilizează actualizarea, creșterea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută drept cost de finanțare.

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

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

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

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

3.17 Recunoașterea veniturilor din contracte cu clienții

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

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

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

Activitățile de bază ale companiei

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

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

Clinici

Nucleul operațiunilor companiei este rețeaua de clinici ambulatorii. Linia de afaceri cuprinde o rețea de 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 decât pacienții spitalizați fac parte din această linie de afaceri. Clinicile companiei oferă o gamă largă de servicii furnizate în principal în două formate:

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

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

Stomatologii

Linia de afaceri a companiei de stomatologie oferă o gamă completă de servicii, de la examinări medicale până la intervenții chirurgicale, implanturi sau servicii de ortodontie. Linia de stomatologii nu este supusă contractelor cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate. Toate vânzările sunt bazate pe taxe pentru servicii („FFS”), iar veniturile sunt recunoscute la momentul când obligația este îndeplinită.

Laboratoare

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

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

Spitale

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

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

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

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

Corporate

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

PPS-urile oferite de Med Life constau în următoarele:

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

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

Activele și datoriile contractului

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

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

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

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

3.18 Beneficiile angajaților

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

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

Schema de bonusare

Compania recunoaște o datorie și o cheltuială în cazul în care există o obligație contractuală pentru stimulente pe termen scurt. Sumele de plătit angajaților în ceea ce privește schemele de stimulare pe termen scurt sunt determinate pe baza obiectivelor anuale de performanță a afacerii.

3.19 Valoarea Justa

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

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

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

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

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

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

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

3.20 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 corporat. Pentru mai multe detalii despre dezagregarea fluxurilor de venituri, vă rugăm să consultați Nota 3.18.

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

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

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

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

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

cifra totală a veniturilor și marja EBITDA.

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

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

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

3.21 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 stimul 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 locator ca punct de plecare și ajustează rata pentru a reflecta modificările condițiilor de finanțare de la primirea finanțării terțe.

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

Datoria de leasing este ulterior măsurată prin creșterea valorii contabile pentru a reflecta dobânzile la datoria de leasing

(utilizând metoda dobânzii efective) și prin reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile efectuate prin leasing.

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

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

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

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

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

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

Activele aferente dreptului de utilizare sunt prezentate ca o linie separată în situația poziției financiare. Compania aplică IAS 36 pentru a stabili dacă un activ aferent dreptului de utilizare este depreciat și contabilizează orice pierdere din depreciere identificată, așa cum este descris în politica „Imobilizări corporale”.

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

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

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

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

4. ACTIVE FINANCIARE

Societatea detine investitii semnificative in alte companii.

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Valoare contabila		
Costul investitiilor in alte societati	398,886,091	242,878,520
Imprumuturi pe termen lung acordate societatilor din grup	13,129,180	12,921,654
Alte active financiare	1,815,980	1,632,184
TOTAL	413,831,251	257,432,358
Costul investitiilor	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Sold la inceputul anului	242,878,520	222,209,791
Investitii recunoscute in timpul anului	156,007,571	20,668,729
TOTAL	398,886,091	242,878,520

Pe parcursul anului 2022, Med Life, direct sau prin intermediul subsidiarelor pe care le controleaza, a semnat contractul de cumparare de parti sociale in urmatoarelor societati:

- Achiziția a 50% din acțiuni in MNT Healthcare Europe (Neolife), în februarie 2022;
- Achiziția a 50% din acțiuni in MNT Asset Management (Neolife), în februarie 2022;
- 10% achiziție ulterioară de acțiuni in Almına Trading în februarie 2022;
- 10% achiziție ulterioară de acțiuni in Genesys Medical Clinic în martie 2022;
- 4% achiziție ulterioară de acțiuni in Oncoteam Diagnostic în aprilie 2022;
- 30,32% achiziție ulterioară de acțiuni in Grupul RMC în aprilie și mai 2022;
- Achiziția a 51% acțiuni in SanoPass, în septembrie 2022;

- Achiziționarea a 60% acțiuni în rețeaua de săli de sport Sweat Concept, în septembrie 2022;
- Achiziția a 80% din acțiuni în Medici's și Micro-Medic, în octombrie 2022 (în urma aprobării de către Consiliul Concurenței);
- Anunț de achiziție a 99,67% acțiuni în Muntenia Medical Competences SRL, în iulie 2022 (tranzacție aprobată de Consiliul Concurenței și finalizată în ianuarie 2023);
- Anunțul de achiziție a 51% acțiuni în Provita Group, în octombrie 2022 (aprobat de Consiliul Concurenței în 2023, în proces de închidere la data prezentei raportari).

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

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%
21	Stem Cells Bank SA	Servicii medicale	Timisoara, Romania	100%	100%
22	Dent Estet Clinic SA	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	60%	60%
23	Green Dental Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	31%	31%
24	Dentist 4 Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	60%	60%
25	Dent A Porter SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	31%	31%
26	Dentestet Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	32%	32%
27	Aspen Laborator Dentar SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	45%	45%
28	Centrul Medical Panduri SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
29	Almina Trading SA	Servicii medicale	Targoviste, Romania	90%	80%
30	Anima Specialty Medical Services SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
31	Anima Promovare si Vanzari SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
32	Valdi Medica SA	Servicii medicale	Cluj, Romania	55%	55%
33	Clinica Polisano SRL	Servicii medicale	Sibiu, Romania	100%	100%
34	Solomed Clinic SA	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
35	Solomed Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
36	Ghencea Medical Center SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
37	Sfatul medicului SRL	Platforma medicala	Bucuresti, Romania	100%	100%
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 magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
53	Leti Pharm 2000 SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
54	Monix Pharm SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
55	KronDent SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Brasov, Romania	36%	36%
56	Medica SA	Servicii medicale	Sibiu, Romania	60%	60%
57	Dent Estet Ploiesti SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Ploiesti, Romania	31%	31%
58	The Lab Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	36%
59	Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	36%
60	Stomestet Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	36%	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%	0%
64	MNT Asset Management SRL (indirect)*	Holding	Bucuresti, Romania	50%	0%
65	Clinica Life-Med SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	0%
66	Pro Life Clinics SRL (indirect)*	Servicii medicale	Iasi, Romania	60%	0%
67	Onco Card SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	83%	0%
68	Onco Card Invest SRL (indirect)*	Holding	Brasov, Romania	83%	0%
69	Tomorad Expert SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66%	0%
70	IT Repair SRL (indirect)*	Servicii medicale	Targu Mures, Romania	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%

*Aceste companii sunt filiale în alte filiale ale Grupului și sunt incluse în consolidare deoarece sunt controlate de entitățile care sunt filiale ale societății-mamă finală.

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

Valoarea recuperabilă se bazează pe valoarea justă minus costul de cedare (FVLCO) a activelor suport. Există 43 de UGT incluse în procesul de evaluare, deoarece cele rămase au o valoare contabilă care nu este considerată a fi semnificativă în comparație cu valoarea contabilă totală a costului investiției în alte companii a Societății.

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

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

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

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

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

Fluxurile de numerar viitoare estimate sunt derivate din planurile de afaceri aprobate de organele responsabile. Ipotezele care stau la baza parametrilor principali de planificare iau în considerare nu numai experiența trecută și aspectele care decurg din activitatea de operare.

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

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

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

În cazul UGT-urilor supuse testului de depreciere, ratele de actualizare luate în considerare sunt mai mari decât datele medii la nivel de industrie din țările europene emergente pentru a lua în considerare riscul de țară, riscul valutar și dimensiunea UGT. În medie, în funcție de particularitățile fiecărei UGT, rata de actualizare variază, pentru cele mai semnificative entități din Grup între 8,4% și 20,5%.

Estimările privind viitoarea gestionare a fluxului de numerar se bazează pe cele mai recente previziuni pe 6 ani (2023-2028).

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

Analiza rezultatelor arată că pentru unitățile generatoare de numerar supuse testului de depreciere, cu excepția Neolife, valoarea recuperabilă aferentă este mai mare decât valoarea lor contabilă netă, cu spațiu de suficient și, prin urmare, nu va exista nicio depreciere a investiției.

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

În efectuarea analizei de sensibilitate, cu excepția unității generatoare de numerar Neolife, o creștere a WACC de 2 la sută ar conduce la o reducere a excedentului la nivelul întregului Grup cu 21%.

Cu excepția unității generatoare de numerar Neolife, o scădere a marjei operaționale cu 20 la sută ar duce la o reducere a excedentului la nivelul întregului grup cu 25%.

Cu excepția unității generatoare de numerar Neolife, o scădere cu 1 punct procentual a ratei de creștere perpetuă ar conduce la o reducere a excedentului la nivelul întregului Grup cu 8%.

Pentru unitatea generatoare de numerar Neolife, o creștere a WACC de 2 procente sau o scădere cu 1 punct procentual a ratei de creștere perpetuă nu ar da naștere la o depreciere. O scădere a marjei operaționale cu 20 la sută ar duce la o depreciere de 7 milioane lei.

Cu toate acestea, Neolife este o nouă achiziție finalizată în 2022. Conducerea este încrezătoare că planul de afaceri utilizat în testarea deprecierii a urmat o abordare conservatoare, în timp ce evoluțiile negative ale parametrilor analizați este puțin probabil să se materializeze. Nu se așteaptă nicio depreciere în viitor.

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

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 Occupational SRL. Pentru detalii, a se vedea nota 23.

Alte active financiare

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

	<i>Imobilizari necorporale</i>		<i>Imobilizari corporale</i>				Total Imobilizari corporale	Total
	Imobilizări necorporale	Terenuri	Construcții	Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs		
1 ianuarie 2022	49,146,788	12,792,780	168,752,018	56,733,687	179,330,519	22,200,752	439,809,756	488,956,544
Intrări	10,712,881	15,657,715	1,021,908	10,267	46,952,748	11,900,090	75,542,729	86,255,610
Transferuri	-	35,416,298	(30,871,520)	10,792,480	-	(15,337,258)	-	-
Ieșiri	-	-	-	-	(1,284,111)	(10,267)	(1,294,378)	(1,294,378)
Reclasificari in timpul anului	-	-	-	803,853	-	-	803,853	803,853
Impactul reevaluării (eliminarea amortizării și deprecierei cumulate din cost)	-	-	(27,669,933)	-	-	-	(27,669,933)	(27,669,933)
Impactul reevaluării recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	-	31,429,171	16,041,822	-	-	-	47,470,993	47,470,993
31 decembrie 2022	59,859,669	95,295,965	127,274,295	68,340,287	224,999,157	18,753,317	534,663,021	594,522,690
	Imobilizări necorporale	Terenuri	Construcții	Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs	Total Imobilizari corporale	Total
Amortizare								
1 ianuarie 2022	39,251,431	-	23,248,125	45,133,799	126,754,174	-	195,136,098	234,387,528
Costul anului	5,942,347	-	4,421,808	2,742,062	17,812,156	-	24,976,025	30,918,372
Ieșiri	-	-	-	-	(594,835)	-	(594,835)	(594,835)
Impactul reevaluării (eliminarea amortizării și deprecierei cumulate din cost)	-	-	(27,669,933)	-	-	-	(27,669,933)	(27,669,933)
Pierderi din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2022	45,193,778	-	-	47,875,860	143,971,495	-	191,847,355	237,041,133
Valori contabile nete								
1 ianuarie 2022	9,895,358	12,792,780	145,503,893	11,599,888	52,576,345	22,200,752	244,673,659	254,569,016
31 decembrie 2022	14,665,892	95,295,965	127,274,295	20,464,427	81,027,662	18,753,317	342,815,667	357,481,557

În cursul anului 2022, costurile suportate cu implementarea site-ului au fost valorificate ca imobilizare necorporală nouă, care este amortizată pe o perioadă de 3 ani. Amortizarea imobilizărilor necorporale este prezentată în rândul depreciere și amortizare din situația profitului sau pierderii.

	Imobilizari necorporale		Imobilizari corporale				Total Imobilizari corporale	Total
	Imobilizări necorporale	Terenuri	Construcții	Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs		
1 ianuarie 2021	44,106,270	12,792,780	159,483,468	55,739,284	182,652,542	19,152,788	429,820,862	473,927,132
Intrări	5,047,641	-	3,690,375	-	19,858,258	9,620,542	33,169,175	38,216,816
Transferuri	-	-	5,578,175	994,403	-	(6,572,578)	-	-
Ieșiri	(7,123)	-	-	-	(6,460,529)	-	(6,460,529)	(6,467,652)
Reclasificari in timpul anului	-	-	-	-	(16,719,752)	-	(16,719,752)	(16,719,752)
31 decembrie 2021	49,146,788	12,792,780	168,752,018	56,733,687	179,330,519	22,200,752	439,809,756	488,956,544
	Imobilizări necorporale	Terenuri	Construcții	Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs	Total Imobilizari corporale	Total
Amortizare								
1 ianuarie 2021	33,430,377	-	17,532,633	42,970,556	124,319,606	-	184,822,795	218,253,173
Costul anului	5,828,177	-	5,715,492	2,163,242	13,885,759	-	21,764,494	27,592,670
Ieșiri	(7,123)	-	-	-	(6,460,529)	-	(6,460,529)	(6,467,652)
Reclasificari in timpul anului	-	-	-	-	(4,990,662)	-	(4,990,662)	(4,990,662)
31 decembrie 2021	39,251,431	-	23,248,125	45,133,799	126,754,174	-	195,136,098	234,387,528
Valori contabile nete								
1 ianuarie 2021	10,675,893	12,792,780	141,950,835	12,768,728	58,332,936	19,152,788	244,998,067	255,673,960
31 decembrie 2021	9,895,358	12,792,780	145,503,893	11,599,888	52,576,345	22,200,752	244,673,659	254,569,016

Amortizarea imobilizărilor necorporale este prezentată pe linia de amortizare și depreciere din situația profitului sau pierderii.

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

Societatea a făcut această reclasificare pentru o prezentare fidelă a activelor cu drept de folosință în conformitate cu cerințele IFRS 16. Modificarea prezentării nu are efect asupra altor elemente menționate în situația consolidată a poziției financiare sau în situația consolidată a rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021.

*Îmbunătățirile locative au fost prezentate în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 ca parte a Construcțiilor.

5.1. Terenuri și construcții înregistrate la valoare justă

Valoarea terenurilor și clădirilor Societății sunt evaluate la valorile lor reevaluate, fiind valoarea justă la data reevaluării, minus orice amortizare acumulată ulterioară și pierderile din depreciere cumulate ulterioare. Evaluările la valoarea justă a terenurilor și clădirilor în proprietate liberă ale Societății la 31 decembrie 2022 au fost efectuate de evaluatori independenți care nu au legătură cu Societate. Aceștia sunt certificați de ANEVAR și au calificări adecvate și experiență recentă în măsurarea valorii juste a proprietăților din locațiile relevante.

Diferența totală de reevaluare a fost în valoare de 47.470.993 lei. Diferența a fost înregistrată în rezerva de reevaluare în sumă de 47.470.993 lei ca excedent.

Valoare netă contabilă la 31 decembrie 2022

	<u>Valoare netă contabilă până</u>	<u>Valoare netă contabilă după</u>	<u>Diferențe din reevaluare</u>
Terenuri	63,866,793	95,295,965	31,429,171
Construcții	111,232,473	127,274,295	16,041,822
TOTAL	175,099,266	222,570,259	47,470,993

Valoarea justă a fost determinată prin referire la dovezile bazate pe piață, folosind metoda comparabilă pe piață, costul și abordarea veniturilor. Tehnicile de evaluare sunt selectate de către evaluatorul independent, în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare.

Valoarea justă este, în general, determinată a fi de Nivelul 3 în ierarhia de evaluare a valorii juste. Intrările utilizate în evaluare au fost:

- Intrări de nivel 2 bazate pe clasificarea IFRS 13 (de exemplu, chirii curente, prețuri pe metru pătrat, randamente, rate de ocupare etc. disponibile public pe piață pentru active similare și alte inputuri confirmate de piață) sau
- Intrări de nivel 3 (neobservabile) prin care Compania dezvoltă intrări neobservabile folosind cele mai bune informații disponibile în circumstanțe, care ar putea include datele proprii ale entității, mai degrabă decât intrări directe de pe piață, cu ajustări ordonate efectuate de evaluator pentru a determina valoarea corectă.

Valoarea justă a terenului liber a fost determinată pe baza metodei de comparare a prețurilor de piață. Această metodă a fost considerată adecvată datorită naturii activelor evaluate, care au o piață activă. O piață activă este o piață care îndeplinește simultan următoarele trei condiții: mărfurile comercializate pe piață sunt omogene, cumpărătorii și vânzătorii pot fi găsiți în orice moment pe piață și prețurile sunt disponibile publicului.

La estimarea valorii s-a avut în vedere starea fizică indicată de reprezentanții societății și constatată la momentul evaluării în teren a activelor, precum și informațiile disponibile în raport cu activele analizate și datele extrase din analiza pieței. Activele au fost comparate cu alte active similare și ajustările au fost făcute ajustări în mod corespunzător pentru a indica valoarea curentă.

Abordarea costurilor a fost aleasă exclusiv pentru proprietățile care, deși generează direct profit, au o natură unică, o destinație deosebită și caracteristici fizice. Activele care au fost evaluate cu abordarea costurilor se referă în principal la clădirile spitalicești de pe piață face ca abordarea Venituri sau Piață să fie foarte dificil de aplicat din cauza absenței unor situații comparabile pe piață sau, dacă există, acestea sunt extrem de limitate și nesemnificative în ceea ce privește echipamentele sau suprafețele implicate.

Metoda costului reflectă costurile pe care un participant pe piață le-ar suporta pentru a construi sau achiziționa active de utilitate și vechime similare, ajustate pentru uzură și alte forme relevante de amortizare.

Abordarea veniturilor se bazează pe ideea că imobilul evaluat poate fi o investiție generatoare de venituri. Valoarea chiriei se obține prin comparații directe din baza de date a evaluatorului sau informații obținute de la agențiile imobiliare, folosind valorile medii de închiriere identificate în piața, sau, dacă situația imobilului o impune, se poate selecta cea mai apropiată valoare de închiriere luând în considerare asemănarea proprietăților comparabile.

Valorificarea directă este metoda utilizată pentru a transforma nivelul estimat al venitului net într-un indicator de evaluare a proprietății.

Având în vedere faptul că anumite clădiri cu funcționalitate clinică pot fi transformate în spații de birouri, evaluatorul a folosit abordarea veniturilor. Astfel, au fost extrase date comparabile de piață de închiriere și vânzare pentru clădiri relativ similare pentru a genera atât o chirie medie, cât și o rată medie de capitalizare, care, la rândul lor, a condus la o valoare pentru proprietatea analizată. Chiriile raportate sunt de natură contractuală, prin urmare, facilitățile acordate de proprietar (cum ar fi lunile de chirie gratuită sau contribuția proprietarului la amenajarea spațiului) nu sunt luate în considerare.

Pentru analiza de sensibilitate au fost analizate două elemente importante ale abordării veniturilor și anume:

- Pierderile datorate locației vacante;
- Rata de capitalizare

Pierderile datorate locației vacante reprezintă pierderea unui potențial venit brut în cazul în care imobilul care se intenționează a fi închiriat nu poate fi închiriat, chiria nu este plătită sau chiriașul este schimbat. În general, reprezintă raportul dintre cerere și ofertă pe piața imobiliară la un moment dat. S-a folosit procente de + 2.1%, care reprezintă o perioadă de o săptămână care se adaugă pierderii locațiilor libere considerate valabile pentru fiecare proprietate, ținând cont atât de tipul imobilului, cât și de mărimea orașului. Ca urmare, valoarea proprietăților evaluate prin abordarea veniturilor a scăzut în ansamblu cu 1.297.562 lei.

Rata de capitalizare (randamentul) exprimă raportul dintre venitul net din exploatare așteptat pe un an și valoarea totală a proprietății obținute în urma tranzacției. Aceasta nu exprimă performanța investiției, dar poate fi un indicator al performanței pieței imobiliare la un moment dat. Rata de capitalizare poate fluctua în funcție de prognoza veniturilor și de modificarea valorii proprietății. Pentru analiza de sensibilitate a fost scăzută - 0,25% din rata de capitalizare

identificată de piață, rezultând o potențială variație negativă a valorilor chiriilor. Efectul global a dus la o scădere cu 1.673.468 lei a valorii juste a clădirilor.

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

Valoarea contabilă fără reevaluare	31 decembrie	1 ianuarie
	2022	2022
Terenuri	52,421,011	1,346,998
Construcții	14,098,512	43,948,124
TOTAL	66,519,524	45,295,122

Construcțiile nu includ îmbunătățiri locative, acestea fiind prezentate separat începând cu anul 2022. De asemenea, pe parcursul anului 2022, Societatea a prezentat în mod corespunzător împărțirea între Terenuri și Construcții și a efectuat un transfer de 35.416.298 lei de la Teren în Construcții.

5.2. Alte immobilizări necorporale

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

6. STOCURI

	31 decembrie	1 ianuarie
	2022	2022
Materiale consumabile	12,174,959	9,966,821
Materiale sub forma obiectelor de inventar	337,718	68,919
Stocuri în tranzit	920	3,176
TOTAL	12,513,597	10,038,916

Costul stocurilor recunoscut drept cheltuială în anul 2022 este de 900.203 lei (2021: 827.296 lei) pentru deprecierea stocurilor până la valoarea realizabilă netă.

7. CREANȚE COMERCIALE SI ALTE CREANȚE

	31 decembrie	1 ianuarie
	2022	2022
Creanțe comerciale	93,838,389	83,167,366
Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	(27,312,408)	(26,423,269)
TOTAL	66,525,981	56,744,097

Creanțele comerciale totale ale Societății față de partii afiliate sunt în valoare de 21.898.256 lei (31 decembrie 2021: 15.406.993 lei) și au fost prezentate la Nota 23.

Riscul de credit pentru Companie se referă în principal la creanțele comerciale în cursul normal al activității. Respectarea de către clienți a condițiilor de credit convenite este monitorizată în mod regulat și îndeaproape. În cazul în care plățile sunt întârziate de către clienți, sunt luate măsuri pentru a restricționa accesul la servicii sau contractele sunt reziliate.

Anumiți clienți, care sunt instituții publice sau cvasi-publice, sau subsidiare ale MedLife, pot avea termene de plată mai lungi, iar serviciile pot continua să fie livrate atunci când sumele sunt restante, pe baza evaluării de către conducere a unui risc de credit mai scăzut.

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

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

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

31 decembrie 2022	Evaluare individuala	Evaluare colectiva	Total
Creante comerciale	49,378,641	44,459,748	93,838,389
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(9,631,518)	(17,680,890)	(27,312,408)
Total	39,747,123	26,778,858	66,525,981

1 ianuarie 2022	Evaluare individuala	Evaluare colectiva	Total
Creante comerciale	40,929,369	42,237,997	83,167,366
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(10,194,912)	(16,228,357)	(26,423,269)
Total	30,734,457	26,009,640	56,744,097

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

Prin excepție, ca venituri acumulate, este inclusă o sumă de 7.365.835 lei care reprezintă sume de încasat de către MedLife S.A. de la Casa de Asigurări de Sănătate a Municipiului București, nefacturate încă. Compania a înregistrat această sumă în anii precedenți.

De asemenea, compania a demarat în trecut o acțiune în justiție 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 în anii anteriori. La 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021, atât creanța, cât și ajustarea de valoare de 100% sunt încă înregistrate.

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

Compania aplică abordarea simplificată pentru provizioanele aferente pierderilor de credit anticipate (ECL) prevăzute de IFRS 9, care presupune utilizarea provizioanelor pentru pierderile de credit anticipate pe întreaga durată de viață pentru toate creanțele comerciale care sunt analizate colectiv.

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

Estimarea ajustărilor pentru creanțele îndoielnice presupune prognozarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru 2023, comparativ cu media anilor 2019-2021.

Provizioanele pentru creanțe îndoielnice pe baza matricei de provizioane a companiei din care rezultă pierderea de credit anticipată a fost determinată după cum urmează; provizionul pentru creanțe mai vechi de 365 de zile a fost calculat pe baza unui mix de procente, provizionat în etape variind de la 48,5% în 2021 până la 100% în 2015 și mai vechi de 2015.

31 decembrie 2022	Curenta	<30 zile	< 90 zile	<180 zile	<365 zile	>365 zile	Total
Pierderi din credit preconizate	0.45%	5.46%	8.27%	13.23%	39.35%	80.67%	
Creante comerciale	20,245,087	597,555	852,037	713,979	957,985	21,093,104	44,459,748
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(90,329)	(32,623)	(70,459)	(94,489)	(376,941)	(17,016,049)	(17,680,890)
TOTAL	20,154,759	564,932	781,578	619,490	581,044	4,077,055	26,778,858

1 ianuarie 2022	Curenta	<30 zile	< 90 zile	<180 zile	<365 zile	>365 zile	Total
Pierderi din credit preconizate	0.50%	12.20%	16.30%	22.70%	43.70%	75.36%	
Creante comerciale	18,892,251	422,934	755,672	665,454	1,249,934	20,251,752	42,237,997
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(94,461)	(51,598)	(123,174)	(151,058)	(546,221)	(15,261,845)	(16,228,357)
TOTAL	18,797,790	371,336	632,498	514,396	703,713	4,989,908	26,009,640

Pentru Clienții din categoria „>365 de zile”, rata de pierdere a creditelor preconizată de 80,67% reprezintă o medie a ratelor de pierdere a creditelor preconizate, în funcție de vechimea creanțelor. Ratele așteptate ale pierderilor de credit variază de la 48,5% pentru creanțele din 2021 crescând treptat până la 100%.

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

	2022	2021
1 ianuarie	26,423,269	21,489,176
Valoare recunoscuta în contul de profit	889,139	4,934,093
Sume anulate	-	-
31 decembrie	27,312,408	26,423,269

Alte active

La categoria „Alte active” sunt incluse avansuri în valoare de 5.718.526 lei (31 decembrie 2021: 5.051.253 lei), sume ce urmează a fi primite pentru concedii medicale în valoare de 2.753.455 lei (31 decembrie 2021: 5.274.602 lei) și, de asemenea, o sumă cu Pharmachem Distribuție ca urmare a unor creanțe cesionate de 7.914.243 lei (31 decembrie 2021: 7.914.243 lei), după ce achiziția a avut loc în 2021.

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Conturi la bănci	14,149,971	37,564,319
Numerar în casă	556,456	744,789
Echivalente de numerar	435,004	320,792
TOTAL	15,141,431	38,629,900

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

9. CHELTUIELI ÎN AVANS

La 31 decembrie 2022, Societatea a înregistrat cheltuieli în avans în sumă de 2.674.932 RON (2.608.350 RON la 1 ianuarie 2022). Soldul de cheltuieli în avans la 31 decembrie 2022 constau în comisioane amânate pentru finanțarea acordată prin împrumutul sindicalizat precum și alte sume cum ar fi polițe din asigurare pentru profesioniști și pentru imobilizările corporale.

10. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Furnizori	105,588,173	68,532,718
Furnizori de imobilizări	14,431,608	8,899,480
Datoria aferentă contractelor	2,485,458	2,719,638
TOTAL	122,505,239	80,151,836

Soldul contului furnizorilor consta în datorii pentru achiziția de consumabile, materiale și marfuri. Contul furnizorilor de mijloace fixe este format din datorii pentru achiziția de echipamente medicale.

Totalul datoriilor comerciale datorate părților afiliate ale Societății este în sumă de 50.151.209 lei (31 decembrie 2021: 21.739.167 lei) și au fost prezentate la Nota 23.

11. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Datorii salariale și alte datorii(inclusiv contribuții)	13,672,405	9,204,927
Alte datorii	4,004,618	6,951,534
TOTAL	17,677,023	16,156,461

În contul Alte datorii este inclusă suma de 1.761.907 lei (31 decembrie 2021: 1.761.907) aferentă unei investiții care a fost transferată de la Policlinica Diagnostic Rapid în trecut. Suma este prezentată în Nota 23 pentru părțile afiliate.

12. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
1 ianuarie	3,145,135	2,885,053
Debitat/(creditat) în profit sau pierdere	-	-
- provizioane suplimentare recunoscute	990,497	1,100,160
- sumele neutilizate reversate	-	-
Sume utilizate în timpul anului	(655,313)	(840,078)
31 decembrie	3,480,319	3,145,135

Provizioanele înregistrate la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 se referă în principal la provizioane aferente concediilor neefectuate, care acoperă peste 100% din soldul total.

Soldul a crescut cu 335.184 RON la 31 decembrie 2022 fata de 1 ianuarie 2022.

13. DATORII DE LEASING

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

Sume recunoscute în bilanț

Active aferente dreptului de utilizare	Constructii	Vehicule	Echipamente	Total
Cost				
Valoare la 1 ianuarie 2022	98,650,940	11,809,642	19,434,147	129,894,728
Intrari	24,143,316	3,028,630	3,898,006	31,069,952
Iesiri	(1,808,301)	-	-	(1,808,301)
Valoare la 31 decembrie 2022	120,985,954	14,838,272	23,332,153	159,156,379
Amortizare cumulata				
Valoare la 1 ianuarie 2022	49,183,243	4,068,516	8,222,279	61,474,039
Amortizare în an	20,856,957	2,921,110	3,169,395	26,947,462
Iesiri	(1,176,391)	-	-	(1,176,391)
Valoare la 31 decembrie 2022	68,863,810	6,989,626	11,391,674	87,245,110
Valoare neta contabilă				
Valoare la 1 ianuarie 2022	49,467,697	7,741,126	11,211,868	68,420,690
Valoare la 31 decembrie 2022	52,122,144	7,848,646	11,940,479	71,911,270
	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022		
Porțiunea pe termen lung – datorii leasing	50,184,177	50,129,780		
Porțiunea pe termen scurt – datorii leasing	26,229,711	23,791,932		
TOTAL	76,413,888	73,921,712		

Sume recunoscute în contul de profit și pierdere

	Perioada încheiată la	
	2022	2021
Amortizarea activelor aferente dreptului de utilizare	26,947,462	22,221,427
Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile de leasing (incluse în costul financiar)	2,819,366	2,754,783
Castiguri din renegocierea chiriei din cauza Covid	-	-
Castiguri din contracte încheiate mai devreme	-	-
Pierdere de curs valutar din datoriile de leasing	95,110	1,339,781
Cheltuieli cu impozitul pe profit generate ca urmare a contractelor de leasing	-	-
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt (incluse în cheltuielile cu chiria)	77,237	109,712
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pentru active cu valoare mica care nu sunt prezentate mai sus ca leasing pe termen scurt (incluse în cheltuielile cu chiria)	533,767	509,642
Alte categorii	3,100,673	2,816,399

Fluxul total de numerar pentru leasing se ridică la 30.251.150 RON (2021: 25.689.746 RON) pentru contractele care se încadrează în IFRS 16 (care se referă la închirierea clădirilor, echipamentelor și vehiculelor), dintre care 27.431.784 RON se refera la plăți pentru principal și 2.819.366 RON se refera la plăți pentru dobanzi.

Opțiuni de prelungire și terminare

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

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

14. DATORII FINANCIARE

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor	31,933,045	43,215,074
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor	508,264,032	322,115,156
TOTAL	540,197,077	365,330,230

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Numerar și echivalente de numerar	15,141,431	38,629,900
Împrumuturi (inclusiv overdraft)	(550,091,877)	(375,226,430)
Datorii de leasing	(76,413,888)	(73,921,712)
Datoria netă	(611,364,334)	(410,518,242)

Datoria curentă

Overdraft	(9,894,800)	(9,896,200)
Porțiunea curentă a datoriei de leasing	(26,229,711)	(23,791,932)
Porțiunea curentă a datoriilor pe termen lung	(31,933,045)	(43,215,074)

Datoria pe termen lung

Datorii de leasing	(50,184,177)	(50,129,780)
Datoria de pe termen lung	(508,264,032)	(322,115,156)

Creșteri ale facilității de credit pe parcursul anului 2022

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. și 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 facilitate 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:

- facilitate 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.

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

La 31 decembrie 2022, în legătură cu împrumuturile în sold de 550.091.877 lei, Societatea a gătat imobilizări corporale cu o valoare contabilă de 247.132.612 lei. De asemenea, Societatea a gătat numerar în valoare totală de 6.263.774 lei și creanțe în valoare de 10.512.520 lei la 31 decembrie 2022.

Societatea a gătat acțiuni în legătură cu societățile achiziționate până la 31 decembrie 2022 și a gătat active în legătură cu celelalte împrumuturi prezentate în Nota 14.

La 31 decembrie 2022, Societatea nu a încălcat niciun termen aplicabil al facilităților de finanțare.

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

Modificări ale datoriiilor care decurg din activități de finanțare

	Datorii din activități de finanțare			Total
	Împrumuturi	Leasinguri	Descoperit de cont	
Datoria netă la 31 decembrie 2021	(365,330,230)	(73,921,712)	(9,896,200)	(449,148,142)
Miscari de numerar				
Fluxuri nete de numerar în legatură cu principalul	(172,141,813)	27,431,784	-	(144,710,029)
Plati de dobanda	14,197,502	2,819,366	175,458	17,192,326
Miscari non-numerar				
Contracte de leasing noi	-	(30,021,560)	-	(30,021,560)
Ajustari pentru schimburi valutare	(401,808)	95,110	1,400	(305,299)
Alte miscari (non numerar)	(16,520,728)	(2,816,876)	(175,458)	(19,513,061)
Datoria netă la 31 decembrie 2022	(540,197,077)	(76,413,888)	(9,894,800)	(626,505,765)

*Alte modificări (mișcare fără numerar) conțin cheltuiala cu dobânzile acumulate.

15. CAPITALUL SOCIAL SI PRIMA DE EMISIUNE

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 detinută în adunările acționarilor societății, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate de

societate ca parte a programului de răscumpărare a acțiunilor. Toate acțiunile se clasează ca fiind egal și conferă drepturi egale asupra activului net al Societății, cu excepția acțiunilor proprii.

Numărul total de acțiuni ordinare emise ale Societății după majorarea capitalului social este de 132.870.492. a se vedea nota 23.

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

Pe parcursul anului 2022, Societatea a redobândit instrumente proprii de capitaluri proprii (acțiuni de trezorerie) în valoare totală de 7.851.828 lei și a eliberat acțiuni în valoare totală de 8.648.583 lei, net de comisioane. Diferența dintre valoarea justă și costul acțiunilor proprii la momentul modificării este în sumă totală de 1.417.465 lei și a fost inclusă ca majorare în contul primei de acțiuni.

16. REZERVE

Structura rezervelor Companiei este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Rezerve generale (i)	6,643,525	6,643,525
Alte rezerve (ii)	27,895,072	27,895,072
Rezerve din reevaluare (iii)	106,464,509	66,588,874
TOTAL	141,003,106	101,127,471

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

Sold inițial	34,538,597	24,010,989
Mișcări	-	10,527,608
Sold de închidere	34,538,597	34,538,597

(iii) Rezerve din reevaluare

Sold inițial	66,588,874	66,588,874
Scădere din corecții de reevaluare	-	-
Creștere din reevaluare	47,470,993	-
Impozit amânat aferent reevaluării	(7,595,359)	-
Sold de închidere	106,464,509	66,588,874

În contul Rezerve generale există rezerve legale înregistrate în valoare de 6.643.525 RON (2021: 6.643.525 RON).

Rezerva de reevaluare a proprietăților ia naștere la reevaluarea terenurilor și clădirilor. Pe parcursul anului 2022, Med Life SA a angajat un evaluator independent pentru a determina valoarea justă a terenurilor și clădirilor la 31 decembrie 2022. Diferența totală de reevaluare care a fost înregistrată ca surplus din reevaluare în situația modificărilor capitalurilor proprii este în sumă de lei. 47.470.993.

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

Efectele impozitelor asupra venitului, dacă există, care rezultă din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozite pe profit (a se vedea nota 24). Impozitul amânat recunoscut pe alt rezultat global ca urmare a reevaluării Terenurilor și Clădirilor este în valoare de 7.595.359 RON (a se vedea Nota 24).

17. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

Cifra de afaceri aferenta perioadei de 12 luni incheiate la 31 decembrie 2022 este 586.566.266 RON (pentru 12 luni 2021 601.508.195 RON), reprezentand servicii medicale, inclusiv veniturile din pachete de preventie si onorariile pentru serviciile prestate in cadrul clinicilor Med Life si ale diverselor spitale din Romania. Din totalul vanzarilor in anul 2021, 10% provin din tratamentul pacientilor asigurati prin Casa de Asigurari de Sanatate. Veniturile Companiei sunt realizate in Romania. Intreaga suma inclusa in obligatii contractuale la inceputul anului (Nota 10) a fost inregistrata ca venit in 2022.

18. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

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

19. CHELTUIELI CU TERTI

	12 luni 2022	12 luni 2021
Servicii medicale	186,545,976	160,594,374
Alte servicii	1,944,448	3,416,516
Curatenie si spalatorie	4,686,886	3,244,280
Servicii de consultanta	2,928,256	3,089,318
Servicii juridice	1,097,423	2,811,334
Altele	3,635,933	2,636,363
Paza si securitate	1,795,876	1,723,232
Colectare deseuri si salubritate	1,739,195	1,328,249
Servicii de logistica si telecomunicatii	85,294	402,454
Servicii IT	565,444	286,238
Servicii depozitare si arhivare	347,870	88,590
Acreditari si autorizatii	373,878	88,314
TOTAL	205,746,479	179,709,262

20. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	12 luni 2022	12 luni 2021
Utilitati	8,918,081	5,141,142
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	5,424,966	5,982,815
Chirii	3,711,677	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	9,976,423	7,188,656
TOTAL	44,119,711	35,885,636

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

Structura personalului Med Life este descrisă mai jos:

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Conducere	48	47
Personal	1,979	1,916
Total	2,027	1,963

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

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Conducere	22,381,073	18,238,995
Personal	157,153,425	135,932,115
Total	179,534,498	154,171,110

22. REZULTATUL FINANCIAR NET

	12 luni 2022	12 luni 2021
Pierdere din efectul cursului valutar	(2,752,063)	(5,979,555)
Costul finantarii	(17,076,816)	(13,980,755)
Comisioane bancare	(4,778,481)	(2,215,265)
Venituri din dobanzi	6,922,660	3,473,598
PIERDEREA FINANCIARA NETA	(17,684,700)	(18,701,977)

23. PARTI AFILIATE

(a) Principalii actionari

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

	Numar actiuni	%	Valoare
Persoane juridice	72,263,633	54.39%	18,065,908
Marcu Mihail	19,932,307	15.00%	4,983,077
Cristescu Mihaela Gabriela	18,660,690	14.04%	4,665,173
Marcu Nicolae	13,835,400	10.41%	3,458,850
Alti actionari	8,178,462	6.16%	2,044,616
TOTAL	132,870,492	100.00%	33,217,623

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

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

(b) Remunerația comitetului executiv și a consiliului de administrați

Compensațiile acordate membrilor comitetului executiv au fost după cum urmează:

	<u>12 luni 2022</u>	<u>12 luni 2021</u>
Comitetul Executiv	7,953,552	7,319,579

Compensația Comitetului Executiv include plățile către membrii conducerii superioare în temeiul contractelor de mandat încheiate cu Medlife pentru o perioadă de 4 ani.

La 31 decembrie 2022, Comitetul executiv al Grupului era format din zece manageri remunerați în baza acordului de mandat. Având în vedere încetarea, de comun acord, a contractului de mandat al domnului Adrian Paul Lungu în calitate de CFO MedLife și membru al Comitetului Executiv al Societății la 30 septembrie 2022, un nou membru al Comitetului Executiv și CFO al Grupului a fost numit începând cu 1 octombrie 2022, respectiv d-na Alina-Oana Irinoiu.

În cursul anului 2022 nu au existat modificări în componența Consiliului de Administrație al Medlife, mandatele acestora încheindu-se la 20 decembrie 2024.

Compensațiile acordate membrilor consiliului de administrație au fost următoarele:

	<u>12 luni 2022</u>	<u>12 luni 2021</u>
Consiliul de Administratie	3,828,027	3,909,013

Consiliul de Administratie Med Life SA este format din 7 membri în baza unor contracte de administrare încheiate cu Societatea, aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

Mandatul membrilor pe o perioadă de 4 ani, începând cu 21 decembrie 2020 și se încheie pe 20 decembrie 2024. Nu au fost acordate împrumuturi managerilor și administratorilor în anii 2022 și 2021.

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

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

Creante comerciale/Datorii comerciale

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

Creantele comerciale ale Societății față de partile afiliate sunt în valoare de 21.898.256 lei (31 decembrie 2021: 15.406.993 lei) și fac parte din Creantele comerciale din bilanț.

Totalul datoriilor comerciale datorate părților afiliate ale Societății sunt în sumă de 50.151.209 lei (31 decembrie 2021: 21.739.167 lei) și fac parte din datoriile comerciale și alte datorii din bilanț.

	Creante		Datorii	
	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Centrul Medical Panduri S.A.	852,421	369,649	4,451,008	2,484,802
Almina Trading S.A.	404,159	2,169,693	384,428	193,795
Anima Speciality Medical Services S.R.L.	973,646	632,339	4,427,353	2,173,613
Pharmalife Med S.R.L.	-	-	352,510	64,106
Biofarm Farmec S.R.L.	-	-	8,887	8,887
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	4,610,825	664,203	7,157,549	621,020
Histo S.R.L.	1,233	1,233	380,375	291,514
Genesys Medical S.R.L.	860,122	2,574,672	3,693,285	644,459
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	419,894	161,324	2,679,766	2,429,204
Accipiens S.A.	6,692	6,692	-	-
Biotest Med S.R.L.	543,024	163,175	6,016,780	4,565,041
Vital Test S.R.L.	-	-	1,223,199	1,223,199
Centrul Medical Sama S.A.	1,298,434	566,264	2,622,081	378,207
Ultratest Craiova S.A.	38,109	38,109	-	-
Bahtco Invest S.A.	-	-	2,289,740	1,513,598
Medapt S.R.L.	-	-	832,033	832,033
RUR Medical S.A.	244,108	244,108	1,134,616	1,134,616
Bactro S.R.L.	-	-	-	-
Transilvania Imagistica S.R.L.	-	-	83,060	29,719
Diamed Center S.R.L.	3,019,672	2,836,353	82,166	20,468
Stem Cells Bank S.A.	2,994,128	1,511,177	-	-
Dent Estet Clinic S.R.L.	29,329	16,079	117,693	49,328
Medlife Ocupational S.R.L.	55,990	55,990	-	-
Solomed Clinic S.A.	1,497,557	804,307	1,326,125	485,791
Clinica Polisano S.R.L.	2,578,089	1,507,100	1,643,340	227,721
Prima Medical S.R.L.	46,639	45,176	324,838	269,380
Aspen Laborator Dentar S.R.L.	2,422	730	5,335	5,335
Solomed Plus S.A.	1,156	1,156	978,995	707,019
Valdi Medica S.R.L.	607,214	358,680	91,437	-
Ghencea Medical Center S.A.	-	-	-	-
Sfatul Medicului S.R.L.	179,046	169,500	8,046	8,782
Spital Lotus S.R.L.	290,033	387,135	390,791	75,901
Centrul Medical Micromedica S.R.L.	198,928	39,604	1,704,577	338,599
Onco Team Diagnostic S.R.L.	-	-	2,254,706	802,747
Badea Medical S.R.L.	-	-	51,398	40,551
RMC Medlife Holding Kft.	-	-	-	-
Centrul Medical Matei Basarab	105,171	44,283	-	-
CED Pharma S.R.L.	-	402	-	-
Pharmachem Distributie S.R.L.	4,570	-	3,338,587	58,717
Dent Estet Ploiest S.R.L.	312	-	-	-
Expert Med Centrul Medical Irina S.R.L.	-	-	38,105	-
Nautic Life S.R.L.	-	-	0	2,616
Dietlife Food S.R.L.	206	208	-	-
Black Sea Magic S.R.L.	10,290	32,812	-	-
Dr. Cristescu I. Mihaela-Gabriela	24,839	4,839	58,400	58,400
Total	21,898,256	15,406,993	50,151,209	21,739,167

Alte datorii de la părțile afiliate

În contul Alte datorii este inclusă suma de 1.761.907 lei (31 decembrie 2021: 1.761.907) aferentă companiei Policlinica Diagnostic Rapid, vă rugăm să consultați Nota 11 pentru detalii.

Alte creanțe de la părțile afiliate

La Alte active este inclusă o sumă cu compania Pharmachem Distributie ca urmare a unor creanțe cesionate de 7.914.243 lei (31 decembrie 2021: 7.914.243 lei), după ce achiziția a avut loc în 2021. Vă rugăm să consultați Nota 7.

Imprumuturi acordate partilor afiliate

	Solduri			
	Imprumuturi acordate		Dobanda de primit	
	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022	31 2022	1 ianuarie 2022
Valdi Medica S.R.L.	1,870,000	1,870,000	255,271	141,204
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	12,050	11,364	-	-
Bahtco Invest S.A.	43,846,376	41,430,158	7,266,694	5,376,872
MedLife Occupational S.R.L.	708,319	1,100,814	420,702	364,606
Vital Test S.R.L.	-	-	269	269
Stem Cells Bank S.A.	15,373,186	10,825,186	1,382,509	605,389
Clinica Polisano S.R.L.	28,380,363	28,380,363	4,555,198	2,823,995
Diamed Center S.R.L.	10,353,605	11,546,605	1,537,575	881,007
Ghencea Medical Center S.A.	60,000	100,000	14,310	10,557
Sfatul Medicului S.R.L.	3,376,500	2,876,500	288,468	94,619
Pharmalife Med S.R.L.	9,706,088	9,546,088	745,766	161,351
RMC Medlife Holding Kft.	346,318	346,367	41,421	22,081
CED Pharma S.R.L.	630,000	630,000	47,485	9,055
LETI Farm 2000 S.R.L.	103,270	103,270	7,783	1,484
Badea Medical S.R.L.	607,860	-	17,804	-
MNT Healthcare Europe S.R.L.	4,490,384	-	93,923	-
Sanopass S.A.	4,326,101	-	67,238	-
Solomed Clinic S.A.	9,172,690	-	262,138	-
Sweat Concept One S.R.L.	12,420,140	-	231,077	-
Total	145,783,250	108,766,715	17,235,631	10,492,489

Soldurile imprumuturilor acordate partilor afiliate includ si suma de 13.239.277 RON (2021: 12.921.654 RON), valori ce se regasesc in bilant pe linia de Alte active financiare.

Venitul total din dobânzi recunoscut în perioada respectivă a fost de 6.911.404 RON.

	Solduri			
	Imprumuturi obtinute		Dobanda de platit	
	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022	31 2022	1 ianuarie 2022
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	-	-	1,624	1,624
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	-	-	39,160	39,160
Asilife S.R.L.	159,000	159,000	47,693	37,992
Prima Medical S.R.L.	1,265,413	165,413	69,457	38,049
Almina Trading S.R.L.	900,000	-	11,732	-
Genesys Medical S.R.L.	5,323,000	-	57,243	-
Micromedica Bacau S.R.L.	1,200,000	-	4,613	-
Spital Lotus S.R.L.	3,484,000	-	69,189	-
Total	12,331,413	324,413	300,711	116,825

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

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

Imprumuturi obtinute	Miscari			
	Imprumuturi obtinute		Rambursari platite	
	2022	2021	2022	2021
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	-	-	-	382,922
Prima Medical S.R.L.	1,100,000	-	-	104,587
Pharmalife Med S.R.L.	-	-	-	-
Almina Trading S.R.L.	900,000	-	-	-
Genesys Medical S.R.L.	5,323,000	-	-	-
Micromedica Bacau S.R.L.	1,200,000	-	-	-
Spital Lotus S.R.L.	3,484,000	-	-	-
Total	8,523,000	-	-	487,509

	Miscari			
	Imprumuturi acordate		Rambursari primite	
	2022	2021	2022	2021
Bahtco Invest S.A.	4,547,459	4,978,730	2,129,592	11,967,689
Diamed Center S.R.L.	1,357,000	2,316,888	2,550,000	-
Ghencea Medical Center S.A.	-	-	40,000	50,000
MedLife Occupational S.R.L.	7,500	-	400,000	400,000
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	1,950	1,576	1,264	523
Pharmalife Med S.R.L.	6,775,500	8,918,150	6,615,500	2,073,500
RMC Medlife Holding Kft.	8,792	6,426	8,841	917
Stem Cells Bank S.A.	4,693,000	4,163,000	145,000	-
Sfatul Medicului S.R.L.	500,000	1,554,000	-	-
CED Pharma S.R.L.	-	630,000	-	-
Leti Farm 2000 S.R.L.	-	103,270	-	-
Badea Medical S.R.L.	607,860	-	-	-
MNT Healthcare Europe S.R.L.	4,520,580	-	30,196	-
Sanopass S.A.	4,326,101	-	-	-
Solomed Clinic S.A.	9,630,690	-	458,000	-
Sweat Concept One S.R.L.	12,420,140	-	-	-
Total	49,396,572	22,672,039	12,378,393	14,492,630

Pentru Sanopass și Sweat Concept, împrumuturile sunt cesionate de la foști acționari, după achiziția companiilor. Împrumutul cu Sanopass este inclus în Alte active (vă rugăm să vă referiți la Nota 4), iar cel cu Sweat Concept este inclus în Alte datorii pe termen lung din bilanț.

Tranzactii cu partile afiliate
Vanzari si achizitii

	Vanzari		Achizitii	
	2022	2021	2022	2021
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	3,946,623	2,182,797	6,536,529	2,426,115
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	258,569	-	250,562	3,577,790
Bahtco Invest S.A.	-	-	15,990,768	19,490,892
Genesys Medical S.R.L.	2,793,137	3,843,923	3,048,826	2,336,573
Biotest Med S.R.L.	379,846	214,136	2,906,692	2,767,053
Centrul Medical Sama S.A.	732,177	807,997	2,243,886	1,479,251
Ultratest Craiova S.A.	1,442	-	-	30,122
Prima Medical S.R.L.	1,463	-	55,458	45,147
Diamed Center S.R.L.	183,319	526,261	262,406	285,230
Aspen Laborator Dentar S.R.L.	3,530	-	3,140	1,415
Almina Trading S.A.	1,429,549	1,530,905	944,408	621,545
Centrul Medical Panduri S.A.	482,771	486,214	3,266,206	3,735,075
Dentestet 4 Kids S.R.L.	14,035	13,703	-	-
Dent Estet Clinic S.R.L.	87,671	109,896	336,647	255,472
Green Dental S.R.L.	1,809	-	-	-
Clinica Polisano S.R.L.	1,070,989	1,070,966	1,445,531	813,602
Solomed Clinic S.A.	693,250	985,017	840,336	730,770
Anima Speciality Medical Services S.R.L.	341,307	822,503	2,783,727	2,651,039
Stem Cells Bank S.A.	1,164,561	1,037,587	-	-
Valdi Medica S.R.L.	432,727	55,246	102,383	-
Sfatul Medicului S.R.L.	9,545	9,745	24,266	8,710
Pharmalife Med S.R.L.	-	5,455	410,893	289,093
Ghencea Medical Center S.A.	-	3,749	-	-
Centrul Medical Micromedica S.R.L.	159,328	154,766	1,365,979	744,175
Onco Team Diagnostic S.R.L.	12,000	-	2,667,449	1,729,903
Spital Lotus S.R.L.	1,918,897	1,022,371	317,559	229,311
Centrul Medical Matei Basarab S.R.L.	60,891	44,282	-	-
Green Dental	-	1,957	-	-
Dent Estet Ploiesti	2,930	579	-	-
CED Pharma S.R.L.	4,806	2,808	2,699	-
Leti Farm 2000 S.R.L.	1,029	602	10,957	-
Monix Pharm S.R.L.	860	502	-	-
Krondent S.R.L.	4,317	-	-	-
Costea Digital Dental S.R.L.	2,173	-	-	-
Pharmachem Distributie S.R.L.	39,305	-	4,293,257	-
SC M-Profilaxis S.R.L.	94,598	-	-	-
Badea Medical S.R.L.	-	-	68,825	6,100
Transilvania Imagistica S.R.L.	-	-	53,341	37,035
Histo S.R.L.	-	-	88,862	49,657
Solomed Plus S.R.L.	-	-	271,974	200,527
Tomorad Expert S.R.L.	-	-	1,479	-
OptiCristal Consult S.R.L.	-	-	10,264	-
DIETLIFE FOOD S.R.L.	2,486	30,721	-	-
BLACK SEA MAGIC S.R.L.	-	1,250	22,522	-
LIFE RESORT S.R.L.	-	1,200	-	-
DR. CRISTESCU I. MIHAELA-GABRIELA	-	-	700,800	700,800
Total	16,331,940	14,967,138	51,328,631	45,242,402

24. IMPOZITARE

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Cheltuieli cu impozitul pe profit	2,196,569	10,576,871
Cheltuieli cu impozitul amânat	-	-
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	2,196,569	10,576,871
Profit înainte de impozitare	5,803,563	66,061,301
Cheltuiala cu impozitul utilizând cota statutară de 16%	928,570	10,569,808
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	1,267,999	923,458
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	-	-
Efectul fiscal al rezervei legale deductibile	-	(513,898)
Sponsorizare/alte compensatii	-	(520,265)
Profit reinvestit si alte facilitati fiscale	-	(2,067,638)
Ajustari in ceea ce priveste cheltuiala cu impozitul pe profit pentru anii precedenti	-	1,153,649
Alte elemente (inclusiv tratament fiscal diferit)	-	1,031,757
Impozitul pe profit datorat în perioada curentă	2,196,569	10,576,871
	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Datorii privind impozitul pe profit/venit la 1 ianuarie	122,115	3,829,499
Impozit pe profit/venit plătit în cursul perioadei	(1,337,691)	(14,284,255)
Impozit pe profit de plată în anul curent	2,196,569	10,576,871
Datorii privind impozitul pe profit la 31 decembrie	980,993	122,115

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

	31 decembrie 2022	Modificări în impozitul amânat	1 ianuarie 2022
Componente de impozit amânat			
Creanțe cu impozitul amânat			
Active imobilizate	-	-	-
Sume care se refera la provizionul de concedii neefectuate	1,258,534	-	1,258,534
Total creanțe cu impozitul amânat	1,258,534	-	1,258,534
Datorii cu impozitul amânat	31 decembrie 2022	Modificări în impozitul amânat	1 ianuarie 2022
Alte elemente	104,870	-	104,870
Reevaluarea terenurilor si cladirilor	20,206,435	7,595,359	12,611,076
Total datorii cu impozitul amânat	20,311,305	7,595,359	12,715,946
Datorii nete cu impozitul pe venit amânat	19,052,772	7,595,359	11,457,413
Componente de impozit amânat	31 decembrie 2021	Modificări în impozitul amânat	1 ianuarie 2021
Creanțe cu impozitul amânat			
Active imobilizate	-	-	-
Sume care se refera la provizionul de concedii neefectuate	1,258,534	-	1,258,534
Total creanțe cu impozitul amânat	1,258,534	-	1,258,534
Datorii cu impozitul amânat	31 decembrie 2021	Modificări în impozitul amânat	1 ianuarie 2021
Alte elemente	104,870	-	104,870
Rezerve din reevaluare	12,611,076	-	12,611,076
Total datorii cu impozitul amânat	12,715,946	-	12,715,946
Datorii nete cu impozitul amânat	11,457,413	-	11,457,413

Societatea acumulează impozit pe profit la cota de 16% asupra profiturilor calculate în conformitate cu legislația fiscală

românească. Efectul net al modificării asupra soldurilor impozitului amânat recunoscut la 31 decembrie 2022, cu excepția impozitului amânat aferent rezervei din reevaluare care este recunoscută în capitaluri proprii, este reflectat în situația rezultatului global pentru anul încheiat atunci.

25. MANAGEMENTUL CAPITALULUI

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

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

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

Compania este societatea mama a grupului Medlife. Grupul a crescut în 2022 în principal prin achiziții și mai puțin prin dezvoltare organică. În expansiunea organică, Grupul este expus unei potențiale pierderi de capital dacă extinderea sau noile activități nu își îndeplinesc imediat obiectivele financiare.

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

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Imprumuturi purtatoare de dobanda (fara overdraft)	540,197,077	365,330,230
Numerar și echivalente de numerar	15,141,431	38,629,900
Imprumuturi de platit nete de numerar	525,055,646	326,700,330
Total capitaluri proprii	<u>305,277,285</u>	<u>259,580,434</u>
Raport imprumuturi fata de total capitaluri proprii	<u>1.72</u>	<u>1.26</u>

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

26. MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

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

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

(a) Riscul de credit

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

Creanțele comerciale sunt reprezentate net de provizionul pentru pierderile de credit așteptate. Riscul de credit cu privire la creanțele comerciale este limitat datorită numărului mare de clienți care cuprinde baza de clienți a Companiei, care este formată în principal atât din persoane fizice, cât și din companii. Aproximativ 62% din totalul vânzărilor sunt în numerar, restul fiind bazat pe emiterea de facturi. Situația financiară a acestor clienți în raport cu gradul de credit al acestora este evaluată în mod continuu.

Compania a dezvoltat, de asemenea, anumite proceduri de evaluare a entităților juridice ca clienți înainte de semnarea

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

Valorile contabile brute ale activelor financiare (înainte de reducerile pentru pierderi din credit) incluse în situația poziției financiare reprezintă expunerea maximă a Companiei la riscul de credit în legătură cu aceste active. Compania are doar 10% din vânzările sale în cursul anului 2022 care derivă din tratamentul pacienților asigurați CNAS (concentrarea riscului de credit) - dependență de clienții majori.

La 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021, Compania nu a considerat că există o concentrare semnificativă a riscului de credit. Vă rugăm să consultați Nota 7, pentru mai multe detalii cu privire la riscurile de credit ale creanțelor comerciale și a altor creanțe și provizioanele pentru pierderi din credit așteptate, precum și 3.11.1, pentru mai multe detalii despre politicile contabile utilizate de Companie.

(b) Riscul ratei dobânzii

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

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

Analiza sensibilității ratei dobânzii

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

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

Dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 10% mai mari și toate celelalte variabile ar fi fost menținute constante, profitul companiei pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 ar scădea cu 1.868.471 RON (2021: scădere cu 857.190 RON). O variație pozitivă egală ar avea loc pentru o scădere cu 10% a ratei dobânzii. Acest lucru se datorează în principal expunerii Med Life la ratele dobânzii din împrumuturile și contractele sale de leasing.

Sume supuse riscului de fluctuație al dobânzii

PASIVE	Total	Din care incluse în analiza de sensibilitate	%	Cheltuieli cu dobânzile în an la rata actuală a dobânzii pentru porțiunea selectată	Cheltuieli cu dobânzile în an la rata dobânzii majorată cu 10% pentru porțiunea selectată	Variație ce afectează contul de profit și pierdere la creșterea cu 10% a ratei dobânzii	
2022							
Overdraft	9,894,800						
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	540,197,077	Împrumutul sindical	540,061,143	98%	14,254,294	15,679,724	1,425,429
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	76,413,888	Contracte care se referă la închirierea clădirilor, echipamentelor și autovehiculelor care intra sub incidența IFRS 16	65,849,672	86%	2,576,297	3,019,338	443,042
2021							
Overdraft	9,896,200						
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	365,330,230	Împrumutul sindical	365,991,087	98%	11,398,911	12,031,745	632,834
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	73,921,712	Contracte care se referă la închirierea clădirilor, echipamentelor și autovehiculelor care intra sub incidența IFRS 16	64,310,182	87%	2,511,339	2,735,695	224,356
	31 decembrie 2021		1 ianuarie 2021				
Profit sau pierdere	1,868,471		857,190				

(c) Riscul de lichiditate

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

Tabelul de mai jos prezintă scadențele contractuale ramase ale Societății la 31 decembrie 2022 și la 31 decembrie 2021 pentru datoriile financiare. Tabelul a fost întocmit pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare, în funcție de cea mai recentă dată la care Societatea trebuie să facă plata. Tabelul include fluxurile de numerar aferente atât dobânda, cât și principal.

2022

	Rata dobanzii efective medii ponderate	Valoarea contabila	Total	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	Peste anul 5
Instrumente nepurtatoare de dobanda									
Datorii comerciale		122,505,239	122,505,239	122,505,239	-	-	-	-	-
Instrumente purtatoare de dobanda									
Overdraft		9,894,800	9,894,800	9,894,800	-	-	-	-	-
Imprumut sindicalizat	EURIBOR 6M / ROBOR 6M + marja aplicabila	540,197,077	667,316,208	53,306,387	57,462,984	71,121,905	58,756,129	64,789,076	361,879,727
Contracte de leasing		76,413,888	82,481,117	27,085,437	17,702,598	12,923,679	8,640,372	6,622,499	9,506,532
Total		749,011,004	882,197,364	212,791,863	75,165,582	84,045,584	67,396,501	71,411,574	371,386,259

2021

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

(d) Riscul valutar

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

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

2022

	RON	1 EUR = 4.9474 RON	Total
ACTIVE			
Numerar și echivalente de numerar	14,318,149	823,282	15,141,431
Creanțe comerciale	66,525,981	-	66,525,981
Creante de la societatile din grup	138,107,539	11,672,060	149,779,599
Imprumuturi pe termen lung catre societatile din grup	-	13,239,277	13,239,277
Alte creante imobilizate	1,705,883	-	1,705,883
PASIVE			
Datorii comerciale	122,505,239	-	122,505,239
Overdraft	-	9,894,800	9,894,800
Alte datorii pe termen lung	-	-	-
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	2,602	540,194,475	540,197,077
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing financiar	491,689	75,922,198	76,413,888
Datorii catre societatile din grup	12,632,124	-	12,632,124

2021

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

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

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

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

	31 decembrie 2022	1 ianuarie 2022
Profit sau pierdere	60,027,685	40,516,247

(e) Schimbarile climatice

Compania este supusa riscurilor tranzitorii și fizice legate de schimbările climatice. Riscurile tranzitorii includ, de exemplu, o tranziție globală dezordonată de la combustibilii fosili, care poate duce la creșterea prețurilor la energie; preferința clienților pentru furnizorii de servicii medicale cu emisii scăzute sau fără emisii de carbon; presiunea părților interesate pentru decarbonizarea activelor; sau noi cerințe legale sau de reglementare care au ca rezultat prețuri noi sau extinse ale carbonului, taxe, restricții asupra emisiilor de gaze cu efect de seră și dezvoltarea și transparența sporită a gazelor cu efect de seră. Aceste riscuri ar putea crește costurile de exploatare, inclusiv costul energiei și consumului de energie a Companiei, sau alte costuri de conformitate.

Compania monitorizează consumul de energie în funcție de zonă și de tipul de activitate desfășurată în fiecare locație. Principalul consum este de gaze naturale, electricitate și combustibil, iar principalele surse de consum sunt: instalația de aer condiționat, aparatele RMN și alte aparate mari de imagistică (radioterapie, radiologie, angiografie, CT și PET-CT).

De asemenea, Compania este preocupată de reducerea consumului de energie prin implementarea măsurilor de eficiență energetică. De-a lungul timpului Medlife a implementat tehnologia LED utilizată în 99% din cazuri. Salile de chirurgie din cadrul spitalelor și nu numai, au fost dotate cu dispozitive care permit iluminarea cu LED și s-au implementat setări eficiente de puncte din punct de vedere energetic pentru încălzire, ventilație și aer condiționat, reducând astfel energia utilizată. Iluminatul cu LED este folosit și în lifturi și în zonele de așteptare a pacienților. În prezent se implementează un set de măsuri de control inteligent la nivelul consumatorilor de diverse tipuri de energie (termica, electrica etc.), reînnoire agregate frigorifice (chillere), 2 instalații fiind înlocuite până în prezent. Pe viitor este luată în considerare și posibilitatea utilizării panourilor fotovoltaice.

În ceea ce privește emisiile de GES, Compania are obligația legală de a raporta aceste emisii, principala sursă de generare fiind centralele termice alimentate cu gaz, urmate de emisiile generate de parcul auto închiriat.

Riscurile fizice pentru operațiunile Companiei includ stresul hidric; incendiile de vegetație; temperaturile și furtunile extreme, care ar putea avea un impact asupra distribuției farmaceutice, ar putea crește costurile sau ar putea perturba lanțurile de aprovizionare cu medicamente pentru pacienți la nivel global, ceea ce ar putea afecta și mai mult segmentul farmaciilor.

Pentru desfasurarea activitatilor Medlife consuma apa care este captata exclusiv din rețeaua publică. Compania monitorizează lunar consumul de apă, iar prin proceduri interne de lucru se asigură că orice risc de contaminare biologică a apei vărsate este eliminat.

Lanțul nostru de aprovizionare este probabil supus acestor riscuri tranzitorii și fizice și probabil ne-ar transfera orice costuri crescute.

Îmbunătățirea cadrului de guvernare corporativă este continuată. La baza acestei îmbunătățiri stă analiza de materialitate realizată de MedLife printr-un proces complex format din mai multe etape, după cum urmează: identificarea și prioritizarea părților interesate - care ne-a permis să înțelegem mai bine pe cine afectăm și cine ne poate influența activitatea, identificarea și să analizăm cele mai bune practici din sectorul sănătății la nivel global și național, să ne consultăm cu cei mai importanți actori interni și externi și să acordăm prioritate problemelor de durabilitate în ceea ce privește impactul activităților noastre asupra mediului, așteptările părților interesate cu privire la modul în care gestionăm problemele de mediu, precum și sustenabilitatea riscuri care ne pot afecta poziția și dezvoltarea afacerii noastre.

La 31 decembrie 2022, Compania nu anticipează că aceste riscuri vor avea un impact financiar semnificativ pe termen scurt.

(f) Conflictul militar în curs de desfasurare

Criza a început în februarie 2022 și a fost generată de invazia Rusiei în Ucraina, care a dus la o creștere bruscă a prețurilor la energie, atât în România, cât și în alte țări europene. Invazia a creat o criză a refugiaților cu cea mai rapidă creștere din Europa și o criză alimentară globală. Totodată, la nivel regional, s-a creat o criză de resurse ca urmare a impunerii unei serii de restricții la nivel internațional, Rusia fiind un jucător important pe piața gazelor naturale din Europa. Întreruperea continuă și/sau intensificată a fluxurilor de mărfuri rusești către Europa ar putea duce la creșteri suplimentare ale prețurilor la energie în Europa.

Medlife nu deține filiale și entități afiliate pe teritoriul Ucrainei și nici nu are alte expuneri relevante în țările direct implicate în acest conflict. Din punct de vedere operațional, achizițiile de energie și gaze naturale se fac în principal de pe piața internă; disponibilitatea, proveniența și livrarea resurselor ar putea fi influențate de dinamica conflictului din regiune.

Consecințele conflictului în curs din Ucraina, criza energetică europeană și măsurile de reglementare care rezultă și alte perturbări economice care se observă în prezent, precum și alte intervenții de reglementare, precum și amploarea și durata impactului lor economic nu pot fi estimate în mod fiabil în această etapă. Compania răspunde la situație cu măsuri

specifice pentru a-și proteja stabilitatea economică. Deoarece evenimentele sunt în desfășurare, impactul pe termen lung poate afecta fluxurile de numerar și profitabilitatea. Cu toate acestea, la data acestor situații financiare, contextul geopolitic determinat de conflictul în curs din Ucraina nu are un impact negativ semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2022.

(g) Contextul macroeconomic

Condițiile economice globale și regionale, respectiv contextul economic la nivel național și internațional regional care ar putea influența negativ activitatea Grupului se referă la factori precum: inflația, recesiunea, schimbările în politica fiscală și monetară, împrumuturile mai restrânse, dobânzi mai mari, tarife noi sau în creștere, fluctuații valutare, prețul materiilor prime (electricitate, gaz natural), etc.

Ultimul trimestru din 2022 a fost marcat de efectele secundare ale continuării războiului din Ucraina și de presiunile inflaționiste persistente care au atins un nivel semnificativ atât la nivel global, cât și local, în contextul unei încetiniri economice globale.

La nivel local, cele mai recente cifre privind dinamica PIB-ului României au arătat o creștere economică de 4,8% în 2022, marcată de o încetinire a consumului, dar cu o componentă de investiții accelerată.

Din perspectiva ratei șomajului, România a încheiat 2022 cu o rată a șomajului de 5,6% și aproximativ 10.000 de șomeri mai puțini decât acum un an, susținând că piața muncii rămâne robustă. Inflația a rămas la un nivel destul de ridicat, de 16,4% în decembrie și se așteaptă ca aceasta să revină la o trend descendent începând cu anul viitor. Cu toate acestea, pe termen mediu, inflația se va situa probabil semnificativ peste nivelul țintă stabilit de banca centrală, ceea ce va continua să pună presiune asupra politicii monetare.

Pentru a continua eforturile de temperare a creșterilor ulterioare de prețuri, Consiliul de Administrație al BNR a decis în întâlnirile din octombrie și noiembrie noi creșteri în rata politicii monetare, încheind al patrulea trimestru cu o rată cheie de 6,25%. Cu toate acestea, dat fiind nivelul actual al inflației și incertitudinile actuale din economie, se așteaptă noi creșteri în rata politicii monetare. Rata de schimb EUR/RON a înregistrat o ușoară creștere în al patrulea trimestru al anului, fluctuând, în medie, în jurul nivelului de 4,92.

Veniturile Companiei ori valoarea activelor sale pot fi afectate de mișcările specifice din piețele financiare globale. Ca urmare a ratelor de dobândă mai ridicate rezultate pe piață în timpul anului 2022, ratele de discount utilizate în testele de deteriorare au crescut, în comparație cu anul anterior (între 8,4% și 18,0% în comparație cu anul precedent, între 8,6% și 12%). Cu toate acestea, ca urmare a analizei de sensibilitate efectuate, Grupul consideră că are suficient spațiu de manevră în cazul unui posibil avans peste aceste cifre, fără impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

De asemenea, procesul de reevaluare efectuat la sfârșitul anului 2022 asupra tuturor terenurilor și clădirilor deținute, care a generat un excedent general la nivelul Companiei, aduce suficientă încredere asupra valorii activelor deținute, fiind declarate la valoarea lor justă curentă în aceste situații financiare consolidate.

Compania își revizuieste trimestrial riscurile la ratele de dobândă și fluctuațiile valutare. La data acestor situații financiare, Compania consideră că impactul acestor schimbări nu ar afecta capacitatea sa de a continua activitatea, cu măsuri adecvate luate în vederea reducerii oricărui potențial risc.

27. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

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

Valoarea contabilă a împrumuturilor aproximează valoarea lor justă având în vedere cele două renegocieri ale creditului sindicalizat semnate în 2022, în care toate facilitățile de credit au fost reamenajate atât din punct de vedere al scadențelor, cât și al ratelor dobânzii. Împrumutul sindicalizat acoperă aproximativ 98% din totalul expunerii la poziția de datorie a Companiei.

Instrumente financiare care nu sunt deținute la valoarea justă

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

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

Următorul tabel prezintă valoarea justă și ierarhia valorii juste pentru activele și pasivele care nu sunt evaluate la valoarea justă în situația poziției financiare la 31 decembrie 2022:

ACTIVE	Clasificare conform IFRS 9	Valoare neta contabila	Valoare justa	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Numerar și echivalente de numerar	Cost amortizat	15,141,431	15,141,431	15,141,431	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	Cost amortizat	66,525,981	66,525,981	-	-	66,525,981
Alte active financiare	Cost amortizat	70,786,052	70,786,052	-	-	70,786,052
PASIVE						
Datorii comerciale și alte datorii	Cost amortizat	122,505,239	122,505,239	-	-	122,505,239
Descoperire de cont	Cost amortizat	9,894,800	9,894,800	-	-	9,894,800
Alte datorii pe termen lung	Cost amortizat	-	-	-	-	-
Datoria de leasing	Cost amortizat	76,413,888	76,413,888	-	-	76,413,888
Datoria pe termen lung	Cost amortizat	540,197,077	540,197,077	-	-	540,197,077

Evaluări recunoscute la valoarea justa

Ierarhia valorii juste

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

31 December 2022	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Terenuri și clădiri	5	-	-	222,570,259
31 decembrie 2021	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Terenuri și clădiri	5	-	-	158,296,673

Pe parcursul anului 2022, am inclus o prezentare separată pentru „Imobilizarile de natura investițiilor în spațiile închiriate”, în locul categoriei „Construcții”.

Nu au existat transferuri între niveluri în cursul anului.

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

28. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

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

Angajamente referitoare la împrumutul sindicalizat

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

Alte angajamente

La 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021, Compania deține polițe de asigurare pentru acoperirea eventualelor datorii față de medici pentru malpraxis, precum și contracte de asigurare legate de clădiri și echipamente medicale.

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

BCR a emis scrisori de garanție în favoarea Med Life S.A. în valoare de 9.554.521 lei, din care 91.309 euro la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021: 1.887.804 lei, din care 110.182 euro).

În legătură cu achizițiile ulterioare de companii, la 4 octombrie 2022 Societatea, ca parte a Grupului Medlife, a semnat contractul de vânzare-cumpărare cu Ovidiu Nicolae Palea, Ada Palea și Nicolae Palea privind achiziția a 51% din acțiunile Centrului de Diagnostic și Tratament Provita SRL cunoscut și sub numele de Nord Group. Tranzacția a fost aprobată de Consiliul Concurenței și procesul de închidere este în prezent în desfășurare de la data prezentei raportări.

Mediul fiscal

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

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

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

Prețurile de transfer

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

Litigii

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

29. ONORARI DE AUDIT

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

Onorariul pentru serviciile de audit a situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2022 ale Grupului întocmite în conformitate cu IFRS adoptate de UE și situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2022 ale Med Life SA întocmite în conformitate cu IFRS în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finantelor nr. 2844/2016, precum și al serviciilor de audit al celorlalte situații financiare individuale ale filialelor întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finantelor nr. 1802/2014 a fost de 292.775 EUR fără TVA și alte cheltuieli.

Onorariul pentru servicii altele decât servicii de audit efectuate în 2022 (în conformitate cu ISRS 4400) a fost 18.525 EUR, excluzând TVA.

30. EVENIMENTE ULTERIOARE

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

Aceste situații financiare, cuprinzând situația individuală a poziției financiare, situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii, situația individuală a fluxurilor de numerar și note, au fost aprobate la 27 martie 2023.

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Med Life SA

Raport asupra auditului situatiilor financiare individuale

Opinia

Am auditat situatiile financiare individuale ale societatii Med Life SA („Societatea”) cu sediul social in Calea Grivitei nr. 365, sector 1, Bucuresti,, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 8422035, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2022, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2022, cat si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Bazele opiniei

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

Aspecte cheie de audit

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

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

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

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

Aspect cheie de audit	Modul in care aspectul a fost tratat in cadrul auditului
<p>Recuperabilitatea investitiilor in alte entitati Valoarea contabila a investitiilor in alte entitati (reprezentand entitati controlate) la 31 decembrie 2022 este de 399 milioane lei.</p> <p>Toate entitatitile cu un cost al investitiei semnificativ in situatiile financiare individuale, au in acelasi timp un fond comercial semnificativ alocat asupra lor in situatiile financiare consolidate ale grupului Med Life. Prin urmare, testul anual de depreciere a fondului comercial efectuat in situatiile financiare consolidate la nivelul unitatilor generatoare de numerar („UGN”), reprezentand entitatile individuale , este relevant si pentru evaluarea recuperabilitatii valorii contabile a investitiilor in alte entitati din situatiile financiare individuale.</p> <p>Conducerea a efectuat un test anual de depreciere la nivelul a 43 unitati generatoare de numerar, folosind modelul fluxurilor actualizate de numerar. Conducerea estimeaza fluxurile de numerar ale UGN-urilor, pentru a determina valoarea recuperabila a fiecarei UGN. Dupa cum este prezentat in Nota 4 la situatiile financiare individuale, pentru a calcula valoarea recuperabila, conducerea face rationamente si estimari semnificative in ceea ce priveste ipotezele de crestere ale veniturilor si marjelor operationale, precum si a ratei de actualizare care este aplicata fluxurilor estimate de numerar.</p> <p>Acest aspect reprezinta un aspect cheie de audit, avand in vedere rationamentele si estimarile facute de conducere pt a determina proiectiile de fluxuri viitoare de numerar care se bazeaza pe ipoteze impactate de conditiile de piata viitoare asteptate pentru Romania, incertitudinile cu privire la mediul economic actual si valoarea contabila semnificativa a costului investitiilor in alte entitati. Prezentarile Societatii in ceea ce priveste costul investitiilor in alte entitati si testul de depreciere corespunzator sunt incluse in Nota 3.4.2 (Estimari si ipoteze) si Nota 4 (Active financiare) din situatiile financiare.</p>	<p>Am analizat evaluarea conducerii in ceea ce priveste recuperabilitatea valorii contabile a costului investitiilor in alte entitati, concentrandu-ne pe ipotezele cheie facute de conducere. In mod specific, munca noastra a inclus, fara a se limita la, urmatoarele proceduri:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am efectuat o intelegere detaliata a procesului intern al Societatii de testare pentru depreciere a investitiilor in alte entitati si a fluxului de documente si controalelor cheie asociate acestui proces; • Pentru un esantion de teste de depreciere pentru investitii in alte entitati semnificative: <ul style="list-style-type: none"> ○ Am reconciliat ipotezele care au fost utilizate in modelele de fluxuri viitoare de numerar cu planurile de afaceri aprobate; ○ Am implicat specialistii nostri evaluatori pentru a ne asista sa evaluam daca metodologia utilizata pentru estimarea valorii recuperabile a UGN-urilor este corespunzatoare si conforma cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara, pentru a testa acuratetea matematica a modelului fluxurilor de numerar actualizate, precum si a evalua rezonabilitatea ratelor de actualizare folosite pentru a actualiza fluxurile viitoare de numerar pentru fiecare UGN si ipotezele macroeconomice cheie; ○ Am evaluat ipotezele utilizate in estimarea fluxurilor viitoare de numerar comparativ cu performanta istorica, pentru a determina rezonabilitatea estimarilor conducerii; ○ Am evaluat analiza de senzitivitate pregatita de conducere in ceea ce priveste ipotezele cheie si am efectuat analize de senzitivitate independente aditionale, pentru a evalua impactul unor posibile modificari ale ipotezelor asupra rezultatelor testului de depreciere. • Am analizat competenta specialistilor externi angajati de conducere si obiectivitatea si independenta acestora, pentru a determina daca au calificarile corespunzatoare pentru a efectua analiza de depreciere; • Am evaluat prezentarile relevante incluse in situatiile financiare.

Alte informatii

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

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

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

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

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

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

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

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare individuale

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

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

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

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

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

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

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

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

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

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale la data de 31 decembrie 2022, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, articolele 15-19;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale intocmite la data de 31 decembrie 2022 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.
- d) Raportul de remunerare identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de articolul 107 (1) si (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

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

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Societatii de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 29 septembrie 2021 pentru a audita situatiile financiare individuale ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2022. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 2 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2022.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare individuale exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in data de 24 martie 2023 si actualizat in data de 27 martie 2023.

Servicii non-audit

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

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

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

Am efectuat un angajament de asigurare rezonabila asupra conformitatii situatiilor financiare individuale prezentate in format XHTML ale Med Life („Societatea”) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022, cu cerintele Regulamentului delegat (UE) 2018/815 al Comisiei din 17 decembrie 2018 de completare a Directivei 2004/109/CE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic („Regulamentul ESEF”).

Aceste proceduri se refera la testarea formatului si a consecventei formatului electronic al situatiilor financiare individuale (XHTML) cu situatiile financiare individuale auditate si exprimarea unei opinii asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare individuale ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 cu cerintele Regulamentului ESEF. In conformitate cu aceste cerinte, formatul electronic al situatiilor financiare individuale incluse in raportul anual trebuie sa fie prezentat in format XHTML.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta

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

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

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

Responsabilitatea auditorului

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

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

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

Independenta noastra si managementul calitatii

Aplicam Standardul International privind Managementul Calitatii 1, „Managementul calitatii pentru firmele care efectueaza audituri si revizuirii ale situatiilor financiare, precum si alte misiuni de asigurare si servicii conexe” si proiectam, implementam si operam, in consecinta, un sistem solid de management al calitatii, care include politici si proceduri documentate privind conformitatea cu cerintele de etica, standardele profesionale si dispozitiile legale si de reglementare aplicabile.

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

Sumarul procedurilor efectuate

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

- am obtinut o intelegere a controlului intern si procesele legate de aplicarea Regulamentului ESEF in ceea ce priveste situatiile financiare individuale ale Societatii, inclusiv intocmirea situatiilor financiare individuale ale Societatii in format XHTML
- am testat validitatea formatului XHTML aplicat
- am verificat daca formatului electronic al situatiilor financiare individuale (XHTML) corespunde situatiilor financiare individuale auditate.

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

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

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

In numele,

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

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77

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

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

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



Bucuresti, Romania
27 martie 2023

Declaratia persoanelor responsabile din cadrul Med Life SA

Dupa cunostintele noastre, Situatiile Financiare Anuale Individuale Auditate 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



STADIUL CONFORMĂRII CU CODUL DE GUVERNANȚA CORPORATIVĂ AL BVB VALABIL LA DATA PUBLICĂRII ACESTUI RAPORT

PENTRU SOCIETATEA MED LIFE S.A.

(numita în continuare „Societatea”)

SECȚIUNEA A. RESPONSABILITĂȚI

Prevederi ce trebuie respectate:

1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale Societății, și care aplică, printre altele, principiile Generale din această Secțiune a Codului de Guvernanta Corporativa al BVB.

Statutul de Guvernanta Corporativa MedLife adoptat și publicat pe pagina de web a Societății la data de 28 februarie 2017 (secțiunea Relații cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanta Corporativa, Documente de Guvernanta Corporativa), se bazează pe prevederile Actului Constitutiv al Societății, actualizat cu Deciziile Consiliului de Administrație (numit în continuare „CA”) din 21 noiembrie și 21 decembrie 2016, care stabilește responsabilitățile CA și pe cele ale Comitetului Executiv (Actul Constitutiv este de asemenea publicat pe pagina de web a Societății la secțiunea Relații cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanta Corporativa, Act Constitutiv).

MedLife este administrată în sistem unitar de către CA format din 7 membri numiți de AGA ordinară pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi. CA este responsabil pentru conducerea Societății, acționând în interesul Societății și protejând interesele generale ale acționarilor acesteia prin asigurarea unei dezvoltări sustenabile a Societății. Conform Actului Constitutiv, CA este responsabil pentru toate actele utile și necesare în vederea îndeplinirii obiectului de activitate al MedLife, inclusiv cu privire la administrarea filialelor sau a investițiilor MedLife, cu excepția atribuțiilor care sunt prin lege atribuite AGA.

CA a aprobat Regulamentul Intern al Consiliului de Administrație la data de 28 februarie 2017. Acest document este un document intern. De asemenea, CA a aprobat și publicat la data de 28 februarie 2017 pe pagina de web a Societății un Cod de Etică și Conduită, cod la care face referință și Statutul de Guvernanta Corporativa al Societății și care instituie standarde de comportament ce trebuie respectate în cadrul MedLife și în filialele sale la toate nivelele: administratori, directori executivi, directori, angajați, furnizori și subcontractori sau consultanți, indiferent dacă sunt angajați sau își desfășoară activitatea în mod permanent sau temporar.

2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere respectivului conflict de interese.

Membrii CA au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Societate, prevăzute în Actul Constitutiv al Societății și în Regulamentul Intern al CA. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese se găsesc atât în Codul de Etică și Conduită, cât și în Regulamentul Intern al CA menționate mai sus.

3. Consiliul de administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.

CA al Societății este format din 7 membri aleși de AGA Ordinara din data de 15 decembrie 2020, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societății.

4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale și după criteriile din Codul de Guvernare Corporativă al BVB.

MedLife îndeplinește această cerință. Conform Actului Constitutiv al Societății, majoritatea membrilor CA sunt neexecutivi (4 membri din 7), iar 3 sunt independenți. Cu ocazia fiecărei (re)numiri a unui membru al CA, Societatea realizează o evaluare a independenței membrilor în baza criteriilor de independență prevăzute de Codul de Guvernare Corporativă (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea Societăților).

5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.

MedLife îndeplinește această cerință. Biografiile membrilor CA sunt publicate pe website-ul societății, fiecare membru având responsabilitatea să-și actualizeze biografia profesională.

6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.

MedLife îndeplinește această cerință. Membrii CA au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Societate, prevăzute atât în Actul Constitutiv al Societății, cât și în Regulamentul Intern al CA. Societatea a implementat reglementări interne cu privire la modalitatea de adresare a situațiilor de conflicte de interese. Între membrii CA și Președintele CA, care deține mai mult de 5% din drepturile de vot, există relații profesionale, însă acestea nu afectează și nu au afectat poziția membrilor CA cu privire la chestiuni decise de CA.

7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.

MedLife îndeplinește această cerință. Societatea are un Secretar General, de profesie avocat, care raportează, din punct de vedere funcțional, către CA.

8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.

MedLife indeplinește aceasta cerință. Societatea are un ghid de autoevaluare care prevede scopul, criteriile și frecvența unei astfel de evaluări. Acest ghid este un document intern. CA efectuează anual un proces de autoevaluare.

9. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale CA și ale comitetelor, în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al CA și al comitetelor, cu privire la activitățile acestora.

Comitetul Executiv al Societății se întâlnește cu regularitate (cel puțin o dată la două săptămâni, dar de obicei o dată pe săptămână), iar CA se întâlnește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. În anul 2022 au avut loc 8 întâlniri CA și 3 întâlniri ale Comitetului de Audit. Mai multe detalii privind responsabilitățile acestora sunt incluse în Raportul Anual.

10. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.

Din cei 4 membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație, 3 membri sunt independenți.

11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.

MedLife indeplinește parțial această cerință, având înființat un Comitet de Remunerare alcătuit din 3 membri neexecutivi, dintre care 2 membri sunt independenți.

Sectiunea B

Sistemul de gestiune al riscului și controlul intern

1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit, în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit că au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.

MedLife indeplinește această cerință. Actul Constitutiv al MedLife, coroborat cu Statutul de Guvernanta Corporativă prevăd existența Comitetului de Audit, structura, precum și responsabilitățile sale. Comitetul de audit este alcătuit din 3 membri neexecutivi, dintre care toți sunt independenți. Consiliul de Administrație a aprobat Regulamentul de Funcționare a acestui comitet.

2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.

În februarie 2022, CA a ales ca președinte al Comitetului de Audit pe dna. Mihaescu Ana-Maria, membru CA neexecutiv independent.

3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.

4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.

5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.

6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.

7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.

CA a înființat un Comitet de audit și a aprobat regulamentul de funcționare al acestuia. Comitetul de audit are, în principal, următoarele atribuții:

- de a examina și revizui situațiile financiare anuale individuale și consolidate și propunerea de distribuire a profitului;
- de a efectua evaluări anuale ale sistemului de control intern;
- de a evalua eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului;
- de a monitoriza aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate;
- de a evalua conflictele de interese în tranzacțiile cu părțile afiliate;
- de a analiza și revizui tranzacțiile cu părțile afiliate care depășesc sau se poate aștepta să depășească 5% din activele nete ale societății în anul financiar anterior;
- de a face recomandări CA

Departamentul de Audit Intern a evaluat eficacitatea sistemului de control intern pentru MedLife la data acestui raport, iar în prezent acordă consultanță în vederea creșterii eficacității acestui sistem. Raportul de evaluare pentru anul 2022 a fost prezentat și discutat de către membrii Comitetului de Audit.

8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anuale) sau adhoc, care trebuie înaintate ulterior Consiliului.

Comitetul de Audit trimite către CA rapoarte referitoare la chestiunile specifice care i-au fost atribuite, după caz.

9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de Societate cu acționarii și afiliații acestora.

MedLife indeplinește această cerință. Societatea a adoptat un Cod de Etică și Conduită la data de 28 Februarie 2017, care este disponibil pe pagina de web a Societății. Societatea aplică un tratament egal pentru toți acționarii săi.

10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății, cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse, a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de CA, în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.

Societatea are implementată o politică internă privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate, care prevede principiile-cheie de revizuire, aprobare și publicare a tranzacțiilor cu părți afiliate, conform reglementărilor aplicabile și a documentelor corporative ale Societății, inclusiv faptul că tranzacțiile Societății cu părțile afiliate, care depășesc sau se estimează că pot depăși, individual sau agregat, o valoare anuală de 5% din activele nete ale Societății din exercițiul financiar anterior, trebuie aprobate de CA în urma aprobării lor de către Comitetul Executiv și pe baza opiniei Comitetului de Audit.

De asemenea, Societatea transmite periodic rapoarte privind tranzacțiile cu părți afiliate către Autoritatea de Supraveghere Financiară și Bursa de Valori București. Aceste rapoarte sunt revizuite semi-anual de auditorul financiar independent în conformitate cu legislația relevantă în vigoare.

11. Auditul intern trebuie efectuat de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.

Auditul intern este efectuat de către un departament separat din cadrul Societății, respectiv de Departamentul de Audit Intern.

12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul Comitetului de Audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct Directorului General Executiv.

Departamentul de audit intern raportează CA din punct de vedere funcțional, prin intermediul Comitetului de Audit, și administrativ, către Directorul General.

Sectiunea C. Justa recompensa si motivare

1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natură, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justă cauză. Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei

anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.

MedLife îndeplinește această cerință la data acestui raport. Politica de remunerare și Raportul de Remunerare pentru 2022 sunt disponibile pe pagina de web a Societății. Cuantumul remunerației membrilor CA al Societății, precum și membrilor Comitetului Executiv este publicat pe pagina de web a societății și este supus aprobării AGA Ordinare anuale.

Secțiunea D Adaugând valoare prin relațiile cu investitorii

D1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afara de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:

D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;

D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;

D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale);

D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor;

D.1.5. Informații privind evenimentele corporative;

D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;

D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.

Societatea are atât un departament dedicat Relației cu Investitorii, care poate fi contactat la adresa de email investors@medlife.ro, cât și o secțiune dedicată relațiilor cu investitorii pe pagina sa de internet, atât în limba română (www.medlife.ro/relatia-cu-investitorii), cât și în limba engleză (www.medlifeinternational.com/investor-relations). La această secțiune sunt cuprinse toate informațiile relevante de interes pentru investitori și acționari, inclusiv cele mai sus menționate.

D2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de către Comitetul Executiv și adoptată de CA, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.

Obiectivul CA este de a crea valoare pentru acționarii Societății. Astfel, Consiliul de Administrație, axat pe continuarea extinderii a profitabilității Grupului în beneficiul acționarilor, propune nedistribuirea dividendelor către acționari, atâta timp cât randamentul de creștere al Grupului este conform cu istoricul.

Politica Societății privind Dividendele este detaliată în Raportul Anual.

D3. Societatea va adopta o politica in legatura cu previziunile, fie ca acestea sunt facute publice sau nu. Previziunile se refera la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizeaza stabilirea impactului global al unui numar de factori privind o perioada viitoare (asa numitele ipoteze). Prin natura sa, aceasta proiectie are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putand diferi in mod semnificativ de previziunile prezentate initial. Politica privind previziunile va stabili frecventa, perioada avuta in vedere si continutul previziunilor. Daca sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai in rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicata pe pagina de internet a societatii.

Societatea are implementata o politica privind Previziunile, care este publicata pe website-ul acesteia, in sectiunea Relatii cu Investitorii, subsectiunea Guvernanta Corporativa, Documente de Guvernanta Corporativa.

D4. Regulile adunarilor generale ale actionarilor nu trebuie sa limiteze participarea actionarilor la adunarile generale si exercitarea drepturilor acestora. Modificarile regulilor vor intra in vigoare, cel mai devreme, incepand cu urmatoarea adunare a actionarilor.

Regulile adunarii generale ale actionarilor sunt mentionate in fiecare convocator, publicat conform cerintelor legale, cu minim 30 de zile inainte de fiecare adunare. Regulile pentru organizarea adunarilor generale sunt incluse in Procedura de organizare si desfasurare a Adunarilor Generale ale Actionarilor, publicata pe pagina de web a societatii, la sectiunea Relatii cu Investitorii, subsectiunea Guvernanta Corporativa, Documente de Guvernanta Corporativa.

D5. Auditorii externi vor fi prezenti la adunarea generala a actionarilor atunci cand rapoartele lor sunt prezentate in cadrul acestor adunari.

Auditorii financiar externi independenti participa la AGA Ordinara in care sunt supuse aprobării situatiile financiare anuale individuale si consolidate, iar rapoartele lor sunt prezentate.

D6. Consiliul va prezenta adunarii generale anuale a actionarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern si de gestiune a riscurilor semnificative, precum si opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunarii generale.

Societatea indeplineste aceasta cerinta. Situatiile financiare anuale individuale si consolidate prezinta o scurta evaluare a sistemelor de control intern si de gestionare a riscurilor semnificative si sunt supuse aprobarii AGA cu cel putin 30 de zile inainte de data intrunirii AGA.

D7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea actionarilor, in baza unei invitatii prealabile din partea CA. Jurnalistii acreditati pot, de asemenea, sa participe la adunarea generala a actionarilor, cu acordul Presedintelui CA.

Societatea indeplineste aceasta cerinta. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la AGA in baza unei invitatii prealabile din partea CA. Jurnalistii acreditati pot, de asemenea, sa participe la AGA, cu exceptia cazului in care Presedintele CA hotaraste in alt sens. Aceste prevederi sunt incluse in Procedura de organizare si desfasurare a Adunarilor Generale ale Actionarilor, publicata pe pagina de web a societatii, la sectiunea Relatii cu Investitorii, subsectiunea Guvernanta Corporativa, Documente de Guvernanta Corporativa.

D8. Rapoartele financiare trimestriale si semestriale vor include informatii atat in limba romana, cat si in limba engleza, referitoare la factorii cheie care influenteaza modificari in nivelul vanzarilor, al profitului operational, profitului net si al altor indicatori financiari relevanti, atat de la un trimestru la altul, cat si de la un an la altul.

Societatea indeplineste aceasta cerinta. Rapoartele financiare trimestriale si semestriale includ informatii atat in limba romana, cat si in limba engleza referitoare la factorii-cheie care determina modificari in nivelul vanzarilor,



al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.

D9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.

MedLife îndeplinește această cerință. Societatea organizează trimestrial teleconferințe cu analiștii și investitorii pentru prezentarea rezultatelor financiare. Prezentările susținute în cadrul teleconferințelor sunt publicate pe pagina de web a societății.

D10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și asupra competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.

Societatea desfășoară diverse activități privind educația, responsabilitatea socială, de mediu și guvernare, sprijinind comunitățile locale în care Societatea își desfășoară activitatea. De asemenea, Societatea a implementat un cod de responsabilitate socială, ce poate fi găsit pe pagina de web a societății, la secțiunea Relații cu Investitorii, subsecțiunea Guvernare Corporativă, Documente de Guvernare Corporativă.