



SISTEMUL MEDICAL  
**MedLife**

## **MED LIFE GRUP**

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 MARTIE 2023

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 - 32

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active Imobilizate</b>		
Fond comercial	391,557,144	368,672,606
Imobilizări necorporale	100,018,389	100,192,265
Imobilizări corporale	859,716,004	828,501,060
Drept de folosinta	296,185,181	306,413,389
Alte active financiare	111,526,483	82,810,704
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>1,759,003,201</b>	<b>1,686,590,024</b>
<b>Active Circulante</b>		
Stocuri	96,150,657	98,770,370
Creanțe	205,378,286	221,358,860
Alte active	44,049,549	44,362,334
Numerar și echivalente de numerar	118,303,079	89,068,154
Cheltuieli în avans	14,335,831	11,826,587
<b>Total Active Circulante</b>	<b>478,217,402</b>	<b>465,386,305</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>2,237,220,603</b>	<b>2,151,976,329</b>
<b>CAPITALURI SI DATORII</b>		
<b>Datorii pe Termen Lung</b>		
Datorii din leasing	220,469,422	225,175,340
Alte datorii pe termen lung	20,649,414	21,657,277
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	900,223,557	803,273,659
Datorii cu impozitul amânat	44,250,159	44,250,160
<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>	<b>1,185,592,552</b>	<b>1,094,356,436</b>
<b>Datorii Curente</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	323,061,107	335,356,742
Descoperire de cont	16,923,285	27,801,016
Porțiunea curentă a datoriei din leasing	74,920,778	77,141,698
Porțiunea curentă a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	62,375,478	55,695,054
Datorii cu impozitul pe profit curent	6,329,951	814,508
Provizioane	9,935,371	9,783,326
Alte datorii	71,154,738	68,989,304
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>564,700,708</b>	<b>575,581,648</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>1,750,293,260</b>	<b>1,669,938,084</b>
<b>CAPITALURI</b>		
Capital emis și prime de capital	83,504,400	83,812,556
Actiuni proprii	(595,125)	(3,219,219)
Rezerve	205,905,270	204,591,242
Rezultat reportat	135,215,663	131,596,255
<b>Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului</b>	<b>424,030,208</b>	<b>416,780,834</b>
Interese care nu controlează	62,897,135	65,257,411
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>486,927,343</b>	<b>482,038,245</b>
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>	<b>2,237,220,603</b>	<b>2,151,976,328</b>

**Mihail Marcu,**  
Director General

**Alina Irinoiu,**  
Director Financiar

	<b>Perioada incheiata la 31 martie,</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII	529,453,478	418,861,038
Alte venituri operationale	3,316,888	2,047,789
<b>VENITURI OPERAȚIONALE</b>	<b>532,770,366</b>	<b>420,908,827</b>
Consumabile si materiale de reparatii	(91,017,054)	(64,210,728)
Cheltuieli cu tertii	(147,723,764)	(108,927,667)
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	(126,148,971)	(96,583,090)
Contributii sociale	(4,606,973)	(3,412,206)
Amortizare si depreciere	(47,150,315)	(31,337,281)
(Pierderi) sau castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	(1,002,093)	-
Cheltuieli cu marfurile	(56,109,225)	(50,564,976)
Alte cheltuieli operationale	(31,428,479)	(25,016,994)
<b>CHELTUIELI OPERAȚIONALE</b>	<b>(505,186,874)</b>	<b>(380,052,942)</b>
<b>PROFIT OPERAȚIONAL</b>	<b>27,583,492</b>	<b>40,855,885</b>
Costul finanțării	(15,222,700)	(7,052,599)
Alte cheltuieli financiare	126,520	(273,056)
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>(15,096,179)</b>	<b>(7,325,655)</b>
<b>REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE</b>	<b>12,487,313</b>	<b>33,530,229</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(4,062,738)	(3,976,198)
<b>REZULTAT NET</b>	<b>8,424,575</b>	<b>29,554,031</b>
Proprietarilor Grupului	7,292,171	27,291,310
Intereselor care nu controlează	1,132,403	2,262,721
<b>ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE</b>		
<b>TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total alte elemente de rezultat global atribuibile</b>		
Proprietarilor Grupului	-	-
Intereselor care nu controlează	-	-
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL</b>	<b>8,424,575</b>	<b>29,554,031</b>
<b>Total rezultat global atribuibil:</b>		
Proprietarilor Grupului	7,292,171	27,291,310
Intereselor care nu controlează	1,132,403	2,262,721

**Mihail Marcu,**  
Director General

**Alina Irinoiu,**  
Director Financiar

	<b>Perioada incheiata la 31 martie 2023</b>	<b>Perioada incheiata la 31 martie 2022</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>12,487,313</b>	<b>33,530,229</b>
<b>Ajustari pentru:</b>		
Amortizare si deprecieri	47,150,315	31,337,281
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	30,653	-
Venituri din dobanzi	(995,332)	(55,660)
Cheltuiala cu dobanda	15,222,700	7,052,599
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	1,002,093	-
Alte venituri nemonetare	(1,498,500)	(1,304,298)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	896,967	339,656
<b>Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant</b>	<b>74,296,208</b>	<b>70,899,808</b>
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creante	7,998,782	(22,801,967)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri	3,384,877	1,950,332
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(2,338,617)	(5,374,594)
Cresteri/(descresteri) de datorii comerciale	(15,754,314)	(1,566,547)
<b>Numerar generat de modificarile in capitalul circulant</b>	<b>(6,709,272)</b>	<b>(27,792,776)</b>
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>67,586,936</b>	<b>43,107,032</b>
Impozit pe profit platit	-	(87,058)
Dobanzi platite	(2,264,695)	(3,783,214)
Dobanzi primite	995,332	55,660
<b>Numerar net generat din activitati de exploatare</b>	<b>66,317,573</b>	<b>39,292,420</b>
Investitii in combinari de intreprinderi, net de numerarul achizitionat	(72,914,537)	(69,791,913)
Achizitii de imobilizari necorporale	(3,476,458)	(3,660,902)
Achizitii de imobilizari corporale	(24,504,211)	(5,455,183)
<b>Numerar net folosit in activitatea de investitii</b>	<b>(100,895,206)</b>	<b>(78,907,998)</b>
Incasari de imprumuturi	112,441,819	71,147,274
Rambursari de imprumuturi	(29,728,489)	(3,648,645)
Rambursari de principal din datoria de leasing	(18,498,821)	(12,874,817)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	-	(30,000)
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	(401,951)	(5,100,079)
<b>Numerar net utilizat in activitatea de finantare</b>	<b>63,812,558</b>	<b>49,493,733</b>
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar	29,234,925	9,878,155
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	89,068,154	135,858,888
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>118,303,079</b>	<b>145,737,043</b>

**Mihail Marcu,**  
Director General

**Alina Irinoiu,**  
Director Financiar

**GRUPUL MED LIFE**  
SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 MARTIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat reportat	Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>33,217,623</b>	<b>(3,219,219)</b>	<b>50,594,933</b>	<b>55,094,194</b>	<b>149,497,049</b>	<b>131,596,255</b>	<b>416,780,835</b>	<b>65,257,412</b>	<b>482,038,247</b>
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	7,292,171	7,292,171	1,132,403	8,424,574
Impactul reevaluarii terenurilor si a cladirilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat pentru alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,292,171</b>	<b>7,292,171</b>	<b>1,132,403</b>	<b>8,424,574</b>
Recunoasterea de alte rezerve in scopuri fiscale (rezerve legale)	-	-	-	15,797	-	(15,797)	-	-	-
Recunoasterea altor rezerve	-	-	-	1,298,231	-	(1,298,231)	-	-	-
Crestere in ceea ce priveste interesele care nu controleaza ca rezultat al combinarilor de intreprinderi	-	-	-	-	-	-	-	64,412	64,412
Achizitie de participatii aditionale	-	-	-	-	-	(2,358,736)	(2,358,736)	(3,557,092)	(5,915,828)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crestere din achizitia de actiuni proprii	-	(401,951)	-	-	-	-	(401,951)	-	(401,951)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI	-	3,026,045	-	-	-	-	3,026,045	-	3,026,045
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului	-	-	(308,156)	-	-	-	(308,156)	-	(308,156)
<b>Sold la 31 martie 2023</b>	<b>33,217,623</b>	<b>(595,125)</b>	<b>50,286,777</b>	<b>56,408,221</b>	<b>149,497,049</b>	<b>135,215,662</b>	<b>424,030,208</b>	<b>62,897,135</b>	<b>486,927,343</b>

**Mihail Marcu,**  
Director General

**Alina Irinoiu,**  
Director Financiar

**GRUPUL MED LIFE**  
SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 MARTIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat reportat	Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>33,217,623</b>	<b>(4,015,977)</b>	<b>49,177,468</b>	<b>41,850,760</b>	<b>95,484,740</b>	<b>122,394,796</b>	<b>338,109,410</b>	<b>43,295,149</b>	<b>381,404,558</b>
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	32,173,072	32,173,072	5,259,484	37,432,556
Impactul reevaluării terenurilor si a cladirilor	-	-	-	-	64,300,368	-	64,300,368	1,992,043	66,292,411
Impozit amanat pentru alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(10,288,059)	-	(10,288,059)	(318,727)	(10,606,786)
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54,012,309</b>	<b>32,173,072</b>	<b>86,185,382</b>	<b>6,932,800</b>	<b>93,118,182</b>
Recunoasterea altor rezerve in scopuri fiscale (rezerve legale)	-	-	-	885,378	-	(885,378)	-	-	-
Recunoasterea altor rezerve	-	-	-	12,358,056	-	(12,358,056)	-	-	-
Crestere in ceea ce priveste interesele care nu controleaza ca rezultat al combinarilor de intreprinderi	-	-	-	-	-	-	-	21,895,097	21,895,097
Achizitie ulterioara de interese care nu controleaza	-	-	-	-	-	(9,728,180)	(9,728,180)	(6,865,634)	(16,593,814)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crestere din achizitia de actiuni proprii	-	(7,851,825)	-	-	-	-	(7,851,825)	-	(7,851,825)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI	-	8,648,583	-	-	-	-	8,648,583	-	8,648,583
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului	-	-	1,417,465	-	-	-	1,417,465	-	1,417,465
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>33,217,623</b>	<b>(3,219,219)</b>	<b>50,594,933</b>	<b>55,094,194</b>	<b>149,497,049</b>	<b>131,596,255</b>	<b>416,780,835</b>	<b>65,257,412</b>	<b>482,038,247</b>

**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 35 de hiperclinici, 64 de clinici, 12 spitale – situate în București, Arad, Sibiu, Brașov, Cluj, Ploiesti si Pitesti 36 de laboratoare, 23 de farmacii si 18 clinici stomatologice. Grupul are, de asemenea, peste 170 de parteneri de clinici private în toată România.

Medlife este cel mai important furnizor de servicii medicale private din România, având o cotă de piață semnificativă la nivel național.

Lista societăților parte din Grupul Med Life la 31 martie 2023 și 1 ianuarie 2023 sunt prezentate mai jos (procente de deținere):

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	31 martie 2023	1 ianuarie 2023
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	49.8%	49.8%
4	Policlinica de Diagnostic Rapid Medis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66.4%	66.4%
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%	83%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale	Arad, Romania	83%	83%
11	Bactro SRL (indirect)*	Servicii medicale	Deva, Romania	83%	83%
12	Transilvania Imagistica SA (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, Romania	83%	83%
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	65%	60%
23	Green Dental Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	33.2%	31%
24	Dentist 4 Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	65%	60%
25	Dent A Porter SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	33.5%	31%
26	Dentestet Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	34.4%	32%
27	Aspen Laborator Dentar SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	48.8%	45%
28	Centrul Medical Panduri SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
29	Almina Trading SA	Servicii medicale	Targoviste, Romania	90%	90%
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	81.3%	81.3%
39	RMC Medical (indirect)*	Servicii medicale	Budapesta, Ungaria	81.3%	81.3%
40	RMC Medlife	Holding	Budapesta, Ungaria	81.3%	81.3%
41	Badea Medical SRL	Servicii medicale	Cluj, Romania	65%	65%
42	Oncoteam Diagnostic SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	79%	79%



**GRUPUL MED LIFE**  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE  
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 MARTIE 2023  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	31 martie 2023	1 ianuarie 2023
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	39%	36%
56	Medica SA	Servicii medicale	Sibiu, Romania	60%	60%
57	Dent Estet Ploiesti SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Ploiesti, Romania	33.2%	30.6%
58	The Lab Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	39%	36%
59	Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	39%	36%
60	Stomestet Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	39%	36%
61	Costea Digital Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Oradea, Romania	38.4%	36%
62	Expert Med Centrul Medical Irina (indirect)*	Servicii medicale	Galati, Romania	76%	76%
63	MNT Healthcare Europe SRL	Servicii medicale	Ilfov, Romania	50%	50%
64	MNT Asset Management SRL (indirect)*	Holding	Bucuresti, Romania	50%	50%
65	Clinica Life-Med SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
66	Pro Life Clinics SRL (indirect)*	Servicii medicale	Iasi, Romania	60%	60%
67	Onco Card SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	83%	83%
68	Onco Card Invest SRL (indirect)*	Holding	Brasov, Romania	83%	83%
69	Tomorad Expert SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66.4%	66.4%
70	IT Repair SRL (indirect)*	Servicii medicale	Targu Mures, Romania	49.8%	49.8%
71	Medici's SRL	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80%	80%
72	Micro-Medic SRL	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80%	80%
73	Sweat Concept One SRL	Wellness	Bucuresti, Romania	60%	60%
74	OptiCristal Consult SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	49.8%	49.8%
75	Alinora Optimex SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	49.8%	49.8%
76	Medicris SRL (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, Romania	83%	83%
77	Triamed SRL (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, Romania	83%	83%
78	SC M-Profilaxis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80%	80%
79	VitaCare Flav SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
80	Dent Estet Genesys SRL (indirect)*	Servicii medicale	Arad, Romania	73.8%	71.3%
81	Aspire Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	65%	60%
82	Sanopass SA	Platforma medicala	Targoviste, Romania	62.5%	51%
83	Muntenia Medical Competences S.A.	Servicii medicale	Pitesti, Romania	79.8%	0%
84	Bios Diagnostic Medical Services SRL*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	51%	0%
85	Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S.A.	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	51%	0%
86	Medical City Blue SRL*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	51%	0%
87	Laborator Cuza Voda SRL*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	51%	0%
88	Provita Pain Clinic SA*	Servicii medicale	Suceava, Romania	35.7%	0%
89	Policlinica Sf. Ilie SRL*	Servicii medicale	Craiova, Romania	100%	0%

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

## 2. ADOPTAREA 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 pentru anul 2022, 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:

- **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.

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.

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

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

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

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

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

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

Modificările abordează o neconcordanță cunoscută între cerințele din IFRS 10 și cele din IAS 28, în ceea ce privește vânzarea sau aportul de active între un investitor și asociatul sau asocierea în participație. Principala consecință a modificărilor este că un câștig sau o pierdere este recunoscut/(ă) atunci când o tranzacție implică o afacere. Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu constituie o afacere, chiar dacă aceste active sunt găzduite într-o filială. În decembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare a acestei

modificări pe termen nelimitat, în așteptarea rezultatului proiectului său de cercetare privind metoda punerii în echivalență. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

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

### **3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

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

#### **3.1 Declarația de conformitate**

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

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 2022, cu excepția adoptării de noi standarde în vigoare de la 1 ianuarie 2023.

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.

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.

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 detinere într-o filiala, 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 oricaror interese care nu controlează în achiziție și valoarea justă a participăției 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 oricaror interese care nu controlează din achiziție și valoarea justă a participăției 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 datoriilor, prezentarea activelor și datoriilor potențiale la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Estimările și ipotezele aferente se bazează pe experiența istorică și alți factori care sunt considerați rezonabili în condițiile date, iar rezultatele acestora constituie baza pentru emiterea de judecăți cu privire la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu sunt evidente cu ușurință din alte surse. Rezultatele efective pot fi diferite de estimări.

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

#### 3.6.1. Rationamente

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

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

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

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

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

- Dacă există penalizari semnificative in cazul rezilierii contractului (sau neprelungirii), Grupul este de obicei sigur că se va extinde (sau nu va înceta).
- Dacă se așteaptă ca orice îmbunătățiri ale locației să aibă o valoare rămasă semnificativă, Grupul este de obicei sigur că se va extinde (sau nu va înceta).
- În caz contrar, Grupul ia în considerare alți factori, inclusiv duratele istorice ale contractului de leasing și costurile 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 sa nu o exercite). Evaluarea certitudinii rezonabile este revizuita numai daca are loc un eveniment semnificativ sau o schimbare semnificativa a circumstanțelor, care afecteaza aceasta evaluare și care se afla în controlul locatarului.

##### ***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 componente de stocare pe o bază de cost plus, contravaloarea rămasă fiind alocată componente 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 dezvăluit 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.

##### ***Imobilizari necorporale cu durata de viata nedeterminata***

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

### **Unitati generatoare de numerar**

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

### **Contingente**

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

### **Controlul asupra filialelor**

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

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. Estimari si ipoteze**

Ipotezele cheie privind viitorul și alte surse cheie de incertitudine a estimărilor la data de raportare, care prezintă un risc semnificativ de a crea o ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar, sunt descrise mai jos. Grupul și-a bazat ipotezele și estimările pe parametri disponibili atunci când au fost întocmite situațiile financiare consolidate. 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 si 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.

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

Deprecierea există atunci când valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea sa recuperabilă, care este cea mai mare dintre valoarea sa justă minus costurile de cedare și valoarea sa de utilizare. Valoarea justă minus costurile de cedare se bazează pe datele disponibile din tranzacțiile de vânzare obligatorii, efectuate în condiții de concurență, pentru active similare sau prețuri de piață observabile, minus costurile incrementale de cedare a activului. Calculul valorii de utilizare se bazează pe un model de flux de numerar discountat. Fluxurile de numerar sunt derivate din bugetul pentru următorii 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.

#### **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 riscul de credit a implicat prognozarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru anul următor, comparativ cu media anilor 2019-2021.

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.

#### **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.

#### **Provizioane pentru concedii neefectuate**

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

### **3.7 Valute**

#### **Moneda funcțională și de prezentare**

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

Cursurile de schimb, după cum au fost publicate de Banca Natională a României, la 31 martie 2023 au fost de 4,9491 RON pentru 1 euro (31 decembrie 2022: 4,9474 RON pentru 1 euro), respectiv 1,300 pentru 100 HUF (31 decembrie 2022: 1,2354 RON pentru 100 HUF).

Cursurile de schimb medii pentru perioada de 3 luni 2023 au fost de 4,9189 RON pentru 1 EUR (3 luni 2022: 4,9462 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,2665 RON pentru 100 HUF (3 luni 2022: 1,3593 RON pentru 100 HUF).

#### **Convertirea valurilor straine**

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

#### **Convertirea operațiunilor externe**

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

### **3.8 Imobilizări corporale**

### **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 retrată 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 reportat 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 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 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 utile sunt folosite în calculul amortizării:

	<u>Ani</u>
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 si 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 Imobilizari necorporale**

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

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

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

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

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

### **3.11 Numerar 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 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.

#### **3.13.1 Active financiare**

##### **Recunoaștere inițială și clasificare**

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

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

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

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

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

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

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

### **Măsurarea ulterioară**

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

### **Metoda costului amortizat și a dobânzii efective**

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

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

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

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

Activele financiare ale Grupului la cost amortizat includ următoarele: creanțe comerciale și alte creanțe. Aceste active sunt pe termen scurt și de aceea sunt înregistrate la valori nominale fără discount.

### **Derecunoașterea**

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

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

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

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

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

### **Depreciere**

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

Pentru creanțele comerciale și activele contractuale, Grupul aplică o abordare simplificată în calcularea ECL-urilor. Prin urmare, Grupul nu urmărește modificările riscului de credit, ci recunoaște în schimb o reducere pentru pierderi pe baza

ECL-urilor pe viață la fiecare dată de raportare. Grupul a stabilit o matrice a provizioanelor care se bazează pe experiența sa istorică în pierderi de credit, ajustată pentru factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic.

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

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

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 proprii 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 emiteră.

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

#### **b) Datorii financiare**

##### **Recunoaștere și clasificare inițială**

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

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

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

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

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

##### **Măsurarea ulterioară**

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

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

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

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

#### **Derecunoașterea**

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația aferentă datoriei este scăzută, anulată sau expiră. Atunci când o datorie financiară existentă este înlocuită cu alta de la același creditor în condiții substanțial diferite, sau termenii unei datorii existente sunt modificați în mod substanțial, un astfel de schimb sau modificare este tratat ca derecunoașterea datoriei 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 datoriei pentru cel puțin 12 luni după perioada de raportare.

#### **Compensarea instrumentelor financiare**

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

#### **3.14 Costurile îndatorării**

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

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

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

#### **3.15 Impozitare**

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

##### **Impozitul pe venit curent**

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

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

##### **Impozitul amânat**

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

Valoarea contabilă a activelor cu impozitul amânat este revizuită la data 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. Valoarea obligației va fi egală cu numărul de concedii neefectuate înmulțit cu salariul brut al angajatului în cauză la data raportării.

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

### 3.20 Recunoașterea veniturilor din contractele cu clienții

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

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

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

### Activitățile de bază ale grupului

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

Modelul de afaceri și de venituri al Grupului se concentrează pe puterea de cheltuire a corporațiilor și a persoanelor fizice în serviciile medicale, în timp ce contribuția statului prin Casa Națională de Asigurări de Sănătate („CNAS”) reprezintă o completare, nu venitul de bază al activităților Grupului. Cu toate acestea, Casa Națională de Asigurări de Sănătate este

considerată a fi un client important, care traversează mai multe sectoare precum: clinici, spitale și laboratoare, și de la care Grupul primește contraprestația pe baza atingerii unor plafoane prestabilite, pentru serviciile medicale furnizate către pacienții asigurați ai statului, care sunt utilizatorii finali ai serviciilor medicale de sănătate. Veniturile aferente NHIH sunt recunoscute la sfârșitul lunii, când Grupul are dreptul executoriu de a primi plata pentru performanța realizată până la zi, deoarece utilizatorul final primește și consumă beneficiile oferite de performanța entității pe măsură ce entitatea efectuează.

### Clinici

Nucleul operațiunilor Grupului este rețeaua de clinici ambulatorii. Linia de afaceri cuprinde o rețea de 84 de facilități, care oferă o gamă largă de servicii ambulatorii care acoperă o gamă largă de specialități medicale. Serviciile de diagnosticare imagistică oferite de Grup către alți clienți fac parte din această linie de afaceri. Clinicile Grupului oferă o gamă largă de servicii furnizate în principal în două formate:

- **Hiper clinici**, un format pionierat de Med Life în România, format din facilități mari cu cel puțin 20 de cabinete medicale și suprafețe de peste 1.000 mp. Este un ghișeu unic pentru examinări clinice și imagistică. Acest format este conceput pentru zone urbane mai mari, cu o populație de peste 175.000. Hiperclinicile includ, de obicei, o gamă largă de servicii de imagistică la fața locului, inclusiv radiologie, densitate osoasă - DEXA, CT, RMN 3T, ultrasunete 2D-4D și mamografie; în cazul noilor deschideri, astfel de servicii pot fi incluse treptat în oferta hiperclinicilor. Locațiile hiperclinice găzduiesc, de asemenea, serviciile altor linii de activitate, cum ar fi punctele de prelevare a probelor pentru laboratoare.
- **Clinici**, care oferă o gamă largă de tratamente, de la servicii de medicina generală la specialiști, vizează satisfacerea nevoilor de bază ale pacienților HPP Med Life și ai clienților FFS. Clinicile Med Life au de obicei între 5 și 12 cabinete medicale, deși există clinici mai mici care funcționează pentru a aborda situații specifice de pe piață. Clinicile sunt concepute pentru orașe mai mici sau pentru a servi concentrații specifice de pacienți. Clinicile cu capacitate limitată și serviciile de imagistică limitate, acționează ca rețele de alimentare pentru serviciile mai specializate situate în hiperclinici.

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

### Stomatologii

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

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

### Laboratoare

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

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

### Spitale

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

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

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

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

### Farmacii

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

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

La 31 martie 2023, există 23 farmacii funcționale, care oferă pacienților atât produse pe bază de rețetă, cât și produse fără prescripție medicală, inclusiv produse de marcă proprie Doctor Life.

### Corporate

Linia de afaceri Corporate oferă PPS (pachete de prevenire a sănătății) pe bază de abonament, în general clienților

corporativi, ca parte a pachetelor de beneficii de la angajator. Aceste programe, care se concentrează pe prevenire, cum ar fi controalele regulate și accesul la servicii de diagnosticare, completează serviciile de sănătate a muncii solicitate legal pe care contractul clientului corporativ al Grupului le oferă ca PPS standard. Med Life are un portofoliu de peste 840.000 de pacienți cu PPS.

PPS-urile oferite de grup constau în următoarele:

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

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

#### **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 mulți 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.

### **Considerente principal versus agent**

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

### **Activele și pasivele contractului**

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

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

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

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

## **3.21 Beneficiile angajaților**

### **Beneficiile angajaților**

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

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

### **Schema de bonusare**

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

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

## **3.22 Valoarea justă**

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

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

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

- Nivelul 1: preturi cotate (neajustate) de pe pietele active pentru active si datorii identice;
- Nivelul 2: date de intrare, altele decat preturile cotate incluse in nivelul 1, care sunt observabile pentru active sau datorii, fie in 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.

### **3.23 Informații privind liniile de afaceri**

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

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 ținutelor 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 „Alte” în aceste situații financiare.

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

Ca urmare a aceluiași cadru structural, operațiunile Grupului cu serviciile de sănătate furnizate se caracterizează printr-un profil similar de risc și recompensă 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 „alte” ( 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 renegotiate cu accent pe condiții comerciale mai bune pentru Grup, atât în ceea ce privește prețul, cât și securitatea mai bună asupra opțiunilor de prelungire a contractelor de închiriere.

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

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

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

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

- Plăți fixe (inclusiv plăți fixe substanțiale), minus orice stimulente de leasing de primit;
- Plăți variabile de leasing care depind de un indice sau o rată, măsurate inițial folosind 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 locatarul individual ar trebui să o plătească pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare similară activului de drept, de utilizare într-un mediu economic cu termeni, securitate și condiții similare. Pentru a determina rata de împrumut incrementală, Grupul 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 modificarea plăților de leasing se datorează unei modificări a ratei dobânzii variabile, caz în care se utilizează o rată de actualizare revizuită).
- Un contract de leasing este modificat și modificarea contractului de leasing nu este contabilizat ca un contract de leasing separat, caz în care datoria de leasing este reevaluată pe baza termenului de leasing al contractului de leasing modificat prin actualizarea plăților de leasing revizuite utilizând o rată de actualizare revizuită la data efectivă a modificării.

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

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

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

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

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

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

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

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

## **4. FOND COMERCIAL**

Grupul înregistrează fond comercial rezultat din combinațiile de întreprinderi.

În scopul testării deprecierei, fondul comercial este alocat unității generatoare de numerar care se așteaptă să beneficieze de sinergiile combinării de întreprinderi. Conducerea efectuează teste de depreciere anual sau ori de câte ori există un

indiciu de depreciere pentru a evalua recuperabilitatea valorii contabile a fondului comercial, la fiecare nivel individual. Nu a fost identificat niciun fond comercial depreciat în acest context.

## 5. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Valoare Bruta	1,533,838,249	1,461,161,755
Depreciere si Amortizare Cumulata	(574,103,856)	(532,468,429)
<b>Valoare Neta</b>	<b>959,734,393</b>	<b>928,693,324</b>

## 6. STOCURI

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Materiale consumabile	48,457,880	50,500,617
Alte elemente de inventar	1,103,392	1,153,623
Mărfuri	46,588,767	47,115,210
Stocuri în tranzit	619	920
<b>TOTAL</b>	<b>96,150,657</b>	<b>98,770,370</b>

## 7. CREANȚE

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Creante	243,337,311	258,302,033
Ajustari de valoare pentru clienți incerti	(37,959,025)	(36,943,172)
<b>TOTAL</b>	<b>205,378,286</b>	<b>221,358,860</b>

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

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

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

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

## 8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Conturi la bănci	112,741,523	85,385,761
Numerar în casă	4,051,915	2,554,466
Echivalente de numerar	1,509,640	1,127,928
<b>TOTAL</b>	<b>118,303,079</b>	<b>89,068,154</b>

## 9. CHELTUIELI IN AVANS

La 31 martie 2023, Grupul a înregistrat avansuri în sumă de 14.335.831 RON (11.826.587 RON la 1 ianuarie 2023). Cheltuielile în avans în sold la 31 martie 2023 și 1 ianuarie 2023 constau în comisioane amânate pentru finanțarea acordată prin împrumutul sindicalizat pentru imobilele închiriate, precum și alte sume cum ar fi polițe din asigurare pentru profesioniști și pentru imobilizările corporale deținute.

## 10. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Furnizori	259,285,703	281,384,001
Furnizori de imobilizări	51,603,359	48,347,315
Avansuri achitate de clienți	12,172,045	5,625,426
<b>TOTAL</b>	<b>323,061,107</b>	<b>335,356,742</b>

Soldul contului furnizorilor este format din datorii pentru achiziția de consumabile, materiale și marfuri. Furnizorii de imobilizări se referă la datorii pentru achiziționarea de echipamente medicale.

## 11. ALTE DATORII

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Datorii salariale și alte datorii (inclusiv contribuții)	26,896,661	24,169,661
Alte datorii	44,258,077	44,819,643
<b>TOTAL</b>	<b>71,154,738</b>	<b>68,989,304</b>

## 12. DATORII DE LEASING

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

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Porțiunea pe termen lung – leasing	220,469,422	225,175,340
Porțiunea pe termen scurt – leasing	74,920,778	77,141,698
<b>TOTAL</b>	<b>295,390,200</b>	<b>302,317,038</b>

## 13. DATORII FINANCIARE

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Porțiunea curentă a împrumuturilor purtătoare de dobanzi	79,298,763	83,496,070
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor purtătoare de dobanzi	900,223,557	803,273,659
<b>TOTAL</b>	<b>979,522,320</b>	<b>886,769,729</b>

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 facilitare de credit sindicalizată în valoare totală de 228 milioane de euro pentru refinanțarea și majorarea creditului existent cu suma de 50,7 milioane de euro. Sindicatul de bănci care semnează noul credit acordat Grupului MedLife este format din Banca Comercială Română, în calitate de coordonator, aranjor principal, agent de documentație, agent de facilitare și garanții și finanțator, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Societe Generale, Banca Transilvania, ING Bank N.V. Amsterdam Sucursala București și Erste Group Bank AG, în calitate de aranjori principali mandatați și finanțatori.

Contractul de credit sindicalizat presupune un acord de refinanțare a facilităților existente, prelungind perioada de finanțare, rearanjarea termenilor și condițiilor, precum și majorarea suplimentară de 50,7 milioane euro, care va fi sub forma unei facilități la termen, fiind utilizată de MedLife, alături de alte lichidități ale Grupului, pentru posibile noi oportunități de achiziție pe piață.

Soldul împrumutului sindicalizat este de 929.253.047 RON la 31 martie 2023.

La 31 martie 2023, facilitățile de finanțare utilizate ale grupului sunt următoarele (cu excepția creditului sindicalizat):

- un contract de împrumut și o facilitare de descoperit de cont garantat încheiate între CEC Bank S.A. și Clinica Polisano S.R.L., soldul nerambursat la 31 martie 2023 este de 18.891.548 RON;
- un contract de împrumut garantat încheiat între Banca Transilvania S.A. și Ghencea Medical Center, soldul nerambursat la 31 martie 2023 este de 483.943 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Micromedica Roman S.R.L., soldul nerambursat la 31 martie 2023 este de 946.184 RON;
- 2 contracte de împrumut încheiate între Banca Transilvania S.A. și Centrul Medical Micromedica S.R.L., soldul nerambursat la 31 martie 2023 este de 905.312 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Raiffeisen Bank S.A. și Krondent S.R.L., soldul nerambursat la 31 martie

- 2023 este de 35.929 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Dent Estet Ploiesti S.R.L., soldul nerambursat la 31 martie 2023 este de 2.204.449 RON;
  - un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Life Med S.R.L., soldul nerambursat la 31 martie 2023 este de 534,917 RON;
  - un contract de împrumut încheiat între BRD GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. și Pro Life Clinics S.R.L., soldul nerambursat la 31 martie 2023 este de 75.000 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 martie 2023 este de 204.472 RON;
  - un contract de împrumut încheiat între EXIM BANK S.A. și Medicris S.R.L, soldul nerambursat la 31 martie 2023 este de 395.000 RON;
  - un contract de împrumut încheiat între ING BANK N.V. AMSTERDAM SUCURSALA BUCURESTI și Medici's S.R.L, soldul nerambursat la 31 martie 2023 este de 42.147 RON;
  - facilități de descoperit de cont garantat încheiate între Garanti Bank S.A. și Med Life S.A., suma trasă la 31 martie 2023 este de 9.898.200 RON;
  - facilități de descoperit de cont încheiate între Unicredit Tiriac Bank și Prima Medical S.R.L., având o limită maximă a creditului de 800.000 RON, trasă în totalitate la 31 martie 2023;
  - facilități de descoperit de cont încheiate între Banca Transilvania S.A. și Onco Team Diagnostic S.R.L., soldul nerambursat la 31 martie 2023 este de 226.200 RON;
  - facilități de descoperit de cont încheiate între Banca Transilvania S.A. și Pharmachem Distribuție S.R.L., soldul nerambursat la 31 martie 2023 este de 3.118.576 RON;
  - facilități de descoperit de cont încheiate între Banca Transilvania S.A. și Stomestet S.R.L., soldul nerambursat la 31 martie 2023 este de 94.376 RON.

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

La 31 martie 2023, nicio entitate din cadrul Grupului nu a încălcat termenii contractuali a contractelor de finanțare.

#### 14. CAPITALUL EMIS SI PRIME DE CAPITAL

Capitalul social emis în termeni nominali este format din 132,870,492 acțiuni ordinare la 31 martie 2023 (1 ianuarie 2023: 132,870,492) cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune. Deținătorii de acțiuni ordinare au dreptul la un vot pentru o acțiune deținută în adunările acționarilor Grupului, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate de Grup ca parte a programului de răscumpărare a acțiunilor. Toate acțiunile se clasează ca fiind egal și conferă drepturi egale asupra activului net al Societății, cu excepția acțiunilor de trezorerie.

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Capital social	33,217,623	33,217,623
Prime de emisiune	50,286,777	50,594,933
<b>TOTAL</b>	<b>83,504,400</b>	<b>83,812,556</b>

	<b>Numar actiuni</b>	<b>%</b>	<b>Valoare</b>
Persoane juridice	72,223,943	54.36%	18,055,986
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	8,218,152	6.19%	2,054,538
<b>TOTAL</b>	<b>132,870,492</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,217,623</b>

#### 15. REZERVE

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Rezerve generale	24,341,680	24,325,883
Alte rezerve	32,066,541	30,768,310
Rezerve din reevaluare	149,497,049	149,497,049
<b>TOTAL</b>	<b>205,905,270</b>	<b>204,591,242</b>

#### 16. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
<b>Sold la inceputul perioadei</b>	<b>65,257,412</b>	<b>43,295,149</b>
Cota de profit aferenta perioadei	1,132,403	5,259,484
Partea din alte rezultate globale	-	1,673,316
Interese minoritare din achizitia de filiale	64,412	21,895,097
Achizitii ulterioare de interese minoritare	(3,557,092)	(6,865,634)
<b>Sold la finalul perioadei</b>	<b>62,897,135</b>	<b>65,257,412</b>

## 17. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

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

Linie de afaceri	3 luni 2023	% din Total	3 luni 2022	% din Total	Variatie 2023/2022
Clinici	199,260,702	37.6%	133,513,421	31.9%	49.2%
Stomatologie	32,289,809	6.1%	25,530,365	6.1%	26.5%
Spitale	108,295,119	20.5%	85,649,611	20.4%	26.4%
Laboratoare	57,199,089	10.8%	55,972,427	13.4%	2.2%
Vanzari Corporative	57,953,029	10.9%	51,416,746	12.3%	12.7%
Farmacii	18,481,757	3.5%	18,726,740	4.5%	-1.3%
Altele	55,973,973	10.6%	48,051,728	11.5%	16.5%
<b>TOTAL</b>	<b>529,453,478</b>	<b>100.0%</b>	<b>418,861,038</b>	<b>100.0%</b>	<b>26.4%</b>

## 18. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	3 luni 2023	3 luni 2022
Alte venituri operationale	1,188,832	337,271
Venituri din subventii de exploatare	629,556	406,220
Costurile capitalizate ale imobiliarilor necorporale	1,498,500	1,304,298
<b>TOTAL</b>	<b>3,316,888</b>	<b>2,047,789</b>

## 19. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	3 luni 2023	3 luni 2022
Utilitati	8,522,964	6,308,705
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	4,335,216	4,380,262
Chirii	2,686,451	3,011,825
Prime din asigurari	1,313,225	927,356
Reclama si publicitate	7,860,349	4,444,961
Comunicatii	1,585,066	1,238,001
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	5,125,208	4,705,884
<b>TOTAL</b>	<b>31,428,479</b>	<b>25,016,994</b>

## 20. REZULTATUL FINANCIAR NET

	3 luni 2023	3 luni 2022
(Pierdere)/Castigul din cursul valutar	(1,055,285)	(345,075)
Costul finantarii	(13,587,064)	(5,638,649)
Comisioane bancare	(1,635,635)	(1,413,950)
Alte Venituri	186,473	16,359
Venituri din dobanzi	995,332	55,660
<b>PROFITUL/(PIERDEREA) FINANCIARA</b>	<b>(15,096,179)</b>	<b>(7,325,655)</b>

## 21. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI

### Achiziții

#### Finalizarea achizitiei Muntenia Hospital

În data de 10 ianuarie 2023, Grupul 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 si-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.

## 22. EVENIMENTE ULTERIOARE

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
- Prolungirea mandatului auditorului financiar, pe o perioadă de 2 ani
- Raportul de Remunerare, supus votului consultativ al acționarilor
- Politica de Remunerare a companiei

Punctele de pe ordinea de zi au fost aprobate integral, în cadrul ședinței AGOA din data de 27 aprilie 2023.

---

**Mihail Marcu,**

Director General

---

**Alina Irinoiu,**

Director Financiar

**GRUPUL MEDLIFE**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

**GRUPUL MEDLIFE**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

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

---

**Denumirea entitatii emitente:** MED LIFE S.A.

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

**Numarul de fax:** 004 0374 180 470

**Codul unic de inregistrare:** 8422035

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

**Capital social subscris si varsat:** 33.217.623 RON

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

**CUPRINS:**

**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

	<b>1</b>
I. SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE	3
II. ANALIZA FINANCIARA	6
III. EVENIMENTE IMPORTANTE	7
IV. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ULTERIOARE	7
V. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI	8
VI. PRINCIPALII INDICATORI OPERATIONALI	8
VII. INFORMATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE PRO-FORMA ("CPP CONSOLIDAT PRO-FORMA")	8

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

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

Prezentele situatii financiare sunt neauditare.

**GRUPUL MEDLIFE**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

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

**I. SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE**

SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2023 („**BILANT CONSOLIDAT**”)

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>	<b>Variatie</b>
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active Imobilizate</b>			
Fond comercial	391,557,144	368,672,606	6.2%
Imobilizări necorporale	100,018,389	100,192,265	-0.2%
Imobilizări corporale	859,716,004	828,501,060	3.8%
Drept de folosinta	296,185,181	306,413,389	-3.3%
Alte active financiare	111,526,483	82,810,704	34.7%
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>1,759,003,201</b>	<b>1,686,590,024</b>	<b>4.3%</b>
<b>Active Circulante</b>			
Stocuri	96,150,657	98,770,370	-2.7%
Creanțe	205,378,286	221,358,860	-7.2%
Alte active	44,049,549	44,362,334	-0.7%
Numerar și echivalente de numerar	118,303,079	89,068,154	32.8%
Cheltuieli in avans	14,335,831	11,826,587	21.2%
<b>Total Active Circulante</b>	<b>478,217,402</b>	<b>465,386,305</b>	<b>2.8%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>2,237,220,603</b>	<b>2,151,976,329</b>	<b>4.0%</b>
<b>CAPITALURI SI DATORII</b>			
<b>Datorii pe Termen Lung</b>			
Datorii din leasing	220,469,422	225,175,340	-2.1%
Alte datorii pe termen lung	20,649,414	21,657,277	-4.7%
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	900,223,557	803,273,659	12.1%
Datorii cu impozitul amânat	44,250,159	44,250,160	0.0%
<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>	<b>1,185,592,552</b>	<b>1,094,356,436</b>	<b>8.3%</b>
<b>Datorii Curente</b>			
Datorii comerciale si alte datorii	323,061,107	335,356,742	-3.7%
Descoperire de cont	16,923,285	27,801,016	-39.1%
Porțiunea curenta a datoriei din leasing	74,920,778	77,141,698	-2.9%
Porțiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	62,375,478	55,695,054	12.0%
Datorii cu impozitul pe profit curent	6,329,951	814,508	677.2%
Provizioane	9,935,371	9,783,326	1.6%
Alte datorii	71,154,738	68,989,304	3.1%
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>564,700,708</b>	<b>575,581,648</b>	<b>-1.9%</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>1,750,293,260</b>	<b>1,669,938,084</b>	<b>4.8%</b>
<b>CAPITALURI</b>			
Capital emis si prime de capital	83,504,400	83,812,556	-0.4%
Actiuni proprii	(595,125)	(3,219,219)	-81.5%
Rezerve	205,905,270	204,591,242	0.6%
Rezultat reportat	135,215,663	131,596,255	2.8%
<b>Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului</b>	<b>424,030,208</b>	<b>416,780,834</b>	<b>1.7%</b>
Interese care nu controlează	62,897,135	65,257,411	-3.6%
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>486,927,343</b>	<b>482,038,245</b>	<b>1.0%</b>
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>	<b>2,237,220,603</b>	<b>2,151,976,328</b>	<b>4.0%</b>

**GRUPUL MEDLIFE**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

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

SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 MARTIE 2023 („CPP CONSOLIDAT”)

	Perioada incheiata la 31 martie,		Variatie
	2023	2022	2023/2022
VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII	529,453,478	418,861,038	26.4%
Alte venituri operationale	3,316,888	2,047,789	62.0%
<b>VENITURI OPERAȚIONALE</b>	<b>532,770,366</b>	<b>420,908,827</b>	<b>26.6%</b>
Consumabile si materiale de reparatii	(91,017,054)	(64,210,728)	41.7%
Cheltuieli cu tertii	(147,723,764)	(108,927,667)	35.6%
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	(126,148,971)	(96,583,090)	30.6%
Contributii sociale	(4,606,973)	(3,412,206)	35.0%
Amortizare si depreciere	(47,150,315)	(31,337,281)	50.5%
(Pierderi) sau castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	(1,002,093)	-	100.0%
Cheltuieli cu marfurile	(56,109,225)	(50,564,976)	11.0%
Alte cheltuieli operationale	(31,428,479)	(25,016,994)	25.6%
<b>CHELTUIELI OPERAȚIONALE</b>	<b>(505,186,874)</b>	<b>(380,052,942)</b>	<b>32.9%</b>
<b>PROFIT OPERAȚIONAL</b>	<b>27,583,492</b>	<b>40,855,885</b>	<b>-32.5%</b>
Costul finanțării	(15,222,700)	(7,052,599)	115.8%
Alte cheltuieli financiare	126,520	(273,056)	-146.3%
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>(15,096,179)</b>	<b>(7,325,655)</b>	<b>106.1%</b>
<b>REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE</b>	<b>12,487,313</b>	<b>33,530,229</b>	<b>-62.8%</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(4,062,738)	(3,976,198)	2.2%
<b>REZULTAT NET</b>	<b>8,424,575</b>	<b>29,554,031</b>	<b>-71.5%</b>
Proprietarilor Grupului	7,292,171	27,291,310	-73.3%
Intereselor care nu controlează	1,132,403	2,262,721	-50.0%
<b>ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE</b>			
<b>TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>
<b>Total alte elemente de rezultat global atribuibile</b>			
Proprietarilor Grupului	-	-	0.0%
Intereselor care nu controlează	-	-	0.0%
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL</b>	<b>8,424,575</b>	<b>29,554,031</b>	<b>-71.5%</b>
<b>Total rezultat global atribuibil:</b>			
Proprietarilor Grupului	7,292,171	27,291,310	-73.3%
Intereselor care nu controlează	1,132,403	2,262,721	-50.0%

**GRUPUL MEDLIFE**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

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

SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 MARTIE 2023 („CF CONSOLIDAT”)

	<b>Perioada incheiata la 31 martie 2023</b>	<b>Perioada incheiata la 31 martie 2022</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>12,487,313</b>	<b>33,530,229</b>
<b>Ajustari pentru:</b>		
Amortizare si depreciere	47,150,315	31,337,281
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	30,653	-
Venituri din dobanzi	(995,332)	(55,660)
Cheltuiala cu dobanda	15,222,700	7,052,599
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	1,002,093	-
Alte venituri nemonetare	(1,498,500)	(1,304,298)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	896,967	339,656
<b>Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant</b>	<b>74,296,208</b>	<b>70,899,808</b>
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creante	7,998,782	(22,801,967)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri	3,384,877	1,950,332
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(2,338,617)	(5,374,594)
Cresteri/(descresteri) de datorii comerciale	(15,754,314)	(1,566,547)
<b>Numerar generat de modificarile in capitalul circulant</b>	<b>(6,709,272)</b>	<b>(27,792,776)</b>
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>67,586,936</b>	<b>43,107,032</b>
Impozit pe profit platit	-	(87,058)
Dobanzi platite	(2,264,695)	(3,783,214)
Dobanzi primite	995,332	55,660
<b>Numerar net generat din activitati de exploatare</b>	<b>66,317,573</b>	<b>39,292,420</b>
Investitii in combinari de intreprinderi, net de numerarul achizitionat	(72,914,537)	(69,791,913)
Achizitii de imobilizari necorporale	(3,476,458)	(3,660,902)
Achizitii de imobilizari corporale	(24,504,211)	(5,455,183)
<b>Numerar net folosit in activitatea de investitii</b>	<b>(100,895,206)</b>	<b>(78,907,998)</b>
Incasari de imprumuturi	112,441,819	71,147,274
Rambursari de imprumuturi	(29,728,489)	(3,648,645)
Rambursari de principal din datoria de leasing	(18,498,821)	(12,874,817)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	-	(30,000)
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	(401,951)	(5,100,079)
<b>Numerar net utilizat in activitatea de finantare</b>	<b>63,812,558</b>	<b>49,493,733</b>
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar	29,234,925	9,878,155
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	89,068,154	135,858,888
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>118,303,079</b>	<b>145,737,043</b>

**GRUPUL MEDLIFE**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

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

## II. ANALIZA FINANCIARA

### Analiza Contului de Profit si Pierdere Consolidat

Cifra de afaceri a perioadei de 3 luni incheiate la 31 martie 2023 s-a ridicat la 529.453.478 RON, in crestere fata de cifra de afaceri obtinuta in primele 3 luni ale lui 2022 cu 26,4%. Cresterea s-a datorat, in principal, cresterii din toate liniile de afaceri ale Grupului, precum si achizitiilor finalizate de Grup in 2022 and 2023.

Alte venituri operationale au inregistrat o crestere de 62% in perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2023 comparativ cu perioada corespondenta a lui 2022, ajungand la 3.316.888 RON in 2023.

Cheltuielile operationale includ cheltuieli fixe si variabile, precum si cheltuieli cu bunuri si materiale utilizate de Grup pentru prestarea serviciilor. Grupul a inregistrat cheltuieli operationale de 505.186.874 RON in perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2023, reprezentand o crestere de 32,9%, sau 125.133.932 RON, comparativ cu perioada corespunzatoare a lui 2022. Cheltuielile operationale ca pondere in total venituri operationale au reprezentat 94,8% in perioada de 3 luni 2023 si 90,3% in perioada de 3 luni 2022.

### Evolutie cheltuielile operationale

	<u>3 luni 2023</u>	<u>3 luni 2022</u>
Consumabile si materiale de reparatii	91,017,054	64,210,728
Cheltuieli cu marfurile	56,109,225	50,564,976
Utilitati	8,522,964	6,308,705
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	4,335,216	4,380,262
Chirii	2,686,451	3,011,825
Prime din asigurari	1,313,225	927,356
Reclama si publicitate	7,860,349	4,444,961
Comunicatii	1,585,066	1,238,001
Cheltuieli cu tertii (inclusiv contractele cu medicii)	147,723,764	108,927,667
Cheltuieli cu salariile cele asimilate salariilor	126,148,971	96,583,090
Contributii sociale	4,606,973	3,412,206
Amortizare	47,150,315	31,337,281
Pierderi (sau castiguri) din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	1,002,093	-
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	5,125,208	4,705,884
<b>TOTAL</b>	<b><u>505,186,874</u></b>	<b><u>380,052,942</u></b>

Profitul operational a inregistrat o scadere de 32,5% in perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2023, comparativ cu perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2022, de la 40.855.885 RON in 2022 la 27.583.492 RON in perioada incheiata la 31 martie 2023.

Pierdere financiara a crescut in perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2023 cu 7,770,524 RON, de la 7,325,655 RON in perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2022, la o pierdere de 15.096.179 RON in perioada incheiata la 31 martie 2023.

Rezultatul net inregistrat in 2023 a scazut cu 21.129.457 RON, comparativ cu 2022, de la un profit de 29.554.031 RON in 2022 la un profit de 8.424.575 RON in 2023.

Luand in calcul situatiile pro-forma, vanzarile pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2023 insumeaza 555.512.996 RON iar EBITDA ajustata 79.118.594 RON. Pentru mai multe informatii despre informatiile financiare proforma regasiti la capitolul VI – INFORMATII FINANCIARE PRO-FORMA CONSOLIDATE NEAUDITATE.

### Analiza Bilantului Consolidat

Active imobilizate insumeaza 1.759.003.201 RON la 31 martie 2023, inregistrand o crestere de 72.413.177 RON sau 4,3% comparativ cu 1 ianuarie 2023.

Activele circulante cresc cu 12.831.097 RON sau 2,8% de la 465.386.305 RON la 1 ianuarie 2023 la 478.217.402 RON la 31 martie 2023.

Datoriile curente (excluzand datoriile purtatoare de dobanda) au scazut cu 4.462.713 RON, sau 1,1%, de la 414.943.880 RON la 1 ianuarie 2023, la 410.481.167 RON la 31 martie 2023.

Datoriile purtatoare de dobanda au crescut cu 85.825.753 RON, sau 7,2%, de la 1.189.086.767 RON la 1 ianuarie 2023 la 1.274.912.520 RON la 31 martie 2023.

**GRUPUL MEDLIFE**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

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

---

### **III. EVENIMENTE IMPORTANTE**

#### **Achiziții**

##### *Finalizarea achizitiei Muntenia Hospital*

În data de 10 ianuarie 2023, Grupul 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 si-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 Adunării Generale a Acționarilor*

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
- Prolungirea mandatului auditorului financiar, pe o perioadă de 2 ani
- Raportul de Remunerare, supus votului consultativ al acționarilor
- Politica de Remunerare a companiei

Punctele de pe ordinea de zi au fost aprobate integral, în cadrul ședinței AGOA din data de 27 aprilie 2023.

### **IV. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ULTERIOARE**

#### **Evenimente corporative**

##### *Desfășurare AGOA anuală*

În data de 27 aprilie 2023 a avut loc ședința anuală a Adunării Generale a Acționarilor.



**GRUPUL MEDLIFE**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

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

**V. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

<b>Indicatorul lichidității curente</b>	<b>Perioada incheiata la 31 martie 2023</b>	
Active curente	478,217,402	= 0.85
Datorii curente	564,700,708	
<b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>		
Capital împrumutat	1,141,342,393	= 234%
Capital propriu	486,927,343	
Capital împrumutat	1,141,342,393	= 70%
Capital angajat	1,628,269,736	
<b>Viteza de rotație a debitelor clienților</b>		
Sold mediu clienți	213,368,573	= 36.27
Cifra de afaceri	529,453,478	
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>		
Cifra de afaceri	529,453,478	= 0.30
Active imobilizate	1,759,003,201	

**VI. PRINCIPALII INDICATORI OPERATIONALI**

Linie de afaceri	Informatii	3 luni	
		2023	2022
Clinici	<b>Venit</b>	<b>199,260,702</b>	<b>133,513,421</b>
Clinici	Vizite	863,694	645,337
Clinici	Venit mediu	230.7	206.9
Stomatologie	<b>Venit</b>	<b>32,289,809</b>	<b>25,530,365</b>
Stomatologie	Vizite	46,681	44,176
Stomatologie	Venit mediu	682.9	577.9
Spitale	<b>Venit</b>	<b>108,295,119</b>	<b>85,649,611</b>
Spitale	Pacienti	33,259	25,824
Spitale	Venit mediu	3,256.1	3,316.7
Laboratoare	<b>Venit</b>	<b>57,199,089</b>	<b>55,972,427</b>
Laboratoare	Analize	1,853,301	1,851,466
Laboratoare	Venit mediu	30.9	30.2
Vanzari Corporative	<b>Venit</b>	<b>57,953,029</b>	<b>51,416,746</b>
Vanzari Corporative	PPM	846,217	763,175
Vanzari Corporative	Venit mediu	68.5	67.4
Farmacii	<b>Venit</b>	<b>18,481,757</b>	<b>18,726,740</b>
Farmacii	Cienti	124,312	148,478
Farmacii	Venit mediu	148.7	126.1
Altele	<b>Venit</b>	<b>55,973,973</b>	<b>48,051,728</b>

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

**Introducere**

Prezentul Cont de Profit si Pierdere Consolidat Pro-Forma al Contului de Profit si Pierdere Consolidat are la baza informatii financiare consolidate neauditate pro forma ale Contului de Profit si Pierdere consolidat intemeiat pe Situatiile Financiare Consolidate neauditate ale Grupului din perioada de 3 luni incheiate la 31 martie 2023, ajustate cu rezultatele financiare istorice ale societatilor achizitionate de catre Grup in perioada de la 1 ianuarie 2023 pana la 31 martie 2023 ("**Societati Achizitionate**").

**GRUPUL MEDLIFE**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

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

Detalii asupra Societatilor Achizitionate sunt prezentate mai jos.

Situatia Contului de Profit si Pierdere Consolidat Pro-Forma pentru 3 luni incheiate la 31 martie 2023 transpune

- (i) achizitia Societatilor Achizitionate, ca si cum achizitia ar fi avut loc la 1 ianuarie 2023, prin combinarea rezultatelor financiare ale Societatilor Achizitionate pentru aceasta perioada cu cele ale Grupului si
- (ii) eliminarea anumitor cheltuieli incluse in Situatiile Consolidate a contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global a Grupului pe care Grupul le considera neoperationale si/sau de natura nerecurrenta.

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma ofera o ilustrare ipotetica a impactului unei/unor tranzactii asupra castigurilor Societatii. Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma a fost pregatit pentru Grup pentru perioada de 3 luni incheiate la 31 martie 2023.

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma trebuie citit impreuna cu Situatiile Financiare Consolidate pentru perioada incheiata la 31 martie 2023.

**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 2023 asupra Grupului; si
- (ii) eliminarea anumitor cheltuieli nerecurente si/sau neoperationale pentru a oferi o estimare a EBITDA recurenta a Grupului.

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

Chiar daca Situatiile Consolidate a Pozitiei Financiare in Situatiile Financiare include intreaga valoare a datoriei realizate pentru finantarea achizitiilor efectuate pana la data de 31 martie 2023, situatia contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global consolidat include doar o parte din veniturile anuale ale Societatilor Achizitionate.

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

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

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

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

**Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma**

	<b>3 luni incheiate la 31 martie 2023</b>			<b>Situatii financiare consolidate Pro-forma</b>
	<b>Situatii financiare consolidate</b>	<b>Normalizare</b>	<b>Costuri nerecurente</b>	
<b>CIFRA DE AFACERI BRUTA</b>	<b>529,453,478</b>	<b>26,059,518</b>	-	<b>555,512,996</b>
<b>CIFRA DE AFACERI NETA</b>	<b>529,453,478</b>	<b>(6,841,523)</b>	-	<b>522,611,955</b>
Alte venituri operationale	3,316,888	814,843	-	<b>4,131,731</b>
<b>VENITURI OPERATIONALE</b>	<b>532,770,366</b>	<b>(6,026,680)</b>	-	<b>526,743,686</b>
CHELTUIELI OPERATIONALE	(505,186,874)	7,224,499	1,509,456	(496,452,920)
<b>PROFIT OPERATIONAL</b>	<b>27,583,492</b>	<b>1,197,819</b>	<b>1,509,456</b>	<b>30,290,766</b>
Costul finantarii	(15,222,700)	(582,153)	-	(15,804,853)
Alte cheltuieli financiare	126,520	199,102	-	325,622
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>(15,096,179)</b>	<b>(383,051)</b>	-	<b>(15,479,230)</b>
<b>REZULTAT INAINTE DE IMPOZITARE</b>	<b>12,487,313</b>	<b>814,768</b>	<b>1,509,456</b>	<b>14,811,536</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(4,062,738)	(21,217)	(241,513)	(4,325,468)
<b>REZULTAT NET</b>	<b>8,424,575</b>	<b>793,551</b>	<b>1,267,943</b>	<b>10,486,068</b>

**GRUPUL MEDLIFE**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

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

**De la Rezultat Net la EBITDA Ajustata**

	3 luni incheiate la 31 martie 2023			Situatii financiare consolidate Pro-forma
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	
<b>Profitul perioadei</b>	<b>8,424,575</b>	<b>793,551</b>	<b>1,267,943</b>	<b>10,486,068</b>
Reintegrare:				
<b>Impozite pe profit:</b>	<b>4,062,738</b>	<b>21,217</b>	<b>241,513</b>	<b>4,325,468</b>
<i>Din care:</i>				
Cheltuieli cu impozitele de baza	4,062,738	21,217	-	4,083,955
Impact costuri nerecurente	-	-	241,513	241,513
<b>Rezultat financiar</b>	<b>15,096,179</b>	<b>383,051</b>	<b>-</b>	<b>15,479,230</b>
<b>Depreciere, amortizare si pierderi, inclusiv din reevaluari</b>	<b>47,150,315</b>	<b>1,677,513</b>	<b>-</b>	<b>48,827,827</b>
<b>EBITDA Ajustata</b>	<b>74,733,807</b>	<b>2,875,331</b>	<b>1,509,456</b>	<b>79,118,594</b>

**Cifra de afaceri impartita pe linii de afaceri**

	3 luni incheiate la 31 martie 2023			Situatii financiare consolidate Pro-forma
	Situatii financiare consolidate	Normalizare*	Costuri nerecurente	
Clinici	199,260,702	7,972,044	-	207,232,746
Stomatologie	32,289,809	-	-	32,289,809
Laboratoare	57,199,089	3,845,531	-	61,044,620
Vanzari Corporative	57,953,029	307,643	-	58,260,672
Spitale	108,295,119	(18,966,741)	-	89,328,378
Farmacii	18,481,757	-	-	18,481,757
Altele	55,973,973	-	-	55,973,973
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>529,453,478</b>	<b>(6,841,523)</b>	<b>-</b>	<b>522,611,955</b>

\*Sumele negative sunt datorate eliminării sumelor din Programul Național de Sănătate pentru Oncologie

**Baza pentru Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma**

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2023 a fost pregătit pornind de la Contul de Profit și Pierdere Consolidat pentru perioada încheiată la 31 martie 2023 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 martie 2023.

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma pentru perioada de 3 luni încheiate la 31 martie 2023 transpune achizițiile Societăților Achiziționate ca și cum acestea au avut loc la 1 ianuarie 2023.

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

**Ajustari ale Contului de Profit si Pierdere Consoldiat Pro-forma**

**Ajustări de normalizare**

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

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

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

**GRUPUL MEDLIFE**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

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

<b>Societate</b>	<b>Data obținerii controlului</b>	<b>Luni incluse în normalizare (inclusiv) 1 ianuarie – 31 martie 2023</b>
Nord Group	aprilie 2023	ianuarie – martie 2023
Muntenia Hospital	februarie 2023	ianuarie 2023
Policlinica Sf. Ilie SRL	martie 2023	ianuarie – februarie 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.

<b>Tip Cheltuiala</b>	<b>Suma 3 luni 2023 (RON)</b>	<b>Nota</b>
Costul achizițiilor	687,116	<i>Nota A</i>
Alte costuri	822,340	<i>Nota B</i>
<b>Total</b>	<b>1,509,456</b>	

**Nota A**

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

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

**Nota B**

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

## **Declaratia persoanelor responsabile din cadrul Grupului MedLife**

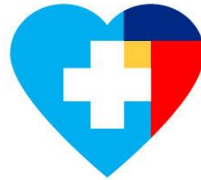
Dupa cunostintele noastre, Situatiile Financiare Consolidate Neuditare ale Grupului MedLife la data de 31 martie 2023, care au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana, ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 martie 2023, 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 NEAUDITATE  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ 31 MARTIE 2023

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 - 28

	<b>31 martie, 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active Imobilizate</b>		
Imobilizari necorporale	15,195,411	14,665,892
Imobilizari corporale	349,769,314	342,815,667
Active aferente dreptului de folosinta	65,716,138	71,911,269
Alte active financiare	491,520,097	413,831,251
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b><u>922,200,959</u></b>	<b><u>843,224,079</u></b>
<b>Active Circulante</b>		
Stocuri	11,992,705	12,513,597
Creante comerciale	69,283,951	66,525,981
Imprumuturi acordate societatilor afiliate	169,104,039	162,430,816
Alte active	17,110,968	18,251,900
Numerar si echivalente de numerar	10,735,258	15,141,431
Cheltuieli in avans	2,766,326	2,674,932
<b>Total Active Circulante</b>	<b><u>280,993,247</u></b>	<b><u>277,538,657</u></b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b><u>1,203,194,206</u></b>	<b><u>1,120,762,736</u></b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii din leasing	46,029,259	50,184,177
Alte datorii pe termen lung	13,331,181	12,651,217
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	582,730,734	508,264,032
Datorii cu impozitul amanat	19,052,772	19,052,772
<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>	<b><u>661,143,946</u></b>	<b><u>590,152,198</u></b>
<b>Datorii Curente</b>		
Datorii comerciale si alte datorii	130,847,974	122,505,239
Descoperire de cont	9,898,200	9,894,800
Portiunea curenta a datoriei din leasing	23,896,092	26,229,711
Portiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	38,022,457	31,933,045
Imprumuturi primite de la parti afiliate	13,839,759	12,632,124
Datorii cu impozitul pe profit curent	980,993	980,993
Provizioane	3,480,319	3,480,319
Alte datorii	17,338,460	17,677,023
<b>Total Datorii Curente</b>	<b><u>238,304,254</u></b>	<b><u>225,333,254</u></b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b><u>899,448,201</u></b>	<b><u>815,485,452</u></b>
<b>CAPITAL PROPRIU</b>		
Capital emis si prime de capital	83,504,400	83,812,556
Actiuni proprii	(595,125)	(3,219,221)
Rezerve	141,003,106	141,003,106
Rezultat reportat	79,833,625	83,680,844
<b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>	<b><u>303,746,006</u></b>	<b><u>305,277,285</u></b>
<b>TOTAL CAPITAL PROPRIU SI DATORII</b>	<b><u>1,203,194,207</u></b>	<b><u>1,120,762,736</u></b>

**Mihail Marcu,**  
Director General

**Alina Irinoiu,**  
Director Financiar



	<b>Perioada incheiata la 31 martie 2023</b>	<b>Perioada incheiata la 31 martie 2022</b>
Venituri din contracte cu clientii	160,037,373	153,045,425
Alte venituri operationale	1,000,528	727,817
<b>Venituri Operationale</b>	<b>161,037,901</b>	<b>153,773,242</b>
Consumabile si materiale de reparatii	(22,873,096)	(22,166,682)
Cheltuieli cu tertii	(61,432,790)	(50,729,263)
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	(45,525,034)	(40,888,313)
Contributii sociale	(1,735,392)	(1,454,439)
Amortizare si deprecieri	(15,718,263)	(13,101,741)
Pierderi si castiguri din deprecieri (inclusiv reversari ale pierderilor din deprecieri)	-	-
Alte cheltuieli operationale	(11,085,853)	(10,250,864)
<b>Cheltuieli Operationale</b>	<b>(158,370,427)</b>	<b>(138,591,301)</b>
<b>Profit Operational</b>	<b>2,667,474</b>	<b>15,181,941</b>
Venit financiar	2,006,835	1,075,589
Costul finantarii	(7,913,501)	(3,817,338)
Alte cheltuieli financiare	(608,026)	(318,607)
<b>Rezultat Financiar</b>	<b>(6,514,692)</b>	<b>(3,060,357)</b>
<b>Rezultat Inainte de Impozitare</b>	<b>(3,847,218)</b>	<b>12,121,584</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	(1,013,063)
<b>Rezultat Net</b>	<b>(3,847,218)</b>	<b>11,108,521</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate in contul de profit sau pierdere</b>		
<b>TOTAL ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL</b>	<b>(3,847,218)</b>	<b>11,108,521</b>

**Mihail Marcu,**  
Director General

**Alina Irinoiu,**  
Director Financiar

	<b>Perioada incheiata la 31 martie, 2023</b>	<b>Perioada incheiata la 31 martie, 2022</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>(3,847,218)</b>	<b>12,121,584</b>
<b>Ajustari pentru:</b>		
Amortizare si depreciere	15,718,263	13,101,741
Cheltuiala cu dobanda	7,913,501	3,817,338
Ajustari de valoare pentru creante incerte si pierderi din creante	1,002,300	-
Alte venituri nemonetare	(749,250)	(652,149)
Pierderi de curs nerealizate	608,026	318,607
Venituri din dobanzi	(2,006,835)	(1,075,589)
<b>Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant</b>	<b>18,638,786</b>	<b>27,631,532</b>
Descresteri/(Cresteri) ale creanțelor	(2,619,338)	(8,840,313)
Descresteri/(Cresteri) ale stocurilor	520,892	(52,668)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(91,394)	(2,733,542)
Cresteri/(Descresteri) in datorii	9,731,551	15,304,545
<b>Numerar generat de modificarile in capitalul circulant</b>	<b>7,541,711</b>	<b>3,678,022</b>
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>26,180,497</b>	<b>31,309,554</b>
Dobanzi platite	-	(1,522,025)
<b>Numerar net generat din activități de exploatare</b>	<b>26,180,497</b>	<b>29,787,529</b>
Achizitie de investitii	(74,785,738)	(74,663,958)
Achizitii de imobilizari necorporale	(2,078,238)	(2,105,119)
Achizitii de imobilizari corporale	(14,808,194)	(4,158,670)
Imprumuturi acordate societatiilor afiliate	(6,673,223)	(7,963,153)
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>(98,345,393)</b>	<b>(88,890,900)</b>
Plati pentru leasing	(6,919,966)	(5,969,625)
Incasari din imprumuturi	73,873,003	67,199,204
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	(401,949)	(5,100,079)
Cresteri ale imprumuturilor obtinute de la societatiilor afiliate	1,207,635	3,440
<b>Numerar net din activitatea de finantare</b>	<b>67,758,723</b>	<b>56,132,940</b>
<b>Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar</b>	<b>(4,406,173)</b>	<b>(2,970,431)</b>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	15,141,431	38,629,900
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>10,735,258</b>	<b>35,659,469</b>

**Mihail Marcu,**  
Director General

**Alina Irinoiu,**  
Director Financiar

	<b>Capital social</b>	<b>Actiuni proprii</b>	<b>Prime de emisiune</b>	<b>Rezerve generale si alte rezerve</b>	<b>Rezerva din reevaluare</b>	<b>Rezultat acumulat</b>	<b>Total capital propriu</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>33,217,623</b>	<b>(3,219,221)</b>	<b>50,594,933</b>	<b>34,538,597</b>	<b>106,464,509</b>	<b>83,680,844</b>	<b>305,277,284</b>
Profitul/(pierderea) perioadei curente	-	-	-	-	-	(3,847,218)	(3,847,218)
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3,847,218)</b>	<b>(3,847,218)</b>
Crestere din achizitia de actiuni proprii	-	(401,948)	-	-	-	-	(401,948)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI	-	3,026,045	-	-	-	-	3,026,045
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului	-	-	(308,156)	-	-	-	(308,156)
<b>Sold la 31 martie 2023</b>	<b>33,217,623</b>	<b>(595,125)</b>	<b>50,286,777</b>	<b>34,538,597</b>	<b>106,464,509</b>	<b>79,833,625</b>	<b>303,746,006</b>

**Mihail Marcu,**  
Director General

**Alina Irinoiu,**  
Director Financiar

	<b>Capital social</b>	<b>Actiuni proprii</b>	<b>Prime de emisiune</b>	<b>Rezerve legale si alte rezerve</b>	<b>Rezerva din reevaluare</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total capitaluri</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>33,217,623</b>	<b>(4,015,977)</b>	<b>49,177,468</b>	<b>34,538,597</b>	<b>66,588,874</b>	<b>80,073,849</b>	<b>259,580,434</b>
Crestere din achizitia de actiuni proprii	-	(5,100,000)	-	-	-	-	<b>(5,100,000)</b>
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI	-	8,684,431	-	-	-	-	<b>8,684,431</b>
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea justa a actiunilor si cost la momentul schimbului	-	-	1,417,465	-	-	-	<b>1,417,465</b>
<b>Total rezultat global</b>	-	-	-	-	-	<b>11,108,521</b>	<b>11,108,521</b>
<b>Profitul perioadei curente</b>	-	-	-	-	-	<b>11,108,521</b>	<b>11,108,521</b>
<b>Sold la 31 martie 2022</b>	<b>33,217,623</b>	<b>(431,546)</b>	<b>50,594,933</b>	<b>34,538,597</b>	<b>66,588,874</b>	<b>91,182,370</b>	<b>275,690,851</b>

**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 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 STANDARDERELOR 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:

- **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.

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.

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

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

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

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

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

• **Amendamente la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în asociații și asocieri în participație: vânzarea sau contribuția de active între un investitor și asociatul sau asocierea în participație**

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

Compania anticipă 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.

Compania anticipă că adoptarea acestor noi standarde și modificări la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății 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.

Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, este în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană (UE), cu excepția IAS 21 Efectele modificărilor cursurilor valutare privind moneda funcțională, cu excepția prevederilor din IAS 20 Contabilitatea subvențiilor guvernamentale privind recunoașterea veniturilor din certificate verzi, cu excepția prevederilor IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții privind veniturile din taxe de racordare la rețeaua de distribuție. Aceste excepții nu afectează conformitatea situațiilor financiare ale Societății cu IFRS adoptate de UE.

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

Politicele contabile aplicate în aceste situații financiare sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare individuale anuale ale Societății la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022, cu excepția adoptării de noi standarde în vigoare de la 1 ianuarie 2023.

Anul financiar corespunde anului calendaristic.

#### 3.1 Bazele întocmirii

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

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

#### 3.2 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 semnificativa a acesteia.

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.

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

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

În perioade viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada actuală, cât și perioade viitoare.

#### **3.4.1. Rationamente**

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

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

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

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

##### ***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.

#### **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.

##### ***Deprecierea activelor nefinanciare***

Compania își bazează calculul deprecierei pe cele mai recente bugete și calcule de prognoză, care sunt pregătite separat pentru fiecare dintre unitatili generatoare de numerar ale Companiei, cărora le sunt alocate activele individual. Aceste

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

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

#### **Provizioane pentru pierderile de credit așteptate ale creanțelor comerciale**

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.

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

#### **Leasing - Estimarea ratei de împrumut incremental**

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

#### **Prevedere pentru concedii neefectuate**

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

### **3.4 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 Nationala a Romania, la 31 martie 2023 au fost de 4,9491 RON pentru 1 euro (31 decembrie 2022: 4,9474 RON pentru 1 euro), respectiv 1,300 pentru 100 HUF (31 decembrie 2022: 1,2354 RON pentru 100 HUF).

Cursurile de schimb medii pentru perioada de 3 luni 2023 au fost de 4,9189 RON pentru 1 EUR (3 luni 2022: 4,9462 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,2665 RON pentru 100 HUF (3 luni 2022: 1,3593 RON 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 retrată 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 reportat 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:

	<b>Ani</b>
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 si 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.

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 unitatilor generatoare de numerar. Atunci când o pierdere din depreciere se inversează ulterior, valoarea contabilă a activului (sau a unei unități generatoare de numerar) este majorată la estimarea revizuită a valorii recuperabile, dar astfel încât valoarea contabilă crescută să nu depășească valoarea contabilă care ar fi fost determinate nu ar fi fost recunoscută nicio pierdere din depreciere pentru activ (sau unitatea generatoare de numerar) în anii anteriori. O reluare a unei pierderi din depreciere este recunoscută imediat în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care activul relevant este înregistrat la o valoare reevaluată, caz în care reluarea pierderii din depreciere este tratată ca o creștere din reevaluare.

### 3.7 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.

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

##### Metoda costului amortizat și a dobânzii efective

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

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

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

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

Activele financiare ale 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 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 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 reportat 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 dreptat în oferta hiperclinicelor. Locațiile

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

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

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

### **Stomatologii**

Linia de afaceri a 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 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 în în Situatia consolidata a pozitiei financiare.

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

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

### **3.18 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.

### **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 corporate.

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

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

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

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

Fiecare raportare făcută Consiliului de Administrație include cele cinci linii de activitate. Costurile de management a companiei sunt distribuite integral pe liniile de afaceri operative. Comparăția 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 interdependentă.

Următoarele segmente operaționale sunt agregate într-un singur segment de raportare, acesta fiind furnizarea de servicii de sănătate, deoarece prezintă caracteristici economice similare: clinici, stomatologie, spitale, laboratoare și corporate. Ca urmare a aceleiași 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 facilităților sale strategice prin contracte de închiriere, pe perioade mai lungi de timp. În consecință, mai multe contracte de închiriere majore au fost renegociate cu accent pe condiții comerciale mai bune pentru Companie, atât în ceea ce privește prețul, cât și securitatea mai bună asupra opțiunilor de prelungire a contractelor de închiriere.

În acest sens, conducerea și-a evaluat opțiunile de reziliere anticipată, precum și existența deciziei unice declanșate a Companiei de prelungire a termenului de închiriere, de la caz la caz. La determinarea termenului de închiriere, sunt luate în considerare toate faptele și circumstanțele care creează un 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 locatarul individual ar trebui să o plătească pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare similară activului de drept, de utilizare într-un mediu economic cu termeni, securitate și condiții similare. Pentru a determina rata de împrumut incrementală, compania folosește finanțarea recentă a terților primită de locatar ca punct de plecare și ajustează rata pentru a reflecta modificările condițiilor de finanțare de la primirea finanțării terțe.

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

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

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

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

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

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

Societatea detine investitii semnificative in alte companii.

<b>Valoare contabila</b>	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Costul investitiilor in alte societati	476,389,777	398,886,091
Imprumuturi pe termen lung acordate societatilor din grup	16,938,676	13,129,180
Alte active financiare	(1,808,356)	1,815,980
<b>TOTAL</b>	<b>491,520,097</b>	<b>413,831,251</b>

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

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	31 martie 2023	1 ianuarie 2023
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	49.8%	49.8%
4	Policlinica de Diagnostic Rapid Medis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66.4%	66.4%
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%	83%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale	Arad, Romania	83%	83%
11	Bactro SRL (indirect)*	Servicii medicale	Deva, Romania	83%	83%
12	Transilvania Imagistica SA (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, Romania	83%	83%
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	65%	60%
23	Green Dental Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	33.2%	31%
24	Dentist 4 Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	65%	60%
25	Dent A Porter SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	33.5%	31%
26	Dentestet Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	34.4%	32%
27	Aspen Laborator Dentar SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	48.8%	45%
28	Centrul Medical Panduri SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	31 martie 2023	1 ianuarie 2023
29	Almina Trading SA	Servicii medicale	Targoviste, Romania	90%	90%
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	81.3%	81.3%
39	RMC Medical (indirect)*	Servicii medicale	Budapesta, Ungaria	81.3%	81.3%
40	RMC Medlife Holding		Budapesta, Ungaria	81.3%	81.3%
41	Badea Medical SRL	Servicii medicale	Cluj, Romania	65%	65%
42	Oncoteam Diagnostic SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	79%	79%
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	39%	36%
56	Medica SA	Servicii medicale	Sibiu, Romania	60%	60%
57	Dent Estet Ploiesti SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Ploiesti, Romania	33.2%	30.6%
58	The Lab Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	39%	36%
59	Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	39%	36%
60	Stomestet Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	39%	36%
61	Costea Digital Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Oradea, Romania	38.4%	36%
62	Expert Med Centrul Medical Irina (indirect)*	Servicii medicale	Galati, Romania	76%	76%

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	31 martie 2023	1 ianuarie 2023
63	MNT Healthcare Europe SRL	Servicii medicale	Ilfov, Romania	50%	50%
64	MNT Asset Management SRL (indirect)*	Holding	Bucuresti, Romania	50%	50%
65	Clinica Life-Med SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
66	Pro Life Clinics SRL (indirect)*	Servicii medicale	Iasi, Romania	60%	60%
67	Onco Card SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	83%	83%
68	Onco Card Invest SRL (indirect)*	Holding	Brasov, Romania	83%	83%
69	Tomorad Expert SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66.4%	66.4%
70	IT Repair SRL (indirect)*	Servicii medicale	Targu Mures, Romania	49.8%	49.8%
71	Medici's SRL	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80%	80%
72	Micro-Medic SRL	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80%	80%
73	Sweat Concept One SRL	Wellness	Bucuresti, Romania	60%	60%
74	OptiCristal Consult SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	49.8%	49.8%
75	Alinora Optimex SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	49.8%	49.8%
76	Medicris SRL (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, Romania	83%	83%
77	Triamed SRL (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, Romania	83%	83%
78	SC M-Profilaxis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80%	80%
79	VitaCare Flav SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
80	Dent Estet Genesys SRL (indirect)*	Servicii medicale	Arad, Romania	73.8%	71.3%
81	Aspire Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	65%	60%
82	Sanopass SA	Platforma medicala	Targoviste, Romania	62.5%	51%
83	Muntenia Medical Competences S.A. *	Servicii medicale	Pitesti, Romania	79.8%	0%
84	Bios Diagnostic Medical Services SRL *	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	51%	0%
85	Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S.A.	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	51%	0%
86	Medical City Blue SRL *	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	51%	0%
87	Laborator Cuza Voda SRL *	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	51%	0%
88	Provita Pain Clinic SA *	Servicii medicale	Suceava, Romania	35.7%	0%
89	Policlinica Sf. Ilie SRL *	Servicii medicale	Craiova, Romania	100%	0%

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

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

Valoarea recuperabilă se bazează pe valoarea justă minus costul de cedare (FVL COD) a activelor suport. Există 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.

#### Imprumuturi pe termen lung acordate societăților din grup

La 31 decembrie 2023, Societatea prezintă imprumuturi pe termen lung acordate către Bahtco Invest SA și Med Life Occupational SRL.

#### Alte active financiare

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

### 5. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Valoare Bruta	611,093,828	594,522,691
Depreciere și Amortizare Cumulată	(246,129,103)	(237,041,132)
<b>Valoare Neta</b>	<b>364,964,725</b>	<b>357,481,559</b>

### 6. STOCURI

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Materiale consumabile	11,629,684	12,174,959
Alte elemente de inventar	362,402	337,718
Stocuri în tranzit	619	920
<b>TOTAL</b>	<b>11,992,705</b>	<b>12,513,597</b>

### 7. CREANȚE COMERCIALE

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Clienți	97,598,659	93,838,389
Avansuri către furnizori	-	-
Ajustări de valoare pentru clienți incerti	(28,314,708)	(27,312,408)
<b>TOTAL</b>	<b>69,283,951</b>	<b>66,525,981</b>

Riscul de credit pentru Companie se referă în principal la creanțele comerciale în cursul normal al activității. Respectarea de către clienți a condițiilor de credit convenite este monitorizată în mod regulat și îndeaproape. În cazul în care plățile sunt întârziate de către clienți, sunt luate măsuri pentru a restricționa accesul la servicii sau contractele sunt reziliate.

Anumiți clienți, care sunt instituții publice sau cvasi-publice, sau subsidiare ale MedLife, pot avea termene de plată mai lungi, iar serviciile pot continua să fie livrate atunci când sumele sunt restante, pe baza evaluării de către conducere a unui risc de credit mai scăzut.

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

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

## 8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Conturi la bănci	9,527,476	14,149,971
Numerar în casă	732,398	556,456
Echivalente de numerar	475,384	435,004
<b>TOTAL</b>	<b>10,735,258</b>	<b>15,141,431</b>

## 9. CHELTUIELI IN AVANS

La 31 martie 2023, Societatea a înregistrat cheltuieli în avans în sumă de 2.766.326 RON (2.674.932 RON la 1 ianuarie 2023). Soldul de cheltuieli în avans la 31 martie 2023 constau în comisioane amânate pentru finanțarea acordată prin imprumutul sindicalizat precum și alte sume cum ar fi polițe din asigurare pentru profesioniști și pentru imobilizările corporale.

## 10. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Furnizori	108,993,489	105,588,173
Furnizori de imobilizări	19,173,093	14,431,608
Avansuri achitate clienților	2,681,392	2,485,458
<b>TOTAL</b>	<b>130,847,974</b>	<b>122,505,239</b>

## 11. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Datorii salariale și alte datorii( inclusiv contribuții)	12,884,700	13,672,405
Alte datorii	4,453,760	4,004,618
<b>TOTAL</b>	<b>17,338,460</b>	<b>17,677,023</b>

## 12. DATORII DE LEASING

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Porțiunea pe termen lung – leasing	46,029,259	50,184,177
Porțiunea pe termen scurt – leasing	23,896,092	26,229,711
<b>TOTAL</b>	<b>69,925,352</b>	<b>76,413,888</b>

## 13. DATORII FINANCIARE

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Porțiunea pe termen scurt a imprumuturilor	38,022,457	31,933,045
Porțiunea pe termen lung a imprumuturilor	582,730,734	508,264,032
<b>TOTAL</b>	<b>620,753,191</b>	<b>540,197,077</b>

La 31 martie 2023, facilitățile de finanțare trase și netrase ale Companiei includeau și următoarele:



- facilitate de descoperit de cont garantat între Garanti Bank S.A. și Med Life S.A., suma trasa la 31 martie 2023 este de 9.898.200 lei;

Soldul împrumutul sindicalizat este de 614,116,370 RON la 31 Martie 2023.

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

La 31 martie 2023, Compania nu a încălcat termenii contractuali a contractelor de finanțare.

#### 14. CAPITALUL SOCIAL SI PRIMA DE EMISIUNE

Capitalul social emis în termeni nominali este format din 132,870,492 acțiuni ordinare la 31 martie 2023 (1 ianuarie 2023: 132,870,492) cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune. Deținătorii de acțiuni ordinare au dreptul la un vot pentru o acțiune deținută în adunările acționarilor societății, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate de societate ca parte a programului de răscumpărare a acțiunilor. Toate acțiunile se clasează ca fiind egal și conferă drepturi egale asupra activului net al Societății, cu excepția acțiunilor proprii.

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Capital social	33,217,623	33,217,623
Prime de emisiune	50,286,777	50,594,933
<b>TOTAL</b>	<b>83,504,400</b>	<b>83,812,556</b>

	<b>Numar actiuni</b>	<b>%</b>	<b>Valoare</b>
Persoane juridice	72,223,943	54.36%	18,055,986
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	8,218,152	6.19%	2,054,538
<b>TOTAL</b>	<b>132,870,492</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,217,623</b>

#### 15. REZERVE

Structura rezervelor este prezentata mai jos:

	<b>31 martie 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>
Rezerve legale	6,643,525	6,643,525
Alte rezerve	27,895,072	27,895,072
Rezerve din reevaluare	106,464,509	106,464,509
<b>TOTAL</b>	<b>141,003,106</b>	<b>141,003,106</b>

#### 16. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

Cifra de afaceri aferenta perioadei de 3 luni incheiate la 31 martie 2023 este 160.037.373 RON (pentru 3 luni 2022 153.045.425 RON), reprezentand servicii medicale, inclusiv veniturile din pachete de preventie si onorariile pentru serviciile prestate in cadrul clinicilor Med Life si ale diverselor spitale din Romania.

#### 17. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<b>3 luni 2023</b>	<b>3 luni 2022</b>
Alte venituri operationale	251,278	75,668
Costuri capitalizate ale imobiliarilor necorporale	749,250	652,149.00
<b>TOTAL</b>	<b>1,000,528</b>	<b>727,817</b>

#### 18. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	<b>3 luni 2023</b>	<b>3 luni 2022</b>
Utilitati	2,483,885	1,949,835
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	1,260,177	1,502,733
Chirii	607,059	1,277,678
Prime din asigurari	587,278	524,860
Reclama si publicitate	3,275,754	2,439,222
Comunicatii	643,696	546,233
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	2,228,004	2,010,303
<b>TOTAL</b>	<b>11,085,853</b>	<b>10,250,864</b>

## 19. REZULTATUL FINANCIAR NET

	<u>3 luni 2023</u>	<u>3 luni 2022</u>
Pierderea din efectul cursului valutar	(608,026)	(318,607)
Costul finantarii	(7,190,553)	(3,215,767)
Comisioane bancare	(722,948)	(601,571)
Venituri din dobanzi	2,006,835	1,075,589
<b>PIERDEREA FINANCIARA NETA</b>	<b><u>(6,514,692)</u></b>	<b><u>(3,060,357)</u></b>

## 20. EVENIMENTE IMPORTANTE

### Achiziții

#### *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 Concurentei. 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.

## 21. EVENIMENTE ULTERIOARE

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
- Prolungirea mandatului auditorului financiar, pe o perioadă de 2 ani
- Raportul de Remunerare, supus votului consultativ al acționarilor
- Politica de Remunerare a companiei

Punctele de pe ordinea de zi au fost aprobate integral, în cadrul ședinței AGOA din data de 27 aprilie 2023.

---

**Mihail Marcu,**  
Director General

---

**Alina Irinoiu,**  
Director Financiar

**MED LIFE S.A.**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

**MED LIFE S.A.**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

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

---

**Denumirea entității emitente:** MED LIFE S.A.

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

**Numărul de fax:** 0374 180 470

**Codul unic de înregistrare:** 8422035

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

**Capital social subscris și vărsat:** 33.217.623 RON

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

## CUPRINS

I.	SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE ("SF INDIVIDUALE") .....	3
II.	ANALIZA FINANCIARA .....	6
III.	EVENIMENTE IMPORTANTE.....	6
IV.	EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ULTERIOARE .....	7
V.	INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI .....	8
VI.	EVOLUTIE EBITDA .....	8

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

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

Situatiile financiare prezentate mai jos sunt neauditate.

**MED LIFE S.A.**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

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

**I. SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE ("SF INDIVIDUALE")**

SITUATIA INDIVIDUALA NEAUDITATA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2023 ("BILANT INDIVIDUAL")

	<b>31 martie, 2023</b>	<b>1 ianuarie 2023</b>	<b>Variatie</b>
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active Imobilizate</b>			
Imobilizari necorporale	15,195,411	14,665,892	3.6%
Imobilizari corporale	349,769,314	342,815,667	2.0%
Active aferente dreptului de folosinta	65,716,138	71,911,269	-8.6%
Alte active financiare	491,520,097	413,831,251	18.8%
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>922,200,959</b>	<b>843,224,079</b>	<b>9.4%</b>
<b>Active Circulante</b>			
Stocuri	11,992,705	12,513,597	-4.2%
Creante comerciale	69,283,951	66,525,981	4.1%
Imprumuturi acordate societatilor afiliate	169,104,039	162,430,816	4.1%
Alte active	17,110,968	18,251,900	-6.3%
Numerar si echivalente de numerar	10,735,258	15,141,431	-29.1%
Cheltuieli in avans	2,766,326	2,674,932	3.4%
<b>Total Active Circulante</b>	<b>280,993,247</b>	<b>277,538,657</b>	<b>1.2%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>1,203,194,206</b>	<b>1,120,762,736</b>	<b>7.4%</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Datorii din leasing	46,029,259	50,184,177	-8.3%
Alte datorii pe termen lung	13,331,181	12,651,217	5.4%
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	582,730,734	508,264,032	14.7%
Datorii cu impozitul amanat	19,052,772	19,052,772	0.0%
<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>	<b>661,143,946</b>	<b>590,152,198</b>	<b>12.0%</b>
<b>Datorii Curente</b>			
Datorii comerciale si alte datorii	130,847,974	122,505,239	6.8%
Descoperire de cont	9,898,200	9,894,800	0.0%
Portiunea curenta a datoriei din leasing	23,896,092	26,229,711	-8.9%
Portiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	38,022,457	31,933,045	19.1%
Imprumuturi primite de la parti afiliate	13,839,759	12,632,124	9.6%
Datorii cu impozitul pe profit curent	980,993	980,993	0.0%
Provizioane	3,480,319	3,480,319	0.0%
Alte datorii	17,338,460	17,677,023	-1.9%
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>238,304,254</b>	<b>225,333,254</b>	<b>5.8%</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>899,448,201</b>	<b>815,485,452</b>	<b>10.3%</b>
<b>CAPITAL PROPRIU</b>			
Capital emis si prime de capital	83,504,400	83,812,556	-0.4%
Actiuni proprii	(595,125)	(3,219,221)	-81.5%
Rezerve	141,003,106	141,003,106	0.0%
Rezultat reportat	79,833,625	83,680,844	-4.6%
<b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>	<b>303,746,006</b>	<b>305,277,285</b>	<b>-0.5%</b>
<b>TOTAL CAPITAL PROPRIU SI DATORII</b>	<b>1,203,194,207</b>	<b>1,120,762,736</b>	<b>7.4%</b>

**MED LIFE S.A.**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

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

SITUATIA INDIVIDUALA NEAUDITATA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 MARTIE 2023 ("CPP INDIVIDUAL")

	<b>Perioada incheiata la 31 martie 2023</b>	<b>Perioada incheiata la 31 martie 2022</b>	<b>Variatie 2023/2022</b>
Venituri din contracte cu clientii	160,037,373	153,045,425	4.6%
Alte venituri operationale	1,000,528	727,817	37.5%
<b>Venituri Operationale</b>	<b>161,037,901</b>	<b>153,773,242</b>	<b>4.7%</b>
Consumabile si materiale de reparatii	(22,873,096)	(22,166,682)	3.2%
Cheltuieli cu tertii	(61,432,790)	(50,729,263)	21.1%
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	(45,525,034)	(40,888,313)	11.3%
Contributii sociale	(1,735,392)	(1,454,439)	19.3%
Amortizare si depreciere	(15,718,263)	(13,101,741)	20.0%
Pierderi si castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	-	-	100.0%
Alte cheltuieli operationale	(11,085,853)	(10,250,864)	8.1%
<b>Cheltuieli Operationale</b>	<b>(158,370,427)</b>	<b>(138,591,301)</b>	<b>14.3%</b>
<b>Profit Operational</b>	<b>2,667,474</b>	<b>15,181,941</b>	<b>-82.4%</b>
Venit financiar	2,006,835	1,075,589	86.6%
Costul finantarii	(7,913,501)	(3,817,338)	107.3%
Alte cheltuieli financiare	(608,026)	(318,607)	90.8%
<b>Rezultat Financiar</b>	<b>(6,514,692)</b>	<b>(3,060,357)</b>	<b>112.9%</b>
<b>Rezultat Inainte de Impozitare</b>	<b>(3,847,218)</b>	<b>12,121,584</b>	<b>-131.7%</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	(1,013,063)	-100.0%
<b>Rezultat Net</b>	<b>(3,847,218)</b>	<b>11,108,521</b>	<b>-134.6%</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate in contul de profit sau pierdere</b>			
<b>TOTAL ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL</b>	<b>(3,847,218)</b>	<b>11,108,521</b>	<b>-134.6%</b>

**MED LIFE S.A.**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

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

SITUATIA INDIVIDUALA NEAUDITATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 MARTIE 2023 ("CF INDIVIDUAL")

	<b>Perioada incheiata la 31 martie, 2023</b>	<b>Perioada incheiata la 31 martie, 2022</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>(3,847,218)</b>	<b>12,121,584</b>
<b>Ajustari pentru:</b>		
Amortizare si depreciere	15,718,263	13,101,741
Cheltuiala cu dobanda	7,913,501	3,817,338
Ajustari de valoare pentru creante incerte si pierderi din creante	1,002,300	-
Alte venituri nemonetare	(749,250)	(652,149)
Pierderi de curs nerealizate	608,026	318,607
Venituri din dobanzi	(2,006,835)	(1,075,589)
<b>Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant</b>	<b>18,638,786</b>	<b>27,631,532</b>
Descresteri/(Cresteri) ale creanțelor	(2,619,338)	(8,840,313)
Descresteri/(Cresteri) ale stocurilor	520,892	(52,668)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(91,394)	(2,733,542)
Cresteri/(Descresteri) in datorii	9,731,551	15,304,545
<b>Numerar generat de modificarile in capitalul circulant</b>	<b>7,541,711</b>	<b>3,678,022</b>
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>26,180,497</b>	<b>31,309,554</b>
Dobanzi platite	-	(1,522,025)
<b>Numerar net generat din activități de exploatare</b>	<b>26,180,497</b>	<b>29,787,529</b>
Achizitie de investitii	(74,785,738)	(74,663,958)
Achizitii de imobilizari necorporale	(2,078,238)	(2,105,119)
Achizitii de imobilizari corporale	(14,808,194)	(4,158,670)
Imprumuturi acordate societatilor afiliate	(6,673,223)	(7,963,153)
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>(98,345,393)</b>	<b>(88,890,900)</b>
Plati pentru leasing	(6,919,966)	(5,969,625)
Incasari din imprumuturi	73,873,003	67,199,204
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	(401,949)	(5,100,079)
Cresteri ale imprumuturilor obtinute de la societatilor afiliate	1,207,635	3,440
<b>Numerar net din activitatea de finantare</b>	<b>67,758,723</b>	<b>56,132,940</b>
<b>Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar</b>	<b>(4,406,173)</b>	<b>(2,970,431)</b>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	15,141,431	38,629,900
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>10,735,258</b>	<b>35,659,469</b>

**MED LIFE S.A.**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

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

---

## **II. ANALIZA FINANCIARA**

### **Analiza contului de profit si pierdere**

Vanzarile pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2023 au fost in valoare de 160.037.373 RON, mai mari cu 4,6% comparativ cu vanzarile inregistrate in primele 3 luni ale anului 2022.

Alte venituri operationale au inregistrat o crestere de 37,5% in 3 luni 2023 comparativ cu 3 luni 2022, ajungand la 1.000.528 RON la 31 martie 2023.

Cheltuielile operationale includ costuri fixe si variabile, precum si costul bunurilor vandute si al materialelor folosite in prestarea de servicii medicale. Med Life S.A. a inregistrat cheltuieli operationale in valoare de 158.370.427 RON in 3 luni 2023, reprezentand o crestere de 14,3% sau 19.779.126 RON, comparativ cu 3 luni 2022.

Profitul operational a inregistrat o scadere de 82,4% in 3 luni 2023 comparativ cu 3 luni 2022, de la 15.181.941 RON in 3 luni 2022 la 2.667.474 RON in 3 luni 2023.

Pierdere financiara a crescut in 3 luni 2023 cu 3.454.335 RON, de la 3.060.357 RON in 3 luni 2022 la 6.514.692 RON in 3 luni 2023.

Rezultatul net a scazut in 3 luni 2023 cu 14.955.739 RON, de la un profit de 11.108.521 RON in 3 luni 2022 la o pierdere de 3.847.218 RON in 3 luni 2023.

### **Analiza conturilor de bilant**

Activele imobilizate ajung la 922.200.959 RON la 31 martie 2023, inregistrand o crestere de 9,4% comparativ cu 1 ianuarie 2023. Variatia este ocazionata de cresterea altor active financiare.

Activele circulante au crescut cu 3.454.590 RON sau 1,2% de la 277.538.657 RON la 1 ianuarie 2023 la 280.993.247 RON la 31 martie 2023.

Datoriile curente (excluzand datoriile purtatoare de dobanda) au crescut cu 9.211.807 RON, sau 5,9%, de la 157.275.698 RON la 1 ianuarie 2023, la 166.487.505 RON la 31 martie 2023.

Datoriile purtatoare de dobanda au crescut cu 74.070.987 RON, de la 626.505.765 RON la 1 ianuarie 2023 la 700.576.743 RON la 31 martie 2023.

## **III. EVENIMENTE IMPORTANTE**

### **Achiziții**

#### *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



**MED LIFE S.A.**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

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

---

Terapia Durerii și un centru integrat al sânelui. În următoarele luni, Grupul Nord va lansa în București un nou spital medical privat.

**Evenimente corporative**

*Convocarea Adunării Generale a Acționarilor*

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

Punctele de pe ordinea de zi au fost aprobate integral, în cadrul ședinței AGOA din data de 27 aprilie 2023.

**IV. EVENIMENTE ULTERIOARE IMPORTANTE**

**Evenimente corporative**

*Desfășurare AGOA anuală*

În data de 27 aprilie 2023 a avut loc ședința anuală a Adunării Generale a Acționarilor.

**MED LIFE S.A.**  
**RAPORT TRIMESTRUL I 2023**

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

**V. INDICATORI ECONOMICI FINANCIARI LA 31 MARTIE 2023**

Perioada incheiata la

**Indicatorul lichidității curente**

**31 martie 2023**

Active curente	280,993,247	=	
Datorii curente	238,304,254		1.18

Perioada incheiata la

**Indicatorul gradului de îndatorare**

**31 martie 2023**

Capital împrumutat	642,091,174	=	
Capital propriu	303,746,006		211%
Capital împrumutat	642,091,174	=	
Capital angajat	945,837,181		68%

Perioada incheiata la

**Viteza de rotație a debitelor clienți**

**31 martie 2023**

Sold mediu clienți	67,904,966	=	
Cifra de afaceri	160,037,373		38.19

Perioada incheiata la

**Viteza de rotație a activelor imobilizate**

**31 martie 2023**

Cifra de afaceri	160,037,373	=	
Active imobilizate	922,200,959		0.17

**VI. EVOLUTIE EBITDA**

	Perioada incheiata la 31 martie 2023	Perioada incheiata la 31 martie 2022	Variatie 2023/2022
Venituri din contracte cu clientii	160,037,373	153,045,425	4.6%
Alte venituri operationale	1,000,528	727,817	37.5%
<b>Venituri operationale</b>	<b>161,037,901</b>	<b>153,773,242</b>	<b>4.7%</b>
<b>Cheltuieli operationale</b>	<b>(158,370,427)</b>	<b>(138,591,301)</b>	<b>14.3%</b>
<b>Profit operational</b>	<b>2,667,474</b>	<b>15,181,941</b>	<b>-82.4%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>18,385,736</b>	<b>28,283,681</b>	<b>-35.0%</b>
Costul finantarii	(7,913,501)	(3,817,338)	107.3%
Alte cheltuieli financiare	(608,026)	(318,607)	90.8%
Venit financiar	2,006,835	1,075,589	86.6%
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(6,514,692)</b>	<b>(3,060,357)</b>	<b>112.9%</b>
<b>Rezultat inainte de impozitare</b>	<b>(3,847,218)</b>	<b>12,121,584</b>	<b>-131.7%</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	(1,013,063)	-100.0%
<b>Rezultat net</b>	<b>(3,847,218)</b>	<b>11,108,521</b>	<b>-134.6%</b>

## **Declaratia persoanelor responsabile din cadrul Med Life SA**

Dupa cunostintele noastre, Situatiile Financiare Individuale Neuditare ale societatii Med Life SA la data de 31 martie 2023, 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 martie 2023, 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