



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

Raport Anual

2023



CUPRINS

PAG 2	CUPRINS
PAG 4	GRUPUL MEDLIFE ÎN CIFRE
PAG 5	MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL
PAG 7	EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎNREGISTRATE ÎN ULTIMELE 12 LUNI
PAG 7	Achiziții
PAG 8	Creștere organică
PAG 9	Evenimente corporative în cursul anului 2023
PAG 9	ANGAJAMENTUL GRUPULUI MEDLIFE
PAG 10	PREZENTAREA GRUPULUI
PAG 12	Model de afaceri
PAG 14	Structura Grupului la 31 decembrie 2023
PAG 19	Obiective și direcții strategice
PAG 19	Puncte forte competitive
PAG 19	Direcții de dezvoltare
PAG 22	Perspective
PAG 23	Principii pentru respectarea drepturilor omului
PAG 23	Principiile Anti-Mită și Anti-Corupție
PAG 23	Protecția Avertizorilor în Interes Public
PAG 24	Responsabilitate socială corporativă
PAG 28	Standarde de calitate
PAG 31	GVERNANȚĂ CORPORATIVĂ
PAG 32	Adunarea Generală a Acționarilor
PAG 32	Drepturile acționarilor
PAG 33	Organele de conducere
PAG 41	Conducerea Operațională
PAG 42	RESURSE UMANE ȘI ALTE RESURSE
PAG 43	MANAGEMENTUL RISULUI ȘI CONTROLUL INTERN
PAG 46	MEDLIFE PE PIAȚA DE CAPITAL
PAG 46	Capitalul Social
PAG 50	Evoluția acțiunilor pe Bursa de Valori București
PAG 50	Relația cu Investitorii
PAG 51	POLITICA PRIVIND DIVIDENDELE

CUPRINS

PAG 53	ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARĂ Analiza principalelor elemente ale situației consolidate a contului de profit sau pierdere Analiza principalelor elemente ale situației consolidate a poziției financiare Lichiditate și Resurse de Capital
PAG 77	EVENIMENTE ULTERIOARE BILANȚULUI
PAG 79	ANEXE Informații financiare Pro-Forma pentru perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2023 Grupul MedLife Situații financiare consolidate auditate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 Grupul MedLife Situații financiare individuale auditate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 Med Life S.A. Declarația de Governanță Corporativă

GRUPUL MEDLIFE ÎN CIFRE

Situația Consolidată a Poziției Financiare

	31 decembrie	
	2023	2022
Active Imobilizate	2,102,828,820	1,686,590,024
Active Circulante	533,508,611	465,386,305
TOTAL ACTIVE	2,636,337,431	2,151,976,329
Datorii pe Termen Lung	1,442,471,375	1,094,356,436
Datorii Curente	699,674,033	575,581,648
TOTAL DATORII	2,142,145,408	1,669,938,084
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	415,291,298	416,780,834
Interese care nu controlează	78,900,725	65,257,411
TOTAL CAPITALURI	494,192,023	482,038,245
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	2,636,337,431	2,151,976,328

Situația Consolidată a Contului de Profit și Pierdere

	12 luni încheiate la 31 decembrie	
	2023	2022
Venituri din Contracte cu Clienții	2,210,435,349	1,795,432,748
Alte Venituri Operaționale	11,300,635	14,118,061
Venituri Operaționale	2,221,735,984	1,809,550,809
Cheltuieli Operaționale	(2,130,218,620)	(1,715,321,136)
Profit Operațional	91,517,364	94,229,673
Costul finanțării	(82,170,695)	(42,489,150)
Venituri din dobânzi	3,423,077	-
Alte venituri financiare	1,221,841	-
Alte cheltuieli financiare	(9,692,103)	(2,183,221)
Rezultat financiar	(87,217,880)	(44,672,371)
Profit Înainte de Impozitare	4,299,484	49,557,301
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(8,464,341)	(12,124,746)
Profit După Impozitare	(4,164,857)	37,432,555

Informații operaționale

	12 luni încheiate la 31 decembrie	
	2023	2022
Clinici – Număr Vizite	3,834,062	3,205,637
Stomatologie – Număr Vizite	185,829	176,437
Spitale – Număr Pacienți	139,234	116,447
Laboratoare – Număr Analize	7,424,270	6,278,105
Corporate – Număr Abonamente	873,036	834,434
Farmacii – Număr Tranzacții	468,896	575,323

MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL

Stimați parteneri,

Într-un an marcat de provocări globale și economice, cuvintele de ordine la nivelul Grupului MedLife au fost "consolidare și "optimizare", fiind esențiale în construirea unei structuri robuste, care să permită companiei să evolueze într-un mediu dinamic și să rămână competitivă pe termen lung.

Cu o prezență de 30 de ani pe piața românească și de 8 ani la bursă, ne mândrim cu faptul că am reușit să consolidăm valoarea brandului nostru și să rămânem lideri în sectorul medical privat din țară.

Rezultatele financiare aferente anului 2023, care arată o cifră de afaceri consolidată pro-forma de 2,24 miliarde RON, menținând trendul de creștere de 25% anual de la listare și până în prezent, concomitent cu o majorare graduală a marginilor EBITDA față de 2022 și o creștere organică importantă de 12%, reflectă în mod direct că strategia de optimizare și consolidare a companiilor din cadrul Grupului a avut un impact semnificativ în întărirea poziției noastre pe piață și în asigurarea unei dezvoltări durabile într-un mediu economic în continuă schimbare.

Spitalele, clinicile, zona corporate și laboratoarele au înregistrat creșteri solide de 27%, 35%, 17% și, respectiv, 15%. În spatele acestor cifre, sunt cei peste 10.000 de angajați și colaboratori, medici buni și personal medical auxiliar, artizani în domeniul sănătății, care conturează cu măiestrie povestea noastră de excelență în furnizarea serviciilor medicale. În susținerea eforturilor lor, sunt și investițiile fără precedent în tehnologie de vârf și inovație medicală, precum introducerea dronelor pentru transportul probelor biologice și achiziționarea celui de al treilea robot da Vinci, care evidențiază progresul nostru continuu în furnizarea serviciilor de excelență și în modelarea viitorului medicinei. MedLife se impune ca un furnizor de frunte ce oferă pacienților săi acces la tehnologie de top, incluzând realizarea unui diagnostic de înaltă performanță, chirurgie robotică și servicii medicale de excepție. Prin aceste investiții semnificative, MedLife și-a asigurat poziția de lider în tehnologia medicală, nu doar în România, ci probabil și în întreaga regiune.

Cu un accent deosebit pe dezvoltarea serviciilor și tehnologiilor de vârf, în 2023, ne-am propus să devenim principala destinație pentru intervenii complexe de neurochirurgie, chirurgie cardiovasculară sau chirurgie oncologică, asigurând condiții comparabile cu cele din marile capitale ale lumii. În acest sens, ne-am întărit expertiza în serviciile medicale integrate și de nișă, concentrându-ne asupra consolidării unei platforme puternice de oncologie și radioterapie din România prin investiții semnificative în extinderea infrastructurii și în echipamente de ultimă generație. În plus, am devenit operatorul care deține cea mai mare expertiză în sfera de secvențiere genetică, mai ales în sfera patologiilor oncologice.

În tot ceea ce facem, valorile noastre fundamentale rămân **Responsabilitate, Profesionalism, Inovație, Grijă și Respect**. Avem mereu în vedere impactul asupra pacienților noștri și ne străduim să le oferim nu doar servicii medicale de calitate, ci și o experiență umană și empatică în cadrul sistemului nostru medical privat.

Rămânem constanți și în angajamentul nostru față de sustenabilitate, care se reflectă într-o serie de inițiative menite să aducă beneficii durabile comunității noastre. Contribuim la educația medicală a românilor, asigurând permanent materiale informative corecte prin intermediul platformelor online. Susținem evenimente din sectorul medical pentru ca medicii și profesioniștii noștri să fie la curent cu actualitățile din domeniu. Facem **România verde**,

organizând anual acțiuni de ecologizare care încurajează angajații și partenerii să acționeze responsabil față de natură și mediu. Și nu în ultimul rând, oferim o șansă în plus la viață copiilor recent diagnosticați cu cancer printr-un program complex de testare genetică. Împreună cu comunitatea noastră, ne propunem să construim un viitor mai bun pentru România, unde îngrijirea sănătății și responsabilitatea față de mediu converg într-o direcție sustenabilă. **"Împreună Facem România Bine"** este astfel pentru noi mai mult decât un simplu slogan, este un angajament concret față de binele colectiv și viitorul sănătos al comunității noastre.

Privind înainte, dorim ca anul 2024 să fie un an al evoluției și excelenței în actul medical prin continuarea investițiilor în tehnologie și digitalizare, dar și un an al optimizării și consolidării marginilor, precum și al reducerii graduale a nivelului de îndatorare. Echipa de management, ca arhitect principal al reușitelor noastre, continuă să pregătească terenul pentru o creștere durabilă și solidă, cu focusul constant pe satisfacția și binele pacienților noștri. Cu o echipă remarcabilă, determinată să îmbunătățească starea de sănătate a pacienților, vom continua să consolidăm poziția Grupului MedLife în calitate de lider incontestabil în industria medicală privată.

Vă mulțumim pentru parteneriatul solid și încrederea constantă! Suntem convinși că anul 2024 va aduce noi realizări și că împreună vom contribui la îmbunătățirea sistemului medical și la binele comunității noastre.



MIHAIL MARCU

Președinte Consiliul de Administrație și
Director General Grupul MedLife

EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎNREGISTRATE ÎN ULTIMELE 12 LUNI

Achiziții

În 2023, Grupul MedLife a finalizat două tranzacții mari de tip M&A, 3 tranzacții mai mici de tip M&A – 2 sub umbrela celui de-al doilea brand, Sfânta Maria și una sub umbrela Medici's în Timișoara și și-a crescut participația în anumite filiale:

- Finalizarea achiziției a 99,76% din acțiunile Muntenia Medical Competences, tranzacție anunțată în 2022;
- Finalizarea achiziției a 51% din acțiunile Grupului Nord;
- Achiziția a 100% din acțiunile Policlinicii Sfântul Ilie (sub umbrela Sfânta Maria);
- Achiziția a 51% din pachetul de acțiuni al Clinicii Union (sub umbrela Sfânta Maria);
- Achiziția a 70% din pachetul de acțiuni al Broi Medical Center (sub umbrela Medici's);
- Achiziția unui pachet suplimentar de 11,5% din acțiunile Sanopass;
- Achiziția unui pachet suplimentar de 5% din acțiunile Grupului Dent Estet;
- Achiziția unui pachet suplimentar de 21% din acțiunile Oncoteam Diagnostic;
- Achiziția unui pachet suplimentar de 6,25% din acțiunile Grupului RMC.

Finalizarea achiziției Muntenia Hospital

În ianuarie 2023, Grupul MedLife a finalizat achiziția a 99,76% din acțiunile Muntenia Medical Competences S.R.L., cel mai mare spital din județul Argeș, după aprobarea acesteia de către Consiliul Concurenței. Astfel, Grupul MedLife își consolidează expertiza medicală pe zona spitalicească.

Finalizarea achiziției Grupului Nord (ex Provita)

În martie 2023, Grupul MedLife a finalizat tranzacția de preluare a 51% din pachetul de acțiuni al Grupului Nord, după aprobarea acesteia de către Consiliul Concurenței.

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, 2 centre de imagistică 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 Centrală și de Est. La finalul anului 2022, Grupul Nord s-a extins și în afara Capitalei, deschizând la Suceava o clinică multidisciplinară, cu o valoare a investiției de 2,5 milioane de euro în cadrul căreia funcționează un centru integrat de Terapia Durerii și un centru integrat al sânelui.

Achiziția Policlinicii Sfântul Ilie (prin achiziție de către Grupul Sfânta Maria)

În februarie 2023, Grupul MedLife a finalizat achiziția pachetului integral de acțiuni al Policlinicii Sfântul Ilie din Craiova, aceasta fiind integrată în rețeaua Sfânta Maria, parte a Grupului MedLife.

Prezentă pe piața locală din anul 2000, Policlinica Sfântul Ilie este una dintre primele clinici private din Craiova. Cu 12 specialități medicale, clinica oferă servicii medicale și investigații paraclinice cuprinzătoare pentru a răspunde nevoilor tuturor pacienților, devenind astfel un punct de referință în activitatea medicală pe plan județean.

Printre specialitățile medicale care pot fi accesate în cadrul policlinicii se regăsesc medicina internă, cardiologia, dermatologia, endocrinologia, fizioterapia, medicina muncii, neurologia, obstetrică-ginecologie, oftalmologia, ORL, psihiatria și psihologia.

Achiziția Clinicii Union (*prin achiziție de către Grupul Sfânta Maria*)

În iunie 2023, Grupul MedLife a finalizat achiziția pachetului majoritar de 51% al Clinicii Union Medical din Cluj. Acesta a fost integrată în rețeaua Sfânta Maria.

Clinica Union Medical are o experiență de peste 10 ani pe piața clujeană și oferă o gamă diversificată de servicii de înaltă calitate, acoperind 21 de specialități medicale: cardiologie, dermatovenerologie, diabet și nutriție, endocrinologie, medicină de familie, neurologie, obstetrică-ginecologie, oftalmologie, ortopedie, psihiatrie, psihologie și urologie. Fiind într-un proces continuu de evoluție, clinica integrează cele mai noi tehnici și aparaturi medicale pentru a asigura tratamente pacienților la standarde europene.

Achiziția Clinicii Brol Medical Center (*prin achiziție de către Medici's*)

În septembrie 2023, MedLife, prin intermediul Medici's, a finalizat tranzacția de preluare a 70% din pachetul de acțiuni al Brol Medical Center. Clinica Brol Medical Center și-a început activitatea în anul 1996 și are o experiență de peste 25 de ani în chirurgie estetică. Clinica oferă servicii de chirurgie plastică, reconstructivă și estetică, consultații și tratamente dermatologice, precum și consultații de nutriție.

Creștere organică

Hyperclinica MedLife Deva

În ianuarie 2023, MedLife a inaugurat cea mai mare clinică medicală din Deva. Unitatea se remarcă printr-o echipă medicală de elită, dar și printr-o divizie de imagistică dotată cu echipamente medicale de top. Hyperclinica Deva completează rețeaua de unități MedLife, asigurând pacienților un circuit complet de servicii medicale, de la investigații clinice și paraclinice la diagnostic și tratament.

Clinica Neolife Vâlcea

În septembrie 2023, Neolife Medical Center a inaugurat la Râmnicu Vâlcea, Centrul de Radioterapie și Imagistică. Situată în curtea Spitalului de Obstetrică și Ginecologie, noua clinică vine cu un aport inovativ în lupta împotriva cancerului și reprezintă un plus semnificativ în tratamentul și diagnosticarea afecțiunilor oncologice. Echipată cu tehnologie de vârf și aparatură de ultimă generație, această unitate oferă servicii medicale complexe de diagnosticare, monitorizare și tratament pentru pacienții cu afecțiuni oncologice, de asemenea cu servicii în baza contractului cu CNAS.

Clinica Neolife Brăila

În septembrie 2023, Neolife Medical Center a inaugurat la Brăila cel de-al șaselea centru medical privat Neolife din România, amplasat în curtea Spitalului Județean Brăila. Noul centru este dotat cu aparatură și echipamente de ultimă generație, echipa medicală fiind formată din profesioniști în domeniul medicinei oncologice. Neolife Brăila oferă și servicii de diagnostic și tratament sub contract cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate.

Spitalul Nord (Provita)

În decembrie 2023, Grupul Nord a deschis în București un nou spital multidisciplinar dedicat sănătății și vieții, cu o infrastructură modernă și cea mai nouă tehnologie din domeniu. Cu o suprafață extinsă de 25.000 mp, noul spital dispune de 8 săli de operații ultramoderne, 49 de rezerve și 107 paturi. De asemenea, spitalul dispune de un Centru Integrat de Terapia Durerii și un Centru integrat de Imagistică cu Pet-CT, Scintigraf, Mamograf, RX, RMN 3T, CT, dar și de 2 săli de conferințe, concepute pentru a facilita schimbul de cunoștințe medicale și pentru a organiza evenimente educaționale în domeniul sănătății.

Evenimente corporative în cursul anului 2023

Majorarea capitalului social

În data de 3 august 2023, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor MedLife a aprobat majorarea capitalului social al Societății cu suma de 99.652.869 RON, de la 33.217.623 RON la valoarea de 132.870.492 RON, prin emisiunea unui număr de 398.611.476 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,25 RON/acțiune.

Majorarea capitalului social a fost realizată prin încorporarea primei de emisiune și a rezultatului reportat, iar acțiunile nou-emise au fost alocate în mod gratuit acționarilor Societății înregistrați în registrul acționarilor deținut de Depozitarul Central S.A. la data de 5 septembrie 2023 ("Data de Înregistrare"). Fiecare acționar înregistrat în registrul acționarilor la Data de Înregistrare a primit gratuit 3 (trei) acțiuni nou-emise pentru fiecare acțiune deținută la Data de Înregistrare. Acțiunile nou-emise sunt acțiuni nominative, dematerializate, admise la tranzacționare pe segmental Principal, categoria Premium a Bursei de Valori București.

Majorarea capitalului social s-a realizat pentru susținerea activității curente a Societății, în linie cu strategia de creștere a acesteia.

Majorare creditului sindicalizat

În data de 22 decembrie 2023, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor MedLife a aprobat o nouă majorare a limitei de credit în baza Contractului de facilitare de credit sindicalizat încheiat la data de 31 octombrie 2018 (astfel cum a fost acesta ulterior modificat prin actele adiționale), cu 50 milioane Euro.

ANGAJAMENTUL GRUPULUI MEDLIFE

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

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

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

PREZENTAREA GRUPULUI

Med Life S.A. („MedLife” sau „Societatea-mamă” sau „Societatea”) este o societate pe acțiuni înființată în anul 1996, în conformitate cu legile și reglementările din România, cu sediul în București, Calea Griviței nr. 365, cu un capital social de 132.870.492 RON, cu o valoare nominală a acțiunii de 0,25 RON.

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

Fondată în 1996, MedLife, împreună cu subsidiarele sale („Grupul MedLife” sau „Grupul”) este cel mai mare furnizor de servicii medicale private din România. Grupul ocupă poziții de vârf pentru o serie de indicatori cheie, incluzând vânzările, numărul de clinici, numărul de spitale, numărul de paturi de spital și numărul de abonați ai pachetelor de prevenție și profilaxie medicală („PPM”).

Societatea și-a dezvoltat linia de afaceri Stomatologie, deschizând o clinică de sine stătătoare în 2015 și achiziționând în 2016 pachetul majoritar de acțiuni în grupul Dent Estet, cea mai mare rețea de clinici dentare din România.

De asemenea, Grupul este prezent și pe linia de afaceri Farmacii, administrând un număr de 21 de farmacii ce operează în clinicile proprii sau în proximitatea unităților medicale publice.

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

servicii, de la prevenție până la diagnosticare și tratament.

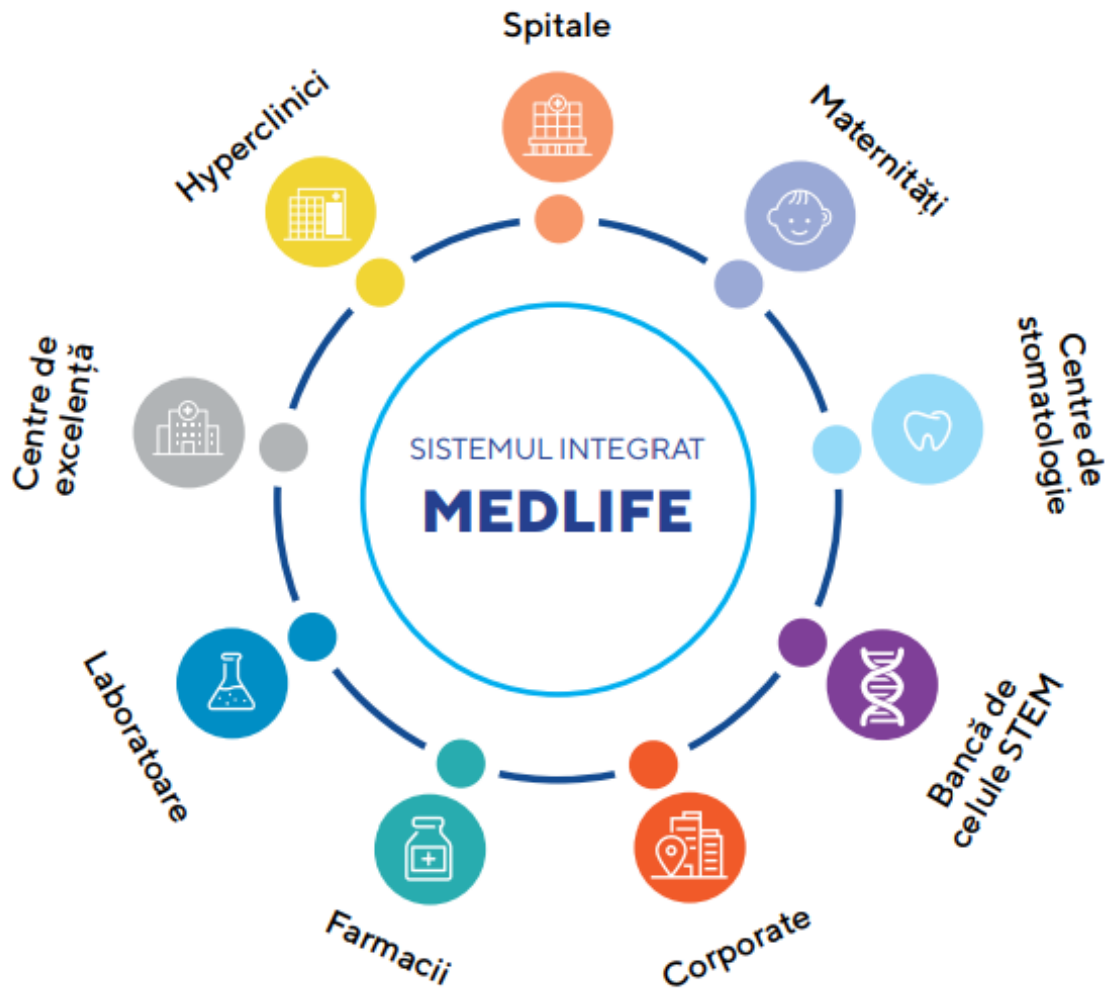
Grupul deține cele mai multe unități medicale din România. Acestea includ 71 de unități medicale (inclusiv farmacii) în București, reprezentând astfel cea mai mare rețea de servicii medicale private din oraș, precum și 125 de unități medicale în restul țării, în orașe precum Arad, Craiova, Ploiești, Cluj Napoca, Brașov, Galați, Iași, Bacău, Timișoara, Sibiu, Constanța, Târgoviște, Brăila, Pitești, Sibiu, Oradea, Târgu Mureș, Neamț și Suceava, dar și 2 unități în Budapesta, Ungaria. Grupul deține imobilele în care se află principalele sale unități medicale spitalicești din București, precum și cele în care se află spitalele sale din Arad, Brașov și Sibiu. Alte unități medicale sunt folosite în baza unor contracte de închiriere pe termen lung.

Grupul își oferă serviciile prin intermediul celei mai numeroase echipe de medici și asistenți medicali ce lucrează în mediul privat din România, numărând la 31 decembrie 2023 aproximativ 4.800 de medici și 2.800 de asistenți medicali. Grupul angajează specialiști cu normă întreagă pentru marea majoritate a specialităților oferite, dar și cu normă redusă pentru specialități sau funcții specifice, sau lucrează cu personal medical în regim de colaborare. În plus, având în vedere angajamentul său de a furniza servicii medicale de calitate, Grupul a investit în mod constant în infrastructură medicală, echipamente medicale de ultimă generație, având bugete anuale dedicate pentru dotări și re tehnologizare.

În decursul celor 30 de ani de activitate a Grupului pe piața din România, peste 6

milioane de pacienți unici au beneficiat de servicii în cadrul unităților medicale ale

Grupului, ceea ce înseamnă aproximativ 1 din 3 români, conform datelor demografice.



35 hyperclinici | **68** clinici | **15** spitale | **39** laboratoare | **18** clinici dentare | **21** farmacii

Model de afaceri

Modelul de afaceri al Grupului MedLife este axat pe furnizarea de servicii medicale clienților, atât persoane fizice, cât și persoane juridice. Grupul captează cheltuielile private de sănătate ale acestor clienți în toate etapele actului medical: prevenire, diagnostic și tratament, prin oferirea unei game largi de servicii medicale prestate în unități moderne, de înaltă calitate, de către echipe profesionale de medici, asistenți medicali și personal suport.

Activitățile Grupului sunt împărțite în șase linii principale de activitate:

Corporate: Linia de afaceri Corporate oferă pachete de prevenire și profilaxie medicală ("PPM") clienților corporativi, ca parte a pachetelor de beneficii pentru angajați. Aceste programe, care se concentrează pe prevenire prin controale medicale regulate și acces la servicii de diagnostic, completează serviciile de medicina muncii prevăzute de lege, pe care clienții corporativi le contractează de la Grup ca PPM Standard.

Grupul are un portofoliu de peste 870.000 de clienți PPM. PPM-urile oferite de Grup constau în:

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

Clinici: Linia de afaceri Clinici include unitățile ambulatorii și serviciile de diagnostic imagistic ale Grupului. Clinicile oferă consultații la medici generaliști și specialiști, servicii de diagnostic imagistic, iar unele dintre clinici oferă și servicii de internare de zi. Clinicile Grupului oferă o

gamă largă de servicii furnizate în principal în două formate:

- **Hyperclinici**, format lansat de Grup în România, constituit din unități medicale mari, cu suprafețe de peste 1.000 mp și peste 20 de cabinete medicale. Este un one-stop-shop pentru examinări clinice și imagistică. Acest format este conceput pentru zonele urbane mai mari, cu o populație de peste 175.000 de locuitori. Hyperclinicile includ, de obicei, o gamă largă de servicii de imagistică, cum ar fi: radiologie, densitate osoasă – DEXA, CT, RMN, ecografii 2D-4D și mamografie. În cazul unor unități noi, astfel de servicii pot fi incluse treptat în oferta hyperclinicilor. Locațiile hyperclinicilor găzduiesc și serviciile altor linii de afaceri, cum ar fi punctele de recoltare pentru laboratoare sau farmaciile.
- **Clinici**, care oferă o gamă largă de servicii, de la medicină generală până la consultații medicale de specialitate și au ca scop deservirea nevoilor de bază ale pacienților PPM ai Grupului, dar și a pacienților cu plata per serviciu și a celor care optează pentru servicii decontate de Casa Națională de Asigurări de Sănătate ("CNAS"). Clinicile Grupului au de obicei între 5 și 12 cabinete medicale în medie, însă există în funcțiune și clinici satelit mai mici, care au ca scop abordarea situațiilor specifice ale pieței locale. Clinicile sunt concepute pentru orașe mai mici, sau pentru a deservi anumite concentrații de pacienți. Clinicile, cu o capacitate limitată și servicii de imagistică în general limitate, acționează ca rețele de recomandare pentru serviciile mai specializate situate în hyperclinici.

Laboratoare: Linia de afaceri Laboratoare oferă o gamă largă de teste de laborator: biochimie, anatomie patologică (citologie și

histologie), biologie moleculară și genetică, hematologie, imunologie, microbiologie și toxicologie. Punctele de recoltare sunt unități medicale în care Grupul recoltează sânge și alte probe de la pacienți. Linia de afaceri Laboratoare își atrage cea mai mare parte a veniturilor de la pacienții cu plata per serviciu ("PPS").

Spitale: Linia de afaceri Spitale acoperă activitățile de spitalizare ale Grupului, care constau într-o gamă largă de specialități medicale și chirurgicale. Cele 15 spitale ale grupului sunt situate în Arad, București, Brașov, Cluj, Sibiu, Pitești și Ploiești. Grupul deține 12 licențe de spitalizare, care cuprind activitățile liniei de afaceri Spitale. Una dintre licențe a fost eliberată pentru o unitate spitalicească și alte 3 secții externe. Pe lângă acestea, Grupului i s-au acordat licențe pentru 4 unități de spitalizare de zi care funcționează în locațiile Clinicilor din București, Iași, Craiova și Timișoara și oferă doar servicii de spitalizare de zi. Rezultatele financiare ale acestor 4 unități sunt recunoscute în linia de afaceri Clinici, grupul considerând aceste unități drept părți funcționale ale hyperclinicilor.

Cele 4 maternități ale Grupului, situate în București, Sibiu, Brașov și Arad pun la dispoziția pacientelor echipe interdisciplinare de specialiști pregătiți să intervină în orice moment al nașterii, asigurând atenta monitorizare a mamei și nou-născutului, aparatură și echipamente performante în sălile de travaliu / operații, în secțiile de obstetrică-ginecologie, neonatologie și ATI, sau consilieri dedicați.

De asemenea, MedLife include și o bancă de celule STEM, care oferă biotehnologie de ultimă generație în procesarea celulelor stem. Activitățile maternităților sunt recunoscute de grup în linie de afaceri Spitale.

Linia de afaceri Spitale își obține veniturile, în principal, de la pacienții cu plata per serviciu. Tratatamentul pacienților decontați prin Casa de Asigurări de Sănătate se referă în general, la secțiile maternitate,

ginecologie, chirurgie, cardiologie și oncologie.

Farmacii: Linia de afaceri Farmacii oferă produse farmaceutice pe bază de rețetă sau fără prescripție, produse preparate în laborator, precum și alte produse medicale conexe, în cele 21 de farmacii deschise, în principal, în hyperclinicile și spitalele Grupului sau în proximitatea acestora. Această linie de afaceri dispune și de un laborator propriu, unde clienții pot beneficia de produse specifice în funcție de nevoile lor și de recomandările medicale.

Stomatologie: Linia de afaceri Stomatologie oferă o gamă largă de servicii stomatologice, de la controale simple până la intervenții chirurgicale complexe. Linia de afaceri Stomatologie nu este supusă decontărilor prin Casa de Asigurări de Sănătate, toate veniturile fiind de la pacienți prin plata per serviciu.

Suplimentar celor 6 linii principale de afaceri, Grupul MedLife, prin achizițiile realizate, include:

Distribuție farmaceutică: Pharmachem este una dintre principalele companii de distribuție farmaceutică din România. Cu un puternic accent pe furnizarea de produse și servicii de sănătate de înaltă calitate, compania joacă un rol esențial în lanțul de aprovizionare farmaceutică al țării. Prin colaborarea cu o gamă diversă de furnizori, Pharmachem Distribuție se asigură că farmaciile și alți furnizori de servicii medicale au acces la o gamă variată de medicamente și consumabile medicale pentru a satisface nevoile pacienților lor.

Fiind o companie de distribuție farmaceutică, Pharmachem Distribuție S.A. este responsabilă de depozitarea, manipularea și transportul produselor farmaceutice de la producători la utilizatorii finali. Acest lucru implică respectarea unor reglementări stricte și menținerea unui nivel ridicat de control al calității pentru a garanta siguranța și eficacitatea produselor pe care le distribuie.

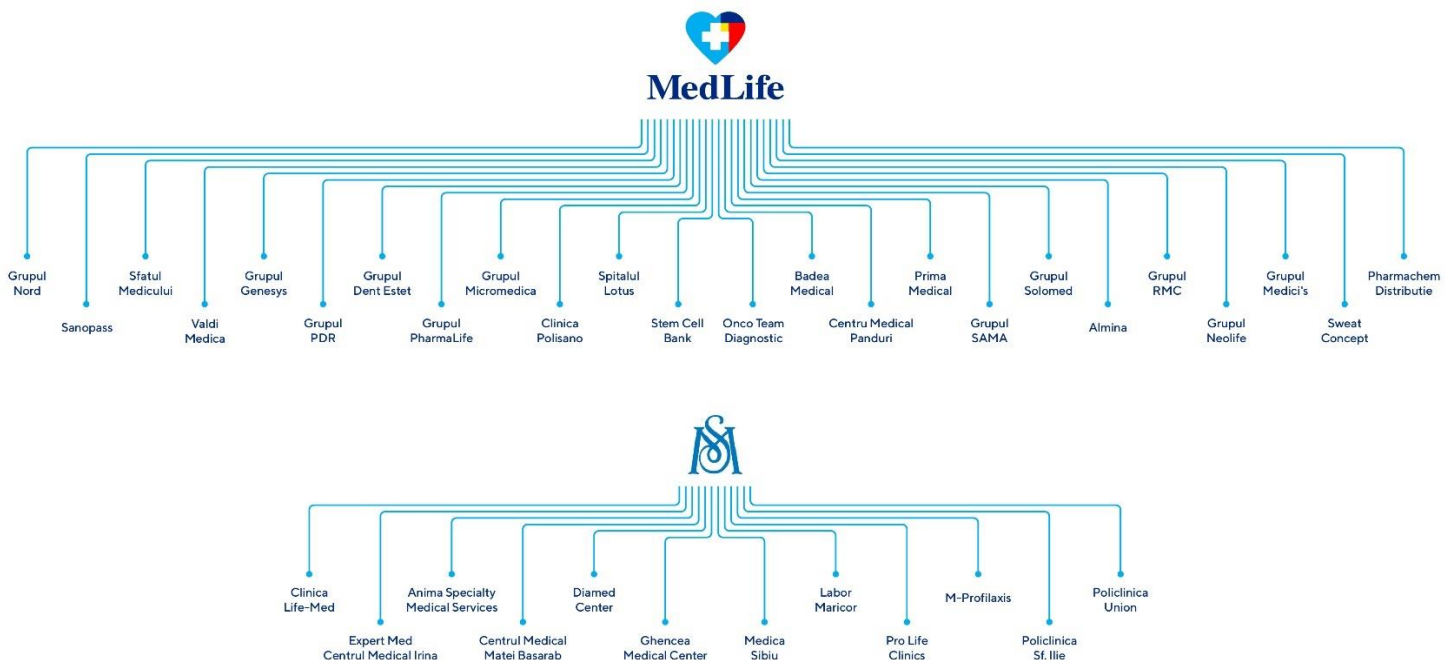
Wellness: lanțul de săli de sport Sweat, prin intermediul cărora Grupul MedLife își consolidează portofoliul de servicii oferit, pacienții având la dispoziție cea mai extinsă gamă de servicii medicale: de la consultații, investigații și tratamente chirurgicale, la

servicii de wellness, nutriție și sport. Sălile dispun de echipamentelor de fitness premium de ultimă generație bazate pe mecanica mișcării și cu o funcționalitate avansată.

Structura Grupului la 31 decembrie 2023

Schema următoare arată structura corporativă simplificată a Grupului, inclusiv filialele importante ale acestuia:

Organigrama Grupului MedLife



31 decembrie

Nr.	Entitatea	Activitatea principală	Locul de funcționare	2023	2022
1	Policlinica de Diagnostic Rapid SA	Servicii medicale	Brașov, România	83%	83%
2	Medapt SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brașov, România	83%	83%
3	Histo SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brașov, România	49.8%	49.8%
4	Policlinica de Diagnostic Rapid Medis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfântu Gheorghe, România	66.4%	66.4%
5	Bahtco Invest SRL**	Dezvoltare (promovare) imobiliară	București, România	100%	100%
6	Med Life Ocupational SRL	Servicii medicale	București, România	100%	100%
7	Pharmalife-Med SRL	Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate	București, România	100%	100%
8	Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare SRL	Broker de asigurare	București, România	99%	99%
9	Accipiens SA	Activități de închiriere	Arad, România	83%	83%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale	Arad, România	83%	83%
11	Bactro SRL (indirect)*	Servicii medicale	Deva, România	83%	83%
12	Transilvania Imagistica SA (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, România	83%	83%
13	Biofarm Farmec SRL (indirect)*	Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate	Arad, România	100%	100%
14	RUR Medical SRL (indirect)**	Servicii medicale	Brașov, România	83%	83%
15	Biotest Med SRL	Servicii medicale	București, România	100%	100%
16	Vital Test SRL	Servicii medicale	Iași, România	100%	100%
17	Centrul Medical Sama SA	Servicii medicale	Craiova, România	90%	90%
18	Ultratest SA (direct si indirect)*	Servicii medicale	Craiova, România	92.2%	92.2%
19	Diamed Center SRL	Servicii medicale	București, România	100%	100%
20	Prima Medical SRL	Servicii medicale	Craiova, România	100%	100%
21	Stem Cells Bank SA	Servicii medicale	Timișoara, România	100%	100%
22	Dent Estet Clinic SA	Servicii medicale stomatologice	București, România	65%	60%
23	Green Dental Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	33.2%	31%
24	Dentist 4 Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	65%	60%
25	Dent A Porter SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	33.5%	31%
26	Dentestet Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	34.4%	32%
27	Aspen Laborator Dentar SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	48.8%	45%
28	Centrul Medical Panduri SA	Servicii medicale	București, România	100%	100%

31 decembrie

Nr.	Entitatea	Activitatea principală	Locul de funcționare	2023	2022
29	Almina Trading SA	Servicii medicale	Târgoviște, România	90%	90%
30	Anima Specialty Medical Services SRL	Servicii medicale	București, România	100%	100%
31	Anima Promovare si Vanzari SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	100%	100%
32	Valdi Medica SA	Servicii medicale	Cluj, România	55%	55%
33	Clinica Polisano SRL	Servicii medicale	Sibiu, România	100%	100%
34	Solomed Clinic SA	Servicii medicale	Pitești, România	80%	80%
35	Solomed Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitești, România	80%	80%
36	Ghencea Medical Center SA	Servicii medicale	București, România	100%	100%
37	Sfatul medicului SRL	Platformă medicală	București, România	100%	100%
38	RMC Dentart (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Budapesta, Ungaria	87.6%	81.3%
39	RMC Medical (indirect)*	Servicii medicale	Budapesta, Ungaria	87.6%	81.3%
40	RMC Medlife	Holding	Budapesta, Ungaria	87.6%	81.3%
41	Badea Medical SRL	Servicii medicale	Cluj, România	65%	65%
42	Oncoteam Diagnostic SRL**	Servicii medicale	București, România	100%	79%
43	Centrul medical Micromedica SRL	Servicii medicale	Piatra Neamț, România	100%	100%
44	Micromedica Targu Neamt SRL (indirect)*	Servicii medicale	Târgu Neamț, România	100%	100%
45	Micromedica Bacau SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bacău, România	100%	100%
46	Micromedica Roman SRL (indirect)*	Servicii medicale	Roman, România	100%	100%
47	Medrix Center SRL (indirect)*	Servicii medicale	Roznov, România	100%	100%
48	Spitalul Lotus SRL	Servicii medicale	Ploiești, România	100%	100%
49	Labor Maricor SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bacău, România	100%	100%
50	Centrul Medical Matei Basarab SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	100%	100%
51	Pharmachem Distribuție SRL	Comerț cu ridicata al produselor farmaceutice	București, România	75%	75%
52	CED Pharma SRL (indirect)*	Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate	București, România	100%	100%
53	Leti Pharm 2000 SRL (indirect)*	Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate	București, România	100%	100%
54	Monix Pharm SRL (indirect)*	Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate	București, România	100%	100%
55	KronDent SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Brașov, România	39%	36%
56	Medica SA	Servicii medicale	Sibiu, România	60%	60%

31 decembrie

Nr.	Entitatea	Activitatea principală	Locul de funcționare	2023	2022
57	Dent Estet Ploiesti SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Ploiești, România	33.2%	30.6%
58	The Lab Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, România	39%	36%
59	Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, România	39%	36%
60	Stomestet Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, România	39%	36%
61	Costea Digital Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Oradea, România	38.4%	36%
62	Expert Med Centrul Medical Irina (indirect)*	Servicii medicale	Galați, România	76%	76%
63	MNT Healthcare Europe SRL	Servicii medicale	Ilfov, România	50%	50%
64	MNT Asset Management SRL (indirect)*	Holding	București, România	50%	50%
65	Clinica Life-Med SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	100%	100%
66	Pro Life Clinics SRL (indirect)*	Servicii medicale	Iași, România	60%	60%
67	Onco Card SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brașov, România	83%	83%
68	Onco Card Invest SRL (indirect)*	Holding	Brașov, România	83%	83%
69	Tomorad Expert SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfântu Gheorghe, România	66.4%	66.4%
70	IT Repair SRL (indirect)*	Servicii medicale	Târgu Mureș, România	49.8%	49.8%
71	Medici's SRL	Servicii medicale	Timișoara, România	80%	80%
72	Micro-Medic SRL (indirect)*	Servicii medicale	Timișoara, România	80%	80%
73	Sweat Concept One SRL	Wellness	București, România	60%	60%
74	OptiCristal Consult SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brașov, România	49.8%	49.8%
75	Alinora Optimex SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brașov, România	49.8%	49.8%
76	Medicris SRL (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, România	83%	83%
77	Triamed SRL (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, România	83%	83%
78	SC M-Profilaxis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Timișoara, România	80%	80%
79	VitaCare Flav SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitești, România	51%	80%
80	Dent Estet Genesys SRL (indirect)*	Servicii medicale	Arad, România	73.8%	71.3%
81	Aspire Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	65%	60%
82	Sanopass SA	Platformă medicală	Târgoviște, România	62.5%	51%
83	Muntenia Medical Competences S.A. (indirect)*	Servicii medicale	Pitești, România	51%	0%
84	Bios Diagnostic Medical Services SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	51%	0%
85	Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S.A.	Servicii medicale	București, România	51%	0%

Nr. Entitatea	Activitatea principală	Locul de funcționare	2023	2022	
86	Medical City Blue SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	51%	0%
87	Laborator Cuza Voda SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	51%	0%
88	Provita Pain Clinic SA (indirect)*	Servicii medicale	Suceava, România	35.7%	0%
89	Policlinica Sf. Ilie SRL (indirect)*	Servicii medicale	Craiova, România	100%	0%
90	Policlinica Union SRL (indirect)*	Servicii medicale	Cluj, România	51%	0%
91	Brol Medical Center S.A. (indirect)*	Servicii medicale	Timișoara, România	56%	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.

** Din ianuarie 2024 aceste companii și-au schimbat forma juridică din S.A. în S.R.L.

*** Din Ianuarie 2024, Ghencea Medical Center SA, Clinica Life-Med SRL, Laborator Maricor SRL, Policlinica SF. Ilie SRL, Diamed Center SRL și Centrul Medical Matei Basarab SRL au fuzionat sub entitatea Anima Specialty Medical Services SRL; Accipiens SA, Transilvania Imagistica SA, Bactro SRL și Triamed SRL au fuzionat sub entitatea Genesys Medical Clinic SRL; Biofarm Farmec SRL, CED Pharma SRL, Leti Pharm 2000 SRL și Monix Pharm SRL au fuzionat sub Pharmalife-Med SRL.



Obiective și direcții strategice

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

MedLife urmărește oportunitățile de captare a veniturilor suplimentare și de realizare a sinergiilor în cadrul unităților și serviciilor sale actuale. Grupul va continua să urmărească acest obiectiv prin creștere organică și prin achiziția unor furnizori mai mici de servicii medicale private ce operează pe piața locală din România, dar și în afara granițelor. Totodată, MedLife își menține angajamentul de a asigura tuturor pacienților tratamente medicale sigure și de calitate, asigurând un echilibru între riscurile și oportunitățile medicale și obiectivele comerciale ale Grupului.

Puncte forte competitive

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

Direcții de dezvoltare

Strategie

Grupul MedLife urmărește extinderea portofoliului de unități și servicii, asigurând o acoperire națională profitabilă, pentru a satisface nevoile clienților existenți și noi ai Grupului. În același timp, Grupul rămâne angajat să ofere pacienților tratamente medicale sigure și de calitate, asigurând un echilibru între riscurile și oportunitățile medicale și obiectivele comerciale ale Grupului. Astfel, la sfârșitul anului 2023, rețeaua MedLife cuprindea 35 de hyperclinici, 68 de clinici, 15 spitale, 39 de laboratoare, 18 clinici dentare și 21 de farmacii, Grupul fiind singurul furnizor de

servicii medicale prezent cu clinici mari în toate orașele cu peste 150.000 de locuitori.

Grupul caută oportunități de a capta venituri suplimentare și de a realiza sinergii în cadrul rețelei și serviciilor sale actuale. MedLife își propune să atingă acest obiectiv atât prin creștere organică, cât și prin achiziționarea unor furnizori mai mici de servicii medicale de pe piață. Ca urmare a acestei strategii, în ultimii șapte ani, Grupul MedLife a fost caracterizat de creșteri semnificative ale vânzărilor de la o perioadă de raportare la alta, de 25% an pe an de la listare și până în prezent.

Creștere organică

Strategia Grupului vizează consolidarea în orașele mari, cu peste 150.000 de locuitori prin rețeaua brandului MedLife, dar și în orașele medii și mici prin brandul Sfânta Maria, având în vedere numărul mare de achiziții din ultimii ani.

De asemenea, continuăm planul de dezvoltare a liniilor de business importante ale Grupului: clinici, laboratoare, spitale, clinici stomatologice și abonamente medicale.

Concomitent cu acestea, prioritățile MedLife vizează, în continuare, zona de cercetare, oncologia și radioterapia, amplificarea procesului de digitalizare, precum și consolidarea și optimizarea companiilor din cadrul Grupului.

Grupul a deschis o serie de clinici și centre de excelență, precum și unități de recoltare pentru linia de afaceri Laboratoare. Multe dintre aceste unități au capacitatea de a deservi un număr mai mare de pacienți, ceea ce ar permite creșterea veniturilor și a contribuției lor la profit, pe măsură ce se atinge o capacitate mai mare de utilizare.

Totodată, Grupul continuă să își optimizeze mixul de servicii oferite în cadrul unităților sale în funcție de condițiile specifice ale pieței locale, încercând să îmbunătățească venitul și marja de profit pentru fiecare unitate medicală. Prin urmare, se anticipează că o dezvoltare constantă, accelerată a acestor unități medicale va îmbunătăți marjele de profit și va genera creșteri suplimentare ale vânzărilor. Societatea valorifică adesea bazele unităților medicale achiziționate pentru a dezvolta în mod organic activitățile societății achiziționate.

Achiziții selective și integrarea altor operatori de pe piață

Grupul intenționează să își extindă în continuare oferta de servicii și nivelul de acoperire geografică prin achiziții strategice.

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

Strategia de achiziții a Grupului se bazează pe încurajarea acționarilor fondatori ai societății achiziționate să rămână implicați în activitatea integrată, după achiziție, și să dețină un pachet minoritar în societatea respectivă. Deși Grupul a avut și achiziții care au vizat 100% din capitalul societăților preluate, conducerea Grupului consideră că această abordare corespunde în general obiectivelor vânzătorilor și extinde negocierile dincolo de aspecte legate de preț, oferind Grupului un avantaj față de strategiile bazate pe preluarea a 100% din capitalul societăților țintă. Drepturile acționarilor minoritari sunt atent negociate pentru a asigura conformitatea cu cadrul general de guvernare al Grupului.

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

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

Pentru îndeplinirea acestei strategii și a integrării orizontale, în anul 2023, Societatea a finalizat 5 tranzacții M&A și 4 proiecte de dezvoltare organică, consolidând astfel expertiza în servicii medicale integrate și servicii de nișă.

Bilanțul Grupului de creștere organică și prin achiziții se datorează, în mare măsură, echipei puternice de management a Grupului. MedLife a dezvoltat sisteme de screening pentru potențiale achiziții, realizând analize detaliate, luând decizii în timp util și implementând, post tranzacție, un proces de integrare rapid și eficient. Compania are o reputație pe piață ca fiind un „achizitor prietenos”, în principal pentru că fondatorilor companiilor achiziționate li se oferă adesea oportunitatea de a rămâne în afacere, ca acționari minoritari și manageri ai filialelor. Prin această abordare, MedLife păstrează experiența acumulată și cunoștințele de piață, fiind în același timp capabilă să integreze pe deplin achiziția în

propriile sisteme și să-și crească oportunitățile de captare a veniturilor. De asemenea, prin implementarea programului de răscumpărare și schimb de acțiuni cu acționarii minoritari, Grupul încurajează alinierea intereselor și contribuția fondatorilor filialelor la activitatea integrată a Grupului.

Din 2011, MedLife a realizat zeci de achiziții naționale și internaționale, integrând cu succes nu mai puțin de 73 de companii, dobândind astfel expertiză și cunoștințe valoroase pentru Grup, care permit găsirea celor mai bune metode de extindere continuă și eficientă.

Societatea menține o bază activă cu posibile societăți care ar putea fi achiziționate și analizează piața, în mod periodic, în căutare de astfel de oportunități. Având o poziție de lider și o marcă puternică, Societatea este abordată în mod frecvent de consultanți și reprezentanți ai unor societăți care ar putea fi vizate de o achiziție.

În ceea ce privește perspectivele pentru viitorul apropiat, compania continuă să pună accent pe consolidarea marjelor de profitabilitate după investițiile mari în proiectele organice. În ceea ce privește achizițiile, MedLife are o abordare mai prudentă dar acționează în funcție de circumstanțele și tendințele actuale de pe piață.



Perspective

2023 a fost un an în care accentul a fost pus pe optimizarea și consolidarea afacerii la nivel național. Grupul este, astfel, încrezător că a pus bazele unei platforme solide de creștere în anii următori, peste nivelul pieței, în special în București unde, împreună cu noul spital Nord, crede că va putea prelua în următorii ani rolul de furnizor privat principal de servicii spitalicești.

De asemenea, Grupul va continua să se concentreze pe consolidarea și eficientizarea activităților la nivel de grup, cu o orientare puternică către servicii medicale reziliente la perioade economice mai puțin favorabile, precum și pe consolidarea marjelor de profitabilitate și reducerea graduală a raportului Datorie Netă / EBITDA în vederea dezvoltării echilibrate a businessului.

În ceea ce privește achizițiile, a fost adoptată o abordare mai prudentă și se va acționa în funcție de circumstanțele și tendințele actuale ale pieței.

2024 va fi un an al evoluției și excelenței în actul medical, Grupul continuându-și angajamentul de a investi în tehnologie și în consolidarea celei mai mari rețele medicale, având ca obiectiv aducerea medicinei viitorului mai aproape de pacienți.

Prioritățile strategice din punct de vedere operațional includ continuarea dezvoltării proiectului MedLife Medical Park din București, consolidarea spitalului multidisciplinar Provita Nord și deschiderea de noi unități în țară.

Principii pentru respectarea drepturilor omului

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

Grupul urmărește să creeze și să mențină relații reciproc avantajoase cu pacienții săi prin promovarea unui climat de încredere și transparență dublat de inovație și bune practici medicale.

Grupul se asigură că toți furnizorii sunt selectați și contractați pe baza meritului și a standardelor obiective de afaceri, astfel încât să se evite favoritismul real sau perceput.

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

Principii Anti-Mită și Anti-Corupție

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

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

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

Protecția Avertizorilor în Interes Public (Whistleblower)

Conform politicilor interne ale Grupului și Legii nr. 361/2022 privind protecția avertizorilor în interes public, managementul Grupului se asigură că activitatea se desfășoară cu onestitate și integritate și se asigură că avertizorii care oferă informații sau care determină ca informațiile să fie dezvăluite, sau care participă la investigarea sesizărilor, sunt protejați împotriva represaliilor.

În acest sens, Consiliul de Administrație al MedLife a aprobat Politica privind protecția avertizorilor de integritate care a intrat în vigoare la data de 14.11.2023. Scopul acestei politici precum și al avertizării de integritate este să protejeze MedLife în fața abaterilor etice, a fraudelor și a oricăror alte aspecte de neconformitate care ar aduce prejudicii de imagine, comerciale sau ar atrage sancțiuni legale, afectând prestigiul și imaginea MedLife.

Politica descrie principiile și regulile generale interne referitoare la adresarea avertizărilor sau sesizărilor, a potențialelor abateri sau încălcări în cadrul MedLife, precum și măsurile de protecție a persoanelor care avertizează/sesizează sau reclamă neregularitățile, având astfel calitatea de avertizor. Ea se aplică întregului grup MedLife, respectiv tuturor societăților controlate sau în care MedLife deține participația majoritară, indiferent dacă la momentul primirii unei sesizări respectiva entitate din grupul MedLife a implementat sau nu o politică internă similară politicii MedLife.

Principalele obiective ale Politicii sunt:

- să încurajeze orice angajat, client, furnizor, contractant, sub-contractant sau alte părți care au relații cu privire la activitatea desfășurată de MedLife să raporteze orice încălcare a legii cât mai rapid posibil, având încrederea că avertizarea va fi luată în serios, investigată corect și cu asigurarea confidențialității avertizorului;
- să furnizeze avertizorului îndrumare cu privire la modul în care să își expună aceste avertizări/ reclamații;
- să asigure avertizorul de lipsa oricăror represalii în cazul în care acesta a expus problemele cu bună-credință;
- să asigure respectarea drepturilor persoanelor vizate.

Principiile care guvernează protecția avertizorilor sunt următoarele:

- principiul legalității, conform căruia MedLife respectă drepturile și libertățile fundamentale, prin asigurarea respectării depline, printre altele, a libertății de exprimare și de informare, a dreptului la protecția datelor cu caracter personal, a dreptului la un nivel ridicat de protecție a consumatorilor, a dreptului la un nivel ridicat de protecție a sănătății umane, a dreptului la un nivel ridicat de protecție a mediului, a dreptului la o cale de atac eficientă și a dreptului la apărare;
- principiul responsabilității, conform căruia avertizorul este dator să susțină raportarea cu date sau informații relevante și pertinente;
- principiul imparțialității, conform căruia examinarea și soluționarea raportărilor se fac fără subiectivism, indiferent de propriile convingeri și interese;
- principiul echilibrului, conform căruia nicio persoană nu se poate prevala de prevederile prezentei Politici pentru a diminua sancțiunea disciplinară pentru o faptă a sa mai gravă;
- principiul buneii-credințe, conform căruia este ocrotită persoana care a avut motive întemeiate să creadă că informațiile referitoare la încălcările raportate erau adevărate la momentul raportării.

Responsabilitate socială corporativă

Valorile Grupului MedLife:

- **Responsabilitate:** Grupul MedLife își ghidează acțiunile în funcție de ce este important pentru viața și sănătatea oamenilor;
- **Profesionalism:** Grupul MedLife reunește peste 4.800 de medici, profesori, conferențieri, doctori în medicină care își fac zi de zi meseria cu dedicare și profesionalism;
- **Inovație:** Grupul MedLife are o preocupare constantă pentru metode, tehnologie și organizare care să conducă la soluții medicale mai bune și mai eficiente;
- **Grijă și respect:** fiecare pacient este important și respectat, iar nevoile fiecăruia sunt tratate cu grijă și atenție.

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

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

Campanie de donare de sânge

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

Cazuri pro-bono

Angajamentul Grupului rămâne acela de a trata și ajuta pacienții care au nevoie de intervenții, indiferent de mediul din care provin sau de situația lor financiară. Fie că sunt ușoare sau grave, medicii Grupului se ocupă de cazurile aduse de fundațiile umanitare sau cazurile identificate de angajații Grupului.

Speranța Nu Moare de Cancer

MedLife acordă o atenție sporită profilului de țară în ceea ce privește sănătatea și se străduiește să acționeze acolo unde este mai mare nevoie, punând zi de zi o cărămidă la angajamentul asumat, acela de a face România bine. Pe segmentul de oncologie pediatrică, statisticile sunt îngrijorătoare. În fiecare zi, un copil din România este diagnosticat cu cancer, intrând în bătălie cu o boală care poate fi învinsă dacă este depistată la timp și dacă este aplicat un tratament personalizat, adaptat fiecărui pacient. Rata medie de supraviețuire la copiii diagnosticați cu cancer din țara noastră este de 69,1%, cu 10% mai mică decât media Europei de Vest.

Pentru a veni în sprijinul copiilor diagnosticați cu cancer, MedLife a pus bazele programului **#SperanțaNuMoareDeCancer**, oferind acces la unul dintre cele mai complexe teste de secvențiere din lume pentru afecțiuni oncologice, în mod gratuit. Pe baza rezultatelor testelor genetice, medicii pot alege un tratament personalizat, o terapie țintită sau imunoterapie pentru fiecare copil, ceea ce poate duce la creșterea șanselor de vindecare sau rata de supraviețuire. Mai departe, depinde și de implicarea autorităților pentru ca tratamentele necesare fiecărui pacient în parte să fie disponibile la noi în țară și accesibile indiferent de venituri.

Aproximativ 300 de copii bolnavi au beneficiat de programul MedLife, reprezentând aproximativ 50% din numărul estimativ al celor diagnosticați anual cu cancer.

Aproximativ 65% dintre cei înscriși au beneficiat în mod concret de program, permițându-le să obțină un prognostic precis, să identifice mutații relevante pentru tratament sau să anticipeze rezistența la anumite terapii. Procentul este determinat de tipologia de cancer și de stadiul actual al cunoștințelor actuale despre tipurile de cancer. Astfel, în ceea ce privește leucemiile, se poate ajunge la o interpretare de succes în peste 90% din cazuri.

Programul social MedLife va continua și în anul 2024 întrucât poate aduce o schimbare nu doar la nivel de sistem, dar mai ales la nivel de pacienți, oferind speranță în viețile celor mai vulnerabili dintre noi.



Consultații medicale pentru copiii din medii defavorizate

A face bine este parte din natura angajaților noștri, atitudine definitorie și pentru organizațiile pe care alegem să le susținem. În anul 2023, personalul medical generalist al MedLife a oferit consultații gratuite mai multor copii din medii defavorizate pentru a se asigura că pornesc sănătoși în taberele organizate de partenerii noștri.

Campanii de donare ghiozdane

În cadrul campaniei "**Împreună colorăm peste 100 de visuri**", angajații MedLife au pregătit 121 de ghiozdane pline de rechizite pentru copiii care se confruntă cu boli grave sau care trăiesc în medii defavorizate. Acțiunea a fost realizată prin intermediul unei asociații care oferă sprijin în lupta lor pentru educație și sănătate.

Linia telefonică medicală 24/7

Prin abonamentul MedLife, fiecare abonat beneficiază de sfaturi medicale, după care se stabilește dacă este nevoie de o consultație fizică. Linia telefonică este disponibilă abonaților 24/7, oferind acces nelimitat la informații și sfaturi medicale. În 2023, linia telefonică medicală a rămas un serviciu de bază pentru abonații MedLife.

Platforma de consultații online

MedLife a fost prima companie de servicii medicale private care a lansat o platformă de consultații online. Astfel, pacienții pot contacta medicul prin videoconferință și primi un diagnostic și tratament, acolo unde consultația fizică nu este necesară.

Sfatul medicului

"SfatulMedicului" este una dintre principalele platforme de informatie medicala din România, clasându-se în topul site-urilor dedicate segmentului de sanatate din România. Platforma atrage lunar peste 3,2 milioane de utilizatori unici și înregistrează peste 9,6 milioane de afișări.

Asigurând informații medicale verificate și colaborând cu medici pentru validarea și actualizarea datelor, platforma oferă vizitatorilor acces la instrumente de autoevaluare și de interpretare a analizelor medicale. De asemenea, facilitează comunicarea directă cu medicii oferind posibilitatea de a programa consultatii la peste 5.000 de medici din 700 de unități medicale.

Caravane mobile pentru informare

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

InfoLife

Revista InfoLife este un proiect tradițional, lansat în urmă cu 14 ani, cu scopul de a veni în sprijinul pacienților noștri cu articole medicale de interes, informații despre cele mai noi tehnici și tehnologii, interviuri cu medici și alți români cu care **Facem România Bine Împreună**.

Facem România Verde

Proiectul Green, împreună cu fiecare acțiune întreprinsă de Grup, este esența brandului. Pe lângă respectarea promisiunii unui act medical de calitate și a excelenței dovedite fiecărui pacient, campania reprezintă dorința Grupului de a se implica și mai mult în viitorul noilor generații. În ultimii 5 ani, voluntarii MedLife au plantat zeci de mii de copaci, contribuind astfel la reîmpădurirea zonelor greu accesibile și afectate de tăierile forestiere. În plus, am susținut o campanie de educație ecologică pentru copii pentru a-i învăța să păstreze curățenia și să colecteze selectiv deșeurile.

Consum de energie responsabil

În cadrul unităților MedLife, monitorizăm consumul de energie raportat la suprafață și la tipul de activitate desfășurată. Consumăm gaz natural, energie electrică și carburant, iar principalele surse de consum sunt: sistemul de climatizare, aparatele de RMN și alte aparate de imagistică mari (radiologie, angiograf, CT).

De-a lungul timpului am implementat tehnologia LED pe care o folosim în proporție de 99%. Sălile de operație din cadrul spitalelor și nu numai, au fost echipate cu dispozitive care permit iluminare LED și au fost implementate setări eficiente din punct de vedere energetic pentru încălzire, ventilație și aer condiționat, reducând astfel energia utilizată. Iluminarea LED este folosită și în lifturi și în zonele de așteptare pentru pacienți.

În prezent, avem în implementare un set de măsuri pentru controlul inteligent la nivelul consumatorilor de diverse tipuri de energie (termică, electrică etc.), dar și reînnoirea agregatelor de răcire (chiller-e). Avem în vedere și analizăm posibilitatea utilizării panourilor fotovoltaice în unitățile noastre, având deja implementat primul proiect de acest fel în Cluj.

Managementul deșeurilor

Managementul deșeurilor reprezintă o preocupare importantă la nivelul Grupului, fiind și unul dintre cele mai semnificative impacturi de mediu. Activitățile pe care le desfășurăm generează atât deșeuri nepericuloase, cât și periculoase. Pentru a gestiona în mod eficient acest aspect, eliminarea deșeurilor este o activitate externalizată, având contracte specifice pentru preluarea tuturor tipurilor de deșeuri.

Pentru realizarea activităților noastre consumăm și apă, pe care o captăm în mod exclusiv din rețeaua publică. Monitorizăm lunar consumul de apă și prin procedurile interne de lucru ne asigurăm că eliminăm orice risc de contaminare biologică a apei deversate.

Totodată, în activitățile noastre utilizăm și o serie de substanțe care intră în categoria celor periculoase, cum ar fi medicamente și anumite substanțe considerate precursori de droguri (de exemplu toluen), pentru care, de asemenea, avem proceduri foarte stricte de lucru.

Standarde de calitate

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

- ISO 9001:2015 (Sistemul de management al calității) prin care organizația demonstrează că a identificat riscurile și acționează în vederea eliminării sau limitării efectelor acestora, ce pot avea un impact negativ asupra capacității sistemului de management al calității de a obține rezultatele dorite, cât și un impact negativ asupra gradului de satisfacție al clienților.
- ISO 14001:2015 (Sistemul de management de mediu) Implementarea acestui standard asigură managementul companiei și angajații acesteia, cât și părțile externe implicate (acționari, investitori, instituții, autorități) că impactul organizației asupra mediului este măsurat și îmbunătățit constant.
- ISO 45001:2018 (Sistem de management al sănătății și securității operaționale) reprezintă un model de lucru pentru organizațiile care doresc un control mai bun asupra riscurilor profesionale.

Sănătate, siguranță, securitate și mediu

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

Echipamente și tehnologie



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

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

În 2023, Grupul MedLife a investit în tehnologie la un nivel fără precedent, întărindu-și expertiza în servicii medicale integrate și de nișă, prin consolidarea zonelor de oncologie și radioterapie. De asemenea, Grupul este operatorul care deține cea mai mare expertiză în sfera de secvențiere genetică, în special în sfera patologiilor oncologice. Investițiile consistente în inovație, digitalizare și tehnologie ilustrează progresul MedLife în furnizarea unor servicii medicale de cea mai înaltă calitate, prin facilitarea diagnosticului avansat și personalizarea tratamentelor pentru pacienți.

Astfel, în decursul anului 2023, am deschis la Brașov, prima sală hibridă mobilă din centrul țării și una din puținele din întreaga țară. Sala hibridă mobilă este o sală de operații completă care dispune de cele mai avansate echipamente și tehnologii disponibile la ora actuală, cărora li se adaugă un echipament mobil de radiologie 2D și 3D și un sistem de fuziune a imaginilor de ultimă generație care permit efectuarea simultană, la același pacient, a unor gesturi chirurgicale deschise și minim-invazive de chirurgie vasculară și cardiologie sub control radiologic, evitând nevoia de a supune pacientul mai multor intervenții chirurgicale consecutive. Sala hibridă mobilă este compusă din:

- braț C hibrid (C-arm) care oferă imagini radiologice de înaltă rezoluție despre starea arterelor și venelor din organismul uman;
- masă de operație radio-transparentă mobilă cu posibilitate de comandă intra-operatorie sterilă;
- sistem de navigație endovasculară, care permite fuziunea imaginilor obținute cu ajutorul unui Computer Tomograf cu substanță de contrast și a imaginilor intra-operatorii obținute cu C-arm, formând astfel imagini 3D ale organelor pacientului.

De asemenea, am continuat investițiile în domeniul chirurgiei robotice prin achiziția celui de al treilea robot da Vinci din cadrul Grupului, ce funcționează în cadrul Spitalului MedLife Polisano Sibiu. Sistemul robotic da Vinci X este o îmbinare între tehnica laparoscopică convențională și tehnologia robotică de înaltă precizie. Acest sistem complex este o extensie a chirurgului, care, datorită celor patru brațe multiarticulate și a unei tehnologii speciale, permite transpunerea, în timp real, a indicațiilor medicului în mișcări de mare finețe și precizie, mult superioare față de mișcările umane.

Dincolo de oportunitățile din perspectiva medicilor, chirurgia robotică oferă mult mai multe avantaje pacienților, mai ales comparativ cu abordările chirurgicale convenționale. Intervențiile efectuate cu robotul da Vinci X presupun realizarea unor incizii foarte mici, cu efecte estetice minime, dar și cu reducerea riscului de complicații intra-operatorii, a sângerărilor sau a infecțiilor.

În 2023 am marcat o serie de premiere pentru sectorul de sănătate din România. Una dintre acestea se referă la aducerea celei mai noi tehnologii robotice neurochirurgicale disponibilă la acest moment pe piața medicală internațională, la Spitalul MedLife Humanitas din Cluj, acesta devenind astfel singurul centru din România și unul dintre puținele din Europa dotate cu sistemul Brainlab. Este vorba despre o suită formată dintr-un sistem de imagistică robotică tridimensională intra-operatorie Loop-X, sistemul de neuronavigație Curve și brațul robotic Cirq, sisteme cu ajutorul cărora se pot efectua intervenții chirurgicale minim invazive de înaltă complexitate, atât pentru afecțiuni ale coloanei vertebrale, cât și pentru patologii cerebrale.

O altă premieră înregistrată în 2023, a fost introducerea sistemului de transport a probelor biologice prin intermediul dronelor, MedLife devenind astfel primul operator medical privat din România și Europa Centrală și de Est care utilizează dronele pentru transportul probelor de laborator și unul dintre puținii operatori medicali din Europa care transportă în mod curent probe biologice pe distanțe medii și mari. Cu o lungime de 120 km, traseul inițiat de MedLife între Oradea și Arad devine cea mai lungă rută de zbor cu drona pentru probe medicale, din Europa. Odată cu implementarea noii platforme de transport cu drone, se reduce timpul de livrare a probelor biologice cu peste 50%, comparativ cu transportul terestru. Astfel, Grupul MedLife reușește să ofere pacienților rezultate mai rapid, scurtând timpul de răspuns pentru 76% din gama de analize de laborator. Noul sistem de transport introdus de MedLife are la bază 3 drone Swoop Aero Kite, dotate cu tehnologie de ultimă generație și softuri performante, care permit transportul probelor în condiții depline de siguranță. Aeronavele sunt complet autonome, un singur pilot fiind capabil să monitorizeze simultan mai multe drone, factorul uman intervenind doar pentru încărcarea și descărcarea probelor. În viitor, avem în vedere extinderea numărului de locații, prin includerea pe trasee a punctelor de recoltare din județele Arad, Hunedoara, Mehedinți, Gorj, Timiș și Caraș-Severin. Dronele vor acoperi transportul de la punctele de recoltare situate în afara orașului în proporție de aproape 100%, înlocuind astfel transportul cu autovehicule, utilizat în mod obișnuit.

IT

Grupul se bazează pe furnizori internaționali pentru infrastructura hardware IT. În ceea ce privește comunicarea între diferitele locații ale Grupului, acesta utilizează o rețea Managed VPN cu SDWAN, cu echipamente de securitate de tip firewall având active servicii de anti malware, antivirus, inspecție trafic IPS, Proxy, NAT, URL filtering.

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

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

De asemenea, avem un flux de lucru integrat între operațiunile medicale și cele financiar-contabile. Acest sistem integrat este o soluție software care ia în considerare toate necesitățile companiei și modul său de organizare, pentru a conduce la atingerea scopurilor propuse și a uni toate funcțiunile. Aplicarea acestui sistem permite:

- facilitarea realizării unui sistem informațional unic, pentru toate funcțiunile companiei;
- realizarea urmăririi tuturor activităților și îmbunătățirea imaginii organizației;
- organizarea și optimizarea metodologiilor de obținere a datelor;
- introducerea celor mai noi tehnologii specifice tipului de activitate;
- eliminarea redundanței datelor folosite;
- organizarea optimă a bazei de date.

GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

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

MedLife se aliniază cerințelor pieței de capital și celor mai bune practici din domeniul guvernantei corporative prin dezvoltarea și adaptarea în mod constant a modelului de guvernanță corporativă, pentru a crea totodată oportunități și a crește gradul de competitivitate. Toți deținătorii de instrumente financiare beneficiază de tratament egal, Compania asigurându-se de o comunicare eficientă, activă și transparentă cu acționarii săi prin intermediul canalelor de comunicare reglementate (platforma BVB, platforma ASF), dar și prin publicarea tuturor documentelor relevante pe website-ul propriu: <https://www.medlife.ro/relatia-cu-investitorii>.

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

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

Grupul monitorizează politicile de mediu, sociale și de resurse umane prin procedurile de guvernanță corporativă existente. Responsabilitatea a fost delegată de către Consiliul de Administrație către echipa de management specifică fiecărui departament existent.

Adunarea Generală a Acționarilor

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

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

Drepturile acționarilor

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

Drepturile acționarilor în legătură cu AGA sunt:

- **Dreptul la o perioadă minimă de notificare;** Compania publică în Monitorul Oficial al României și într-un ziar de circulație națională informații despre o viitoare Adunare a Acționarilor, prin intermediul Convocatorului AGA, cu cel puțin 30 de zile înainte de data AGA; totodată, convocarea este transmisă către Autoritatea pentru Supraveghere Financiară și către Bursa de Valori București sub forma unui raport curent, conform reglementărilor în vigoare și se publică pe website-ul Societății, în cadrul secțiunii "Relația cu investitorii".

- **Dreptul de acces la informație;** MedLife publică documentele și informațiile necesare pe pagina sa de internet pentru a se asigura ca toți acționarii sunt tratați în mod egal, în vederea exercitării drepturilor într-o manieră echitabilă.
- **Dreptul de a introduce puncte pe ordinea de zi;** Acționarii MedLife care reprezintă individual sau împreună cu alți acționari cel puțin 5% din capitalul social pot solicita adăugarea unor puncte suplimentare pe ordinea de zi în limitele și în conformitate cu prevederile legislației aplicabile.
- **Dreptul de a participa în cadrul ședințelor AGA;** Acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de referință prevăzută în Convocator au dreptul de a participa personal sau prin reprezentant la Adunările Generale ale Acționarilor Societății.
- **Drepturi de vot;** Capitalul social al Societății este reprezentat de acțiuni ordinare care conferă un drept de vot pentru fiecare acțiune înregistrată pe numele acționarului la data de referință, cu excepția acțiunilor de trezorerie deținute de MedLife la data de referință, ca urmare a răscumpărărilor realizate în cadrul programului de răscumpărări. Așadar, nu exista acțiuni care sa confere dreptul la mai mult de un vot.
- **Dreptul de a adresa întrebări;** Orice acționar al Companiei poate adresa întrebări scrise referitoare la punctele de pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor și are dreptul de a primi răspunsuri din partea MedLife. Acționarii au dreptul de a participa efectiv și de a vota în cadrul AGA și de a fi informați cu privire la regulile, inclusiv procedurile de vot, care guvernează AGA.

Organele de conducere ale Companiei

MedLife este administrată în sistem unitar de către Consiliul de Administrație, format din 7 membri numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși. Dintre cei 7 membri ai Consiliului de Administrație MedLife, 3 membri sunt membri independenți. Consiliul de Administrație este responsabil de conducerea MedLife, acționând în interesul societății și protejând interesele generale ale acționarilor acesteia prin asigurarea unei dezvoltări sustenabile a Societății. Conform Actului Constitutiv, Consiliul de Administrație este responsabil pentru toate actele utile și necesare în vederea îndeplinirii obiectului de activitate al MedLife, inclusiv cu privire la administrarea filialelor sau a investițiilor MedLife, cu excepția atribuțiilor care sunt prin lege atribuite Adunării Generale a Acționarilor.

Consiliul de Administrație se întâlnește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la fiecare 3 luni. În 2023, Consiliul de Administrație a avut 8 întâlniri.

Consiliul de Administrație

La data de 31 decembrie 2023, componența Consiliului de Administrație a fost următoarea:

Nume	Funcție	Data numirii	Data încetare mandat
Mihail Marcu	Președinte Consiliul de Administrație, Director General	01.08.2006	21.12.2024
Ana Maria Mihăescu	Membru independent Consiliul de Administrație	01.09.2017	21.12.2024
Dimitrie Pelinescu-Onciul	Membru Consiliul de Administrație	01.05.2017	21.12.2024
Dorin Preda	Membru Consiliul de Administrație, Director Executiv	02.05.2017	21.12.2024
Nicolae Marcu	Membru Consiliul de Administrație, Director Executiv	01.05.2017	21.12.2024
Voicu Cheța	Membru independent Consiliul de Administrație	21.12.2020	20.12.2024
Ovidiu Fer	Membru independent Consiliul de Administrație	21.12.2020	20.12.2024

La data de 31 decembrie 2023, situația membrilor CA, care dețin acțiuni în MedLife era următoarea:

Nume	Funcție	Număr acțiuni deținute	Procent deținere
Mihail Marcu	Președinte al Consiliului de Administrație, Director General	78,484,828	14.77%
Nicolae Marcu	Membru independent în Consiliul de Administrație	55,341,600	10.41%
Dimitrie Pelinescu-Onciul	Membru în Consiliul de Administrație	71,380	0.01%

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

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

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



Mihail Marcu este președintele Consiliului de Administrație al MedLife din august 2006 și Director General din decembrie 2016. El a absolvit Universitatea din București, Facultatea de Matematică și Informatică (1995) și o serie de studii post-universitare și cursuri de specializare la Institutul Bancar Român, the Open University, DC Gardner training sau Codecs, atât în România cât și în străinătate. În perioada ianuarie 2004 - august 2006 a fost Director General al MedLife, iar anterior a deținut funcția de vice-președinte al RoBank S.A. (în prezent, OTP Bank Romania S.A.), fiind autorizat în această calitate de către Banca Națională a României. Anterior, domnul Marcu a ocupat diverse funcții la Credit Bank România S.A., respectiv RoBank S.A., inclusiv inspector de credite, șef de serviciu de credite, director al departamentului de credite și director al departamentului corporativ. Mihail Marcu este, de asemenea, fondatorul Fundației Romanian Business Leaders, o comunitate de antreprenori, manageri și profesioniști români din diverse domenii. În perioada 2028 - 2023, domnul Marcu a fost membru al Consiliului de administrație al companiei Prutul SA.



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

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



Dorin Preda (1976) – Membru al Consiliului de Administrație, Director Finanțe și Trezorerie

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



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

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



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

Ana Maria Mihăescu este membru al Consiliului de Administrație al MedLife din septembrie 2017. Timp de 20 ani, doamna Mihăescu a condus misiunea International Finance Corporation („IFC”) din România, divizie a Băncii Mondiale și cel mai mare finanțator al sectorului privat în țările emergente. În perioada 2011 - 2016, Ana Maria Mihăescu a avut rol decizional în ceea ce privește proiectele IFC din mai multe țări europene, inclusiv România. Anterior a ocupat funcții de top management în sectorul bancar. În perioada 2016 - 2023, a făcut parte din Consiliul de Supraveghere Raiffeisen Bank, ocupând funcția de membru independent.



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

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



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

Domnul Fer este membru al Consiliului de Administrație al MedLife din decembrie 2020. Este absolvent al Academiei de Studii Economice din București, Facultatea de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori (2006) și detine un MBA de la INSEAD (2014). În 2016, Ovidiu Fer a pus bazele Fondului regional de investiții Alpha Quest, în calitate de membru fondator și de asemenea este membru în Consiliul Consultativ al GapMinder VC Fund (din 2018). Anterior, el a fost membru în Comitetul de Investiții al IJC Funds (2014-2016) și a ocupat poziția de consilier extern al Elliott Advisors (2013-2014). De asemenea, a deținut, pe rând, funcția de analist de capital, expert de piețe de frontieră și manager de țară la Wood&Company, în perioada 2007-2013 și a fost analist financiar pentru KTD Invest (2005-2007).

Comitetele consultative

Potrivit Actului Constitutiv, Consiliul de Administrație poate înființa comitete consultative din cel puțin 2 membri ai Consiliului de Administrație, care să formuleze recomandări pentru Consiliul de Administrație în diverse domenii.

Comitetul de Audit

Comitetul de audit este format din 3 membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație, având, în principal, următoarele atribuții:

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

Componența Comitetului de Audit la data de 31 decembrie 2023:

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

În anul 2023 au avut loc 7 intruniri ale Comitetului de Audit.

Comitetul de Remunerare

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

- este responsabil cu luarea deciziilor privind remunerarea membrilor Comitetului Executiv și a celorlalți directori neexecutivi ai societății, conform hotărârii Consiliului de Administrație. În luarea unor astfel de decizii, Comitetul de Remunerare trebuie să ia în considerare interesele pe termen lung ale acționarilor, investitorilor și ale celorlalți participanți la activitatea Med Life S.A.;
- Aplicarea Hotărârilor Consiliului de Administrație care intră în sfera de activitate a comitetului.

Componența Comitetului de Remunerare la data de 31 decembrie 2023:

Nume	Funcție
Voicu Cheța	Membru independent în Consiliul de Administrație – Președinte al Comitetului de Remunerare
Ana Maria Mihăescu	Membru independent în Consiliul de Administrație
Dimitrie Pelinescu-Onciul	Membru în Consiliul de Administrație

Comitetul Executiv

Echipa de management executiv a Societății este condusă de dl. Mihail Marcu, președinte al Consiliului de Administrație și Director General, de dl. Nicolae Marcu, membru al Consiliului de Administrație și Director de Sănătate și Operațiuni și de dl. Dorin Preda, membru al Consiliului de Administrație și responsabil de Finanțe și Trezorerie. Sub îndrumarea acestor manageri cheie se află un grup de manageri executivi, mulți dintre aceștia având o experiență solidă în cadrul Grupului, care gestionează funcțiile, liniile de afaceri și unitățile centrale. Acești profesioniști au

un grad semnificativ de independență și libertate în implementarea bugetelor stabilite pentru unități și liniile de afaceri.

Componența Comitetului Executiv în cursul anului 2023:

Nume	Funcție	Data numirii	Data încetare mandat
Mihail Marcu	Director General (CEO)	01.04.2017	21.10.2024
Nicolae Marcu	Director de Sănătate și Operațiuni	03.04.2017	21.10.2024
Dorin Preda	Director Finanțare și Trezorerie	03.04.2017	21.10.2024
Alina Irinoiu	Director Financiar (CFO)	20.09.2022	21.10.2024
Radu Petrescu	Director de Resurse Umane	13.09.2017	21.10.2024
Marius Petrilă	Director IT	12.04.2021	21.10.2024
Mariana Brateș	Director Aprovizionare	03.04.2017	21.10.2024
Larisa Chirirac	Director Medical	02.05.2018	21.10.2024
Vera Firu	Director Economic și Fiscal	03.04.2017	21.10.2024
Mirela Dogaru	Director Comercial	03.04.2017	21.10.2024

Mihail Marcu (1970) – Director General

Nicolae Marcu (1968) – Director Sănătate și Operațiuni

Dorin Preda (1976) – Director Finanțe și Trezorerie



Alina-Oana Irinoiu (1993) – Director Financiar

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



Vera Firu (1959) – Director Economic și Fiscal

Vera Firu este Director Economic al MedLife din anul 2005. A absolvit în 1985 Academia de Studii Economice, Facultatea de Economia Industriei, Construcțiilor și Transporturilor. Înainte să se alăture echipei MedLife, a deținut funcția de director economic al Unicom Holding S.A. (1996-2005), iar anterior a fost contabil șef în cadrul Romquartz S.A. A fost numită membru al Comitetului Executiv al MedLife începând cu 16 decembrie 2016. Prin decizia Consiliului de Administrație MedLife din data de 20 octombrie 2020, mandatul a fost prelungit pe o perioadă de 4 ani (21 octombrie 2020 – 21 octombrie 2024).



Larisa Chiriac (1969) – Director Medical

Larisa Chiriac este Director medical al MedLife începând cu 16 ianuarie 2017. A absolvit Universitatea Titu Maiorescu București, Facultatea de Medicină și Farmacie, fiind licențiată ca medic în anul 1998. Larisa a activat în cadrul Centrului Clinic de Urgență de Boli Cardiovasculare al Armatei din București. Experiența sa profesională include: medic specialist în medicina familiei, cu competențe de management al serviciilor medicale și ultrasonografie generală, șef birou triaj al Centrului Clinic de Urgență de Boli Cardiovasculare al Armatei din București, în perioada mai 2003 – iunie 2016. A fost numită membru al Comitetului Executiv al MedLife începând cu 1 mai 2018. Prin decizia Consiliului de Administrație MedLife din data de 20 octombrie 2020, mandatul a fost prelungit pe o perioadă de 4 ani (21 octombrie 2020 – 21 octombrie 2024).



Mariana Ilea-Brateș (1967) – Director de Aprovizionare

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



Mirela Dogaru (1977) – Director Comercial

Mirela este Director Comercial și coordonator al departamentului Corporate la nivelul Grupului MedLife din anul 2005. Este absolventă a Universității Politehnice din București, Facultatea de Biochimie (2003) și a programului de Masterat Executiv în Administrarea Afacerilor (EMBA)/ASEBUSS al Universității Kenesaw din Atlanta, Georgia, SUA. Mirela s-a alăturat echipei MedLife în 2005, în calitate de coordonator al echipei de vânzări corporative, funcție pe care a deținut-o până în 2011, când a fost numită în funcția de director de vânzări pentru sectorul de dezvoltarea afacerii. Înainte să se alăture echipei MedLife, Mirela a deținut funcția de director vânzări în cadrul Petchim S.A. (2004 – 2005) și responsabil de client (Key Account Manager) în cadrul Freshtex Textile Finishing S.R.L. (2003 – 2004). A fost numită membru al Comitetului Executiv al MedLife începând cu 16 decembrie 2016. Prin decizia Consiliului de Administrație MedLife din data de 20 octombrie 2020, mandatul a fost prelungit pe o perioada de 4 ani (21 octombrie 2020 – 21 octombrie 2024).



Radu Petrescu (1980) – Director Resurse Umane

Radu Petrescu este Director al departamentului Resurse Umane al MedLife începând cu septembrie 2017 și membru al Comitetului Executiv al MedLife începând cu 13 septembrie 2017. Prin decizia Consiliului de Administrație MedLife din data de 20 octombrie 2020, mandatul a fost prelungit pe o perioada de 4 ani (21 octombrie 2020 – 21 octombrie 2024). Radu are o experiență vastă în aria resurselor umane, coordonând proiecte complexe de dezvoltare organizațională, managementul performanței sau managementul talentelor. Anterior a profesat în FMCG, iar în sectorul farmaceutic a deținut poziția de HR Operations Manager Europe în cadrul companiei Pfizer unde, pentru o perioadă, a lucrat la sediul central din Berlin. În domeniul serviciilor financiare, Radu Petrescu a activat în echipa de consultanță pentru PricewaterhouseCoopers (PWC). Absolvent al Facultății de Sociologie din cadrul Universității București, Radu a urmat și un program de masterat în cadrul aceleiași instituții.



Marius Petrilă (1980) – Director IT

Marius Petrilă este Director IT al MedLife din anul 2004. Marius a absolvit în 2002 Facultatea de Relații Comerciale și Financiar-Bancare Interne și Internaționale, în 2004 un Master în Marketing, și în 2010 un Master în Sisteme Informatice. Marius deține următoarele certificări internaționale: PRINCE2, ITIL, AgilePM. El a fost numit membru al Comitetului Executiv al MedLife începând cu 12 aprilie 2021.

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

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

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

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

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

Conducerea Operațională

Managementul Societății este structurat pe doi piloni. Managementul operațional este asigurat de o echipă de manageri seniori care își desfășoară activitatea sub conducerea directorilor executivi ai Grupului.

Acest organism include managerii funcționali ai departamentelor suport, diferitele categorii de superiori ierarhici și manageri ai altor unități mai ample. Grupul managerilor se reunește săptămânal sub forma unui comitet de management având ca obiectiv identificarea și gestionarea riscurilor care pot apărea, precum și a oportunităților în cadrul activității comerciale desfășurate, precum și revizuirea performanței actuale vs. cea bugetată. Membrii din afara Bucureștiului participă de obicei la aceste întâlniri prin videoconferință.

Grupul își gestionează activitatea în funcție de un buget anual, aprobat inițial, împreună cu managerii, pe baza unei abordări ascendente și care este ulterior confirmată de Comitetul Executiv al Grupului și de Consiliul de Administrație. Bugetul include indicatorii principali de performanță operațională, precum și obiectivele financiare, prezintă planul operațional și financiar al Societății pe exercițiul financiar în curs și stabilește obiectivele operaționale și financiare la nivel de unitate.

Remunerația membrilor din cadrul grupului de management operațional este în mare măsură raportată la îndeplinirea obiectivelor din buget. În cadrul unităților acestora, managerii beneficiază de o autonomie suficientă pentru a-și desfășura activitatea în conformitate cu obiectivele stabilite în buget.

Suplimentar managementului operațional, Grupul implementează un sistem de management medical având ca obiectiv principal asigurarea calității și managementul riscurilor medicale. Managementul medical la nivel de Grup este asigurat de directorul medical al Grupului. Managerii medicali sau coordonatorii stabiliți la nivel de unitate se reunesc în mod periodic în scopul revizuirii cazurilor pacienților, identificării aspectelor medicale curente și viitoare, precum și

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

RESURSE UMANE ȘI ALTE RESURSE



Grupul deservește pacienții prin cea mai mare echipă privată de medici și asistenți medicali din România. La 31 decembrie 2023, Grupul colaborează cu un număr de peste 4.800 medici și 2.800 asistenți medicali calificați pe liniile sale de activitate, atât angajați care lucrează exclusiv pentru Grup, cât și colaboratori, oferind servicii ca profesioniști independenți. În plus, la 31 decembrie 2023, peste 2.700 de angajați cu normă întreagă lucrează în funcții administrative și de suport.

Obiectivul Grupului este ca personalul medical să fie format majoritar din angajați cu normă întreagă, chiar dacă anumite specialități și funcții sunt foarte dificil de completat în condițiile de piață prezente. În aceste circumstanțe, Grupul încheie acorduri de angajare cu normă parțială sau de colaborare cu personalul respectiv. Tipul de aranjament contractual dintre Grup și personalul său medical depinde de diverse criterii, cum ar fi contextul profesional sau timpul pe care personalul medical îl poate alocă serviciilor prestate în Grup. Personalul medical din contractele de prestări servicii este privit de către Grup ca partener comercial, furnizând servicii Grupului în calitate de contractor independent, în conformitate cu legislația aplicabilă.

Grupul urmărește să ofere compensații și stimulente adecvate medicilor și personalului medical în schimbul asistenței medicale de calitate și angajamentelor de a promova modelul de afaceri al Grupului MedLife. Pachetul de compensare obișnuit oferit de Grup angajaților săi include o remunerație fixă, la care se adaugă o remunerație variabilă, determinată pe baza unui mecanism de împărțire a veniturilor, legat de activitatea medicală desfășurată. Colaboratorii sunt compensați în funcție de numărul de programări și servicii medicale oferite pacienților. Grupul nu operează planuri de pensii sau planuri de beneficii pe termen lung.

Grupul investește în programe de resurse umane precum Life Academy și Good Practice - Nurses School. Aceste programe de formare sunt concepute pentru a asigura continuarea dezvoltării profesionale a angajaților săi, atât a celor din personalul suport și administrativ, cât și a cadrelor medicale.

În ceea ce privește relația cu colegii, Grupul asigură un mediu de lucru sigur în care angajații sunt tratați corect și cu respect, iar diferențele dintre angajați sunt acceptate. Grupul se angajează să ofere colegilor oportunitatea de a excela și de a-și atinge întregul potențial și de a-i recompensa pe baza meritelor.

Grupul nu tolerează nicio discriminare, intimidare sau hărțuire a colegilor sau între aceștia. Grupul încurajează comunicarea clară și deschisă cu și între colegi. Ei pot și trebuie să-și exprime prompt orice îngrijorare cu privire la orice comportament neetic sau ilegal, prin prezentarea acestor preocupări către departamentul de resurse umane din cadrul Grupului. Grupul se angajează să investigheze astfel de preocupări aduse cu bună-credință, păstrând confidențialitatea acestor demersuri.

MANAGEMENTUL RISCULUI ȘI CONTROLUL INTERN

Expunerea la risc și managementul riscului

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

În cursul activității sale, Grupul este expus la o serie de riscuri financiare, inclusiv riscul de credit, rata dobânzii, lichiditate și valută. Obiectivele, politicile și procesele Grupului pentru gestionarea acestor riscuri și metodele utilizate pentru măsurarea

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

Riscul de credit

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

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

Creanțele comerciale sunt reprezentate net de provizionul pentru pierderi de credit

așteptate. Riscul de credit cu privire la creanțele comerciale este limitat datorită numărului mare de clienți care cuprinde baza de clienți a Grupului, care este formată în principal atât din persoane fizice, cât și din companii. Aproximativ 60% din totalul vânzărilor sunt în numerar, restul fiind bazat pe emiterea de facturi. Situația financiară a acestor clienți în raport cu gradul lor de credit este evaluată în mod continuu.

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

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

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

Valorile contabile brute ale activelor financiare (înainte de reducerile pentru pierderi din credit) incluse în situația poziției financiare reprezintă expunerea maximă a Grupului la riscul de credit în legătură cu aceste active. Grupul are doar 27% din vânzările sale în cursul anului 2023 care derivă din tratamentul pacienților asigurați

CNAS (concentrarea riscului de credit) - dependență de clienții majori, dar în opinia conducerii, riscul de credit asociat cu soldul creanțelor este considerat a fi scăzut, pe baza practicii istorice și a specificului contractelor.

La 31 decembrie 2023, Grupul nu a considerat că există o concentrare semnificativă a riscului de credit.

Riscul ratei dobânzii

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

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

Contractele de închiriere încheiate în moneda națională sunt expuse riscului și din cauza procesului de reevaluare de mai sus, întrucât rata de actualizare în acest caz este legată de ratele interne de împrumut pentru fondurile retrase în moneda națională.

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

Riscul de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate revine consiliului de administrație, care a construit un cadru adecvat de gestionare a riscului de lichiditate pentru gestionarea cerințelor de finanțare și de gestionare a lichidității Grupului pe termen scurt, mediu și lung. Grupul gestionează riscul de lichiditate prin menținerea rezervelor adecvate, prin

monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar previzionate și reale și potrivirea profilurilor de scadență ale activelor cu cele ale datoriilor financiare.

Riscul valutar

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

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

Controlul intern – funcția de Audit Intern

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

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

Obiectivele controlului și auditului intern sunt:

- analizarea și aprecierea acurateții sarcinilor realizate;
- analizarea conformității societății cu procedurile interne;
- depistarea cazurilor de lipsă de spirit economic, a cazurilor de risipă, abuzurilor și altor nereguli, cu indicarea persoanelor/posturilor răspunzătoare de ele;
- prezentarea către Consiliul de Administrație a informațiilor obiective din sfera acoperită de control și înaintarea de propuneri în vederea eliminării neregulilor constatate și urmărirea realizării lor;
- oferirea de analize, evaluări și recomandări pentru Consiliului de Administrație.

Controlul intern în cadrul Grupului urmărește:

- conformitatea cu legislația în vigoare;
- aplicarea deciziilor luate de conducerea societății;
- buna funcționare a activității interne;
- utilizarea eficientă a resurselor;
- prevenirea și controlul riscurilor care pot împiedica atingerea obiectivele fixate;
- asigurarea managementului contabil și monitorizare financiară a activităților Grupului.

Controlul intern se aplică:

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

Litigii

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

Aranjamente extra-bilanțiere

La data de 31 decembrie 2023 Grupul nu era parte la nici o altă obligație sau angajament extra-bilanțier.

Schimbări în politicile contabile

Din cunoștințele Companiei, nu există standarde materiale de contabilitate aplicabile Grupului care să necesite o

modificare prospectivă a oricăreia dintre politicile contabile ale Grupului.

Politici contabile materiale

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

MEDLIFE PE PIAȚA DE CAPITAL

Capitalul Social

Capitalul social subscris și vărsat

În termeni nominali, capitalul social emis este alcătuit din 531.481.968 acțiuni ordinare la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 132.870.492) cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune. Deținătorii de acțiuni ordinare au dreptul la un vot pentru o acțiune deținută, în adunările generale ale acționarilor MedLife, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate ca parte a programului de răscumpărare a acțiunilor. Toate acțiunile se clasează ca fiind egale și conferă drepturi egale asupra activului net al Companiei, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate.

În conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 3 august 2023, capitalul social al Societății a fost majorat cu 99.652.869 RON, de la 33.217.623 RON la 132.870.492 RON, prin emiterea unui număr de 398.611.476 noi acțiuni cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune prin încorporarea primei de emisiune și a rezultatului reportat, iar acțiunile nou-emise au fost alocate în mod gratuit acționarilor Societății înregistrați în registrul acționarilor deținut de Depozitarul Central S.A. la data de 5 septembrie 2023 ("Data de Înregistrare"). Fiecare acționar înregistrat în registrul acționarilor la Data de Înregistrare a primit gratuit 3 (trei) acțiuni nou-emise pentru fiecare acțiune deținută la Data de Înregistrare. Acțiunile nou-emise sunt acțiuni nominative, dematerializate, admise la tranzacționare pe segmentul Principal, categoria Premium a Bursei de Valori București. Numărul total de acțiuni ordinare emise ale Societății după majorarea capitalului social a fost de 531.481.968.

Istoricul evoluției capitalului social al Societății

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

La data de 11 noiembrie 2016 s-a înregistrat la Registrul Comerțului divizarea valorii nominale a acțiunilor emise de Societate de la 10 RON/acțiune la 0,25 RON/acțiune, în baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății adoptată în data de 1 noiembrie 2016. Ca urmare a divizării valorii nominale, numărul de acțiuni emise de Societate s-a modificat din

502.300 acțiuni în 20.092.000 acțiuni. Capitalul social al Societății era de 5.023.000 RON, împărțit în 20.092.000 acțiuni, fiecare acțiune având o valoare nominală de 0,25 RON.

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

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

Programe de răscumpărare

În cursul anului 2023, au fost derulate două programe de răscumpărare a acțiunilor proprii. Programele de răscumpărare au fost derulate în conformitate cu reglementările aplicabile în materie de programe de răscumpărare, respectiv cu articolul 5 din Regulamentul UE 596/2014 privind abuzul de piață și cu Regulamentul Delegat (UE) 2016/1052.

Programul de răscumpărare aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 2 din 29 septembrie 2021

În data de 2 mai 2023, MedLife a informat investitorii și acționarii asupra finalizării programului de răscumpărare a acțiunilor proprii a cărui durată a expirat în data de 18 aprilie 2023 și care a fost derulat în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 2 din 29 septembrie 2021, prin care s-a aprobat răscumpărarea din piață a unui număr maxim de 5.470.671 acțiuni proprii, pentru o perioadă maximă de 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, la un preț de achiziție cuprins între 10 și 30 RON/acțiune.

Programul de răscumpărare a fost demarat în data de 7 ianuarie 2022, prin Hotărârea Consiliului de Administrație din data de 7 ianuarie 2022 și s-a derulat în perioada 7 ianuarie 2022 – 18 aprilie 2023, BT Capital Partners S.A. fiind Intermediarul programului.

Programul de răscumpărare a avut următoarele rezultate:

	2023	2022
Număr de acțiuni răscumpărate	23.592	382.134
Prețul mediu de răscumpărare (RON/acțiune)	16,9951	20,4961
Prețul total plătit pentru acțiunile răscumpărate (exclusiv comisioanele de brokeraj și alte costuri de achiziție)	8.233.188,14 RON	

Scopul programului a fost ca acțiunile proprii răscumpărate să fie oferite foștilor sau actualilor membri ai conducerii, sau foștilor sau actualilor angajați ai unora dintre filialele Med Life S.A. în schimbul acțiunilor/părților sociale deținute de aceștia în respectivele filiale ale Med Life S.A..

Programul de răscumpărare aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 1 din 3 august 2023

În data de 28 septembrie 2023, ca urmare a Hotărârii Consiliului de Administrație din data de 27 septembrie 2023, MedLife a demarat programul de răscumpărare a acțiunilor proprii, program care vizează dobândirea unui număr de acțiuni proprii a căror valoare nominală totală este egală cu maxim 10% din capitalul social subscris al Societății de la data răscumpărării, pentru o perioadă maximă de 18 luni de la data publicării hotărârii AGEA în Monitorul Oficial al României, la un preț pe acțiune (i) minim egal cu prețul de piață al unei acțiuni de la BVB din momentul efectuării achiziției și (ii) maxim egal cu valoarea cea mai mare dintre prețul ultimei tranzacții independente și prețul cel mai ridicat din momentul respectiv al ofertei de achiziționare de pe BVB.

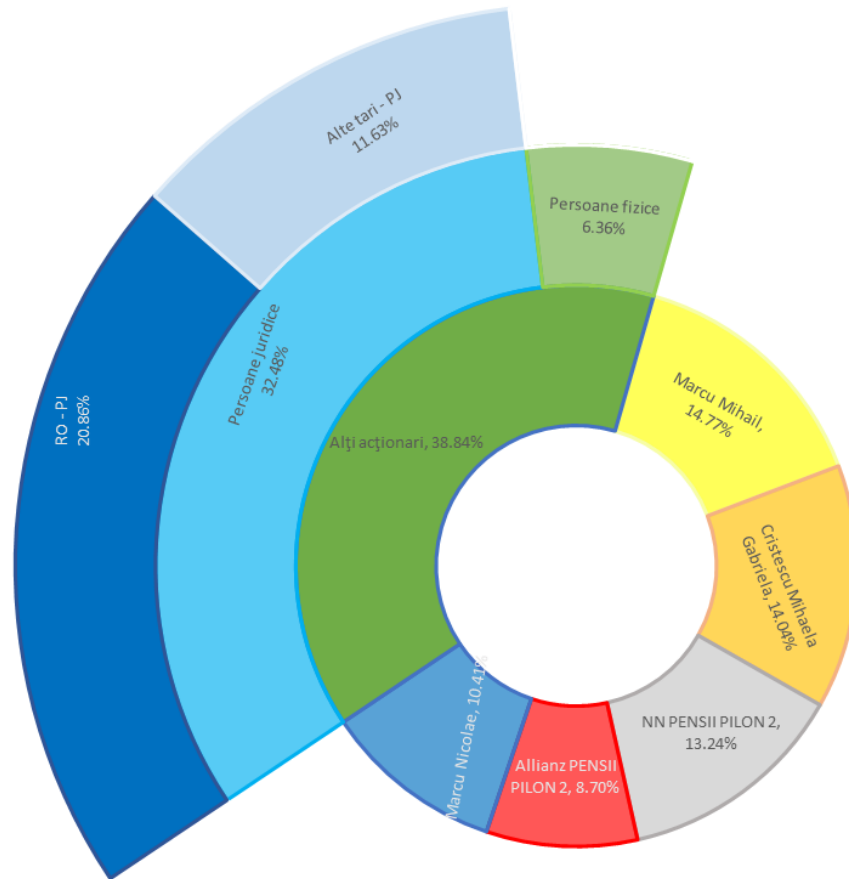
Acțiunile dobândite în cadrul acestui program de răscumpărare vor fi oferite angajaților și membrilor conducerii Societății, foștilor sau actualilor membri ai conducerii sau foștilor sau actualilor angajați ai unora dintre filialele Societății și/sau vor fi oferite la schimb pentru acțiuni/părți sociale deținute în filialele Societății de foștii sau actualii membri ai conducerii sau foștii sau actualii angajați ai unora dintre filialele Societății.

La 31 decembrie 2023, numărul de acțiuni răscumpărate în cadrul acestui program de răscumpărare a fost de 20.000 de acțiuni la un preț mediu de răscumpărare (RON/acțiune) de 4,3283 (răscumpărări efectuate după emiterea acțiunilor gratuite).

Acest program de răscumpărare este în derulare la data emiterii acestui raport, Compania informând săptămânal investitorii și acționarii, prin intermediul BVB și al website-ului propriu, asupra evoluției lui.

Instrumentele proprii de capitaluri proprii care sunt redobândite (acțiuni de trezorerie) sunt recunoscute la cost și deduse din capitalurile proprii. Niciun câștig sau pierdere nu este recunoscut/ă în profit sau pierdere la cumpărarea, vânzarea, emiterea sau anularea instrumentelor proprii de capitaluri proprii ale Grupului. Orice diferență între valoarea contabilă și contraprestația, dacă este reemisă, este recunoscută în prima de emisiune. Pe parcursul anului 2023, Grupul a redobândit instrumente proprii de capitaluri proprii (acțiuni de trezorerie) în valoare totală de 448.718 RON și a eliberat acțiuni în valoare totală de 3.026.045 RON, net de comisioane. Diferența dintre valoarea justă și costul acțiunilor proprii la momentul modificării este în sumă totală de 308.155 RON și a fost inclusă ca majorare în contul primei de emisiune.

Structura acționariatului Med Life S.A. la 31 decembrie 2023



La 31 decembrie 2023, structura sintetică a acționariatului Med Life S.A., conform datelor primite de la Depozitarul Central a fost următoarea:

	Număr acțiuni	% din Capitalul social
Persoane juridice	289,227,475	54.42%
Marcu Mihail	78,484,828	14.77%
Cristescu Mihaela Gabriela	74,642,760	14.04%
Marcu Nicolae	55,341,600	10.41%
Alți acționari	33,785,305	6.36%
Total	531,481,968	100.00%

Evoluția acțiunilor pe Bursa de Valori București

În luna decembrie 2016, în urma obținerii aprobării ASF a prospectului de ofertă publică inițială de vânzare acțiuni (IPO), MedLife a fost admisă la tranzacționare pe segmentul principal, categoria Premium, la un preț al acțiunii de 26 RON.

Acțiunile MedLife sunt incluse în componența mai multor indici BVB, inclusiv în cea a indicelui BET - indicele de referință al pieței de capital din România, care reflectă evoluția celor mai tranzacționate companii de pe piața reglementată a BVB. De asemenea, acțiunile MedLife sunt incluse și în indicii dedicați piețelor emergente și de frontieră ai furnizorilor globali de indici FTSE Russell și MSCI, respectiv FTSE Global All Cap, MSCI Frontier IMI și MSCI Romania IMI.

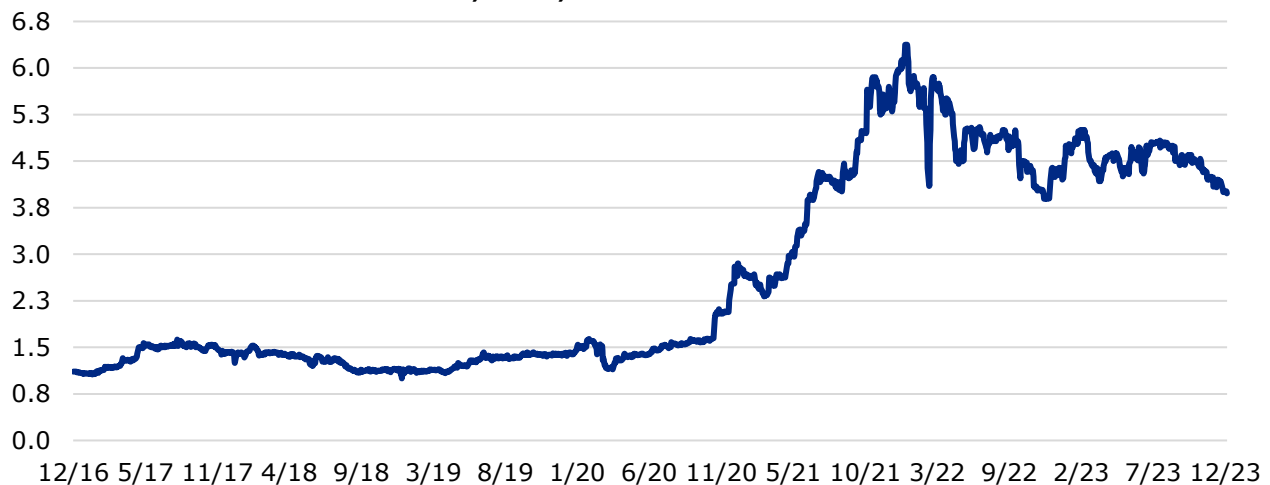
În perioada 1 ianuarie - 31 decembrie 2023, acțiunile MedLife s-au tranzacționat între un preț minim* de 3,98 RON/acțiune și un preț maxim* de 5,00 RON/acțiune.

**Prețuri ajustate ca urmare a majorării capitalului social aprobată în cadrul AGEA din 3 august 2023.*

Volumul total tranzacționat în 2023 a fost de 38.368.922 acțiuni, cu o valoare totală de 174.965.621 RON, reprezentând un rulajul mediu zilnic de 154.713 acțiuni, respectiv 705.507 RON.

La data de 31 decembrie 2023, capitalizarea MedLife a fost de 2.115.298.233 RON.

Evoluția acțiunii MedLife la BVB



Activitatea MedLife din perspectiva Relației cu Investitorii

Departamentul Relația cu Investitorii și echipa de management a Companiei, participă în mod constant la o serie de evenimente dedicate investitorilor și analiștilor financiari români și străini - conferințe naționale și internaționale, întâlniri individuale și de grup, online sau în format fizic, teleconferințe, pentru a prezenta grupul MedLife, rezultatele operaționale și financiare, strategia și perspectivele acestuia.

În fiecare an MedLife organizează patru teleconferințe pentru prezentarea rezultatelor financiare ale Grupului: anuale, trimestriale și semestriale. Organizarea acestor teleconferințe este

anunțată prin comunicate emise și diseminate atât prin intermediul website-ului companiei, cât și la Bursa de Valori București, iar participarea se poate face prin solicitarea datelor de conectare. Ulterior, transcriptul acestor conferințe este disponibil pe website-ul MedLife, pe pagina dedicată Relației cu Investitorii, în secțiunea de Raportări periodice / anuale.

În cursul anului 2023, reprezentanții MedLife au participat la următoarele conferințe organizate în format fizic, adresate analiștilor financiari și investitorilor instituționali străini și din România:

- Wood Romania Investor Day, Londra (3 martie)
- Wood Frontier Investor Days Conference, București (7 - 8 septembrie)
- Wood's Winter Wonderland EMEA Conference, Praga (5 decembrie)

Evaluarea conform indicatorului VEKTOR - Asociația Română pentru Relația cu Investitorii ("ARIR")

VEKTOR by ARIR este un indicator care evaluează eficiența comunicării cu investitorii a companiilor listate la BVB, indicator calculat de către ARIR conform unei metodologii dezvoltate în colaborare cu o serie de profesioniști ai piețelor de capital, precum și investitori la bursă. În anul 2023, pentru al doilea an consecutiv, MedLife a obținut punctajul maxim în cadrul acestei evaluări, respectiv nota 10.

Astfel, MedLife se poziționează în topul companiilor listate la BVB care respectă cele mai bune practici privind transparența, guvernanta corporativă și comunicarea cu investitorii, indicând o preocupare constantă pentru atragerea și reținerea acționarilor.

POLITICA PRIVIND DIVIDENDELE

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

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

Adunarea generală a acționarilor Societății este liberă să decidă cu privire la distribuirea dividendelor, pe baza propunerii Consiliului de Administrație. În cazul nepropunerii din partea Consiliului de Administrație, acționarii care dețin individual sau împreună cel puțin

5% din drepturile de vot în Societate pot, de asemenea, să solicite suplimentarea ordinii de zi a adunării cu un nou punct privind distribuirea dividendelor, specificând inclusiv cota de distribuție. Dividendele pot fi distribuite numai din profitul determinat potrivit legii, proporțional cu cota de participare în capitalul social vărsat, opțional trimestrial pe baza situațiilor financiare interimare și anual, după regularizarea efectuată prin situațiile financiare anuale.

Adunările Generale ale Acționarilor, care aprobă situațiile financiare anuale, stabilesc, de asemenea, valoarea brută a dividendului pe acțiune, cât și procesul de plată. Potrivit Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Adunarea Generală a Acționarilor care aprobă distribuirea dividendelor trebuie, totodată, să decidă și data în care dividendele vor fi plătite efectiv acționarilor. Această dată nu va fi stabilită mai târziu de 6 luni de la data Adunării Generale a Acționarilor de stabilire a dividendelor. Dacă

Adunarea Generală a Acționarilor nu ia o decizie cu privire la data de plată a dividendelor, acestea vor fi plătite într-un termen de 30 de zile de la data publicării hotărârii Adunării Generale a Acționarilor de stabilire a dividendelor în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. La expirarea acestei perioade, Societatea este considerată pusă de drept în întârziere.

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

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

Potrivit reglementărilor aplicabile, Societatea trebuie să publice, înainte de data de plată a dividendelor, un comunicat, pe

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

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

Conform Legii Societăților, repartizarea dividendelor din profituri fictive sau din surse care nu pot fi distribuite, în cursul exercițiului financiar pe baza situației financiare interimare și anual, pe baza situațiilor financiare anuale, sau contrar celor rezultate din acestea, atrage răspunderea penală a administratorilor, directorilor, membrilor directoratului sau ai consiliului de supraveghere sau a reprezentanților legali ai Societății și se pedepsește cu închisoarea de la un an la 5 ani. De asemenea, în cazul în care Societatea constată o pierdere a activului net, capitalul social trebuie reîntregit sau redus înainte de a se putea face vreo repartizare sau distribuire de profit. În plus, dacă Societatea înregistrează pierderi istorice, aceasta nu poate plăti dividende până când pierderile nu sunt acoperite.

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

În cazul în care Consiliul de Administrație va propune distribuirea dividendelor în viitor, vor trebui avute în vedere mai multe aspecte, respectiv: condițiile generale de afaceri, rezultatele financiare ale Grupului,

cerințele de investiții, restricțiile legale și contractuale de plată a dividendelor și orice alți factori pe care Consiliul de Administrație îi poate considera relevanți. Orice parte de profit care nu este atribuită planurilor de creștere ale Societății sau care nu este grevată de restricții contractuale, legale sau

de altă natură, va fi, de principiu, plătită sub formă de dividende acționarilor, cu excepția cazului în care este necesară pentru orice alt scop corporativ, inclusiv investițiile în oportunitățile de creștere a profitului.

ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARĂ

Analiza de mai jos a situației financiare și a rezultatelor operaționale ale Grupului la data de și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022 și 2023 trebuie citită împreună cu Situațiile Financiare și informațiile referitoare la activitatea Grupului incluse în alte secțiuni ale prezentului Raport Anual. Informațiile financiare selectate din această secțiune au fost extrase din Situațiile Financiare, în fiecare caz fără ajustări semnificative, cu excepția cazului în care se menționează altceva. Investitorii ar trebui să citească Raportul anual împreună cu Situațiile Financiare și celelalte rapoarte emise de către Grup și nu ar trebui să se bazeze doar pe informațiile prezentate în mod rezumat.

Următorul tabel conține situația consolidată a contului de profit sau pierdere și a rezultatului global al Grupului pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2023 și, respectiv, 2022:

	12 luni incheiate la 31 decembrie,		Variație
	2023	2022	
Venituri din contracte cu clientii	2,210,435,349	1,795,432,748	23.1%
Alte venituri operaționale	11,300,635	14,118,061	20.0%
VENITURI OPERAȚIONALE	2,221,735,984	1,809,550,809	22.8%
Consumabile și materiale de reparatii	(389,887,326)	(311,233,127)	25.3%
Cheltuieli cu tertii	(625,309,108)	(468,196,458)	33.6%
Cheltuieli cu salariile și cele asimilate salariilor	(543,024,486)	(442,897,905)	22.6%
Contributii sociale	(19,480,725)	(15,852,088)	22.9%
Amortizare și depreciere	(197,390,915)	(152,410,751)	29.5%
(Pierderi) sau castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	(2,688,649)	(4,851,599)	-44.6%
Cheltuieli cu marfurile	(208,134,799)	(209,975,320)	-0.9%
Alte cheltuieli operationale	(144,302,612)	(109,903,888)	31.3%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(2,130,218,620)	(1,715,321,136)	24.2%
PROFIT OPERAȚIONAL	91,517,364	94,229,673	-2.9%
Costul finanțării	(82,170,695)	(42,489,150)	93.4%
Venituri din dobânzi	3,423,077	-	100.0%
Alte venituri financiare	1,221,841	-	100.0%
Alte cheltuieli financiare	(9,692,103)	(2,183,221)	343.9%
REZULTAT FINANCIAR	(87,217,880)	(44,672,371)	95.2%

	12 luni incheiate la 31 decembrie,		Variație
	2023	2022	
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	4,299,484	49,557,301	-91.3%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(8,464,341)	(12,124,746)	-30.2%
REZULTAT NET	(4,164,857)	37,432,555	-111.1%
Proprietarilor Grupului	3,684,292	32,173,072	-88.5%
Intereselor care nu controlează	(7,849,149)	5,259,483	-249.2%
Rezultat pe actiune			
Rezultat pe actiune - de baza	0.007	0.061	
Rezultat pe actiune - diluat	0.007	0.061	
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE			
Reevaluarea terenurilor si cladirilor	-	66,292,412	0.0%
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	-	(10,606,786)	0.0%
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL	-	55,685,626	0.0%
Total alte elemente de rezultat global atribuibile			
Proprietarilor Grupului	-	54,012,309	0.0%
Intereselor care nu controlează	-	1,673,317	0.0%
TOTAL REZULTAT GLOBAL	(4,164,857)	93,118,181	-104.5%
Total rezultat global atribuibil:			
Proprietarilor Grupului	3,684,292	86,185,381	-95.7%
Intereselor care nu controlează	(7,849,149)	6,932,800	-213.2%

Prezentare generală a fluxurilor de vânzări ale Grupului

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

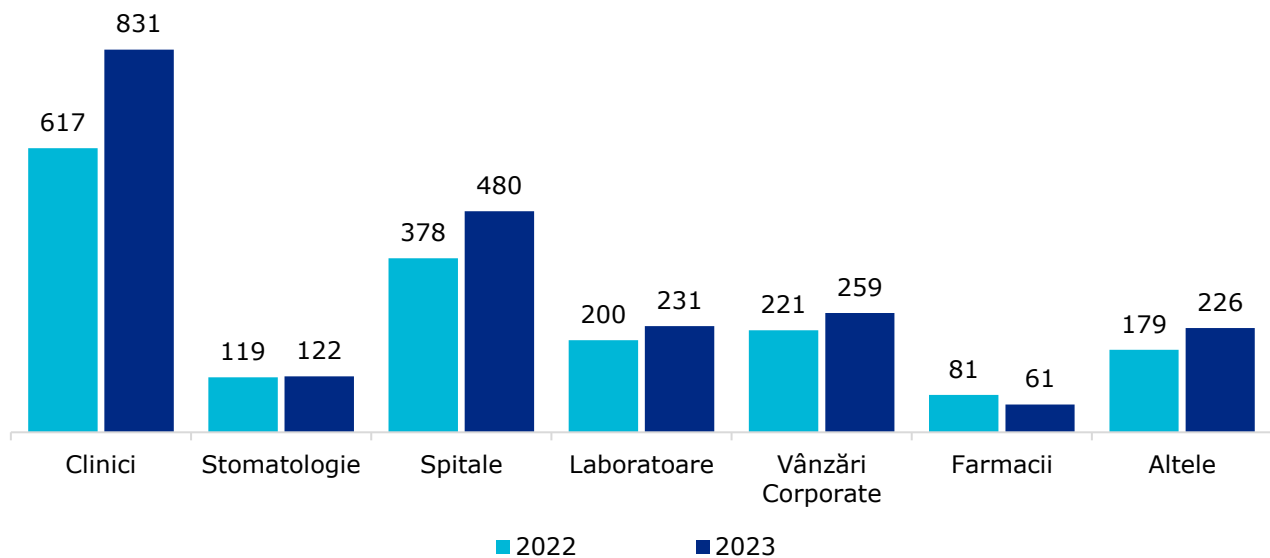
Cifra de afaceri a exercițiului financiar 2023 s-a ridicat la 2,210,435,349 RON, în creștere față de cifra de afaceri obținută în exercițiul financiar 2022 cu 415,002,601 RON, respectiv 23,1%. Creșterea s-a datorat în principal creșterii pe toate liniile de activitate ale Grupului, precum și achizițiilor finalizate de Grup în 2022 și 2023.

Următorul tabel prezintă cifra de afaceri pentru 2023 comparativ cu cifra de afaceri înregistrată în 2022 pentru fiecare dintre liniile de afaceri ale Grupului:

Linia de afaceri	12 luni 2023 Vânzări	% din total Vânzări	12 luni 2022 Vânzări	% din total Vânzări	Variație 2023/2022
Clinici	831,236,066	37.6%	616,685,378	34.1%	34.8%
Stomatologie	121,778,348	5.5%	119,068,495	6.6%	2.3%
Spitale	480,454,826	21.7%	377,991,740	20.9%	27.1%
Laboratoare	230,656,316	10.4%	199,919,067	11.1%	15.4%
Vânzări Corporative	259,493,546	11.7%	221,374,274	12.2%	17.2%

Linia de afaceri	12 luni 2023 Vânzări	% din total Vânzări	12 luni 2022 Vânzări	% din total Vânzări	Variație 2023/2022
Farmacii	60,709,968	2.7%	80,941,362	4.5%	-25.0%
Altele	226,106,278	10.2%	179,452,431	10.5%	26%
Total	2,210,435,349	100.0%	1,795,432,748	100.0%	23.1%

Evoluția Cifrei de Afaceri



Model de afaceri independent de finanțarea CNAS

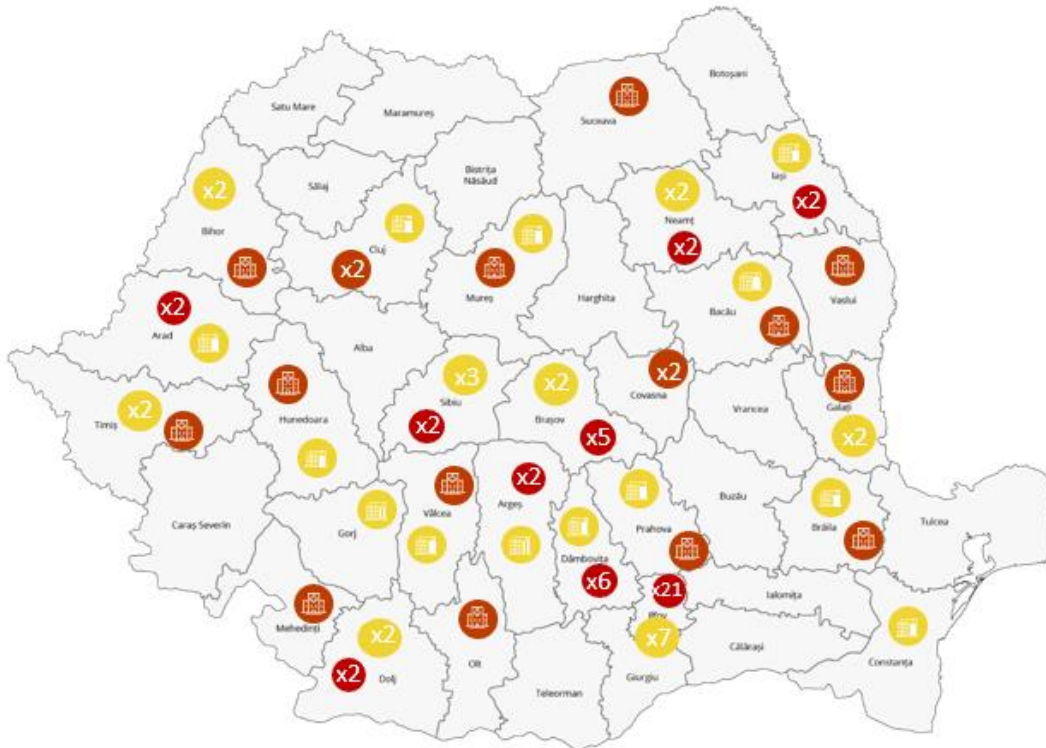
Modelul de afaceri și de venituri al Grupului se axează pe puterea de cumpărare a societăților și a persoanelor fizice cu privire la serviciile medicale, în timp ce contribuția statului prin CNAS reprezintă un supliment, și nu venitul de bază al activităților MedLife. În 2023, 60% din veniturile Grupului au provenit de la persoane fizice și 13% de la persoane juridice. În aceeași perioadă, 27% din vânzările Grupului au provenit din tratamentul pacienților asigurați de către CNAS, Grupul având capacitatea de a-și determina, astfel, în mod independent, politicile și prioritățile.

Clinici

Distribuție națională rețea Clinici

35
Hyperclinici

68
Clinici

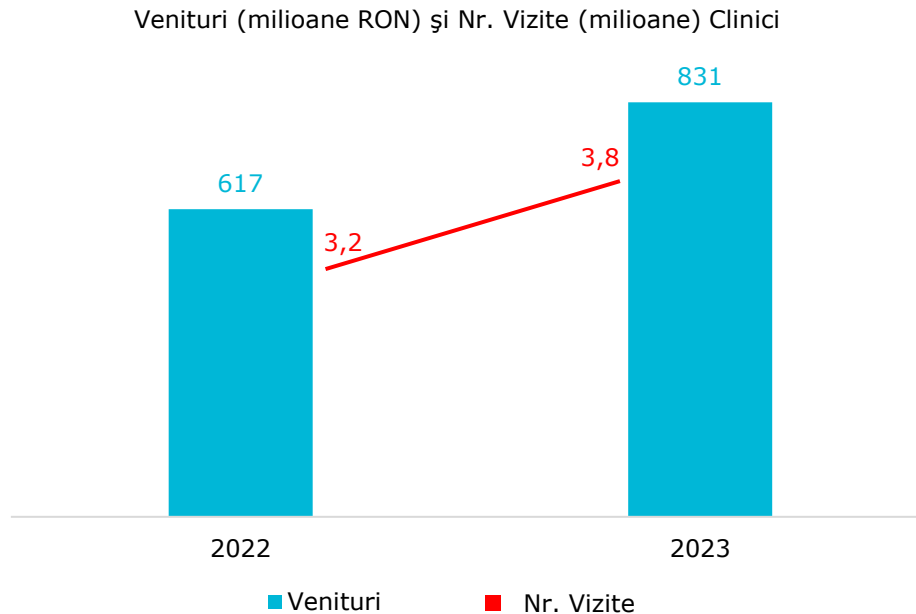


Elementul esențial al operațiunilor Grupului îl constituie rețeaua de clinici ambulatorii din România. Linia de afaceri este formată dintr-o rețea de 103 de unități, care oferă o gamă extinsă de servicii ambulatorii acoperind o largă serie de specialități medicale. Serviciile de imagistică din cadrul Grupului prestate altor clienți decât pacienții spitalizați fac parte, de asemenea, din domeniul de activitate al Grupului.

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

- **Hyperclinici**, format lansat de Grup în România, constituit din unități medicale mari, cu suprafețe de peste 1.000 mp și peste 20 de cabinete medicale. Este un one-stop-shop pentru examinări clinice și imagistică. Acest format este conceput pentru zonele urbane mai mari, cu o populație de peste 175.000 de locuitori. Hyperclinicile includ, de obicei, o gamă largă de servicii de imagistică, cum ar fi: radiologie, densitate osoasă – DEXA, CT, RMN, ecografiile 2D-4D și mamografie. În cazul unor unități noi, astfel de servicii pot fi incluse treptat în oferta hyperclinicilor. Locațiile hyperclinicilor găzduiesc și serviciile altor linii de afaceri, cum ar fi punctele de recoltare pentru laboratoare sau farmaciile.
- **Clinici**, care oferă o gamă largă de servicii, de la medicină generală până la consultații medicale de specialitate și au ca scop deservirea nevoilor de bază ale pacienților PPM ai Grupului, dar și a pacienților cu plata per serviciu și a celor care optează pentru servicii decontate de Casa Națională de Asigurări de Sănătate ("CNAS"). Clinicile Grupului au de obicei între 5 și 12 cabinete medicale, însă există în funcțiune și clinici satelit mai mici, care au ca scop abordarea situațiilor specifice ale pieței locale. Clinicile sunt concepute pentru orașe mai mici, sau pentru a deservi anumite concentrații de pacienți. Clinicile, cu o capacitate limitată și servicii de imagistică în general limitate, acționează ca rețele de recomandare pentru serviciile mai specializate situate în hyperclinici.

Analiza evoluției liniei de afaceri Clinici în 2023



Veniturile din Clinici au crescut în 2023 cu 214.550.688 RON, respectiv 34,8%, de la 616.685.378 RON în 2022 la 831,236,066 RON în 2023. Creșterea a fost determinată de cererea susținută de servicii medicale în ambulatoriu și noile achiziții efectuate în perioada 2022 și 2023, precum și de creșterea prețurilor. Prețul mediu pe vizită a crescut cu 12,7%, de la 192,4 RON/vizită în 2022 la 216,8 RON/vizită în 2023. În ceea ce privește numărul de vizite, s-a înregistrat o creștere cu 19,6% comparativ cu anul anterior, de la 3.205.637 de vizite în 2022, la 3,834,062 de vizite în 2023.

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

Linia de afaceri Clinici obține venituri predominant din partea clienților PPS. Tratatamentul pacienților asigurați de stat prin CNAS, în principal cu referire la serviciile de imagistică de diagnostic, radioterapie și chimioterapie (grupul Neolife fiind consolidat pe linia de afaceri Clinici), au constituit 40,5% în 2022, respectiv 39,7% în 2023 din vânzările liniei de afaceri.

Corporate

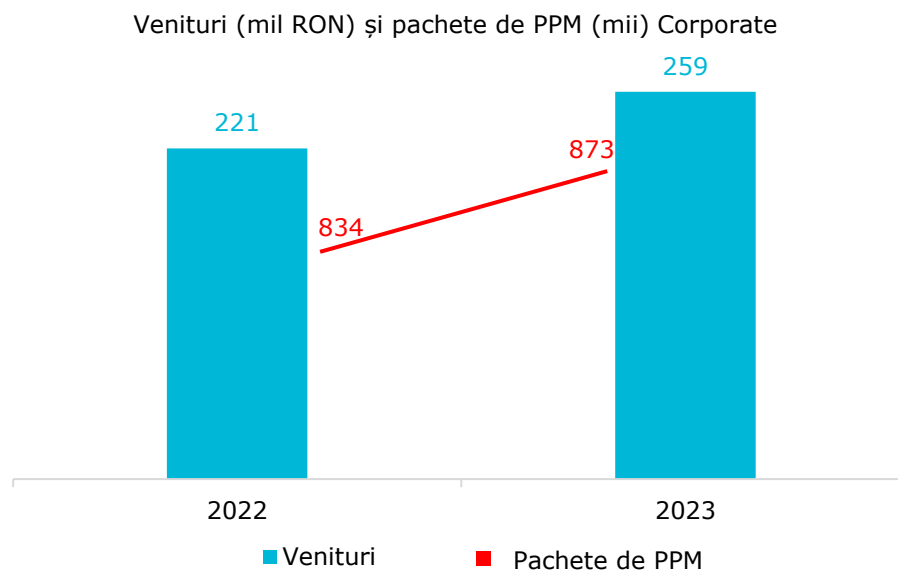
Linia de afaceri Corporate oferă pachete de prevenție și profilaxie medicală ("PPM") pe bază de abonament, în general, clienților corporate, ca parte din pachetele de beneficii acordate de aceștia salariaților lor. Aceste programe, care se axează pe prevenție, cum ar fi examenele medicale periodice și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

MedLife deține un portofoliu de 870.000 pachete PPM. Grupul deține cea mai mare bază de persoane care beneficiază de PPM din România, conform informațiilor publice disponibile.

PPM oferite de Grup constau din următoarele:

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

Analiza evoluției liniei de afaceri Corporate în 2023

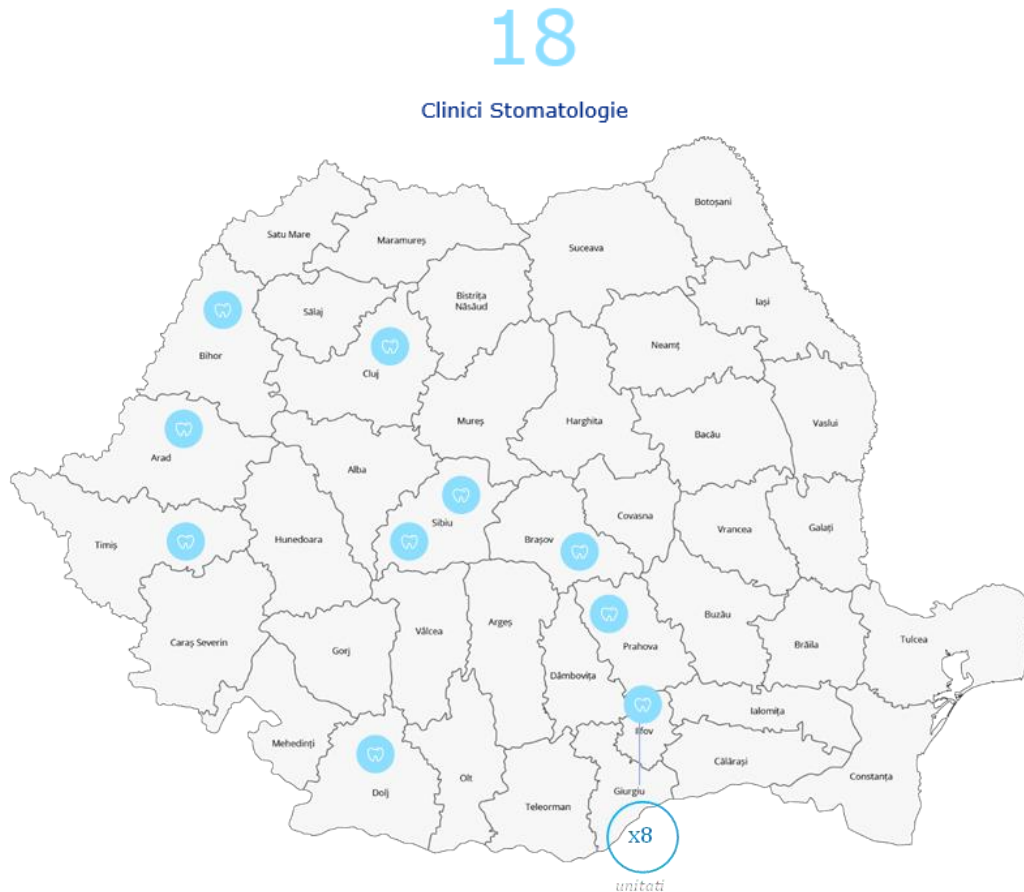


În anul financiar 2023, MedLife a înregistrat o creștere a veniturilor sale Corporate de 17,2% față de anul financiar precedent. Această creștere a fost obținută prin creșterea sustenabilă a numărului de clienți corporate și, implicit, a numărului de abonamente, concentrându-se în același timp și pe fidelizarea și realizarea de vânzări suplimentare către clienții existenți, precum și de ajustările constante ale prețurilor abonamentelor. MedLife a dezvoltat și programe dedicate segmentului corporativ, pe măsură ce angajatorii devin din ce în ce mai preocupați de sănătatea angajaților lor.

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

Stomatologie

Distribuție națională rețea clinici Stomatologice



În anul 2015 Grupul a inaugurat prima sa clinică autonomă de servicii de stomatologie sub marca DentaLife în București, cu intenția de a continua extinderea rețelei atât în București, cât și în țară.

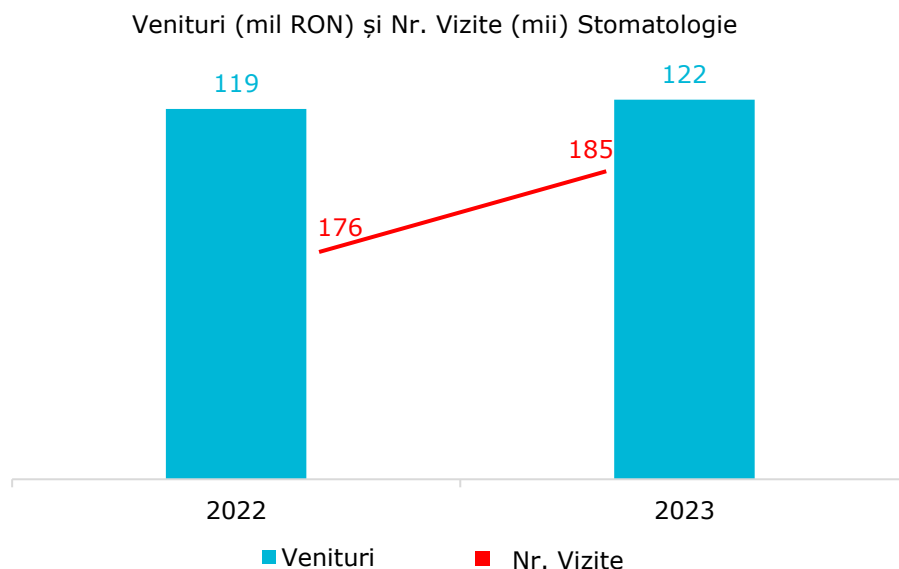
În 2016, Grupul a finalizat achiziția Dent Estet, cel mai important jucător de pe piața serviciilor stomatologice din România. Achiziția Dent Estet a propulsat Grupul într-o poziție de lider pe piața serviciilor stomatologice, care continuă să fie o piață foarte fragmentată.

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

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

La 31 decembrie 2023 Grupul MedLife includea 18 clinici stomatologice, printre care și clinica stomatologică RMC DentArt din Budapesta.

Analiza evoluției liniei de afaceri Stomatologie în 2023



Veniturile din Stomatologie au crescut în 2023 cu 2.709.853 RON, respectiv 2,3%, de la 119.068.495 RON în 2022 la 121,778,348 RON în 2023, în principal ca urmare a unei contracții în 2023 a numărului de proceduri specializate care au fost amânate de pacienți. Astfel, numărul de vizite a crescut cu 5,3%, de la 176,437 de vizite în 2022 la 185,829 de vizite în 2023, în timp ce tariful mediu a înregistrat o scădere de 2,9%, de la 674.9 RON/vizită în 2022, la 655.3 RON/vizită în 2023.

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

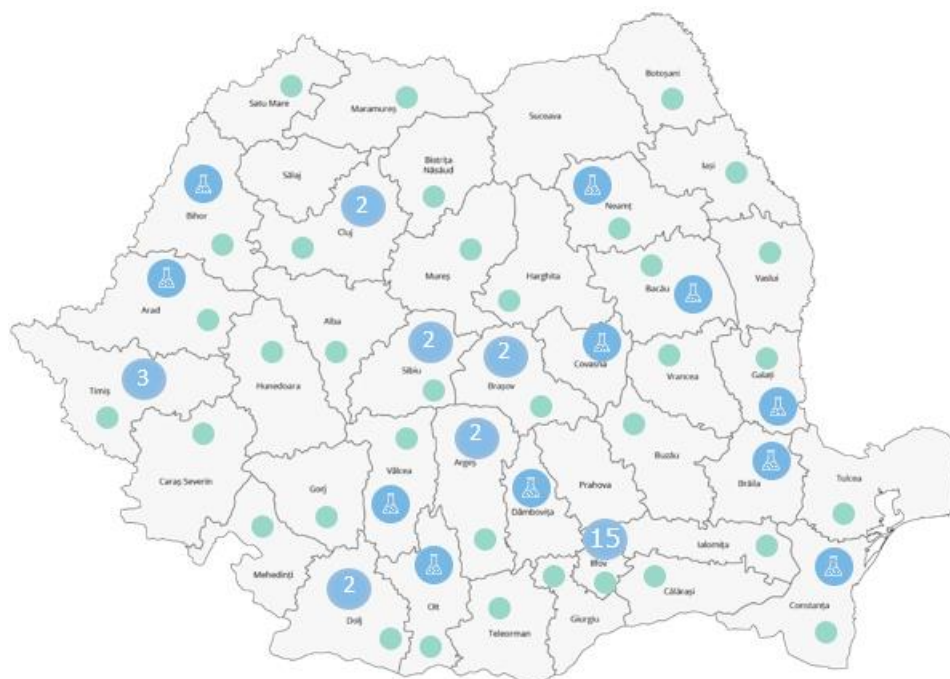
Laboratoare

Distribuție națională rețea Laboratoare și Puncte de recoltare

39
Laboratoare

>180
Puncte recoltare



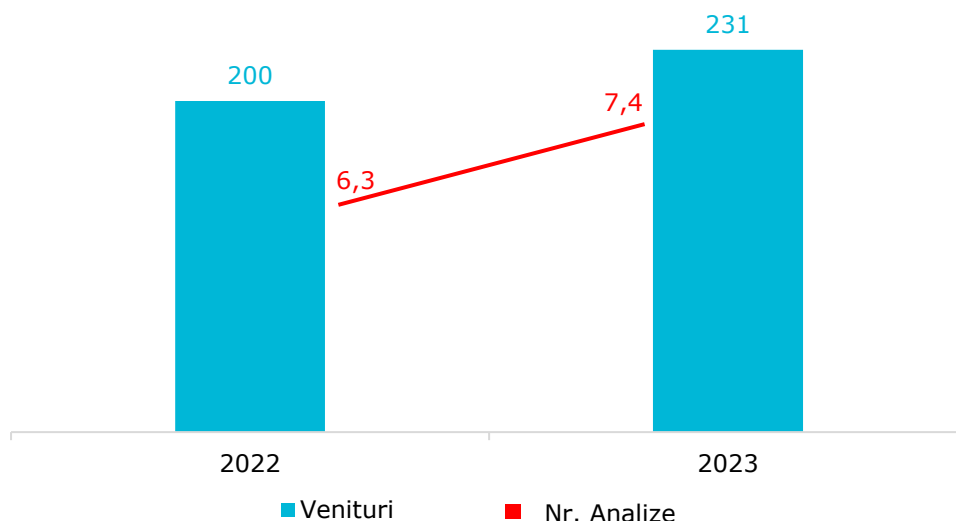


Grupul are în prezent unul dintre principalele lanțuri de laboratoare axate pe piața privată din România. Linia de afaceri Laboratoare oferă următoarea gamă de servicii: biochimie, anatomie patologică (citologie și histologie), biologie moleculară și genetică, hematologie, imunologie, microbiologie și toxicologie. Grupul operează un număr de 39 de laboratoare atât sub marca MedLife, cât și sub marca Sfânta Maria, care includ atât unități mai ample, cu dotări de ultimă generație cum este unitatea aferentă laboratorului Grivița, cât și unități regionale, mai mici.

La 31 decembrie 2023, Grupul opera un număr de peste 180 de puncte de recoltare dispuse în întreaga țară, sub ambele mărci ale grupului. Punctele de recoltare sunt unități în care Grupul realizează recoltări de sânge și alte probe de la pacienți.

Analiza evoluției liniei de afaceri Laboratoare în 2023

Venituri (milioane RON) și Nr. Analize (milioane) Laboratoare



Veniturile din Laboratoare au crescut în 2023 cu 30.737.249 RON, respectiv 15,4%, de la 199.919.067 RON în 2022 la 230.656.316 RON în 2023, datorită creșterii cu 18,3% a volumului de analize realizate, în timp ce tariful mediu a înregistrat o ușoară scădere de 2%, de la 31,8 RON în 2022, la 31,1 RON în 2023, ca urmare a modificării mixului de analize efectuate.

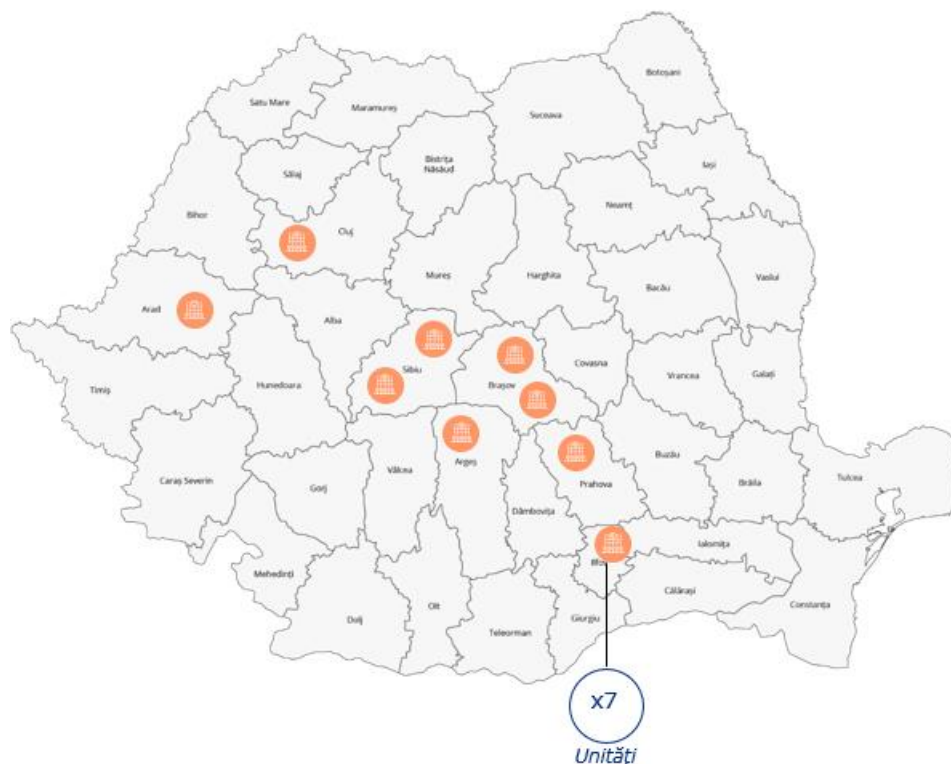
Linia de afaceri aferentă Laboratoarelor își obține cea mai importantă parte din veniturile realizate din partea clienților PPS. Analizele efectuate pacienților asigurați de stat prin CNAS, au constituit 13,4% în 2022, respectiv 14,1% în 2023 din vânzările liniei de afaceri.

Spitale

Distribuție națională rețea Spitale

15

Spitale



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

În perioada 2007-2023, Grupul a dezvoltat 6 noi spitale și a cumpărat și integrat 9 spitale existente:

- **Life Memorial Hospital din București**, care dispune de un bloc operator modern format din 7 săli de operație cu dotări de ultimă generație și care funcționează 24 h/ 24 h, 7 zile din 7. Spitalul pune la dispoziția pacienților o gamă extinsă de specialități medicale.
- **Spitalul de Pediatrie MedLife din București**, deschis în anul 2011. Spitalul are ca obiect îngrijirea pacienților spitalizați și chirurgie pentru pacienții de pediatrie și găzduiește o clinică de specialitate, o farmacie și un laborator (care operează conform domeniilor lor de activitate).
- **Genesys Arad** a fost cumpărat în anul 2011 și funcționează ca spital general în Arad, în partea de vest a României.
- **Spitalul PDR din Brașov** a fost dezvoltat și extins de către Grup după achiziția PDR în anul 2010, care a inclus terenul și clădirea în care funcționează spitalul.
- **Spitalul de Ortopedie Obor**, situat în centrul Bucureștiului într-un spațiu închiriat, a fost deschis în anul 2012. Este autorizat ca secție externă a LMH, specializată în chirurgie ortopedică.
- **Spitalul Titan** a fost înființată în anul 2015 în spațiul închiriat deasupra clinicii MedLife Titan existente. Aceasta este autorizat ca secție externă a LMH.
- **Centrul de cardiologie intervențională Angiolife** a fost înființat ca secție externă a LMH în spații adiacente locației LMH. Deschis în anul 2015, centrul se axează pe tratamentul afecțiunilor cardiovasculare prin proceduri laparoscopice. Dezvoltarea Centrului de cardiologie intervențională reflectă atenția continuă a Grupului la oportunitățile de nișă unde echipe medicale de specialitate pot fi recrutate pentru a deservi baza de pacienți a Grupului.

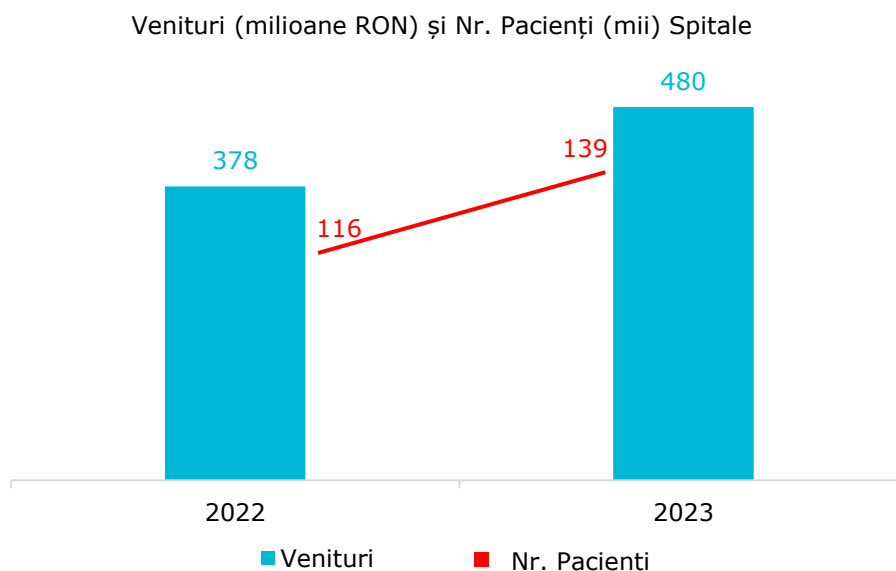
- **Spitalul Humanitas** care a fost cumpărat în anul 2017 și funcționează ca spital general în Cluj.
- **Polisano** din Sibiu, companie care a fost cumpărată în anul 2018 și include Spitalul MedLife Polisano din locația Constituției, care a fost primul spital privat din România, precum și Spitalul MedLife Polisano din locația Izvorului, recunoscut ca fiind una dintre cele mai moderne și performante unități spitalicești din România.
- **Spitalul Lotus** din Ploiești a fost cumpărat în anul 2019, și este unul dintre cei mai importanți furnizori de servicii medicale private din județul Prahova, cu servicii integrate de ambulatoriu, imagistică, spitalizare continuă și de zi.
- **Spitalul Oncocard din Brașov**, inaugurat în anul 2012, printr-o investiție de peste 24 milioane de euro și achiziționat integral de Grupul MedLife în anul 2022, se bazează pe un concept inovator de medicină integrativă ce începe din faza de diagnosticare și acoperă toată gama de terapii active specifice.
- **Muntenia Hospital**, cel mai mare spital din județul Argeș. Cu o experiență de 12 ani pe piața serviciilor medicale, Muntenia Hospital s-a alăturat în 2023 misiunii MedLife de a oferi pacienților servicii de excelență medicală pentru investigații, tratamente medicale și intervenții chirurgicale, în regim de spitalizare de zi și spitalizare continuă. Spitalul din Pitești se remarcă printr-o echipă medicală alcătuită din peste 70 de specialiști acoperind aproape toate specialitățile medicale și chirurgicale și un bloc operator cu 4 săli de operație, un centru de radiologie și imagistică de înaltă performanță și un laborator propriu de analize medicale.
- **Spitalul Nord** (fost Provita) din București, inaugurat în decembrie 2023 și care este un spital multidisciplinar dedicat sănătății și vieții, cu o infrastructură modernă și cea mai nouă tehnologie din domeniu. Cu o suprafață extinsă de 25.000 mp, spitalul dispune de 8 săli de operații ultramoderne, 49 de rezerve și 107 paturi. De asemenea, spitalul dispune de un Centru Integrat de Terapia Durerii și un Centru integrat de Imagistică și oferă peste 28 de specialități medicale, atât pentru adulți, cât și pentru copii. Echipele medicale sunt axate pe intervenții complexe, acoperind mai multe arii din zona de chirurgie.

Tabelul următor cuprinde o repartizare a paturilor pe spital și regim de spitalizare.

	ATI	Neonatologie	Spitalizare continuă	Spitalizare de 1 zi	TOTAL
Spitalul de Pediatrie MedLife	10	-	96	26	132
MedLife Medical Park	18	43	151	8	220
Angiolife	3	-	6	-	9
Spitalul de ortopedie	11	-	25	-	36
Spitalul Titan	4	-	6	19	29
Spitalul Turnului	15	18	72	27	132
Spitalul Genesys	4	10	45	4	63
Iași spitalizare de zi	1	-	-	6	7
Timișoara spitalizare de zi	2	-	-	8	10
Craiova spitalizare de zi	1	-	-	39	40
Grivita spitalizare de zi	2	-	-	14	16
Spitalul Humanitas	6	-	42	9	57
Spitalele Polisano	21	18	144	12	195
Spitalul Lotus	3	-	12	10	25
Spitalul Oncocard	4	-	80	10	94
Spitalul Muntenia	6	-	19	23	48

Spitalul Nord Agricultori	8	-	18	16	42
Spitalul Nord Pipera	16	-	65	26	107
Total	135	89	781	257	1,262

Analiza evoluției liniei de afaceri Spitale în 2023



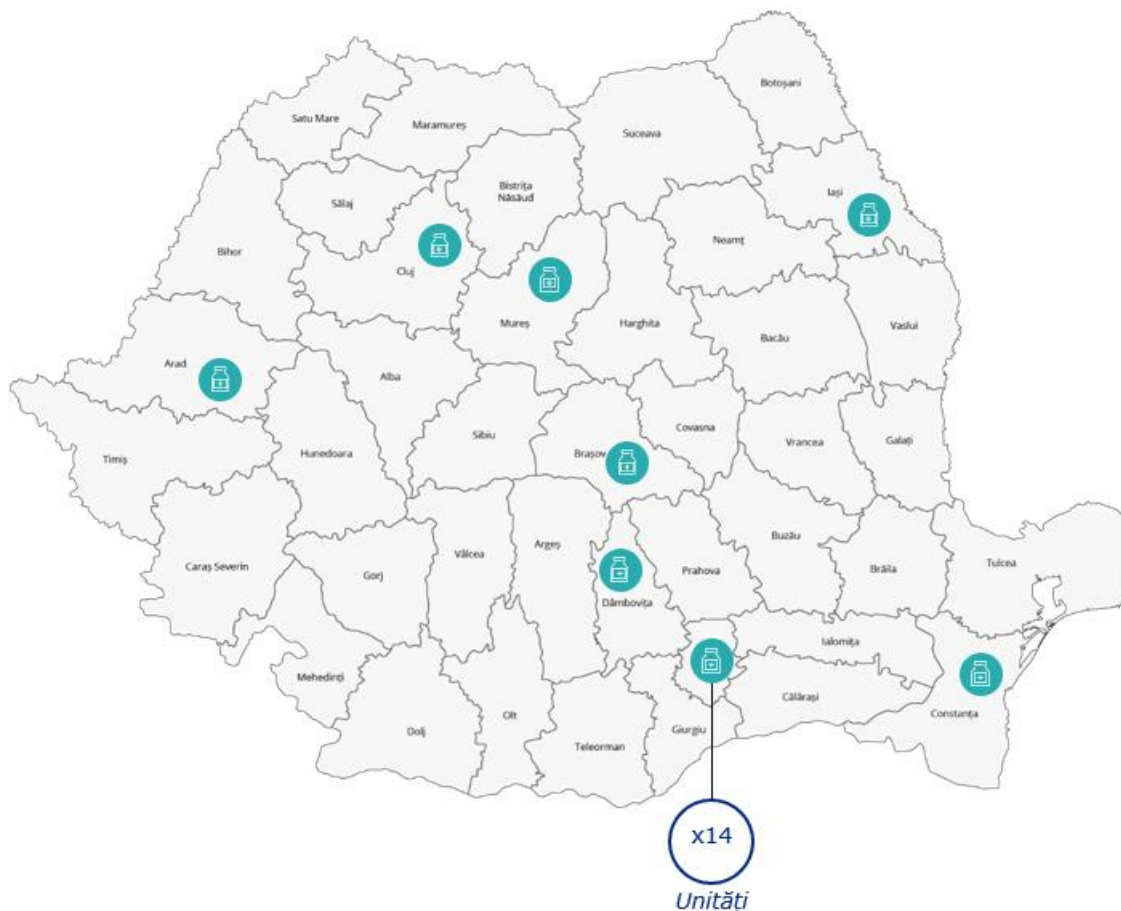
Veniturile din linia de afaceri Spitale au crescut în 2023 cu 102.463.086 RON, respectiv 27%, de la 377.991.740 RON în 2022 la 480.454.826 RON în 2023. Creșterea a fost susținută de creșterea numărului de pacienți, precum și de creșterea echipelor medicale și a complexității actului medical și de consolidare a spitalelor Oncocard, Muntenia și Nord achiziționate pe parcursul anilor 2022 și 2023. Numărul de pacienți a crescut cu 19,6%, de la 116.447 pacienți în 2022, la 139.234 pacienți în 2023, în timp ce prețul mediu pe pacient a crescut cu 6,3%, de la 3.246,0 RON/ pacient în 2022, la 3.450,7 RON/ pacient în 2023. Creșterea numărului de pacienți se datorează și achizițiilor finalizate de Grup în 2022 și 2023.

Linia de afaceri Spitale obține venituri predominant din partea pacienților PPS. Tratamentul pacienților asigurați de stat prin CNAS, în general în sectorul maternitate, ginecologie, chirurgie, cardiologie și oncologie, a reprezentat 35,7% și 39,3% din vânzările liniei de afaceri în anii 2022, și respectiv 2023.

Farmacii

Distribuție națională rețea farmacii

21
Farmacii

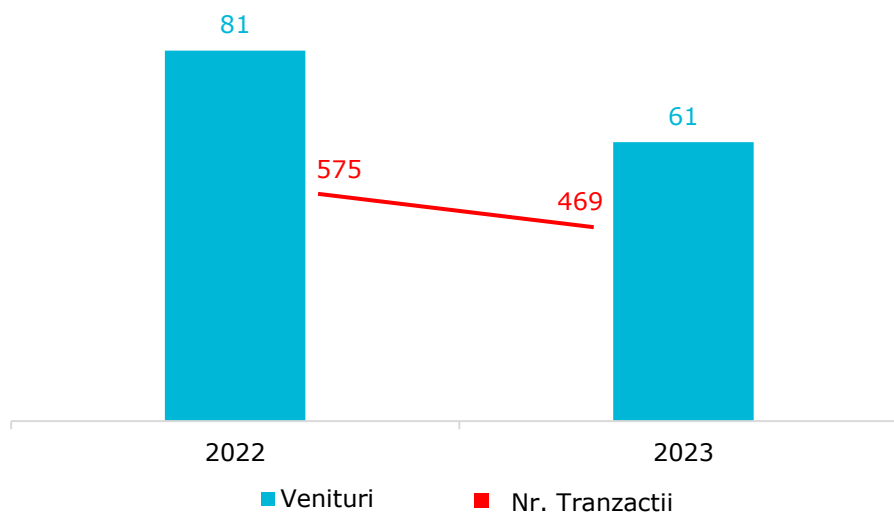


În anul 2010 Grupul și-a lansat marca de farmacii PharmaLife cu scopul de a capta venituri suplimentare din traficul de pacienți existent în clinicile din cadrul Grupului. PharmaLife operează farmacii în unitățile proprii ale Grupului, unde spațiul, autorizația și potențialul de vânzare permit, și în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

La 31 decembrie 2023 exista un număr de 21 farmacii funcționale, oferind pacienților atât produse pe bază de rețetă, cât și produse care nu necesită rețetă, inclusiv produse brand propriu Doctor Life.

Analiza evoluției liniei de afaceri Farmacii în 2023

Venituri (mil RON) și Nr. Tranzacții (mii) Farmacii



Veniturile liniei de afaceri Farmacii au scăzut în 2023 cu 20.231.394 RON, respectiv 25%, de la 80.941.362 RON în 2022 la 60.709.968 RON în 2023, în principal ca urmare a ajustării portofoliului de produse vândute.

În anul 2023, 55% din vânzările PharmaLife au fost vânzări pe bază de numerar, diferența fiind reprezentată de vânzările subvenționate de CNAS.

Alte venituri

Alte venituri includ comisioane de intermediere de vânzări aferente asigurărilor intermediare de brokerul de asigurări al Grupului, venituri din serviciile de colectare și stocare a celulelor stem ale Stem Cells Bank, venituri de la compania angro – Pharmachem Distribuție, precum și veniturile generate de platforma online SanoPass și divizia de wellness, Sweat Concept.

Alte venituri au crescut în 2023 cu 46.653.847 RON, respectiv 26,0%, de la 179.452.431 RON în 2022 la 226.106.278 RON în 2023, în principal ca urmare a activității Pharmachem Distribuție.

Analiza celorlalte elemente ale contului de profit și pierdere

Alte venituri operaționale

Alte venituri operaționale ale Grupului pentru perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2023 au fost de 11.300.635 RON, înregistrând o scădere de 20,0% față de anul anterior. Această categorie include în principal venituri din subvenții de exploatare în valoare de 2.637.466 RON, precum și alte venituri operaționale în valoare de 8.663.169 RON, ce au crescut în 2023 ca urmare a vânzării a două licențe farmaceutice.

Cheltuieli operaționale

Cheltuielile operaționale includ cheltuieli fixe și variabile, precum și cheltuieli cu bunuri și materiale utilizate de Grup pentru prestarea serviciilor. Cheltuielile operaționale ca procent din veniturile operaționale au reprezentat 95% în 2022 și 96% în 2023. Principalele categorii de cheltuieli operaționale sunt descrise mai jos.

	12 luni 2023	12 luni 2022	Variație 2023/2022
Consumabile și materiale de reparații	389,887,326	311,233,127	25.3%
Cheltuieli cu mărfurile	208,134,799	209,975,320	-0.9%
Utilități	34,016,431	25,955,216	31.1%
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	19,369,183	13,361,182	45.0%
Chirii	12,823,124	8,432,798	52.1%
Prime din asigurări	5,962,658	4,711,548	26.6%
Reclamă și publicitate	37,019,353	26,664,612	38.8%
Comunicații	6,030,747	5,211,175	15.7%
Cheltuieli cu terții (inclusiv contractele cu medicii)	625,309,108	468,196,458	38.8%
Cheltuieli cu salariile și cele asimilate salariilor	543,024,486	442,897,905	22.6%
Contribuții sociale	19,480,725	15,852,088	22.9%
Amortizare, depreciere și ajustări de valoare ale mijloacelor fixe	197,390,915	152,410,751	29.5%
Pierderi (sau câștiguri) din depreciere (inclusiv reversări ale pierderilor din depreciere)	2,688,649	4,851,599	-44.6%
Alte cheltuieli administrative și de exploatare	29,081,116	25,567,358	13.7%
TOTAL	2,130,218,620	1,715,321,136	24.2%

Consumabile, materiale și materiale de reparații

Aceste cheltuieli includ diverse consumabile medicale și alte active utilizate de liniile de afaceri ale Grupului, inclusiv reactivi de laborator, medicamente de chimioterapie, consumabile sterile pentru intervenții chirurgicale și consultații și articole de curățenie. Cheltuielile Grupului pentru consumabile și materiale de reparații au crescut în 2023 cu 78.654.199 RON, respectiv 25,3%, de la 311.233.127 RON în 2022 la 389.887.326 RON în 2023. Creșterea s-a datorat, în general, activității Neolife și Oncocard, respectiv a consumabilelor pentru medicamente de chimioterapie aferente acestora.

Această categorie de cheltuieli ca pondere în cifra de afaceri a Grupului a reprezentat 17,3% în 2022 și 17,6% în 2023.

Cheltuieli salariale și cele asimilate salariilor și contribuții sociale

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

Cheltuielile Grupului cu salarii și contribuții sociale au crescut în 2023 cu 103.755.218 RON, respectiv 22,6%, de la 458.749.993 RON în 2022 la 562.505.211 RON în 2023, în principal, ca efect al integrării companiilor achiziționate și al unităților dezvoltate organic în cursul anului 2023.

Această categorie de cheltuieli, ca pondere în cifra de afaceri a Grupului, a reprezentat 25,6% în 2022 și 25,4% în 2023.

Cheltuieli cu terții (inclusiv contractele cu medicii)

Cheltuielile cu terții includ, în principal, cheltuielile cu doctorii contractați de Grup ca furnizori independenți de servicii. Cheltuielile cu terții includ, de asemenea, alte tipuri de cheltuieli angajate cu terțe părți, precum curățenie și spălătorie, colectare deșeuri și salubritate, pază și securitate, servicii IT, servicii de consultanță, servicii juridice, servicii de logistica și telecomunicații, acreditări și autorizații, și costurile cu rețeaua "NetLife", care deservește abonații PPM ai Grupului în zone în care Grupul nu are prezență.

Cheltuielile Grupului cu terții au crescut în 2023 cu 157.112.650 RON, respectiv 33,6%, de la 468.196.458 RON în 2022 la 625.309.108 RON în 2023. Această categorie de cheltuieli ca pondere în cifra de afaceri a Grupului a reprezentat 26,1% în 2022 și 28,3% în 2023. Această creștere s-a datorat, în principal, echipelor medicale care au fost aduse în mod constant pe tot parcursul anului, pentru proiectele dezvoltate organic, aflate la începutul ciclului de investiție.

Amortizarea și deprecierea

Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea au crescut în 2023 cu 44.980.164 RON, respectiv 29,5%, de la 152.410.751 RON în 2022 la 197.390.915 RON în 2023. Creșterea se datorează majorării activelor Grupului, precum și efectelor IFRS 16. Această categorie de cheltuieli ca pondere în vânzările Grupului a reprezentat 8,5% în 2022 și 8,9% în 2023.

Cheltuieli cu mărfurile

Aceste cheltuieli includ în principal costul produselor farmaceutice vândute de farmaciile Grupului, precum și al produselor farmaceutice vândute de Pharmachem Distribuție. Cheltuielile cu mărfurile au scăzut în 2023 cu 1.840.521 RON, respectiv 0,9%, de la 209.975.320 RON în 2022 la 208.134.799 RON în 2023.

Această categorie de cheltuieli ca pondere în cifra de afaceri a Grupului a reprezentat 11,7% în 2022 și 9,4% în 2023, în linie cu ajustarea mixului de produse vândute în farmacii, dar și scăderea activității farmaceutice și de distribuție ca pondere în total venituri determinată printr-o creștere mai accelerată a principalelor linii de afaceri.

Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli de exploatare includ cheltuieli de promovare, cheltuieli cu întreținerea și reparațiile, utilități, chirii, prime de asigurare, comunicații și alte cheltuieli de administrare și operare. Alte cheltuieli de exploatare au crescut în 2023 cu 34.398.724 RON, respectiv 31,3%, de la 109.903.888 RON în 2022 la 144.302.612 RON în 2023.

Această categorie de cheltuieli ca procent din vânzările Grupului a reprezentat 6,1% în 2022 și 6,5% în 2023.

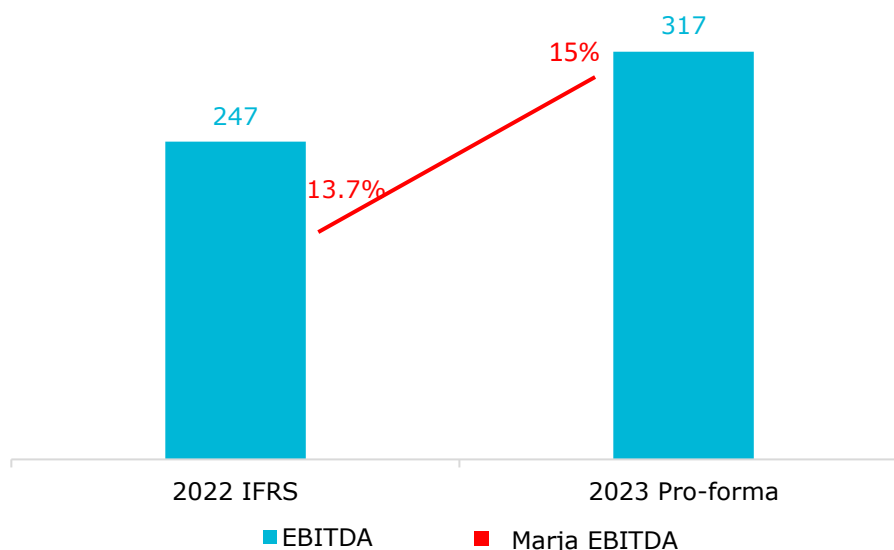
EBITDA PRO-FORMA

EBITDA Ajustată, prezentată în situația privind Informațiile Financiare Pro-Forma pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, a înregistrat o creștere de 28,5%, sau 70.402.770 RON,

comparativ cu EBITDA pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022, de la 246.640.423 RON în 2022, la 317.043.193 RON în 2023.

Mai multe detalii în legătură cu informațiile financiare pro-forma se regăsesc în anexa "Informații financiare pro-forma pentru perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2023".

Evoluția EBITDA (milioane RON) și marjă EBITDA (%)



Profitul operațional

Profitul operațional a scăzut cu 2,9% în 2023 față de 2022, de la 94.229.673 RON în 2022, la 91,517,364 RON în 2023, ca urmare a creșterii cheltuielilor operaționale prezentate anterior și consolidării structurii Grupului MedLife prin achizițiile desfășurate și prin dezvoltări organice.

În ciuda turbulențelor economice și a impactului vizibil al inflației ridicate asupra mediului de afaceri, Grupul MedLife a continuat planul de creștere și expansiune în 2023, finalizând două tranzacții mari de tip M&A și 3 tranzacții mai mici (2 sub umbrela celui de-al doilea brand, Sfânta Maria și una sub umbrela Medici's în Timișoara) precum și 4 proiecte de dezvoltare organică, inclusiv Spitalul Nord Pipera, un proiect intensiv de CAPEX, consolidându-și astfel expertiza în servicii medicale integrate și servicii de nișă. Grupul are astfel, în prezent, în componență companii cu un mare potențial de creștere și abilitatea de a genera marje, și ne așteptăm să vedem tendințe clare în consolidarea marjelor în perioada următoare.

Rezultatul financiar

Rezultatul financiar a crescut cu 95,2% în 2023 față de 2022, de la o pierdere de 44.672.371 RON în 2022, la o pierdere de 87.217.880 RON în 2023. Creșterea s-a datorat în principal creșterii costurilor de finanțare atât ca urmare a creșterii datoriilor purtătoare de dobândă de la o perioadă la alta, în vederea susținerii strategiei de dezvoltare a Grupului, cât și ca urmare a modificării ratelor dobânzii de pe piață, nivelul EURIBOR atingând 4,004% la 31 decembrie 2023.

Rezultatul înainte de impozitare

Ca urmare a factorilor prezentați mai sus, rezultatul înainte de impozitare a scăzut cu 45.257.817 RON în 2023, respectiv 91,3% de la 49.557.301 RON în 2022, la 4.299.484 RON în 2023.

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit a scăzut în 2023 cu 3.660.405 RON, respectiv 30,2%, de la 12.124.746 RON în 2022, la 8.464.341 RON în 2023.

Rezultatul net

Rezultatul net înregistrat în 2023 a scăzut cu 111,1%, de la un profit de 37.432.555 RON în 2022 la o pierdere netă de 4.164.857 RON în 2023.

În 2022, Total alte elemente de rezultat global în valoare de 55.685.626 RON au fost înregistrate ca urmare a procesului de reevaluare a Terenurilor și Clădirilor deținute.

Situația consolidată a poziției financiare

Următorul tabel conține situația consolidată a poziției financiare a Grupului pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2023 și, respectiv, 2022.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Variație
ACTIVE			
Active Imobilizate			
Fond comercial	445,395,617	368,672,606	20.8%
Imobilizări necorporale	118,906,011	100,192,265	18.7%
Imobilizări corporale	1,101,015,115	828,501,060	32.9%
Drepturi de utilizare a activelor	396,569,537	306,413,389	29.4%
Alte active financiare	40,942,540	82,810,704	-50.6%
Total Active Imobilizate	2,102,828,820	1,686,590,024	24.7%
Active Circulante			
Stocuri	109,657,497	98,770,370	11.0%
Creanțe	261,664,410	221,358,860	18.2%
Alte active	50,216,242	44,362,334	13.2%
Numerar și echivalente de numerar	100,271,093	89,068,154	12.6%
Cheltuieli în avans	11,699,369	11,826,587	-1.1%
Total Active Circulante	533,508,611	465,386,305	14.6%
TOTAL ACTIVE	2,636,337,431	2,151,976,329	22.5%
CAPITALURI ȘI DATORII			
Datorii pe Termen Lung			
Datorii din leasing	309,158,946	225,175,340	37.3%
Alte datorii pe termen lung	47,775,013	21,657,277	120.6%
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	1,040,639,641	803,273,659	29.5%
Datorii cu impozitul amânat	44,897,775	44,250,160	1.5%
Total Datorii pe Termen Lung	1,442,471,375	1,094,356,436	31.8%
Datorii Curente			
Datorii comerciale și alte datorii	404,553,771	335,356,742	20.6%
Descoperire de cont	29,835,472	27,801,016	7.3%
Porțiunea curentă a datoriei din leasing	99,589,187	77,141,698	29.1%
Porțiunea curentă a împrumuturilor purtătoare de dobânzi	82,297,342	55,695,054	47.8%
Datorii cu impozitul pe profit curent	321,242	814,508	-60.6%

Provizioane	11,116,544	9,783,326	13.6%
Alte datorii	71,960,475	68,989,304	4.3%
Total Datorii Curente	699,674,033	575,581,648	21.6%
TOTAL DATORII	2,142,145,408	1,669,938,084	28.3%
CAPITALURI			
Capital emis și prime de capital	132,562,338	83,812,556	58.2%
Acțiuni proprii	(681,892)	(3,219,219)	-78.8%
Rezerve	212,560,216	204,591,243	3.9%
Rezultat reportat	70,850,636	131,596,254	-46.2%
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	415,291,298	416,780,834	-0.4%
Interese care nu controlează	78,900,725	65,257,411	20.9%
TOTAL CAPITALURI	494,192,023	482,038,245	2.5%
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	2,636,337,431	2,151,976,329	22.5%

Analiza principalelor elemente ale situației consolidate a poziției financiare

Active imobilizate

Activele imobilizate au însumat 2,102,828,820 RON la 31 decembrie 2023, înregistrând o creștere de 24,7% față de 31 decembrie 2022. Creșterea este datorată în principal de achizițiile finalizate în 2023, generând o creștere suplimentară de 76.723.011 RON în fondul comercial înregistrat, dar și de creșterea în imobilizările corporale cu 272 milioane RON, atât ca urmare a consolidării companiilor achiziționate, cât și a proiectelor de dezvoltare organică.

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

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

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

La 31 decembrie 2023, imobilizările corporale și necorporale ale Grupului erau următoarele:

	<i>Imobilizări necorporale</i>		<i>Imobilizări corporale</i>					<i>Total Imobilizări corporale</i>	TOTAL
	Imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Terenuri	Clădiri	Imobilizări de natura investițiilor în spațiile închiriate	Mașini și echipamente	Construcții în curs		
31 decembrie 2022	185,325,033	-	118,558,183	297,358,837	140,603,584	659,366,725	59,949,392	1,275,836,721	1,461,161,754
Intrări	18,639,571	-	-	-	10,759,331	129,837,499	103,252,841	243,849,672	262,489,243
Transferuri	1,144,614	-	-	-	17,034,835	34,417,288	(52,596,737)	(1,144,614)	0
Ieșiri	(4,239,996)	-	-	-	(430,409)	(13,171,354)	(10,561,684)	(24,163,447)	(28,403,443)
Intrări din combinări de întreprinderi	21,313,560	-	2,294,403	-	32,101,647	76,527,357	25,217,219	136,140,626	157,454,186
31 decembrie 2023	222,182,781	-	120,852,586	297,358,837	200,068,988	886,977,515	125,261,031	1,630,518,958	1,852,701,739
Amortizare	Imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Terenuri	Clădiri	Imobilizări de natura investițiilor în spațiile închiriate	Mașini și echipamente	Construcții în curs	Total Imobilizări corporale	TOTAL
31 decembrie 2022	85,132,768	-	-	(0)	73,773,177	373,562,484	-	447,335,661	532,468,429
Costul anului	16,787,666	-	-	7,891,882	11,907,689	77,576,266	-	97,375,836	114,163,503
Ieșiri	(1,287,418)	-	-	-	(297,360)	(14,910,294)	-	(15,207,654)	(16,495,072)
Ajustari de valoare recunoscute pentru marcele comerciale	2,643,753	-	-	-	-	-	-	-	2,643,753
31 decembrie 2023	103,276,769	-	-	7,891,882	85,383,505	436,228,456	-	529,503,844	632,780,613
Valori contabile nete									
31 decembrie 2022	100,192,265	-	118,558,183	297,358,837	66,830,407	285,804,241	59,949,392	828,501,060	928,693,325
31 decembrie 2023	118,906,012	-	120,852,586	289,466,955	114,685,483	450,749,059	125,261,031	1,101,015,115	1,219,921,126

Active circulante

Activele circulante au crescut cu 14,6% de la 465.386.305 RON la 31 decembrie 2022 la 533.508.611 RON la 31 decembrie 2023. Creșterea a fost în linie cu dezvoltarea Grupului.

Stocurile

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Materiale consumabile	60,386,702	50,500,617
Alte elemente de inventar	1,267,448	1,153,623
Mărfuri	48,002,728	47,115,210
Stocuri în tranzit	619	920
TOTAL	109,657,497	98,770,370

Creanțele comerciale

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

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Clienți	301,363,147	258,302,033
Ajustări de valoare pentru clienți incerti	(39,698,737)	(36,943,173)
TOTAL	261,664,410	221,358,860

Datorii Curente

Datoriile curente (excluzând datoriile purtătoare de dobândă) au crescut cu 17,6%, de la 414.943.880 RON la 31 decembrie 2022 la 487,952,032 RON la 31 decembrie 2023.

Furnizorii Grupului

Grupul achiziționează materialele de natură medicală sau de altă natură de la furnizori de top de pe piață, inclusiv de la firme internaționale și societăți locale de prestigiu. Grupul a încheiat contracte de achiziții cu principalii săi furnizori de consumabile medicale, substanțe utilizate în activitățile de laborator, farmaceutice, echipamente medicale și alte achiziții care nu sunt de natură medicală. Aceste contracte sunt negociate la nivel de Grup în scopul obținerii unor condiții mai avantajoase la nivel de Grup. Departamentul de achiziții constituie un element esențial pentru generarea de sinergii în privința costurilor, în special pentru companiile noi integrate în Grupul MedLife. Grupul își selectează furnizorii în funcție de criterii de calitate, preț și de capacitatea acestora de livrare și urmărește să stabilească cu furnizorii săi relații solide pe termen lung.

Datorii financiare

Datoria purtătoare de dobândă a crescut cu 31,3%, de la 1.189.086.767 RON la 31 decembrie 2022 la 1.561.520.588 RON la 31 decembrie 2023. Creșterea se datorează în principal finanțării achizițiilor finalizate în cursul anului, precum și a proiectelor organice dezvoltate în 2023. La 31 decembrie 2023, societățile din cadrul Grupului erau parte într-un număr de contracte de finanțare, fondurile fiind utilizate pentru finanțarea cheltuielilor de investiții ale Grupului, precum și pentru finanțarea capitalului circulant.

Tabelul de mai jos prezintă în rezumat situația datoriilor din contractele de împrumut și leasing ale Grupului la data de 31 decembrie 2022 și, respectiv 2023:

Datorii financiare	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Porțiunea curentă a împrumuturilor purtătoare de dobânzi (incl. overdraft)	112,132,814	83,496,070
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor purtătoare de dobânzi	1,040,639,641	803,273,659
TOTAL	1,152,772,455	886,769,729

Datorii de Leasing	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Porțiunea pe termen lung – leasing	309,158,946	225,175,340
Porțiunea pe termen scurt – leasing	99,589,187	77,141,698
TOTAL	408,748,133	302,317,038

Majorarea facilității de credit

În data de 13 decembrie 2022, ca urmare a obținerii aprobării Adunării Generale a Acționarilor din data de 21 noiembrie 2022, MedLife împreună cu co-împrumutații Bahtco Invest S.A., Accipiens S.A., Policlinica De Diagnostic Rapid S.A., Clinica Polissano 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 Distribuție 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., Sfatul Medicului.RO S.A. și Medici’s S.A., a semnat cu Banca Comercială Română, în calitate de aranjor principal, o facilitate de credit sindicalizată în valoare totală de 228 milioane de euro pentru refinanțarea și majorarea creditului existent cu suma de 50,7 milioane de euro. Sindicatul de bănci care a semnat noul credit acordat Grupului MedLife este format din Banca Comercială Română, în calitate de coordonator, aranjor principal, agent de documentație, agent de facilitate și garanții și finanțator, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Societe Generale, Banca Transilvania, ING Bank N.V. Amsterdam Sucursala București și Erste Group Bank AG, în calitate de aranșori principali mandatați și finanțatori.

Contractul de credit sindicalizat a presupus un acord de finanțare pentru facilitățile existente, prelungirea perioadei de finanțare, rearanjarea termenilor și condițiilor, precum și o creștere suplimentară de 50,7 milioane de euro, care se prezintă sub forma unei facilități pe termen, utilizată de MedLife, împreună cu alte lichidități ale Grupului, pentru oportunități de achiziție pe piață și proiecte de dezvoltare organică.

La data de 31 decembrie 2023, soldul împrumutului sindicalizat a fost de 1.009.658.454 RON.

Facilitățile de finanțare ale Grupului, trase și netrase la data de 31 decembrie 2023, includeau următoarele:

- un contract de împrumut și o facilitate de descoperire de cont garantat încheiate între CEC Bank S.A. și Clinica Polissano S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 29.616.443 RON;
- un contract de împrumut garantat încheiat între Banca Transilvania S.A. și Ghencea Medical Center S.A., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 433.641 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Micromedica Roman S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 630.789 RON;
- contracte de împrumut încheiate între Banca Transilvania S.A. și Centrul Medical Micromedica S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 476.628 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Dent Estet Ploiești S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 1.908.305 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Comercială Română și Life Med S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 420.292 RON;
- un contract de împrumut încheiat între BRD Groupe Societe Generale S.A. și Pro Life Clinics S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 37.500 RON și un contract de împrumut încheiat între ING Bank N.V. Amsterdam Sucursala București și Pro Life Clinics S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 35.247 RON;

- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Medical City Blue S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 337.833 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Centrul de Diagnostic și Tratament Provita S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 83.981.514 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Comercială Română și Provita Pain Clinic S.A., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 536.307 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Libra Bank și Policlinica Union S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 98.759 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Onco Team Diagnostic S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 152.778 RON;
- facilitate de descoperire de cont garantat încheiată între Garanti Bank S.A. și Med Life S.A., suma trasă la 31 decembrie 2023 fiind de 9.949.200 RON;
- facilitate de descoperire de cont încheiată între UniCredit Țiriac Bank și Prima Medical S.R.L., având o limită maximă a creditului de 800.000 RON, trasă în totalitate la 31 decembrie 2023;
- facilitate de descoperire de cont încheiată între Banca Transilvania S.A. și Pharmachem Distribuție S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 1.306.367 RON;
- facilitate de descoperire de cont încheiată între Banca Transilvania S.A. și Medical City Blue S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 293.797 RON;
- facilitate de descoperire de cont încheiată între Banca Transilvania S.A. și Centrul de Diagnostic și Tratament Provita S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 2.901.572 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 decembrie 2023, nicio entitate din cadrul Grupului nu a încălcat termenii contractuali a contractelor de finanțare.

Lichiditate și Resurse de Capital

Următorul tabel prezintă un rezumat al situației consolidate a Grupului privind fluxurile de trezorerie pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2022 și 2023:

	Perioada încheiată la 31 decembrie,	
	2023	2022
Fluxuri de trezorerie din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	292,438,116	245,502,736
Numerar generat de modificările în capitalul circulant	(36,519,238)	(16,939,126)
Numerar generat din exploatare	255,918,878	228,563,610
Dobânzi plătite	(61,662,770)	(32,377,399)
Dobânzi primite	3,423,077	1,261,843
Impozit pe profit plătit	(14,171,759)	(12,832,118)
Numerar net generat din activități de exploatare	183,507,426	184,615,936
Numerar net folosit în activitatea de investiții	(286,501,614)	(485,906,186)
Numerar net din/(utilizat în) activitatea de finanțare	114,197,127	254,499,516
Modificarea netă de numerar și echivalent de numerar	11,202,939	(46,790,734)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	89,068,154	135,858,888
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	100,271,093	89,068,154

Numerar net generat din activitatea de exploatare

Numerarul net generat din activitatea de exploatare a scăzut ușor în 2023 cu 1,108,510 RON, respectiv 0,6%, de la 184.615.936 RON în 2022 la 183,507,426 RON în 2023. Scăderea a fost determinată de modificările în capitalul circulant, în creștere de la 16,939,126 RON în 2022, la 36,519,238 RON în 2023, dar și de creșterea în dobânzile plătite, de la 32,377,399 RON în 2022, la 61,662,770 RON în 2023.

Numerar net folosit în activitatea de investiții

Numerarul net folosit în activitatea de investiții a scăzut cu 199,404,572 RON, respectiv 41,0%, de la 485.906.186 RON în 2022, la 286.501.614 RON în 2023, ca urmare a concentrării Grupului în 2023 pe consolidarea și integrarea companiile deja achiziționate, versus activitatea intensă de achiziții din anul 2022. Prin urmare, investițiile în combinări de întreprinderi au scăzut cu 250,010,084 RON în 2023 vs 2022, de la 316,554,749 RON în 2022, la 66,544,664 RON în 2023. În ceea ce privește achiziția de imobilizări corporale, în 2023 Grupul a făcut investiții de 201,317,379 RON, cele mai importante fiind centrele de radioterapie și oncologie Neolife și noul Spital Nord Pipera.

Numerar net generat din activitatea de finanțare

Numerarul net generat din activitatea de finanțare a scăzut cu 140,302,389 RON față de perioada precedentă, de la numerar net generat din activitatea de finanțare de 254.499.516 RON în 2022 la numerar net generat din activitatea de finanțare de 114.197.127 RON în 2023. Scăderea este în linie cu scăderea în activitatea de investiții.

EVENIMENTE ULTERIOARE BILANȚULUI

La data de 14 martie 2024, Grupul a majorat facilitățile existente cu 50 de milioane de euro prin semnarea unui act adițional la contractul sindicalizat existent. Sindicatul de bănci care a semnat majorarea este format din Banca Comercială Română, în calitate de coordonator, mandated lead arranger, agent de documentare, agent de facilitate și securitate și bookrunner, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Société Générale, Banca Transilvania și ING Bank, în calitate de creditori originali. Noile fonduri vor fi dedicate consolidării și extinderii Grupului la nivel național, prin dezvoltarea de spitale regionale, unde pacientul va beneficia de o abordare la 360 de grade, atât din punct de vedere al complexității actului medical, cât și al calității serviciilor complementare. Extinderea infrastructurii medicale și a programul de fuziuni și achiziții reprezintă, de asemenea, o prioritate și, în plus, Grupul va continua intens eforturile de cercetare, urmând să le intensifice prin noi investiții în cursul anului.

Evenimente corporative

Convocarea AGOA anuală

În data de 27 martie 2024 a fost publicat Convocatorul AGOA pentru data de 29/30 aprilie 2024. Au fost supuse aprobării acționarilor MedLife, în principal, următoarele:

- Situațiile financiare anuale auditate pentru anul 2023, la nivel individual și nivel consolidat
- Descărcarea de gestiune a membrilor CA

- Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2024, la nivel individual și nivel consolidat
- Raportul de Remunerare, supus votului consultativ al acționarilor

Nu au existat alte evenimente semnificative după 31 decembrie 2023.

ANEXE



GRUPUL MED LIFE

**INFORMATII FINANCIARE PRO FORMA
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI INCHEIATA LA
31 DECEMBRIE 2023**

INFORMATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRO-FORMA PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2023 ("CPP CONSOLIDAT PRO-FORMA")

Introducere

Prezentul Cont de Profit și Pierdere Consolidat Pro-Forma al Contului de Profit și Pierdere Consolidat are la baza Situațiile Financiare Consolidate auditate ale Grupului din perioada de 12 luni încheiate la 31 decembrie 2023, ajustate cu rezultatele financiare istorice ale societăților achiziționate de către Grup în perioada de la 1 ianuarie 2023 până la 31 decembrie 2023 ("**Societati Achizitionate**"). Detalii asupra Societăților Achiziționate sunt prezentate mai jos.

Situația Contului de Profit și Pierdere Consolidat Pro-Forma pentru 12 luni încheiate la 31 decembrie 2023 transpune:

- (i) achiziția Societăților Achiziționate, ca și cum achiziția ar fi avut loc la 1 ianuarie 2023, prin combinarea rezultatelor financiare ale Societăților Achiziționate pentru această perioadă cu cele ale Grupului, și
- (ii) eliminarea anumitor cheltuieli incluse în Situația Consolidată a contului de profit și pierdere și a altor elemente ale rezultatului global a Grupului pe care Grupul le consideră neoperaționale și/sau de natura nerecurentă.

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma oferă o ilustrare ipotetică a impactului unei/unor tranzacții asupra câștigurilor Societății. Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma a fost pregătit pentru Grup pentru perioada de 12 luni încheiate la 31 decembrie 2023.

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma trebuie citit împreună cu Situațiile Financiare Consolidate Auditate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023.

Scopul Contului de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma prezentat mai jos a fost pregătit pentru:

- (i) a ilustra efectul achizițiilor efectuate în 2023 asupra Grupului; și
- (ii) eliminarea anumitor cheltuieli nerecurente și/sau neoperaționale pentru a oferi o estimare a EBITDA recurentă a Grupului.

EBITDA Pro-forma consolidată a Grupului este de asemenea utilă când se analizează datoria curentă a Grupului alături de capacitatea de câștig a acestuia.

Chiar dacă Situația Consolidată a Poziției Financiare în Situațiile Financiare include întreaga valoare a datoriei generate pentru finanțarea achizițiilor efectuate până la data de 31 decembrie 2023, situația contului de profit și pierdere și a altor elemente ale rezultatului global consolidat include doar o parte din veniturile anuale ale Societăților Achiziționate.

Folosind EBITDA pro-forma consolidată pentru astfel de comparații permite includerea unei estimări, pe întreaga perioadă, a rezultatelor care vor contribui la finanțarea serviciului datoriei realizate pentru achiziționarea 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.

În perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2023 Societatea a finalizat următoarele achiziții pe baza unei strategii de consolidare cu scopul de a diversifica oferta de servicii a Grupului,

marindu-si notorietatea nationala si consolidandu-si pozitia pe piata (asa cum sunt acestea detaliate in Raportul Anual pentru anul 2023):

- Finalizarea achiziției a 99,76% din acțiunile Muntenia Medical Competences, tranzacție anunțată în 2022;
- Finalizarea achiziției a 51% din acțiunile Grupului Nord;
- Achiziția a 100% din acțiunile Policlinicii Sfântul Ilie (sub umbrela Sfânta Maria);
- Achiziția a 51% din pachetul de acțiuni al Clinicii Union (sub umbrela Sfânta Maria);
- Achiziția a 70% din pachetul de acțiuni al Brol Medical Center (sub umbrela Medici's);
- Achiziția unui pachet suplimentar de 11,5% din acțiunile Sanopass;
- Achiziția unui pachet suplimentar de 5% din acțiunile Grupului Dent Estet;
- Achiziția unui pachet suplimentar de 21% din acțiunile Oncoteam Diagnostic;
- Achiziția unui pachet suplimentar de 6,25% din acțiunile Grupului RMC.

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma

12 luni incheiate la 31 decembrie, 2023				
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Situatii financiare consolidate pro- forma
CIFRA DE AFACERI BRUTA	2,210,435,349	32,323,239	-	2,242,758,588
CIFRA DE AFACERI NETA*	2,210,435,349	(102,685,672)	-	2,107,749,676
Alte venituri operationale	11,300,635	974,988	-	12,275,623
VENITURI OPERATIONALE	2,221,735,984	(101,710,684)	-	2,120,025,300
CHELTUIELI OPERATIONALE	(2,130,218,620)	103,738,011	23,353,677	(2,003,126,932)
PROFIT OPERATIONAL	91,517,364	2,027,326	23,353,677	116,898,367
Costul finantarii	(82,170,695)	(1,088,189)	-	(83,258,884)
Venituri din dobanzi	3,423,077	-	-	3,423,077
Alte venituri financiare	1,221,841	-	-	1,221,841
Alte cheltuieli financiare	(9,692,103)	198,279	-	(9,493,824)
REZULTAT FINANCIAR	(87,217,880)	(889,910)	-	(88,107,790)
REZULTAT INAINTE DE IMPOZITARE	4,299,484	1,137,416	23,353,677	28,790,577
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(8,464,341)	(88,377)	(3,736,588)	(12,289,306)
REZULTAT NET	(4,164,857)	1,049,039	19,617,089	16,501,271

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

De la Rezultat Net la EBITDA pro-forma

12 luni incheiate la 31 decembrie, 2023				
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Situatii financiare consolidate pro- forma
Rezultat net	(4,164,857)	1,049,039	19,617,089	16,501,271
Reintegrare:				
Impozite pe profit:	8,464,341	88,377	3,736,588	12,289,306
<i>Din care:</i>				
Cheltuieli cu impozitele de baza	8,464,341	88,377	-	8,552,718
Impact costuri nerecurente	-	-	3,736,588	3,736,588
Rezultat financiar	87,217,880	889,910	-	88,107,790
Amortizare, depreciere si ajustari de valoare ale mijloacelor fixe	197,390,915	2,753,911	-	200,144,826
EBITDA pro-forma	288,908,279	4,781,237	23,353,677	317,043,193

Cifra de afaceri împărțită pe linii de afaceri

	12 luni încheiate la 31 decembrie, 2023			
	Situații financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Situații financiare consolidate pro-forma
Clinici	831,236,066	(38,338,062)	-	792,898,004
Stomatologie	121,778,348	-	-	121,778,348
Laboratoare	230,656,316	3,845,531	-	234,501,847
Vanzari Corporative	259,493,546	560,788	-	260,054,334
Spitale	480,454,826	(68,770,109)	-	411,684,717
Farmacii	60,709,968	-	-	60,709,968
Alte Venituri	226,106,278	16,180	-	226,122,457
Total cifra de afaceri	2,210,435,349	(102,685,672)	-	2,107,749,676

*Sumele negative provin din eliminare sumelor din Programul Național de Sănătate pentru Oncologie, în valoare totală de 135 milioane de RON, ca urmare a creșterii veniturilor din chimioterapie, pentru comparabilitate.

Baza pentru Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma pentru perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2023 a fost pregătit pornind de la Contul de Profit și Pierdere Consolidat pentru perioada încheiată la 31 decembrie 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 decembrie 2023.

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

Ajustări ale Contului de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma

- Ajustări de normalizare

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

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

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

Societate	Data obținerii controlului	Luni incluse în normalizare (inclusiv) 1 ianuarie – 31 decembrie 2023
Nord Group	aprilie 2023	ianuarie – martie 2023
Muntenia Hospital	februarie 2023	ianuarie 2023
Policlinica Sf. Ilie SRL	martie 2023	ianuarie – februarie 2023
Policlinica Union SRL	ieulie 2023	ianuarie – iunie 2023
Brol Medical Center SA	octombrie 2023	ianuarie – septembrie 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 refera în principal la rezultatele negative înregistrate de unitățile aflate în primele stadii de dezvoltare pentru perioada anterioară deschiderii unităților. În plus, costurile cu achizițiile de companii care au fost înregistrate ca și cheltuieli ale perioadei, și nu capitalizate, sunt de asemenea incluse în ajustările de one-off alături de alte tipuri de cheltuieli care nu sunt recurente pentru Grup.

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

Tip cheltuială	Valoare la 12 luni 2023	Notă
Costul achizițiilor	2.029.980	<i>Nota A</i>
Alte costuri	18.554.700	<i>Nota B</i>
Costuri cu servicii de consultanță	2.768.998	<i>Nota C</i>
Total	23.353.678	

Nota A

Costul achizițiilor include cheltuielile realizate în legătură cu rapoartele externe de due diligence efectuate pentru societățile țintă, 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 medicală operațională în desfășurare a Grupului.

Nota B

Costuri in principal în legătură cu investițiile aflate în curs de dezvoltare care generează pierderi inițial, pentru perioada anterioară deschiderii (Neolife Braila, Neolife Valcea si Spitalul Nord).

Nota C

Include cheltuieli cu servicii de consultanta aferente proiectelor one-off.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Med Life SA

Raport asupra auditului situatiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate ale societatii Med Life SA („Societatea”) si ale filialelor sale (impreuna denumite „Grupul”) cu sediul social in Calea Grivitei nr. 365, sector 1, Bucuresti, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 8422035, care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2023, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si note la situatiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile materiale.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2023, cat si a performantei financiare consolidate si a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acestuia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, adoptate de catre Uniunea Europeana.

Bazele opiniei

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

Aspecte cheie de audit

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

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

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

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

Aspect cheie de audit	Modul in care aspectul a fost tratat in cadrul auditului
<p>Testarea pentru depreciere a fondului comercial</p> <p>Valoarea contabila a fondului comercial la 31 decembrie 2023 este de 445 milioane lei. Conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara, o entitate trebuie sa testeze pentru depreciere fondul comercial cel putin anual, sau ori de cate ori exista un indiciu de depreciere.</p> <p>Testul de depreciere al fondului comercial este efectuat la nivelul a 47 unitati generatoare de numerar („UGN”). Conducerea estimeaza fluxurile de numerar ale UGN-urilor la nivelul carora este alocat fondul comercial, pentru a determina valoarea recuperabila a fiecarei UGN.</p> <p>Dupa cum este prezentat in Nota 4 la situatiile financiare consolidate, pentru a calcula valoarea recuperabila, conducerea face rationamente si estimari semnificative in ceea ce priveste ipotezele de crestere ale veniturilor si marjelor operationale, precum si a ratei de actualizare care este aplicata fluxurilor estimate de numerar.</p> <p>Acest aspect reprezinta un aspect cheie de audit, avand in vedere rationamentele si estimarile facute de conducere pt a determina proiectiile de fluxuri viitoare de numerar care se bazeaza pe ipoteze impactate de conditiile de piata viitoare asteptate pentru Romania, incertitudinile cu privire la mediul economic actual si valoarea contabila semnificativa a fondului comercial.</p> <p>Prezentarile facute de Grup in ceea ce priveste fondul comercial si testul de depreciere corespunzator sunt incluse in Nota 3.6 (Rationamente, estimari si ipoteze semnificative) si Nota 4 (Fond comercial) din situatiile financiare consolidate.</p>	<p>Am analizat evaluarea conducerii in ceea ce priveste recuperabilitatea valorii contabile a fondului comercial, concentrandu-ne pe ipotezele cheie facute de conducere.</p> <p>In mod specific, munca noastra a inclus, fara a se limita la, urmatoarele proceduri:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am efectuat o intelegere detaliata a procesului intern al Grupului de testare a fondului comercial pentru depreciere si a fluxului de documente si controalelor cheie asociate acestui proces; • Am evaluat stabilirea UGN-urilor de catre conducere; • Pentru un esantion de UGN avand fond comercial semnificativ: <ul style="list-style-type: none"> ○ Am reconciliat ipotezele care au fost utilizate in modelele de fluxuri viitoare de numerar cu planurile de afaceri aprobate; ○ Am implicat specialistii nostri evaluatori pentru a ne asista sa evaluam daca metodologia utilizata pentru estimarea valorii recuperabile a UGN-urilor este corespunzatoare si conforma cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara, pentru a testa acuratetea matematica a modelului fluxurilor de numerar actualizate, precum si a evalua rezonabilitatea ratelor de actualizare folosite pentru a actualiza fluxurile viitoare de numerar pentru fiecare UGN si ipotezele macroeconomice cheie; ○ Am evaluat ipotezele utilizate in estimarea fluxurilor viitoare de numerar comparativ cu performanta istorica, pentru a determina rezonabilitatea estimarilor conducerii; ○ Am evaluat analiza de senzitivitate pregatita de conducere in ceea ce priveste ipotezele cheie si am efectuat analize de senzitivitate independente aditionale, pentru a evalua impactul unor posibile modificari ale ipotezelor asupra rezultatelor testului de depreciere.

Aspect cheie de audit	Modul in care aspectul a fost tratat in cadrul auditului
	<ul style="list-style-type: none"> • Am analizat competenta specialistilor externi angajati de conducere si obiectivitatea si independenta acestora, pentru a determina daca au calificarile corespunzatoare pentru a efectua analiza de depreciere; • Am evaluat prezentarile relevante incluse in situatiile financiare consolidate.

Alte informatii

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

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

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

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate

Conducerea Grupului are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, adoptate de Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

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

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

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate

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

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

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

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

De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea amenințărilor cu privire la independența sau măsurile de protecție aplicate pentru a reduce acele amenințări.

Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerințe legale și de reglementare

Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare consolidate și raportul nostru de audit asupra acestora

Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA și descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la Raportul consolidat al administratorilor și Raportul anual de remunerare, noi am citit aceste rapoarte și raportăm următoarele:

- a) în Raportul consolidat al administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2023, atasate;
- b) Raportul consolidat al administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1, articolele 15-19 și articolele 26-27;
- c) pe baza cunoștințelor noastre și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate întocmite la data de 31 decembrie 2023 cu privire la Grup și la mediul acesteia, nu am identificat informații eronate semnificative prezentate în Raportul consolidat al administratorilor.
- d) Raportul anual de remunerare identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de articolul 107 (1) și (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Alte cerințe privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului

Numirea și aprobarea auditorului

Am fost numiți auditori ai Grupului de către Adunarea Generală a Acționarilor la data de 27 aprilie 2023 pentru a audita situațiile financiare consolidate ale exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2023. Durata totală de misiune continuă, inclusiv reînnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiți inițial) și renumirile anterioare drept auditori a fost de 3 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021, 2022 și 2023.

Consecvența cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate exprimată în acest raport este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în data de 26 martie 2024 și actualizat în data de 29 martie 2024.

Servicii non-audit

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

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

Raport asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare consolidate cu cerintele Regulamentului ESEF.

Am efectuat un angajament de asigurare rezonabila asupra conformitatii situatiilor financiare consolidate ale societatii Med Life („Societatea”) si ale filialelor sale (impreuna denumite “Grupul”) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, incluse in fisierul electronic anexat „254900RJWPQ4SLGCPI85-2023-12-31-ro.zip” (identificat cu cheia (73c6e6c9044cb7a8046bb05047b35e2a2c23a24cbe9a9b7b6eae91cd74372ce4)) cu cerintele Regulamentului delegat (UE) 2019/815 al Comisiei din 17 decembrie 2018 de completare a Directivei 2004/109/CE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic („Regulamentul ESEF”). Opinia noastra este exprimata exclusiv in ceea ce priveste formatul electronic al situatiilor financiare consolidate.

Descrierea obiectului si a criteriilor aplicabile

Conducerea a intocmit formatul electronic al situatiilor financiare consolidate ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF si pentru a se conforma cu acestea.

Cerintele de intocmire a situatiilor financiare consolidate in format ESEF sunt specificate in Regulamentul ESEF si reprezinta, in opinia noastra, criteriile aplicabile astfel incat sa exprimam o opinie de asigurare rezonabila.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta

Conducerea Grupului este responsabila de conformitatea cu cerintele Regulamentului ESEF la intocmirea formatului electronic al situatiilor financiare consolidate in XHTML. Aceasta responsabilitate include selectarea si aplicarea etichetelor iXBRL adecvate utilizand taxonomia specificata in Regulamentul ESEF si pentru a asigura consecventa intre formatul electronic, lizibil pentru om, al situatiilor financiare consolidate (XHTML) si situatiile financiare consolidate auditate. Responsabilitatea conducerii Grupului include, de asemenea, proiectarea, implementarea si mentinerea controalelor interne pe care le considera necesare pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate in format ESEF care sa fie lipsite de denaturari semnificative raportate la Regulamentul ESEF. Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara in ceea ce priveste intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului, inclusiv aplicarea Regulamentului ESEF.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie de asigurare rezonabila asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare consolidate cu cerintele Regulamentului ESEF.

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabila in conformitate cu ISAE 3000 (revizuit) „Misiunile de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor financiare istorice” [ISAE 3000 (revizuit)]. Aceste standarde preved ca noi sa respectam standardele etice si sa planificam si sa ne desfasuram misiunea astfel incat sa obtinem o asigurare rezonabila privind masura in care formatul electronic al situatiilor financiare consolidate ale Grupului este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu criteriile aplicabile mentionate mai sus. Natura, plasarea in timp si extinderea procedurilor selectate depind de rationamentul nostru, incluzand o evaluare a riscului de denaturare semnificativa raportata la cerintele Regulamentului ESEF cauzata fie de frauda, fie de eroare. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca misiunea de asigurare desfasurata in conformitate cu ISAE 3000 (revizuit) va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa raportata la cerinte, daca aceasta exista.

Independenta noastra si managementul calitatii

Aplicam Standardul International de Management al Calitatii 1, „Managementul calitatii pentru firmele care efectueaza audituri sau revizuri ale situatiilor financiare sau alte misiuni de asigurare sau servicii conexe” care necesita proiectarea, implementarea și operarea unui sistem de management al calitatii, inclusiv politici sau proceduri privind conformitatea cu cerintele etice, standardele profesionale si cerintele legale si de reglementare aplicabile.

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

Sumarul procedurilor efectuate

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

- am obtinut o intelegere a controlului intern si procesele legate de aplicarea Regulamentului ESEF in ceea ce priveste situatiile financiare consolidate ale Grupului, inclusiv intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului in format XHTML si etichetarea in limbaj care poate fi citit automat (iXBRL);
- am testat validitatea formatului XHTML aplicat;
- am verificat daca formatul electronic, lizibil pentru om, al situatiilor financiare consolidate (XHTML) corespunde situatiilor financiare consolidate auditate;
- am evaluat caracterul complet al etichetarii informatiilor din situatiile financiare consolidate utilizand limbajul care poate fi citit automat (iXBRL) conform cerintelor Regulamentului ESEF;
- am evaluat caracterul adecvat al etichetelor iXBRL aplicate, selectate din taxonomia de baza si crearea extensiilor pentru elementele din taxonomia extinsa specificata in Regulamentului ESEF, in cazul in care nu au existat elemente adecvate in taxonomia de baza;
- am evaluat ancorarea extensiilor taxonomiei de elementele din taxonomia extinsa specificata in Regulamentului ESEF.

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


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

Pe baza procedurilor pe care le-am desfasurat, in opinia noastra , formatul electronic al situatiilor financiare consolidate ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF.

In numele,

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

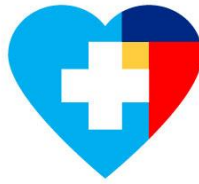
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77


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

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

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

Bucuresti, Romania
29 martie 2024



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

MED LIFE GRUP

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 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: 132.870.492 RON

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

CONTINUT:

PAGINA:

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

		31 decembrie	31 decembrie
	Nota	2023	2022
ACTIVE			
Active Imobilizate			
Fond comercial	4	445,395,617	368,672,606
Imobilizări necorporale	5	118,906,011	100,192,265
Imobilizări corporale	5	1,101,015,115	828,501,060
Drepturi de utilizare a activelor	13	396,569,537	306,413,389
Alte active financiare	5.4	40,942,540	82,810,704
Total Active Imobilizate		<u>2,102,828,820</u>	<u>1,686,590,024</u>
Active Circulante			
Stocuri	6	109,657,497	98,770,370
Creanțe	7.1.	261,664,410	221,358,860
Alte active	7.2.	50,216,242	44,362,334
Numerar și echivalente de numerar	8	100,271,093	89,068,154
Cheltuieli în avans	9	11,699,369	11,826,587
Total Active Circulante		<u>533,508,611</u>	<u>465,386,305</u>
TOTAL ACTIVE		<u>2,636,337,431</u>	<u>2,151,976,329</u>
CAPITALURI SI DATORII			
Datorii pe Termen Lung			
Datorii din leasing	13,14	309,158,946	225,175,340
Alte datorii pe termen lung	11	47,775,013	21,657,277
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	14	1,040,639,641	803,273,659
Datorii cu impozitul amânat	26	44,897,775	44,250,160
Total Datorii pe Termen Lung		<u>1,442,471,375</u>	<u>1,094,356,436</u>
Datorii Curente			
Datorii comerciale si alte datorii	10	404,553,771	335,356,742
Descoperire de cont	14	29,835,472	27,801,016
Porțiunea curenta a datoriei din leasing	13,14	99,589,187	77,141,698
Porțiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	14	82,297,342	55,695,054
Datorii cu impozitul pe profit curent	26	321,242	814,508
Provizioane	12	11,116,544	9,783,326
Alte datorii	11	71,960,475	68,989,304
Total Datorii Curente		<u>699,674,033</u>	<u>575,581,648</u>
TOTAL DATORII		<u>2,142,145,408</u>	<u>1,669,938,084</u>
CAPITALURI			
Capital emis si prime de capital	15	132,562,338	83,812,556
Actiuni proprii		(681,892)	(3,219,219)
Rezerve	17	212,560,216	204,591,243
Rezultat reportat		70,850,636	131,596,254
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului		<u>415,291,298</u>	<u>416,780,834</u>
Interese care nu controlează	18	78,900,725	65,257,411
TOTAL CAPITALURI		<u>494,192,023</u>	<u>482,038,245</u>
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		<u>2,636,337,431</u>	<u>2,151,976,329</u>

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

		12 luni incheiate la 31 decembrie,	
	Nota	2023	2022
Venituri din contracte cu clientii	19	2,210,435,349	1,795,432,748
Alte venituri operationale	20	11,300,635	14,118,061
VENITURI OPERATIONALE		2,221,735,984	1,809,550,809
Consumabile si materiale de reparatii		(389,887,326)	(311,233,127)
Cheltuieli cu tertii	21	(625,309,108)	(468,196,458)
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	23	(543,024,486)	(442,897,905)
Contributii sociale	23	(19,480,725)	(15,852,088)
Amortizare, depreciere si ajustari de valoare ale mijloacelor fixe	5,13	(197,390,915)	(152,410,751)
(Pierderi) sau castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	7	(2,688,649)	(4,851,599)
Cheltuieli cu marfurile		(208,134,799)	(209,975,320)
Alte cheltuieli operationale	22	(144,302,612)	(109,903,888)
CHELTUIELI OPERATIONALE		(2,130,218,620)	(1,715,321,136)
PROFIT OPERATIONAL		91,517,364	94,229,673
Costul finantării	24	(82,170,695)	(42,489,150)
Venituri din dobânzi	24	3,423,077	-
Alte venituri financiare	24	1,221,841	-
Alte cheltuieli financiare	24	(9,692,103)	(2,183,221)
REZULTAT FINANCIAR	24	(87,217,880)	(44,672,371)
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE		4,299,484	49,557,301
Cheltuiala cu impozitul pe profit	26	(8,464,341)	(12,124,746)
REZULTAT NET		(4,164,857)	37,432,555
Proprietarilor Grupului		3,684,292	32,173,072
Intereselor care nu controlează	18	(7,849,149)	5,259,483
Rezultat pe actiune			
Rezultat pe actiune - de baza	16	0.007	0.061
Rezultat pe actiune - diluat	16	0.007	0.061
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE			
Reevaluarea terenurilor si cladirilor		-	66,292,412
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global		-	(10,606,786)
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL		-	55,685,626
Total alte elemente de rezultat global			
Proprietarilor Grupului		-	54,012,309
Intereselor care nu controlează		-	1,673,317
TOTAL REZULTAT GLOBAL		(4,164,857)	93,118,181
Total rezultat global atribuibil:			
Proprietarilor Grupului		3,684,292	86,185,381
Intereselor care nu controlează	18	(7,849,149)	6,932,800

*Valoarea anului 2022 privind rezultatul de bază și rezultatul diluat pe acțiune au fost retratate corespunzător pentru a reflecta emisiunea de bonus care a avut loc în 2023, în timp ce pentru numărul mediu ponderat de acțiuni pentru 2023, emisiunea de bonus este reflectată ca și cum acțiunile ar fi fost în circulație de la începutul anului (1 ianuarie 2022).

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Nota	Perioada incheiata la 31 decembrie,	
		2023	2022
Profit inainte de impozitare	26	4,299,484	49,557,301
Ajustari pentru:			
Amortizare, depreciere si ajustari de valoare ale mijloacelor fixe	5,13	197,390,915	152,410,751
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		838,338	625,545
Venituri din dobanzi	24	(3,423,077)	(1,261,843)
Cheltuiala cu dobanda	24	82,170,695	42,489,150
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	7	2,688,649	4,851,599
Reduceri financiare		2,850	-
Alte venituri nemonetare	20	-	(6,671,334)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	24	9,692,103	3,501,567
Alte venituri	24	(1,221,841)	-
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant		292,438,116	245,502,736
(Cresteri) ale soldurilor de creante		(61,538,538)	(36,113,768)
(Cresteri) ale soldurilor de stocuri		(5,962,324)	(12,198,174)
Descresteri de cheltuieli in avans		855,343	156,186
Cresteri de datorii comerciale		30,126,281	31,216,630
Numerar generat de modificarile in capitalul circulant		(36,519,238)	(16,939,126)
Numerar generat din exploatare		255,918,878	228,563,610
Dobanzi platite	14	(61,662,770)	(32,377,399)
Dobanzi primite		3,423,077	1,261,843
Impozit pe profit platit	26	(14,171,759)	(12,832,118)
Numerar net generat din activitati de exploatare		183,507,426	184,615,936
Investitii in combinari de intreprinderi, net de numerarul achizitionat, si avansuri platite pentru combinari de intreprinderi	4,27	(66,544,664)	(316,554,749)
Achizitii de imobilizari necorporale	5	(18,639,571)	(20,243,591)
Achizitii de imobilizari corporale	5	(201,317,379)	(149,107,846)
Numerar net folosit in activitatea de investitii		(286,501,614)	(485,906,186)
Incasari din imprumuturi	14	284,583,155	411,844,392
Rambursari de imprumuturi	14	(77,658,667)	(73,446,528)
Rambursari de principal din datoria de leasing	14	(83,856,889)	(69,381,986)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	18	(1,397,470)	(136,861)
Plati pentru achizitii de actiuni proprii		(488,718)	(7,851,825)
Achizitii aditionale de participatii	4,27	(6,984,284)	(6,527,676)
Numerar net din/(utilizat in) activitatea de finantare		114,197,127	254,499,516
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar		11,202,939	(46,790,734)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		89,068,154	135,858,888
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		100,271,093	89,068,154

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat reportat	Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
Sold la 31 decembrie 2022	33,217,623	(3,219,219)	50,594,933	55,094,194	149,497,049	131,596,254	416,780,834	65,257,411	482,038,245
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	3,684,292	3,684,292	(7,849,149)	(4,164,857)
Total rezultat global	-	-	-	-	-	3,684,292	3,684,292	(7,849,149)	(4,164,857)
Recunoasterea altor rezerve in scopuri fiscale (rezerve legale) (Nota 17)	-	-	-	821,321	-	(821,321)	-	-	-
Recunoasterea altor rezerve (Nota 17)	-	-	-	7,147,652	-	(7,147,652)	-	-	-
Cresterea de capital social prin incorporarea de rezerve (nota 15)	99,652,869	-	(50,594,933)	-	-	(49,057,937)	-	-	-
Crestere in ceea ce priveste interesele care nu controleaza ca rezultat al combinarilor de intreprinderi (Nota 18)	-	-	-	-	-	-	-	27,511,565	27,511,565
Achizitie ulterioara de interese care nu controleaza (Nota 18)	-	-	-	-	-	(7,403,000)	(7,403,000)	(4,118,681)	(11,521,681)
Distribuire de dividende (Nota 15)	-	-	-	-	-	-	-	(1,900,421)	(1,900,421)
Crestere din achizitia de actiuni proprii (Nota 15)	-	(488,718)	-	-	-	-	(488,718)	-	(488,718)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI (Nota 15)	-	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 (Nota 15)	-	-	(308,155)	-	-	-	(308,155)	-	(308,155)
Sold la 31 decembrie 2023	132,870,492	(681,892)	(308,155)	63,063,167	149,497,049	70,850,636	415,291,298	78,900,725	494,192,023

Vă rugăm să consultați Nota 18 pentru tranzacțiile din cursul anului 2023 cu interese care nu controlează.

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat reportat	Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
Sold la 31 decembrie 2021	33,217,623	-4,015,977	49,177,468	41,850,760	95,484,740	122,394,796	338,109,410	43,295,149	381,404,558
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	32,173,072	32,173,072	5,259,483	37,432,555
Impactul reevaluării terenurilor și a clădirilor	-	-	-	-	64,300,368	-	64,300,368	1,992,044	66,292,412
Impozit amanat pentru alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(10,288,059)	-	(10,288,059)	(318,727)	(10,606,786)
Total rezultat global	-	-	-	-	54,012,309	32,173,072	86,185,381	6,932,800	93,118,181
Recunoasterea altor rezerve in scopuri fiscale (rezerve legale) (Nota 17)	-	-	-	885,378	-	(885,378)	-	-	-
Recunoasterea altor rezerve (Nota 17)	-	-	-	12,358,056	-	(12,358,056)	-	-	-
Crestere in ceea ce priveste interesele care nu controleaza ca rezultat al combinarilor de intreprinderi (Nota 18)	-	-	-	-	-	-	-	21,895,097	21,895,097
Achizitie ulterioara de interese care nu controleaza (Nota 18)	-	-	-	-	-	(9,728,180)	(9,728,180)	(6,865,635)	(16,593,814)
Crestere din achizitia de actiuni proprii (Nota 15)	-	(7,851,825)	-	-	-	-	(7,851,825)	-	(7,851,825)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI (Nota 15)	-	8,648,583	-	-	-	-	8,648,583	-	8,648,583
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului (Nota 15)	-	-	1,417,465	-	-	-	1,417,465	-	1,417,465
Sold la 31 decembrie 2022	33,217,623	(3,219,219)	50,594,933	55,094,194	149,497,049	131,596,254	416,780,834	65,257,411	482,038,245

În cursul anului 2022, Grupul a efectuat reevaluarea terenurilor și clădirilor deținute – vă rugăm să consultați Nota 5 și Nota 26 pentru informații relevante și impactul general.

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 132.870.492 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 hyperclinici, 68 de clinici, 15 spitale – situate în București, Arad, Sibiu, Brașov, Cluj, Ploiesti si Pitesti, 39 de laboratoare, 21 de farmacii si 18 clinici stomatologice. Grupul are, de asemenea, peste 170 de parteneri de clinici private în toată România.

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

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

Familia Marcu:

1. Domnul Mihail Marcu, avand in vedere calitatea sa de actionar al societatii, care detine un procent de 14,7672% din capitalul social al acesteia;
2. Domnul Nicolae Marcu, avand in vedere calitatea sa de actionar al societatii, care detine un procent de 10,4127% din capitalul social;
3. Doamna Mihaela Gabriela Cristescu, avand in vedere calitatea acesteia de actionar al societatii, care detine un procent de 14,0443% din capitalul social.

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

Societatile parte din Grupul MedLife la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 sunt prezentate mai jos (procente de detinere):

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principală	Locul de funcționare	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
1	Policlinica de Diagnostic Rapid SA	Servicii medicale	Brasov, Romania	83%	83%
2	Medapt SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	83%	83%
3	Histo SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	49.8%	49.8%
4	Policlinica de Diagnostic Rapid Medis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66.4%	66.4%
5	Bahtco Invest SRL**	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 SRL (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	92.2%	92.2%
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	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 Polissano SRL	Servicii medicale	Sibiu, Romania	100%	100%
34	Solomed Clinic SA	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
35	Solomed Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principală	Locul de funcționare	31 decembrie	31 decembrie
				2023	2022
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	87.6%	81.3%
39	RMC Medical (indirect)*	Servicii medicale	Budapesta, Ungaria	87.6%	81.3%
40	RMC Medlife	Holding	Budapesta, Ungaria	87.6%	81.3%
41	Badea Medical SRL	Servicii medicale	Cluj, Romania	65%	65%
42	Oncoteam Diagnostic SRL**	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	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	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	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
66	Pro Life Clinics SRL	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%

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principală	Locul de funcționare	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
71	Medici's SRL	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80%	80%
72	Micro-Medic SRL (indirect)*	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	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	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80%	80%
79	VitaCare Flav SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitesti, Romania	51%	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. (indirect)*	Servicii medicale	Pitesti, Romania	51%	0%
84	Bios Diagnostic Medical Services SRL (indirect)*	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 (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	51%	0%
87	Laborator Cuza Voda SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	51%	0%
88	Provita Pain Clinic SA (indirect)*	Servicii medicale	Suceava, Romania	35.7%	0%
89	Policlinica Sf. Ilie SRL (indirect)*	Servicii medicale	Craiova, Romania	100%	0%
90	Policlinica Union SRL	Servicii medicale	Cluj, Romania	51%	0%
91	Brol Medical Center S.A. (indirect)*	Servicii medicale	Timisoara, Romania	56%	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.

**Din Ianuarie 2024, aceste companii și-au schimbat forma juridică din S.A. în S.R.L.

*** Din Ianuarie 2024, Ghencea Medical Center SA, Clinica Life-Med SRL, Laborator Maricor SRL, Policlinica SF. Ilie SRL, Diamed Center SRL și Centrul Medical Matei Basarab SRL au fuzionat sub entitatea Anima Specialty Medical Services SRL;

Accipiens SA, Transilvania Imagistica SA, Bactro SRL și Triamed SRL au fuzionat sub entitatea Genesys Medical Clinic SRL;

Biofarm Farmec SRL, CED Pharma SRL, Leti Pharm 2000 SRL și Monix Pharm SRL au fuzionat sub Pharmedical-Med SRL.

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

2.1 Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de prezentat

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele din exercițiul financiar precedent, cu excepția următoarelor amendamente ale standardelor IFRS care au fost adoptate de Grup la 1 ianuarie 2023:

- IFRS 17 contracte de asigurare,
- IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și Declarația de practică IFRS 2: Prezentarea politicilor contabile (amendamente),
- IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: definiția estimărilor contabile (amendamente),
- IAS 12 Impozit pe profit: Impozit amânat aferent activelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (amendamente),
- IAS 12 Impozit pe profit: Reforma Fiscală Internațională - Pilonul Doi Model de Reguli (amendamente).

Noile politici IFRS adoptate și modificările aduse nu au avut un impact semnificativ asupra politicilor contabile ale Grupului.

• IFRS 17: Contracte de asigurare

Standardul intră în vigoare, pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023. Acesta este un nou standard contabil pentru contractele de asigurare, care acoperă recunoașterea și evaluarea, prezentarea și publicarea. IFRS 17 se aplică tuturor tipurilor de contracte de asigurare emise, precum și anumitor garanții și instrumente financiare cu contracte de participare discreționare.

Grupul nu emite contracte în domeniul de aplicare al IFRS 17; prin urmare, aplicarea sa nu are un impact asupra performanței financiare, a poziției financiare sau a fluxurilor de trezorerie ale grupului.

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

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023. Amendamentele oferă îndrumări cu privire la aplicarea raționamentelor de materialitate cu privire la cerințele de prezentare a politicilor contabile. În mod particular, modificările IAS 1 înlocuiesc cerința de a prezenta politici contabile „semnificative” cu o cerință de a prezenta politici contabile „materiale”. De asemenea, în Declarația practică sunt adăugate îndrumări și exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci când se fac raționamente cu privire la politicile contabile de prezentat. Grupul a evaluat că politicile sale contabile sunt deja prezentate utilizând raționamentul, iar secțiunea politici contabile privind situațiile financiare a fost prezentată utilizând factori calitativi și cantitativi. Vor exista modificări de formulare, prin înlocuirea cuvântului “semnificativ” cu “material” și, dacă este necesar, alte formulări sau excluderea anumitor paragrafe.

Noile modificări impactează prezentarea politicilor contabile ale Grupului, dar nu au un impact asupra măsurării, recunoașterii sau prezentării oricăror elemente din situațiile financiare ale Grupului.

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

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

Noile modificări nu au avut un impact material asupra poziției financiare și performanței financiare ale Grupului.

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

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

Noile modificări nu au avut un impact material asupra poziției financiare și performanței financiare ale Grupului, dar a avut un impact asupra prezentării impozitului amânat din Nota 26 în situațiile financiare.

• **IAS 12 Impozit pe profit: Reforma Fiscală Internațională - Pilonul Doi Model de Reguli (amendamente)**

Modificările intră în vigoare imediat după emitere, însă anumite cerințe privind divulgarea intră în vigoare ulterior. Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE) a publicat în decembrie 2021 modelul de norme Pilonul Doi pentru a se asigura că marile companii multinaționale vor fi supuse unei rate de impozitare de minimum 15%. La 23 mai 2023, IASB a emis Reforma Fiscală Internațională Pilonul Doi Model de Reguli — Amendamente la IAS 12. Modificările introduc o excepție temporară obligatorie de la contabilizarea impozitelor amânate care rezultă din punerea în aplicare juridicțională a modelelor de norme din Pilonul doi și a cerințelor de informare pentru entitățile afectate cu privire la expunerea potențială la Pilonul Două impozite pe venit. Amendamentele prevăd, pentru perioadele în care legislația din Pilonul Doi este (substanțial) adoptată, dar nu este încă în vigoare, prezentarea de informații cunoscute sau rezonabil de estimat care ajută utilizatorii situațiilor financiare să înțeleagă expunerea entității la impozitele pe venit din Pilonul doi. Pentru a respecta aceste cerințe, o entitate trebuie să prezinte informații calitative și cantitative cu privire la expunerea sa la impozitele pe venit din Pilonul doi la sfârșitul perioadei de raportare. Pentru raportarea anuală sunt necesare prezentarea cheltuielilor fiscale curente legate de impozitul pe venit din Pilonul doi și prezentarea informațiilor referitoare la perioadele anterioare intrării în vigoare a legislației, perioadele care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date, dar nu sunt necesare pentru nicio perioadă interimară care se încheie la 31 decembrie 2023 sau înainte de această dată. Noile modificări nu au niciun impact asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului, deoarece Grupul nu intră în domeniul de aplicare al regulilor modelului Pilonului doi, având venituri mai mici de 750 milioane EUR/an.

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

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

Amendamentele intră în vigoare 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 datorilor 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 curentă sau non-curentă, precum și faptul că opțiunile contrapartidei care ar putea duce la decontare pe baza de instrumente de capitaluri proprii nu afectează clasificarea curentă sau non-curentă. De asemenea, amendamentele specifică faptul că 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 privind datoriile 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.

Noile modificări nu vor avea un impact material asupra situațiilor financiare ale Grupului.

- **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, dar 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 aplicării inițiale, fiind începutul perioadei anuale de raportare în care o entitate a aplicat pentru prima dată IFRS 16. Amendamentul nu este aplicabil Grupului, deoarece nu are tranzacții de vânzare și leaseback.

2.3 Standarde care nu sunt încă în vigoare și care nu au fost încă aprobate de Uniunea Europeană

- **IAS 7 Fluxurile de Numerar și IFRS 7 Prezentarea Instrumentelor Financiare - Aranjamente de Finanțare a Furnizorilor (Amendamente)**

Modificările intra în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2024 sau ulterior acestei date, cu o aplicare anticipată permisă. Modificările completează cerințele deja prevăzute în IFRS și impun unei entități să prezinte termenii și condițiile acordurilor de finanțare a furnizorilor. În plus, entitățile sunt obligate să prezinte la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare valorile contabile ale datoriilor financiare aferente angajamentelor de finanțare ale furnizorilor și pozițiile în care sunt prezentate aceste datorii, precum și valorile contabile ale datoriilor financiare, pentru care factorii (finanțatorii) au decontat deja datoriile comerciale corespunzătoare și pozițiile care sunt prezente. Entitățile ar trebui, de asemenea, să prezinte tipul și efectul modificărilor fără numerar ale valorilor contabile ale datoriilor financiare aferente angajamentelor de finanțare ale furnizorilor, care împiedică comparabilitatea valorilor contabile ale datoriilor financiare. Mai mult, modificările impun unei entități să prezinte, la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare, intervalul de date scadente de plată pentru datoriile financiare către factori și pentru datoriile comerciale comparabile care nu fac parte din aceste angajamente.

Modificările nu au fost încă aprobate de Uniunea Europeană, însă când și dacă vor fi obligatorii pentru aplicare, conducerea va pregăti Situația fluxurilor de trezorerie în consecință. Nu va exista un impact material asupra situațiilor financiare.

- **IAS 21 Efectele schimbării ratelor de schimb valutar: lipsa convertibilității (Amendamente)**

Modificările intra în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2025 sau ulterior acestei date, cu o aplicare anticipată permisă. Modificările precizează modul în care o entitate ar trebui să evalueze dacă o monedă este convertibilă și modul în care ar trebui să determine un curs de schimb la vedere atunci când convertibilitatea lipsește. O monedă este considerată a fi convertibilă într-o altă monedă atunci când o entitate este capabilă să obțină cealaltă monedă într-un interval de timp care permite o întârziere administrativă normală și printr-o piață sau mecanism de schimb în care o tranzacție de schimb ar crea drepturi și obligații executorii. Dacă o monedă nu este convertibilă într-o altă monedă, o entitate trebuie să estimeze cursul de schimb la vederea data evaluării. Obiectivul unei entități în estimarea cursului de schimb la vedere este de a reflecta cursul la care ar avea loc o tranzacție de schimb ordonată la data de măsurare între participanții de pe piață în condiții economice prevalente. Modificările notează că o entitate poate utiliza un curs de schimb observabil fără ajustare sau altă tehnică de estimare.

Modificările nu au fost încă aprobate de Uniunea Europeană, însă conducerea anticipează că nu va exista un impact material, având în vedere că Grupul utilizează în principal în majoritatea tranzacțiilor, moneda națională RON și, de asemenea, raportează în această monedă.

- **Amendamente la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entități asociate și asocieri în participație: vânzarea sau contribuția de active între un investitor și asociat sau asociere în participație**

Modificările abordează o inconsecvență necunoscută între cerințele din IFRS 10 și cele din IAS 28, în ceea ce privește vânzarea sau aportul de active între un investitor și asociat sau asociere în participație. Principala consecință a modificărilor este că un câștig sau o pierdere integrală este recunoscut/(ă) atunci când o tranzacție implică o afacere (indiferent dacă este inclusă sau nu într-o filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu constituie o afacere, chiar dacă aceste active sunt sau nu incluse 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 Uniunea Europeană, cu toate acestea Grupul anticipează că adoptarea acestor noi standarde și modificări la standardele existente nu vor avea un impact material asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare inițială.

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE MATERIALE

Politicile contabile materiale 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, denumit în continuare „Grupul”, sunt prezentate în RON („leu românesc”), folosind principiul continuității activității. 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, așa cum sunt prezentate în notele din situațiile financiare.

3.3 Principiul continuității activității

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

În scopul evaluării lichidității și continuității activității, Grupul a modelat scenarii care să reflecte ipoteze adecvate în următoarea perioadă de 12 luni care servesc la informarea deciziilor luate de Grup cu privire la viitoarele economii, generarea de numerar, condițiile contractuale și nivelurile de investiții. Performanța financiară a Grupului până în prezent în 2024, pe toate fluxurile de venituri, a fost în conformitate cu scenariile modelate.

Ca urmare a semnării recente la data de 14 Martie 2024 a contractului de majorare a facilitatii de credit sindicalizat, Grupul are și facilități neutilizate în valoare de 50 milioane EUR, care împreună cu alte lichidități ale Grupului, vor fi utilizate pentru posibile noi oportunități de achiziție din piață, precum și pentru proiecte de dezvoltari organice.

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

Pe baza poziției financiare actuale a Grupului și a scenariilor modelate, administratorii au concluzionat că Grupul are suficientă lichiditate pentru a-și îndeplini toate obligațiile pentru cel puțin douăsprezece luni de la data prezentului raport și directorii au considerat că este oportun să adopte principiul continuității activității ca baza 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 randamente 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 randamentele 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 a drepturilor similare ale unei entități în care a investit, Grupul ia în considerare toate faptele și circumstanțele relevante pentru a evalua dacă are putere asupra unei entități în care a investit, inclusiv:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.5 Combinările de întreprinderi

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

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

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

Fondul comercial este inițial evaluat la cost, reprezentând excesul sumei contravalorii transferate, valoarea oricaror interese care nu controlează în entitatea achiziționată și valoarea justă a participatiei în capitalurile proprii deținute anterior de către dobânditor (dacă există), care depășește netul valorilor la data achiziției a activelor identificabile achiziționate și datoriile asumate. Dacă valoarea justă a activelor nete dobândite depășește contravaloarea totală transferată, Grupul reevaluează dacă a identificat corect toate activele achiziționate și toate datoriile asumate. Dacă, după reevaluare, netul valorilor la data achiziției ale activelor identificabile achiziționate și ale datoriilor asumate depășește suma contravalorii transferate, suma oricaror interese care nu controlează din entitatea achiziționată și valoarea justă a participatiei în capitalurile proprii deținute anterior de către dobânditor (dacă există), excesul este recunoscut imediat în profit sau pierdere drept câștig din cumpărare în condiții avantajoase.

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

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

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

O unitate generatoare de numerar căreia i-a fost alocată fond 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 Raționamente, estimări și ipoteze semnificative

Întocmirea situațiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS impune conducerii să facă raționamente, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor și sumele raportate ale activelor și datoriilor la data situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile pentru perioada respectivă. Estimările și ipotezele asociate se bazează pe experiența istorică și pe diverși alți factori care sunt considerați a fi rezonabili în circumstanțele date, ale căror rezultate formează baza pentru a face judecăți cu privire la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu sunt ușor vizibile din alte surse. Rezultatele reale ar putea diferi de acele estimări.

Estimările și ipotezele care stau la baza lărsunt revizuite în mod continuu. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită dacă revizuirea afectează numai acea perioadă, sau în perioada revizuirii și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioadele curente, cât și perioadele viitoare.

3.6.1. Raționamente

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 exercitată. Grupul are contracte de închiriere care includ opțiuni de prelungire și reziliere.

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

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

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

Termenul de leasing este reevaluat dacă o opțiune este efectiv exercitată (sau nu este exercitată) sau dacă Grupul devine obligat să o exercite (sau să nu o exercite). Evaluarea certitudinii rezonabile este revizuită numai dacă are loc un eveniment semnificativ sau o schimbare semnificativă a circumstanțelor, care afectează această evaluare și care se afla în controlul locatarului. *A se vedea nota 13.*

Obligații de performanță separate pentru contractele cu celule stem

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

Imobilizări necorporale cu durata de viață nedeterminată

Conducerea Grupului folosește în mod normal raționamentul pentru a evalua dacă imobilizările sale necorporale au o durată de viață determinată sau nedeterminată și revizuieste periodic această estimare. *A se vedea nota 5.2.*

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 reprezentând o sumă semnificativă în valoarea totală a unui echipament, precum și piesele de schimb care, în ansamblu, pot avea o valoare semnificativă care îndeplinește 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 achiziționate la valoarea justă

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.

Unitati generatoare de numerar (UGN-uri)

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

Contingente

Prin natura lor, contingentele vor fi rezolvate numai atunci când unul sau mai multe evenimente viitoare au loc sau nu au loc. Evaluarea contingentelor implică în mod obligatoriu exercitarea unor raționamente semnificative și estimări ale rezultatului evenimentelor viitoare. *A se vedea nota 31.*

Controlul asupra filialelor

Grupul evaluează dacă deține sau nu control asupra companiilor achiziționate pe baza faptului că are capacitatea practică de a dirija activitățile relevante ale filialelor, imediat după achiziție. *A se vedea nota 27.*

În legătură cu achiziția din 2022 a companiilor MNT (sau Grupul Neolife, format din MNT Healthcare și MNT Asset Management), când au fost achiziționate 50% din drepturile de vot, Grupul a stabilit că deține controlul asupra acestora. Având în vedere structura acționariatului de 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 privind procesul de decizie și executare a responsabilităților, Grupul a concluzionat că are putere asupra entității în care s-a investit.

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 randamentele investitorilor, conform Actului Constitutiv, Consiliul de Administrație (care este controlat de MedLife având în vedere raportul 3-2) este responsabil de pregătirea 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. În cursul anului 2023, în luna iulie au fost deschise 2 noi centre medicale, urmând direcțiile stabilite în planul de afaceri anterior aprobat.

3.6.2. Estimări și ipoteze

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

Reevaluarea terenurilor și clădirilor

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

IAS 16 cere ca evaluările să fie efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea justă nu diferă semnificativ de valoarea contabilă. La 31 decembrie 2023, având în vedere evoluția prețurilor de piață la proprietățile imobiliare și recenta reevaluare care a avut loc la sfârșitul anului 2022, conducerea a ajuns la concluzia că valoarea contabilă la 31 decembrie 2023 nu diferă semnificativ de valoarea justă atât pentru teren, cât și pentru clădiri.

Deprecierea activelor non-financiare

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

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

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

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

La determinarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor, conducerea încorporează informații prospective, își exercită raționamentul profesional și utilizează estimări și ipoteze. Estimarea pierderilor așteptate de risc de credit a implicat prognozarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru anul următor, comparativ cu media anilor 2020 - 2022. Mai multe detalii despre matricea de provizioane se pot găsi la Nota 7.

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

Leasing - Estimarea ratei de împrumut incrementală

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

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

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

Provizioane pentru concedii neefectuate

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

3.7 Valute și conversii

Moneda funcțională și de prezentare

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

Cursurile de schimb anunțate de Banca Națională a României la 31 decembrie 2023 au fost de 4,9746 RON pentru 1 EUR (31 decembrie 2022: 4,9474 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,2995 RON pentru 100 HUF (31 decembrie 2022: 1,2354 RON pentru 100 HUF).

Cursurile de schimb medii pentru perioada de 12 luni 2023 au fost de 4,9465 RON pentru 1 EUR (12 luni 2022: 4,9315 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,2960 RON pentru 100 HUF (12 luni 2022: 1,2648 RON pentru 100 HUF).

Conversia valurilor straine

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

Conversia operațiunilor externe

În scopul prezentării situațiilor financiare consolidate, activele și pasivele operațiunilor din străinătate ale Grupului sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la data raportării. Elementele de venituri și cheltuieli sunt convertite la cursurile de schimb medii ale perioadei. Diferențele de schimb valutar care apar la conversie sunt recunoscute în capitalurile proprii prin situația rezultatului global. La cedarea unei operațiuni din străinătate, componenta rezultatului global aferentă acelei operațiuni din străinătate este reclasificată în contul de profit și pierdere.

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 situația consolidată a poziției financiare 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, minus orice depreciere cumulată ulterioară și pierderile din depreciere acumulate ulterioare.

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 retransată la valoarea reevaluată a activului.

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

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

Imobilizări corporale folosind modelul costului

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

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

Activele în curs de construcție sunt înregistrate la cost, minus pierderile acumulate din depreciere și sunt amortizate odată ce devin disponibile pentru utilizare.

Un element de imobilizări corporale este inițial înregistrat la cost. Costul include toate costurile necesare pentru a aduce bunul în stare de funcționare pentru utilizarea acestuia. Acestea includ nu numai prețul său inițial de achiziție, ci și costurile de pregătire a șantierului, livrare și manipulare, instalare, onorariile profesionale aferente pentru arhitecți și ingineri și costul estimat de dezmembrare și îndepărtare a activului și refacere a șantierului, dacă este cazul.

Veniturile din vânzarea articolelor produse în timpul aducerii unui element de imobilizări corporale în locația și în condițiile necesare pentru ca acesta să poată funcționa, nu sunt deduse din costul elementului de imobilizări corporale, dar recunoscute în profit sau pierdere.

O entitate evaluează conform principiului recunoașterii toate costurile imobilizărilor corporale în momentul în care acestea

sunt suportate. Aceste costuri includ costurile suportate inițial pentru achiziționarea sau construirea unui element de imobilizări corporale și costurile suportate ulterior pentru adăugarea, înlocuirea unei părți.

O condiție a continuării 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 utilă sunt utilizate în calculul amortizării:

	<u>Ani</u>
Clădiri	10 – 50 ani
Imobilizari de natura investițiilor în spațiile închiriate	Conform termenului din contractul de închiriere
Instalații tehnice și echipamente	3 – 15 ani
Corpuri și accesorii	3 – 15 ani

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

3.9 Active necorporale

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

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

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

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

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 activelor non-financiare

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

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

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

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

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

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

3.10 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la minimumul dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul stocurilor cuprinde toate costurile suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat pentru stocuri 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 cerere de bănci, în principal, cu scadențe de trei luni sau mai puțin. Pentru depozitele la bănci deținute cu o scadență mai mare de trei luni, Grupul asimilează sumele și ca numerar și echivalente de numerar, datorită naturii depozitelor, care sunt destinate acoperirii angajamentelor de numerar pe termen scurt și nu scopului investițional, fiind lichide și ușor convertibile în numerar, fără penalități semnificative în cazul retragerii anticipate.

3.12 Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale reprezintă asistența 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 – recunoastere initiala si masurare ulterioara

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

3.13.1 Active financiare

Recunoastere initiala si clasificare

Activele financiare sunt clasificate, la 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, 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 sunt evaluate la prețul tranzacției așa cum este prezentat în nota 3.20 Venituri din contractele cu clienții.

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

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

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

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

Măsurarea ulterioară

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

Metoda costului amortizat și a dobânzii efective

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

Pentru activele financiare, 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.

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 evaluează pierderea preconizată a creditelor (ECL) a creanțelor care decurg din serviciile de procesare cu celule stem în conformitate cu abordarea simplificată a IFRS 9. Modelul ECL încorporează o serie de aspecte financiare și nefinanciare, informații, cum ar fi vechimea creanțelor și intrările istorice de numerar specifice contractului care reflectă riscul de credit asociat creanțelor. Pentru a estima ECL, creanțele sunt segmentate în compartimente pe baza caracteristicilor riscului de credit.

Pentru fiecare grup de risc, se aplică o rată de pierdere evaluată. Aceste rate de pierdere sunt determinate printr-o analiză a tendințelor istorice, ajustate pentru condițiile actuale și previziuni rezonabile și sustenabile ale condițiilor economice viitoare. Aplicarea acestor rate reflectă cea mai bună estimare a Grupului a pierderilor inerente portofoliului de creanțe la data de raportare.

ECL este actualizat la fiecare perioadă de raportare pentru a reflecta modificările profilului de risc de credit al creanțelor. Grupul recunoaște un câștig sau o pierdere din depreciere în profit sau pierdere pentru toate creanțele comerciale cu o ajustare corespunzătoare a valorii lor contabile printr-un cont de reducere pentru pierderi.

3.13.2 Instrumente de capitaluri proprii și datorii financiare

Clasificarea în capitaluri sau datorii

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

a) Instrumente de capitaluri proprii

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

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

anularea instrumentelor proprii de capitaluri proprii ale Societății.

b) Datorii financiare

Recunoaștere și clasificare inițială

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

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

Comisioanele plătite la înființarea facilităților de credit sunt recunoscute ca fiind costuri de tranzacție ale împrumutului în măsura în care este probabil ca o parte sau întreaga facilitate să fie utilizată. În acest caz, comisionul este amânat până la momentul utilizării facilității. În măsura în care nu există dovezi că este probabil ca o parte sau întreaga facilitate să fie utilizată, comisionul este capitalizat ca o plată anticipată pentru servicii de lichiditate și amortizată pe parcursul perioadei facilității la care se referă.

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

Orice contraprestatie contingenta care urmează să fie transferată către dobânditor este recunoscută la valoarea justă la data achiziției. O considerație contingenta clasificată ca o datorie financiară este ulterior reevaluată la valoarea justă, iar schimbările de valoare justă sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Măsurarea ulterioară

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

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

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

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

Derecunoașterea

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

Impozitul amânat

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

Începând cu 2023, noile modificări specifică modul în care companiile ar trebui să înregistreze impozitul amânat aferent activelor și pasivelor care decurg dintr-o singură tranzacție, cum ar fi contractele de leasing și obligațiile de dezafectare. Aceste modificări provenite ca urmare a implementării modificărilor IAS 12 nu au avut ca rezultat un impact semnificativ în secțiunea de profit și pierdere. Impactul este doar în ceea ce privește prezentarea creanței privind impozitul amânat și datoriei privind impozitul amânat în notă, dar impactul net nu este semnificativ. Vă rugăm să consultați secțiunea de Standarde Noi.

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 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 cu 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 activelor cu 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 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 clădirilor sunt înregistrate în rezervele din reevaluare. Orice scădere în valoarea justă a terenurilor și clădirilor este scăzută 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 clădirile la valoarea justă în situațiile financiare consolidate. Rezerva din reevaluare este transferată în rezultatul reportat 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 material, 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 concedii neutilizate 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 privind valoarea 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 zile de concediu 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 privind concediul acumulat care se preconizează că va avea drept de atribuire. Estimarea este revizuită la fiecare sfârșit de perioadă dacă informațiile ulterioare indică faptul că concediul acumulat care se aștepta să fie acordat diferă de estimările anterioare. La data atribuirii, Grupul își revizuieste estimarea pentru a egala concediul acumulat care a devenit în cele din urmă atribuit.

3.20 Recunoașterea veniturilor din contractele cu clienții

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

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

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

Activitățile de bază ale grupului

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

Modelul de afaceri și de venituri al Grupului se concentrează pe puterea de cheltuire a corporațiilor și a persoanelor fizice în serviciile medicale, în timp ce contribuția statului prin Casa Națională de Asigurări de Sănătate („CNAS”) reprezintă o completare, nu venitul de bază al activităților Grupului. Cu toate acestea, Casa Națională de Asigurări de Sănătate este considerată a fi un client important, care traversează mai multe sectoare precum: clinici, spitale și laboratoare, și de la care Grupul primește contraprestația pe baza atingerii unor plafoane prestabilite, pentru serviciile medicale furnizate către pacienții asigurați ai statului, care sunt utilizatorii finali ai serviciilor medicale de sănătate. Veniturile aferente CNAS 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 103 de facilități, care oferă o gamă largă de servicii ambulatorii care acoperă o gamă largă de specialități medicale. Serviciile de diagnosticare imagistica oferite de Grup clienților, alții decât pacienții internați în spitale, fac parte din această linie de afaceri. Clinicile Grupului oferă o gamă largă de servicii furnizate în principal în două formate:

- **Hiperclinici**, un format pionierat de Grup în România, format din facilități mari cu cel puțin 20 de cabinete medicale și suprafețe de peste 1.000 mp. Este un „one-stop-shop” 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 unităților nou deschise, astfel de servicii pot fi incluse treptat în oferta hiperclinicelor. Locațiile hiperclinice găzduiesc, de asemenea, serviciile altor linii de activitate, cum ar fi punctele de prelevare a probelor pentru laboratoare.
- **Clinici**, care oferă o gamă largă de tratamente, de la servicii de medicina generală la specialiști, vizează satisfacerea nevoilor de bază ale pacienților HPP ai Grupului și clienților FFS. Clinicile Grupului 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 servicii 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.

Stomatologie

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

Linia de afaceri Stomatologie nu este subiectul contractelor cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate. Toate vânzările sunt bazate pe taxe pentru servicii („FFS”), iar veniturile sunt recunoscute la momentul îndeplinirii obligației.

Laboratoare

Linia de afaceri 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 Grupul colectează sânge și alte probe de la pacienți. Linia de afaceri Laboratoare 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.

Spitale

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

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

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

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

Farmacii

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

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

La 31 decembrie 2023, există 21 farmacii funcționale, care oferă pacienților atât produse pe bază de rețetă, cât și produse fără prescripție medicală, inclusiv produse de marcă proprie Doctor Life.

Corporate

Linia de afaceri Corporate oferă PPM (pachete de prevenire și profilaxie medicală), pe baza de abonament, în general clienților corporativi ca parte a pachetelor de beneficii pentru angajați. Aceste programe, care se concentrează pe prevenire prin controale medicale regulate și acces la servicii de diagnostic, completează serviciile de medicină muncii impuse de lege pe care clienții corporativi le contractează și de la Grup ca PPM Standard.

PPM oferite de Grup constau în următoarele:

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

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

Alte fluxuri de venituri

Pe linia de business „Alte” sunt incluse veniturile obținute ca urmare a distribuției de medicamente generice de la marii producători către o listă de farmacii, veniturile obținute prin servicii de wellness, 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 subsidierei 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 curbilor zonei euro (pentru anul 2023, având în vedere forma inversă a curbei, aceasta duce la o reducere a scadenței) valoarea ratei dobânzii.

Considerente principal versus agent

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

Activele și pasivele contractului

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

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

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

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

3.21 Beneficiile angajaților

Beneficiile angajaților

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

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

Schema de bonusare

Grupul recunoaște o datorie și o cheltuială în cazul în care există o obligație contractuală pentru stimulente pe termen scurt. Sumele de plătit angajaților în ceea ce privește schemele de stimulare pe termen scurt sunt determinate pe baza obiectivelor anuale de performanță a afacerii.

3.22 Valoarea justă

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

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

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

Pentru a estima valoarea justă a unui activ sau a unei datorii, Grupul utilizează date observabile pe piață în măsura în care acestea sunt disponibile. În cazul în care intrările de Nivel 1 nu sunt disponibile, Grupul angajează evaluatori calificați terți pentru a efectua evaluarea.

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

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

3.23 Informații privind segmentele de afaceri

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

Categoria „Alte venituri” cuprinde și integrarea sălilor de sport Sweat achiziționate în anul 2022, care marchează intrarea Grupului Medlife pe o nouă linie de afaceri, cea de wellness. Acesta 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) ca urmare a achiziționării subsidiarei Pharmachem Distribuție în anul 2021, distribuție de medicamente generice de la marii producători de medicamente către o listă de farmacii, inclusiv cele deținute de Grup; cu toate acestea, acest canal al fluxului de venituri nu este considerat a fi semnificativ în ceea ce privește rezultatele obținute, prin urmare a fost inclus în a șaptea linie de afaceri ca „Altele”.

Un segment operațional este o componentă a unei entități:

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

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

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

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

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

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

Fiecare raportare făcută Consiliului de Administrație include cele șase linii de activitate. Costurile de management ale grupului sunt distribuite integral pe liniile de afaceri operative. Comparația lunară țintă-actual și actual-actual din raportul către Consiliul de Administrație servește la controlul țințelor publicate în bugetul anual al Grupului, în special cifra totală a veniturilor și marja EBITDA (vă rugăm să consultați Nota 34 pentru detalii suplimentare).

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

Următoarele segmente operaționale sunt agregate într-un singur segment de raportare, fiind furnizarea de servicii de asistență medicală, deoarece prezintă caracteristici economice similare: clinici, stomatologie, spitale, laboratoare și corporate. Alte segmente sunt prezentate ca „Altele” în aceste situații financiare. Linia de business wellness este asimilată categoriei de segment „Altele”, 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 recompense al cărui mediu economic este în mare măsură reglementat de legislație. Este astfel posibil ca operațiunile să atingă marje EBITDA similare pe termen lung. Astfel, continuăm să avem un singur segment raportabil care reunește segmentele operaționale menționate mai sus.

Grupul generează majoritatea veniturilor pentru toate domeniile de activitate din România, doar o mică parte din venituri (sub 1%) fiind generate din operațiunile deținute în Ungaria. Deși există locații în diferite țări, conducerea executivă presupune că diferențele rezultate în logica de facturare nu implică oportunități și riscuri diferite și, prin urmare, acestea nu intră în conflict cu agregarea serviciilor de sănătate într-un singur segment.

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

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

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

3.24 IFRS 16 - Contracte de leasing

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

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

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

Grupul evaluează dacă un contract este sau conține un leasing, la începutul contractului. Contractele de leasing sunt recunoscute ca un activ cu drept de utilizare și o datorie corespunzătoare la data la care activul închiriat este disponibil pentru utilizare de către Grup - cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt (definite ca contracte de leasing cu un termen de leasing de 12 luni sau mai puțin) și închirierea activelor de valoare mică. Plățile asociate cu contractele de leasing pe termen scurt și toate contractele de leasing ale activelor de valoare mică (incluzând echipamente mici, cum ar fi imprimante, calculatoare, etc.) 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 ca substanță), minus orice stimulente de leasing de primit;
- Plăți variabile de leasing care depind de un indice sau o rată, măsurate inițial folosind indicele sau rata la data de începere;
- Prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare dacă compania este în mod rezonabil sigură că va exercita acea opțiune;
- Plăți de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, în cazul în care termenul de leasing reflectă societatea care exercită această opțiune;
- Sume preconizate a fi plătite în baza garanțiilor de valoare reziduală;
- Plăți de leasing să fie efectuate pe durata contractului de leasing, dacă sunt incluse opțiuni de prelungire.

Plățile de leasing sunt actualizate utilizând rata de împrumut incrementală a locatarului, fiind rata pe care locatorul individual ar trebui să o plătească pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare similară activului de drept, de utilizare într-un mediu economic cu termeni, securitate și condiții similare. Pentru a determina rata de împrumut incrementală, Grupul folosește finanțarea recentă a terților primită de locatar ca punct de plecare și ajustează rata pentru a reflecta modificările condițiilor de finanțare de la primirea finanțării terțe.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.25 Rezultatul de baza pe actiune

Rezultatul de bază pe acțiune se calculează prin împărțirea:

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

3.26 Actiuni proprii

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

4. FOND COMERCIAL

Grupul inregistreaza fond comercial rezultat din combinările de întreprinderi.
Fondul comercial înregistrat la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 este prezentat mai jos:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Group Policlinica de Diagnostic Rapid	11,281,899	11,281,899
Group Accipiens (incluzând Bactro & Transilvania Imagistica)	10,930,535	10,930,535
Group Sama (incluzând Ultratest)	1,502,344	1,502,344
Diamed Center SRL	2,646,208	2,646,208
Prima Medical SRL	1,422,493	1,422,493
Stem Cells Bank SA	1,217,669	1,217,669
Group Dent Estet Clinic	7,576,551	7,576,551
Centrul Medical Panduri SA	6,979,272	6,979,272
Almina Trading SRL	6,354,631	6,354,631
Group Anima (incluzând Anima Promovare)	12,863,892	12,863,892
Valdi Medica SRL	2,824,203	2,824,203
Clinica Polisano SRL	4,070,023	4,070,023
Ghencea Medical Center SA	4,693,895	4,693,895
Group Solomed (incluzând Solomed Plus)	6,066,602	6,066,602
Sfatul medicului SRL	1,503,438	1,503,438
Badea Medical SRL	1,881,349	1,881,349
Group RMC Ungaria	8,452,114	8,452,114
Onco Team Diagnostic SRL	1,366,312	1,366,312
Spital Lotus SRL	25,670,864	25,670,864
Group Micromedica	25,653,196	25,653,196
Pharmalife Med SRL	138,997	138,997
Biotest Med SRL	215,289	215,289
Laborator Maricor SRL	15,740	15,740
Krondent SA	9,642,317	9,642,317
Centrul Medical Matei Basarab SRL	600,271	600,271
Medica SA	1,961,763	1,961,763
Group CED Pharma (incluzând Monix & Leti)	16,773,526	16,773,526
Pharmachem Distributie SRL	10,763,546	10,763,546
Group Stomestet	11,560,195	11,560,195
Costea Digital Dental SRL	1,121,170	1,121,170
Expert Med Centrul Medical Irina SRL	1,090,162	1,090,162
Group Neolife (MNT Healthcare Europe SRL & MNT Asset Management S.R.L.)	58,827,359	58,827,359
Life Med SRL	3,085,316	3,085,316
Pro Life Clinics SRL	2,242,012	2,242,012
Group Oncocard (Onco Card SRL & Onco Card Invest SRL)	32,027,708	32,027,708
Tomorad Expert SRL	515,443	515,443
IT Repair SRL	1,266,850	1,266,850
Vita Care Flav SRL	484,106	484,106
Medicris SRL	2,909,612	2,909,612
Triamed SRL	468,970	468,970
M-Profilaxis SRL	2,047,401	2,047,401
Group Opticristal (Opticristal Consult SRL & Alinora Optimex SRL)	8,947,709	8,947,709
Sweat Concept One SRL	11,778,458	11,778,458
Sanopass SA	10,826,150	10,826,150
Group Medici`s (Medici`s SRL & Micro-Medic SRL)	32,475,738	32,475,738
Muntenia Medical Competences SA	15,664,132	-
Policlinica Sf. Ilie SRL	1,391,332	-
Group Provita	56,050,343	-
Policlinica Union SRL	2,181,034	-
Brol Medical Center SA	1,436,171	-
Altele	1,929,308	1,929,308
TOTAL	445,395,617	368,672,606

Miscarea în perioada în ceea ce privește fondul comercial

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Sold initial la începutul anului	368,672,606	199,679,613
Fond comercial recunoscut în timpul perioadei	76,723,011	168,992,993
TOTAL	445,395,617	368,672,606

Pe parcursul anului încheiat la 31 decembrie 2023, Grupul a obținut controlul asupra mai multor companii și a înregistrat un fond comercial aditional de 76.723.011 RON (31 decembrie 2022: 168.992.993 RON). Pentru mai multe detalii despre combinările de întreprinderi efectuate în anul încheiat la 31 decembrie 2023 și anul încheiat la 31 decembrie 2022, consultați Nota 27.

Deprecierea acumulată asupra fondului comercial se ridică la 313.506 RON la 31 decembrie 2023 (313.506 RON la 31 decembrie 2022).

În scopul testării deprecierei, fondul comercial este alocat unității generatoare de numerar (UGN) care se așteaptă să beneficieze de sinergiile combinării de întreprinderi. Imobilizările necorporale cu durata de viață nedeterminată sunt alocate UGN-urilor și testate pentru depreciere. Conducerea efectuează teste de depreciere anual sau ori de câte ori există un indiciu de depreciere pentru a evalua recuperabilitatea valorii contabile a fondului comercial și a imobilizările necorporale cu durata de viață nedeterminată, la fiecare nivel individual. Nu au fost identificate fonduri comerciale depreciate sau imobilizări necorporale cu durata de viață nedeterminată depreciate în acest context. Pentru mai multe detalii privind imobilizările necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată, a se vedea Notele 5.2 și 5.3.

Valoarea recuperabilă se bazează pe valoarea justă minus costul de cedare (FVLCO) a activelor respective. Există 47 de unități generatoare de numerar incluse în procesul de evaluare, deoarece cele rămase au o valoare contabilă a fondului comercial care nu este considerată a fi semnificativă în comparație cu valoarea contabilă totală a fondului comercial a Grupului.

Fluxurile de numerar viitoare actualizate ale UGN-urilor, folosind metoda DCF (metoda fluxurilor actualizate de numerar), sunt determinate pe baza planurilor de afaceri aprobate pentru 2024 care previzionează poziția financiară și rezultatele operațiunilor și iau în considerare valorile istorice și performanța estimată. Fluxurile de numerar sunt estimate în RON, având o valoare nominală. Rezultatele sunt apoi extrapolate pentru cinci ani suplimentari utilizând o planificare de jos în sus, pe cinci ani, care reflectă dezvoltarea viitoare a UGN-urilor în condițiile actuale.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rata de actualizare este o rată post impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice ale fiecărui UGN. WACC (costul mediu ponderat al capitalului) este utilizat pentru estimarea

ratei. Rata de actualizare este independentă de structura de capital a Grupului și de modul în care Grupul a finanțat achiziția activului, deoarece fluxurile de numerar viitoare care se preconizează că vor apărea dintr-un activ nu depind de modul în care Grupul a finanțat achiziția acelui activ.

În cazul UGN-urilor supuse testului de depreciere, ratele de actualizare luate în considerare sunt mai mari decât datele medii la nivel de industrie din țările europene emergente pentru a lua în considerare riscul de țară, riscul valutar și dimensiunea UGN. În medie, în funcție de particularitățile fiecărei UGN, rata de actualizare variază, pentru cele mai semnificative entități din Grup, între 8,7% și 18,9%, în funcție de riscurile specifice asociate fiecărei unități generatoare de numerar. Estimările privind viitoarea gestionare a fluxului de numerar se bazează pe cele mai recente previziuni pe 6 ani (2024-2029).

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

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

La un nivel agregat, pentru toate cele 47 de UGT analizate, valoarea recuperabilă este de 4,1 miliarde lei, în timp ce valoarea contabilă netă este de 1,5 miliarde lei.

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

În efectuarea analizei de sensibilitate, cu excepția unităților generatoare de numerar Neolife și Provita, o creștere a WACC de 2 la sută ar conduce la o reducere a excedentului la nivel de grup cu 22%, respectiv o scădere de la 3,5 miliarde lei la 2,7 miliarde lei în valoarea recuperabilă comparativ cu o valoare contabilă netă de 984 mil. lei.

Cu excepția unităților generatoare de numerar Neolife și Provita, o scădere a marjei operaționale cu 20 la sută ar conduce la o reducere a excedentului la nivelul întregului Grup cu 25%, respectiv o scădere de la 3,5 miliarde lei la 2,6 miliarde lei a valorii recuperabile comparativ cu la o valoare contabilă netă de 984 mil. lei.

Cu excepția unităților generatoare de numerar Neolife și Provita, o scădere cu 1 punct procentual a ratei de creștere perpetuă ar conduce la o reducere a excedentului la nivelul întregului Grup cu 9%, respectiv o scădere de la 3,5 miliarde lei la 3,2 miliarde lei a recuperabilului. față de o valoare contabilă netă de 984 mil. lei.

Pentru unitatea generatoare de numerar Neolife, o creștere a WACC de 2 la sută ar duce la o depreciere a fondului comercial de 17,0 mil lei (2022: 40 mil lei), o scădere a marjei operaționale cu 20 la sută ar duce la o depreciere a fondului comercial de 49,6 mil. lei. mil lei (2022: 58,8 mil lei, ceea ce a reprezentat o depreciere de 100%) și o scădere cu 1 punct procentual a ritmului de creștere perpetuă nu ar da naștere la o depreciere a fondului comercial (2022: o depreciere de 11 mil lei).

Pentru unitatea generatoare de numerar Provita, o creștere a WACC de 2 la sută nu ar da naștere la o depreciere a fondului comercial, o scădere a marjei operaționale cu 20 la sută ar duce la o depreciere a fondului comercial de 10,1 milioane lei și o scădere cu 1 punct procentual în rata de creștere perpetuă nu ar da naștere la o depreciere a fondului comercial.

Cu toate acestea, Neolife este o achiziție finalizată în 2022, în timp ce Provita este mai recentă, finalizată în 2023. Conducerea este încrezătoare că planul de afaceri utilizat în testarea deprecierei fondului comercial a urmat o abordare conservatoare, în timp ce evoluțiile negative ale parametrilor analizați este puțin probabil să se materializeze. Ambele planuri de afaceri au încorporat o componentă importantă de CAPEX, în concordanță cu planurile și strategia de dezvoltare investițională a Grupului, mergând mai departe. Nu se așteaptă nicio depreciere a fondului comercial în viitor

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

La 31 decembrie 2023, imobilizările corporale și necorporale ale Grupului erau următoarele.
Pentru detalii privind intrările din combinări de întreprinderi – a se vedea nota 27.

	Imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale in curs	Terenuri	Cladiri	Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs	Total Imobilizari corporale	TOTAL
31 decembrie 2022	185,325,033	-	118,558,183	297,358,837	140,603,584	659,366,725	59,949,392	1,275,836,721	1,461,161,754
Intrări	18,639,571	-	-	-	10,759,331	129,837,499	103,252,841	243,849,672	262,489,243
Transferuri	1,144,614	-	-	-	17,034,835	34,417,288	(52,596,737)	(1,144,614)	0
Îeșiri	(4,239,996)	-	-	-	(430,409)	(13,171,354)	(10,561,684)	(24,163,447)	(28,403,443)
Intrări din combinări de întreprinderi	21,313,560	-	2,294,403	-	32,101,647	76,527,357	25,217,219	136,140,626	157,454,186
31 decembrie 2023	222,182,781	-	120,852,586	297,358,837	200,068,988	886,977,515	125,261,031	1,630,518,958	1,852,701,739
Amortizare	Imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale in curs	Terenuri	Cladiri	Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs	Total Imobilizari corporale	TOTAL
31 decembrie 2022	85,132,768	-	-	(0)	73,773,177	373,562,484	-	447,335,661	532,468,429
Costul anului	16,787,666	-	-	7,891,882	11,907,689	77,576,266	-	97,375,836	114,163,503
Îeșiri	(1,287,418)	-	-	-	(297,360)	(14,910,294)	-	(15,207,654)	(16,495,072)
Ajustari de valoare recunoscute pentru marcele comerciale	2,643,753	-	-	-	-	-	-	-	2,643,753
31 decembrie 2023	103,276,769	-	-	7,891,882	85,383,505	436,228,456	-	529,503,844	632,780,613
Valori contabile nete									
31 decembrie 2022	100,192,265	-	118,558,183	297,358,837	66,830,407	285,804,241	59,949,392	828,501,060	928,693,325
31 decembrie 2023	118,906,012	-	120,852,586	289,466,955	114,685,483	450,749,059	125,261,031	1,101,015,115	1,219,921,126

Pe parcursul anului 2023, Grupul a capitalizat costurile îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției și producției unui activ eligibil în valoare de 1.292.016 RON (2022: 0 RON).

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

	Imobilizari necorporale				Imobilizari corporale			Total Imobilizari corporale	TOTAL
	Imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale in curs	Terenuri	Cladiri	Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs		
31 decembrie 2021	131,145,798	-	31,842,685	315,018,421	96,585,107	507,344,820	35,060,845	985,851,878	1,116,997,676
Intrări	19,500,674	742,916	19,348,924	2,785,636	64,260	90,242,155	50,790,594	163,231,568	183,475,159
Transferuri	1,172,635	(1,172,635)	36,293,649	(31,509,228)	22,468,329	2,115,136	(29,367,887)	-	-
Ieșiri	(32,547)	-	(148,542)	(390,535)	-	(7,599,380)	(10,267)	(8,148,724)	(8,181,271)
Intrări din combinații de întreprinderi	33,538,473	429,719	193,271	31,339,897	20,682,035	67,263,995	3,476,106	122,955,304	156,923,496
Reclasificari in timpul anului	-	-	(21,132)	(830,895)	803,853	-	-	(48,173)	(48,173)
Impactul reevaluării (eliminarea amortizării și deprecierei cumulate din cost)	-	-	(1,866,599)	(54,297,543)	-	-	-	(54,297,543)	(54,297,543)
Impactul reevaluării recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	-	-	32,915,927	33,376,484	-	-	-	66,292,412	66,292,412
Pierderi/castig din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere	-	-	(1,866,599)	-	-	-	-	(1,866,599)	(1,866,599)
Castig din reevaluare recunoscute în contul de profit și pierdere	-	-	-	1,866,599	-	-	-	1,866,599	1,866,599
31 decembrie 2022	185,325,033	-	118,558,183	297,358,837	140,603,584	659,366,725	59,949,392	1,275,836,721	1,461,161,755
	Imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale in curs	Terenuri	Cladiri	Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs	Total Imobilizari corporale	TOTAL
Amortizare									
31 decembrie 2021	70,589,143	-	84,120	46,301,870	65,410,737	321,848,538	-	433,645,265	504,234,408
Costul anului	14,576,172	-	-	8,826,567	8,362,440	57,715,341	-	74,904,349	89,480,521
Ieșiri	(32,547)	-	-	-	-	(6,001,395)	-	(6,001,395)	(6,033,943)
Reclasificari in timpul anului	-	-	(84,120)	(830,895)	-	-	-	(915,015)	(915,015)
Impactul reevaluării (eliminarea amortizării și deprecierei cumulate din cost)	-	-	-	(54,297,543)	-	-	-	(54,297,543)	(54,297,543)
31 decembrie 2022	85,132,768	-	-	-	73,773,177	373,562,484	-	447,335,661	532,468,429
Valori contabile nete									
31 decembrie 2021	60,556,655	-	31,758,565	268,716,551	31,174,371	185,496,281	35,060,845	552,206,613	612,763,268
31 decembrie 2022	100,192,265	(0)	118,558,183	297,358,838	66,830,407	285,804,241	59,949,392	828,501,061	928,693,326

5.1. Terenuri și clădiri evaluate la valoare justă

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

În anul 2022, diferența totală de reevaluare a fost în valoare de 66.292.412 RON. Diferența a fost înregistrată în rezerva de reevaluare în valoare de 66.292.412 RON ca excedent. În situația consolidată a profitului sau pierderii pe bază netă, impactul total înregistrat este nul, întrucât Grupul a identificat o cheltuială în valoare de 1.866.599 RON aferentă Terenului și un câștig corespunzător de 1.866.599 RON pe partea Clădirilor, ca un rezultat al reevaluării. Vă rugăm să consultați și Nota 26 pentru impactul recunoscut pentru Impozitul Amânat la sfârșitul anului 2022.

Valoare netă contabilă la 31 decembrie 2022

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

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

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

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

Valoarea justă a terenului a fost determinată pe baza metodei de comparare a prețurilor de piață. Această metodă a fost considerată adecvată datorită naturii activelor evaluate, care au o piață activă. O piață activă este o piață care îndeplinește simultan următoarele trei condiții: mărfurile comercializate pe piață sunt omogene, cumpărătorii și vânzătorii pot fi găsiți în orice moment pe piață și prețurile sunt disponibile publicului. La estimarea valorii s-a avut în vedere starea fizică indicată de reprezentanții societății și constatată la momentul evaluării în teren a activelor, precum și informațiile disponibile în raport cu activele analizate și datele extrase din analiza pieței. Activele au fost comparate cu alte active similare și au fost făcute ajustări în mod corespunzător pentru a indica valoarea curentă.

Abordarea costurilor a fost aleasă exclusiv pentru proprietățile care, deși generează direct profit, au o natură unică, o destinație și caracteristici fizice deosebite. Activele care au fost evaluate cu abordarea costurilor se referă în principal la clădirile spitalicești de pe piață care face ca abordarea Veniturilor sau Piață să fie foarte dificil de aplicat din cauza absenței unor situații comparabile pe piață sau, dacă există, acestea sunt extrem de limitate și nesemnificative în ceea ce privește echipamentele sau suprafețele implicate. Metoda costului reflectă costurile pe care un participant pe piață le-ar suporta pentru a construi sau achiziționa active de utilitate și vechime similare, ajustate pentru uzură și alte forme relevante de amortizare.

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

Valorificarea directă este metoda utilizată pentru a transforma nivelul estimat al venitului net într-un indicator de evaluare a proprietății. Având în vedere faptul că anumite clădiri cu funcționalitate clinică pot fi transformate în spații de birouri, evaluatorul a folosit abordarea veniturilor. Astfel, au fost extrase date comparabile de piață de închiriere și vânzare pentru clădiri relativ similare pentru a genera atât o chirie medie, cât și o rată medie de capitalizare, care, la rândul lor, a condus la o valoare pentru proprietatea analizată. Chiriile raportate sunt de natură contractuală, prin urmare, facilitățile acordate de proprietar (cum ar fi lunile de chirie gratuite sau contribuția proprietarului la amenajarea spațiului) nu sunt luate în considerare.

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

- Pierderile datorate locației vacante;
- Rata de capitalizare

Pierderile datorate locației vacante reprezintă pierderea unui potențial venit brut în cazul în care imobilul care se intenționează a fi închiriat nu poate fi închiriat, chiria nu este plătită sau chiriașul este schimbat. În general, reprezintă raportul dintre cerere și ofertă pe piața imobiliară la un moment dat. S-a folosit procente de + 2,1%, care reprezintă o perioadă de o săptămână care se adaugă pierderii locațiilor libere considerate valabile pentru fiecare proprietate, ținând cont atât de tipul imobilului, cât și de mărimea orașului. Ca urmare, valoarea proprietăților evaluate prin abordarea veniturilor a scăzut în ansamblu cu 1.737.256 RON.

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

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

Valoarea contabilă netă fără reevaluare	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Terenuri	62,665,659	60,371,256
Cladiri	166,743,002	171,289,000
TOTAL	229,408,661	231,660,256

Pe parcursul anului 2023, nu au fost identificați indicatori de depreciere, iar Grupul a concluzionat că valoarea justă a Terenurilor și Clădirilor nu diferă semnificativ de valoarea lor contabilă. O parte din elementele aferente Terenurilor și Clădirilor sunt incluse în unitățile generatoare de numerar stabilite pentru Grup și testate anual pentru depreciere ca parte a testării deprecierei fondului comercial, vă rugăm să consultați Nota 4 pentru mai multe detalii. Pentru valoarea contabilă a imobilizărilor corporale gajate pentru a garanta împrumuturile, vă rugăm să consultați Nota 14.

5.2. Imobilizări necorporale

Valoare contabilă neta	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Listele de clienți	11,668,958	13,132,836
Avantaj contractual	15,077,469	12,932,301
Marcă comercială	58,127,347	42,497,347
Concesiuni, brevete, licențe, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	34,032,236	31,629,780
TOTAL	118,906,011	100,192,265

La recunoașterea inițială, mărcile rezultate din combinații de întreprinderi, utilizate pentru identificarea și distingerea serviciilor medicale, aveau o durată de viață utilă nedeterminată. Grupul alocă o durată de viață utilă definită atât pentru listele de clienți, cât și pentru avantajele contractuale.

Mărci comerciale

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

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

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

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

Începând cu ianuarie 2024, ca urmare a proiectelor de fuziune privind Anima Specialty Medical Services SRL, Genesys Medical Clinic SRL și Pharmalife-Med SRL, Grupul consideră că unele dintre mărci nu vor mai fi utilizate. Prin urmare, la data de 31 decembrie 2023, Grupul a recunoscut o depreciere pentru mărci comerciale, acoperind întreaga lor valoare de 2.643.753 RON.

Avantaje liste de clienți și contracte

Grupul a alocat următoarele durate de viață utile pentru:

	<u>Ani</u>
Liste de clienți	10 ani
Avantaj contractual	5 ani

Aceste imobilizate necorporale sunt amortizate liniar.

Alte intangibile

Toate celelalte imobilizate necorporale sunt amortizate liniar, pe o perioadă de 3 ani. În cursul anului 2023, costurile suportate cu implementarea site-ului care au îndeplinit criteriile de capitalizare ale IAS 38 Imobilizări necorporale au fost valorificate ca imobilizări necorporale noi, care se amortizează pe o perioadă de 3 ani.

Costul capitalizat pentru alte imobilizări necorporale, cum ar fi dezvoltarea de aplicații informatice interne, a fost recunoscut în cursul anului, în valoare de 6.944.633 RON, și este deja inclus în linia de alte imobilizări necorporale din bilanț – pentru mai multe detalii a se vedea Nota 20.

5.3. Active necorporale identificate drept urmare a combinarilor de întreprinderi

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

Filială	Lista de clienți	Avantaj contractual	Marca comerciala	Total
Policlinica de Diagnostic Rapid (2010)	2,335,446	282,163	-	2,617,609
Med Life Occupational (2010)	10,427	64,546	-	74,973
Genesys Clinic (2011)	631,221	-	-	631,221
Vital Test (2014)	-	8,462	-	8,462
Biotest (2014)	-	25,579	-	25,579
Diamed (2016)	-	839,438	605,153	1,444,591
Prima Medical (2016)	-	115,865	688,850	804,715
Stem Cells Bank (2016)	338,056	-	-	338,056
Dent Estet Clinic (2016)	930,189	-	9,654,592	10,584,781
Centrul Medical Panduri (2016)	-	318,179	-	318,179
Almina Trading SRL (2017)	-	632,000	321,000	953,000
Anima S (2017)	1,130,000	1,150,000	1,288,000	3,568,000
Anima P (2017)	-	870,567	-	870,567
Valdi Medica SRL (2017)	-	-	98,000	98,000
Clinica Polisano (2018)	-	-	2,076,000	2,076,000
Ghencea Medical Center (2018)	-	600,000	280,000	880,000
Grupul Solomed (2018)	-	170,000	157,000	327,000
Sfatul medicului (2018)	2,338,781	-	235,000	2,573,781
Transilvania Imagistica (2018)	-	134,000	49,000	183,000
Badea Medical (2019)	-	-	73,000	73,000
Oncoteam Diagnostic (2019)	-	-	541,000	541,000
Rozsakert Medical Center Ungaria (2019)	-	-	2,011,624	2,011,624
Spital Lotus SRL (2020)	-	-	2,387,000	2,387,000
Grupul Micromedica (2020)	-	-	1,243,000	1,243,000
Laborator Maricor SRL (2020)	-	-	7,600	7,600
Krondent SA (2021)	-	-	410,000	410,000
Centrul Medical Matei Basarab SRL (2021)	-	-	298,000	298,000
Medica SA (2021)	-	-	201,000	201,000
Grupul CED Pharma (inclusiv Monix si Leti) (2021)	-	-	536,000	536,000
Pharmachem Distributie SRL (2021)	6,278,000	-	5,820,000	12,098,000
Grupul Stomestet (2021)	-	-	871,000	871,000
Costea Digital Dental SRL (2021)	-	-	255,000	255,000
Expert Med Centrul Medical Irina SRL (2022)	-	300,000	239,000	539,000
Life Med SRL (2022)	-	780,000	662,000	1,442,000
Pro Life Clinics SRL (2022)	-	740,000	621,528	1,361,528
Onco Card SRL (2022)	-	4,540,000	6,330,000	10,870,000
Tomorad Expert SRL (2022)	-	65,000	92,000	157,000
IT Repair SRL (2022)	-	-	118,000	118,000
Medicris SRL (2022)	95,000	-	271,000	366,000
Triamed SRL (2022)	-	-	46,000	46,000
M-Profilaxis SRL (2022)	-	140,000	440,000	580,000
Grupul Opticristal (include Opticristal Consult SRL si Alinora Optimex SRL) (2022)	-	160,236	680,000	840,236
Sweat Concept One SRL (2022)	-	-	910,000	910,000
Sanopass SA (2022)	-	-	1,380,000	1,380,000
Grupul Medici`s (include Medici's SRL si Micro-Medic SRL) (2022)	3,610,000	4,330,000	601,000	8,541,000
Muntenia Medical Competences SA (2023)	-	-	2,470,000	2,470,000
Policlinica Sf. Ilie SRL (2023)	-	850,000	160,000	1,010,000
Grupul Provita (2023)	-	4,110,000	12,160,000	16,270,000
Policlinica Union SRL (2023)	-	240,000	620,000	860,000
Brol Medical Center SA (2023)	-	-	220,000	220,000
Total	17,697,120	21,466,035	58,127,347	97,290,502

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

În 2023, pentru măsurarea mărcilor, a fost utilizată tehnica de evaluare a reducerii dreptului de autor, cu următoarele intrări: i) Rata de redevențe între 0,8% și 1,0% (între 0,8% și 1,2% în 2022) și ii) Rata de capitalizare între 11,7% și 16,0% (între 9,5% și 16,3% în 2022); pentru avantaje din contract cu privier la randamentele ale activelor contributive cuprinse între 6,9% și 17,9% (între 5,1% și 17,4% în 2022) și o rată de actualizare care reflectă riscurile specifice ale imobilizării necorporale între 13,6% și 17,9% (între 13,2% și 17,4% în 2022).

5.4. ALTE ACTIVE FINANCIARE

Valoarea contabilă	31 decembrie	31 decembrie
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Creante pe termen lung generate de procesarea celulelor stem	44,858,657	36,518,106
Ajustari aferente pierderilor din credit anticipate în relație cu creanțele pe termen lung	(4,110,927)	(2,631,842)
Avansuri pentru achiziții de filiale	<u>194,810</u>	<u>48,924,440</u>
TOTAL	<u>40,942,540</u>	<u>82,810,704</u>

Creantele comerciale ale procesării celulelor stem cu plăți scadente în mai mult de un an sunt prezentate la Alte active financiare.

Pentru clienți a fost determinată o rezervă pentru pierderile de credit așteptate, pe baza ratei de pierdere alocate pentru compartimentele stabilite, care reflectă caracteristicile riscului de credit al creanțelor cu celule stem.

Avansurile pentru achiziția de filiale au fost incluse la Alte creanțe la sfârșitul anului 2022.

6. STOCURI

STOCURI

	31 decembrie	31 decembrie
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Materiale consumabile	60,386,702	50,500,617
Alte elemente de inventar	1,267,448	1,153,623
Mărfuri	48,002,728	47,115,210
Stocuri în tranzit	619	920
TOTAL	<u>109,657,497</u>	<u>98,770,370</u>

În cursul anului 2023, nicio sumă (2022: 900.203 RON) nu a fost recunoscută drept cheltuială pentru stocurile înregistrate la valoarea realizabilă netă. Acestea sunt recunoscute în Alte cheltuieli de exploatare din situația consolidată a rezultatului global.

7.1. CREANȚE

	31 decembrie	31 decembrie
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Clienți	301,363,147	258,302,033
Ajustari aferente pierderilor din credit anticipate în relație cu creanțele pe termen lung	(39,698,737)	(36,943,173)
Total	<u>261,664,410</u>	<u>221,358,860</u>

Riscul de credit pentru Grupul MedLife 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, întrucât conducerea le atribuie un risc de credit mai mic.

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

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

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

31 decembrie 2023	Evaluare individuala	Evaluare colectiva	Total
Clienți	156,034,194	145,328,953	301,363,147
Ajustări aferente pierderilor din credit anticipate în relație cu creanțele pe termen lung	(11,211,398)	(28,487,339)	(39,698,737)
Total	144,822,796	116,841,614	261,664,410
31 decembrie 2022	Evaluare individuala	Evaluare colectiva	Total
Clienți	119,431,189	138,870,844	258,302,033
Ajustări aferente pierderilor din credit anticipate în relație cu creanțele pe termen lung	(11,330,452)	(25,612,720)	(36,943,173)
Total	108,100,737	113,258,124	221,358,860

Creanțele comerciale evaluate individual includ în principal veniturile previzionate și creanțele comerciale de la Casa Națională de Asigurări de Sănătate pentru care, din cauza evaluării de către conducere a unui risc de credit mai scăzut, ce a dus la inexistența unei rezerve semnificative pentru pierderile de credit așteptate, Grupul nu a recunoscut niciun provizion pentru pierderi de credit așteptate în situațiile financiare.

Prin excepție, ca venituri previzionate, este inclusă o sumă de 7.365.835 RON care reprezintă sume de încasat de către MedLife S.A. de la Casa de Asigurări de Sănătate a Municipiului București, nefacturate încă. Grupul a înregistrat această sumă în anii precedenți. De asemenea, Grupul a demarat în trecut o acțiune în justiție împotriva Casei de Asigurări de Sănătate din București. Conducerea Grupului este încrezătoare că suma va fi recuperată în final, dar având în vedere hotărârile nefavorabile ale instanțelor în cazuri similare, Grupul a decis să înregistreze o ajustare de valoare pentru întreaga sumă în anii anteriori. La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, sumele, atât creanța, cât și ajustarea de valoare de 100% sunt încă înregistrate în situațiile financiare.

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

Ajustările de valoare pentru pierderile din credit anticipate în relație cu creanțele pe termen lung pentru creanțele comerciale evaluate individual includ ajustarea de valoare menționată mai sus, în relație cu Casa de Asigurări de Sănătate, precum și provizionul pentru anumiți clienți pentru care conducerea a evaluat o rată implicită de 100% și a calculat provizionul pentru pierderile din credit anticipate pentru întreaga sumă.

Grupul aplică abordarea simplificată pentru prevederea pierderilor de credit preconizate (ECL), prevăzute de IFRS 9, care necesită utilizarea provizionului pentru pierderi preconizate pe toată durata de viață pentru toate creanțele comerciale care sunt analizate colectiv. A fost pregătită o matrice a provizioanelor pe baza ratelor istorice de nerambursare observate pe durata de viață estimată a creanțelor comerciale, rezultând un ECL care reflectă riscul predictiv în funcție de tipul de client.

Modificări ale condițiilor economice au fost de asemenea, considerate ca făcând parte din informațiile anticipate. Estimarea ajustărilor pentru pierderile din credit anticipate în relație cu creanțele pe termen lung presupune prognozarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru anul 2024, comparativ cu media din perioada 2020-2022. Incorporarea elementelor de perspectivă reflectă așteptările Grupului. PIB-ul (Produsul Intern Brut) a fost utilizat ca factor macroeconomic considerat relevant statistic pentru creanțele comerciale analizate.

Provizioanele pentru pierderile din credit anticipate în relație cu creanțele pe termen lung pe baza matricei de provizioane a Grupului a fost determinată după cum urmează:

31 decembrie 2023	Curenta	<30 zile	< 90 zile	<180 zile	<365 zile	>365 zile	Total
Pierderi din credit așteptate	0.13%	0.61%	2.33%	5.80%	21.87%	68.97%	
Clienți	89,032,989	7,077,045	3,251,238	2,762,108	3,621,584	39,583,990	145,328,953
Ajustări aferente pierderilor din credit anticipate în relație cu creanțele pe termen lung	(116,386)	(43,470)	(75,863)	(160,194)	(792,042)	(27,299,385)	(28,487,339)
Total	88,916,603	7,033,576	3,175,375	2,601,913	2,829,542	12,284,605	116,841,614

31 decembrie 2022	Curenta	<30 zile	< 90 zile	<180 zile	<365 zile	>365 zile	Total
Pierderi din credit așteptate	0.26%	1.17%	5.02%	10.84%	37.18%	72.45%	
Clienți	93,193,672	5,442,137	2,864,506	1,863,002	2,149,554	33,357,973	138,870,844
Ajustări aferente pierderilor din credit anticipate în relație cu creanțele pe termen lung	(238,013)	(63,495)	(143,727)	(201,946)	(799,221)	(24,166,318)	(25,612,720)
Total	92,955,659	5,378,642	2,720,779	1,661,056	1,350,333	9,191,654	113,258,124

Pentru Clienții din categoria „>365 de zile”, rata de pierdere a creditelor așteptată de 69.0% reprezintă o medie a ratelor de pierdere a creditelor așteptate, în funcție de vechimea creanțelor. Ratele așteptate ale pierderilor de credit variază de la 34,3% pentru creanțele din 2022 crescând treptat până la 100%. Pentru toate creanțele din 2017 și mai vechi, provizionul pentru creanțe îndoielnice a fost calculat pentru întreaga sumă ca având o rată de nerambursare de 100% și nu mai sunt analizate pentru colectare.

Tabelul următor arată mișcarea provizioanelor pentru pierderi din creanțe.

	2023	2022
1 ianuarie	36,943,173	33,288,919
Combinări de întreprinderi	1,525,217	1,434,497
Valoare recunoscută în contul de profit și pierdere	1,230,347	2,219,757
31 decembrie	39,698,737	36,943,173

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

7.2. ALTE ACTIVE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Garanții plătite	9,733,862	7,415,600
Avansuri plătite	19,322,089	24,181,412
Subvenții primite	7,922,222	4,750,309
Alți debitori diverși	4,843,680	3,577,991
Alte active	8,394,389	4,437,022
TOTAL	50,216,242	44,362,334

8. NUMERAR SI BĂNCI

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Conturi la bănci	96,423,004	85,385,761
Numerar în casă	2,031,272	2,554,466
Echivalente de numerar	1,816,817	1,127,928
TOTAL	100,271,093	89,068,154

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

9. CHELTUIELI ÎN AVANS

La 31 decembrie 2023, Grupul a înregistrat avansuri în sumă de 11.699.369 RON (11.826.587 RON la 31 decembrie 2022). Cheltuielile în avans în sold la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 constau în comisioane amânate pentru finanțarea acordată prin împrumutul sindicalizat și sumele aferente chiriei achitate în avans pentru imobilele închiriate, precum și alte sume cum ar fi polițe din asigurare pentru profesioniști și pentru imobilizările corporale deținute.

10. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Furnizori	308,881,426	281,384,001
Furnizori de imobilizări	90,879,608	48,347,315
Avansuri achitate de clienți	4,792,738	5,625,426
TOTAL	404,553,771	335,356,742

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

11. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii salariale și alte datorii(inclusiv contribuții)	28,272,208	24,169,661
Subvenții guvernamentale	3,732,024	2,378,369
Venituri amanate	27,185,939	28,827,508
Creditori diversi	5,146,930	10,099,383
Alte datorii	7,623,374	3,514,383
TOTAL	71,960,475	68,989,304

Alte datorii pe termen scurt includ partea curentă a subvențiilor guvernamentale în valoare de 3.732.024 RON la 31 decembrie 2023, (2.378.369 RON la 31 decembrie 2022), în timp ce partea pe termen lung este prezentată ca Alte datorii pe termen lung. Au fost primite subvenții guvernamentale pentru achiziționarea anumitor elemente de imobilizări corporale. Nu există condiții neîndeplinite sau neprevăzute legate de aceste subvenții. De asemenea, alte datorii includ un venit amanat în valoare de 27.185.939 RON (28.827.508 RON la 31 decembrie 2022), care se referă în principal la venituri viitoare aferente Programului Național de Sanătate, în care este implicat Grupul. De asemenea, Alte datorii includ alți creditori diversi în valoare de 5.146.930 RON (10.099.383 RON la 31 decembrie 2022).

12. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Valoare contabilă la începutul anului	9,783,326	7,992,337
Achiziționat prin combinarea de afaceri	462,682	1,165,445
Încarcat/ (creditat) în profit sau pierdere		
- provizioane suplimentare recunoscute	2,423,638	2,153,470
Sume utilizate în cursul anului	(1,553,102)	(1,527,926)
Valoare contabilă la sfârșitul anului	11,116,544	9,783,326

Provizioanele înregistrate la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 se referă în principal la provizioane aferente concediilor neefectuate, care acoperă peste 92% din soldul total.

13. DATORII DE LEASING

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

Sume recunoscute in bilant

Drept de utilizare	Constructii	Vehicule	Echipamente	Total
Cost				
Valoare la 31 decembrie 2022	351,790,125	25,202,895	103,302,774	480,295,794
Intrari	73,182,300	4,697,335	35,046,771	112,926,407
Intrari din combinari de intreprinderi	92,812,396	559,035	4,292,626	97,664,058
Scădere de valoare ca urmare a renegocierii contractelor	(45,660,789)	(1,253,024)	(15,009,417)	(61,923,230)
Valoare la 31 decembrie 2023	472,124,033	29,206,241	127,632,755	628,963,029

Amortizare cumulata

Valoare la 31 decembrie 2022	132,955,693	11,973,328	28,953,385	173,882,405
Amortizare in an	62,427,504	5,683,679	12,472,475	80,583,659
Scădere de valoare ca urmare a renegocierii contractelor	(17,113,865)	(1,015,053)	(3,943,654)	(22,072,572)
Valoare la 31 decembrie 2023	178,269,332	16,641,954	37,482,206	232,393,492

Valoare neta contabila

Valoare la 31 decembrie 2022	218,834,432	13,229,567	74,349,389	306,413,389
Valoare la 31 decembrie 2023	293,854,701	12,564,288	90,150,548	396,569,537

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Porțiunea pe termen lung – leasing	309,158,946	225,175,340
Porțiunea pe termen scurt – leasing	99,589,187	77,141,698
TOTAL	408,748,133	302,317,038

Sume recunoscute in situatia profitului si a pierderii

	Perioada incheiata la	
	2023	2022
Amortizarea dreptului de utilizare	80,583,659	62,930,229
Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile de leasing (incluse în costul financiar)	16,309,869	8,299,604
Castiguri din contracte de leasing incheiate mai devreme	1,049,203	565,862
Pierdere din diferente de curs valutar din contractele de leasing	2,216,556	58,218
Cheltuieli aferente contractelor de leasing cu o perioada mai scurta de 1 an (incluse in cheltuielile cu chiria)	1,853,985	595,003
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pentru active cu valoare mica care nu sunt prezentate mai sus (incluse in cheltuielile cu chiria)	2,070,174	1,177,428
Alte categorii	8,898,966	6,660,366

Fluxul de numerar platit pentru leasing se ridică la 100.166.757 RON (2022: 77.681.591 RON) pentru contractele care intră sub incidența IFRS 16 (care se referă la închirierea de clădiri, vehicule și echipamente), din care 83.856.888 RON (2022: 69.381.987 RON) se referă la plăți de principal și 16.309.869 (2022: 8.299.604 RON) pentru plăți de dobândă.

Opțiuni de extindere și terminare

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

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

Pe parcursul anului 2023, Compania a renegociat unele dintre contractele sale pe perioade mai scurte, cu opțiuni de prelungire care nu au fost incluse în termenul de închiriere, reflectând strategia și planurile de afaceri actuale ale Grupului.

14. DATORIA FINANCIARĂ NETĂ

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Porțiunea curentă a împrumuturilor purtătoare de dobanzi (incl. overdraft)	112,132,814	83,496,070
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor purtătoare de dobanzi	1,040,639,641	803,273,659
TOTAL	1,152,772,455	886,769,729

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar și echivalente de numerar	100,271,093	89,068,154
Împrumuturi (inclusiv overdraft)	(1,152,772,455)	(886,769,729)
Datorii de leasing	(408,748,133)	(302,317,038)
Datoria netă	(1,461,249,495)	(1,100,018,613)

Datoria curentă

Overdraft	(29,835,472)	(27,801,016)
Porțiunea curentă a datoriei din leasing financiar	(99,589,187)	(77,141,698)
Porțiunea curentă a datoriilor pe termen lung	(82,297,342)	(55,695,054)

Capital împrumutat

Datorii din leasing financiar	(309,528,916)	(225,175,340)
Capital împrumutat	(1,040,639,641)	(803,273,659)

Majorarea facilității de credit

În data de 13 decembrie 2022, urmare a obținerii aprobării Adunării Generale a Acționarilor din data de 21 noiembrie 2022, MedLife împreună cu co-împrumutătorii BAHTCO INVEST S.A., ACCIPIENS S.A., POLICLINICA DE DIAGNOSTIC RAPID S.A., CLINICA POLISANO S.R.L., DENT ESTET CLINIC S.A., GENESYS MEDICAL CLINIC S.R.L., CENTRUL MEDICAL SAMA S.A., VALDI MEDICA S.R.L., PHARMALIFE MED S.R.L., PRIMA MEDICAL S.R.L., ANIMA SPECIALTY MEDICAL SERVICES S.R.L., CED PHARMA S.R.L., BADEA MEDICAL S.A., CENTRUL MEDICAL MICROMEDICA S.R.L., SOLOMED CLINIC S.A., VITA CARE FLAV S.R.L., PHARMACHEM DISTRIBUTIE S.A., SANO PASS S.A., MNT ASSET MANAGEMENT S.R.L., MNT HEALTHCARE EUROPE S.R.L., SWEAT CONCEPT ONE S.A., ONCO CARD S.R.L., ONCOCARD INVEST S.R.L., DIAMED CENTER S.R.L., STEM CELLS BANK S.A., SFATUL MEDICULUI.RO S.A. și MEDICI'S 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 în 2022, care este sub forma unei facilități la termen, fiind utilizată de MedLife, alături de alte lichidități ale Grupului, pentru posibile noi oportunități de achiziție pe piață și dezvoltarea organică.

Soldul împrumutului sindicalizat este de 1.009.658.454 RON la 31 decembrie 2023.

La data de 31 decembrie 2023, facilitățile de finanțare ale Grupului, trase și netrase, includeau următoarele:

- un contract de împrumut și o facilitate de descoperit de cont garantat încheiate între CEC Bank S.A. și Clinica Polisano S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 este de 29.616.443 RON;
- un contract de împrumut garantat încheiat între Banca Transilvania S.A. și Ghencea Medical Center S.A., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 este de 433.641 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Micromedica Roman S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 este de 630.789 RON;
- 2 contracte de împrumut încheiate între Banca Transilvania S.A. și Centrul Medical Micromedica S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 este de 476.628 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Dent Estet Ploiesti S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 este de 1.908.305 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Comercială Română și Life Med S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 este de 420.292 RON;
- un contract de împrumut încheiat între BRD GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. și Pro Life Clinics S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 este de 37.500 RON și un contract de împrumut încheiat între ING BANK N.V. AMSTERDAM SUCURSALA BUCURESTI și Pro Life Clinics S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 este de 35.247 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Medical City Blue S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 este de 337.833 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Centrul de Diagnostic și Tratament Provita S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 este de 83.981.514 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Comercială Română și Provita Pain Clinic S.A., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 este de 536.307 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Libra Bank și Policlinica Union S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 este de 98.759 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Onco Team Diagnostic S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 este de 152.778 RON;
- facilitate de descoperit de cont garantat încheiată între Garanti Bank S.A. și Med Life S.A., suma trasă la 31 decembrie 2023 este de 9.949.200 RON;
- facilitate de descoperit de cont încheiată 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 decembrie 2023;
- facilitate de descoperit de cont încheiată între Banca Transilvania S.A. și Pharmachem Distribuție S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 este de 1.306.367 RON;
- facilitate de descoperit de cont încheiată între Banca Transilvania S.A. și Medical City Blue S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 este de 293.797 RON;
- facilitate de descoperit de cont încheiată între Banca Transilvania S.A. și Centrul de Diagnostic și Tratament Provita S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 este de 2.901.572 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 decembrie 2023, nicio entitate din cadrul Grupului nu a încălcat termenii contractuali a contractelor de finanțare.

Companie	Banca	Valuta	Maturitate
Împrumut de Grup	Club**	EUR	15-Nov-29
Clinica Polisano SRL	CEC Bank	RON	29-Mar-33
Ghencea Medical Center SA	Banca Transilvania	RON	29-Jun-28
Micromedica Roman SRL	Banca Transilvania	RON	30-Jun-25
Centrul Medical Micromedica SRL	Banca Transilvania	RON	30-Jun-24
Centrul Medical Micromedica SRL	Banca Transilvania	RON	30-Jun-25
Dent Estet Ploiesti SRL	Banca Transilvania	RON	11-Oct-28
Life Med SRL	Banca Comerciala Romana	RON	02-Sep-26
Pro Life Clinics SRL	BRD - Groupe Société Générale	RON	19-Aug-24
Pro Life Clinics SRL	ING Bank N.V. Amsterdam Sucursala Bucuresti	RON	01-Jun-24
Provita Pain Clinic SA	Banca Comerciala Romana	EUR	05-Dec-28
Medical City Blue SRL	Banca Transilvania	EUR	17-Jul-29
Centrul de diagnostic si tratament Pro	Banca Transilvania	EUR	20-Jan-32
Onco Team Diagnostic SA	Banca Transilvania	RON	05-Aug-25
Policlinica Union SRL	Libra Bank	RON	15-Apr-26

* Firmele care fac parte din împrumutul de grup sunt: MEDLIFE S.A., BAHTCO INVEST S.A., ACCIPIENS S.A., POLICLINICA DE DIAGNOSTIC RAPID S.A., CLINICA POLISANO S.R.L., DENT ESTET CLINIC S.A., GENESYS MEDICAL CLINIC, CENTRUL MEDICAL S. MEDICAL S.A., PHARMALIFE MED S.R.L., PRIMA MEDICAL S.R.L., ANIMA SPECIALITY MEDICAL SERVICES S.R.L., CED PHARMA S.R.L., BADEA MEDICAL S.A., CENTRUL MEDICAL MICROMEDICA S.R.L., SOLOMED CLINICA CLINITA S.A.S.A.S.A.S.A.S., DISTRIBUTION S.A.S.A. MNT HEALTHCARE EUROPE S.R.L., SWEAT CONCEPT ONE S.A., ONCO CARD S.R.L., ONCOCARD INVEST S.R.L., DIAMED CENTER S.R.L., STEM CELLS BANK S.A., SFATUL MEDICULUI.RO S.A. si MEDICI'S SA.

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

Începând cu 28 decembrie 2023, conform certificatului de transfer semnat, Erste Group Bank AG a părăsit grupul de bănci, transfer nd toate drepturile  i obligațiile existente în temeiul Acordului de Facilit i către Banca Comercială Română

La 31 decembrie 2023, în legătură cu împrumutul sindicalizat cu sold de 1.009.658.454 RON, Grupul a gajat imobilizări corporale cu o valoare contabilă de 390.654.321 RON. De asemenea, Grupul a gajat numerar în valoare totală de 38.955.748 RON  i a gajat creanțe în valoare de 21.319.316 RON la 31 Decembrie 2023.

La 31 decembrie 2023, în legătură cu împrumuturile cu sold de 133.958.130 RON, Grupul a gajat imobilizări corporale cu o valoare contabilă de 24.674.328 RON. De asemenea, Grupul a gajat numerar în valoare totală de 3.389.634 RON, stocuri în valoare totală de 3.974.088 RON  i creanțe în valoare totală de 4.877.738 RON la 31 Decembrie 2023.

Societatea a gajat acțiuni în legătură cu societ tile achiziționate până la 31 decembrie 2023  i a gajat active în legătură cu celelalte împrumuturi prezentate în Nota 14.

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

O reconciliere a mi c rilor de numerar  i altele decât de numerar ale împrumuturilor de plătit, datoriiilor de leasing  i ale altor active este prezentată în următorul tabel:

Modificări ale datoriiilor care decurg din activit i de finanțare

	Datorii din activit�ti de finanțare			Total
	Imprumuturi	Leasinguri	Descoperit de cont	
Datoria neta la 31 decembrie 2022	(858,968,713)	(302,317,038)	(27,801,016)	(1,189,086,767)
Miscari de numerar				
Fluxuri de numerar în legatura cu principalul	(207,577,817)	83,856,888	653,329	(123,067,600)
Plati de dobanda	44,944,711	16,309,869	408,191	61,662,770
Miscari non-numerar				
Contracte de leasing noi	-	(67,273,290)	-	(67,273,290)
Ajustari pentru schimburi valutare	(6,288,638)	(2,216,556)	(54,400)	(8,559,594)
Combinari de intreprinderi	(38,657,131)	(120,884,820)	(2,616,150)	(162,158,101)
Alte miscari (non numerar)	(56,389,394)	(16,223,186)	(425,426)	(73,038,005)
Datoria neta la 31 decembrie 2023	(1,122,936,983)	(408,748,133)	(29,835,472)	(1,561,520,588)

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

15. CAPITALUL EMIS SI PRIME DE CAPITAL

Capitalul social emis în termeni nominali este format din 531.481.968 acțiuni ordinare la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 132.870.492) cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune. Deținătorii de acțiuni ordinare au dreptul la un vot pe acțiune în cadrul adunărilor generale ale acționarilor Societății, cu excepția acțiunilor de trezorerie cumpărate înapoi de către Societate ca parte a programului de răscumpărare a acțiunilor. Toate acțiunile au o poziție egală și conferă drepturi egale activelor nete ale Societății, cu excepția acțiunilor de trezorerie.

În conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 3 August 2023, capitalul social al Societății a fost majorat cu suma de 99.652.869 RON, de la 33.217.623 RON la 132.870.492 RON, prin emiterea unui număr de 398.611.476 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune. Majorarea capitalului social s-a realizat prin încorporarea primelor de emisiune și a rezultatului reportat, iar acțiunile nou emise au fost alocate gratuit acționarilor Societății înregistrați în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central - S. A. începând cu data de 04.09.2023, stabilită ca dată de înregistrare ("Data Înregistrării"), pe baza acțiunilor lor existente și luând în considerare raportul de alocare a 3 acțiuni noi (emise) pentru 1 (anterior) deținută.

Efectele majorării capitalului social au fost prelucrate la 5 septembrie 2023, iar acțiunile nou emise au fost alocate acționarilor. Numărul total de acțiuni ordinare emise de Societate după majorarea capitalului social este de 531.481.968.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Capital social	132,870,492	33,217,623
Prime de emisiune	(308,154)	50,594,933
TOTAL	132,562,338	83,812,556

Pe parcursul anului 2023, Grupul a redobândit instrumente proprii de capitaluri proprii (acțiuni de trezorerie) în valoare totală de 448.718 RON și a eliberat acțiuni în valoare totală de 3.026.045 RON, net de comisioane. Diferența dintre valoarea justă și costul acțiunilor proprii la momentul modificării este în sumă totală de 308.155 RON și a fost inclusă ca majorare în contul primei de emisiune.

16. REZULTATUL PE ACȚIUNE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022 (corectat)
Totalul câștigurilor pe acțiune de bază și diluate atribuibile deținătorilor de acțiuni obișnuiți ai companiei	0.007	0.061

Castiguri folosite în calculul rezultatului pe acțiune

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Profit atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai companiei utilizate la calcularea rezultatelor de bază pe acțiune	3,684,292	32,173,072

Numărul mediu ponderat de acțiuni utilizate ca numitor

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare utilizate ca numitor în calcularea rezultatului de bază și diluat pe acțiune	531,357,870	531,075,216

Valoarea anului 2022 privind rezultatul de bază și rezultatul diluat pe acțiune au fost retratate corespunzător pentru a reflecta emisiunea de bonus care a avut loc în 2023, în timp ce pentru numărul mediu ponderat de acțiuni pentru 2023, emisiunea de bonus este reflectată ca și cum acțiunile ar fi fost în circulație de la începutul anului (1 ianuarie 2022).

17. REZERVE

Structura rezervelor Grupului este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Rezerve generale (i)	25,147,204	24,325,883
Alte rezerve (ii)	37,915,962	30,768,310
Rezerve din reevaluare (iii)	149,497,049	149,497,049
TOTAL	212,560,215	204,591,242
(i), (ii) Rezerve legale și alte rezerve		
Sold inițial	55,094,193	41,850,759
Mișcări	7,968,973	13,243,434
Sold de închidere	63,063,166	55,094,193
(ii) Rezerve din reevaluare		
Sold inițial	149,497,049	95,484,740
Creștere din reevaluare	-	64,300,368
Impozit amânat aferent reevaluării	-	(10,288,059)
Sold de închidere	149,497,049	149,497,049

În contul Rezervelor generale există rezerve legale înregistrate în valoare de 10.188.638 RON (2022: 9.367.317 RON). Creșterea cu 821.321 lei a rezervelor legale a apărut ca urmare a legislației naționale.

Alte rezerve au crescut cu 7.147.653 RON pentru a reinvesti profiturile realizate în cursul anului.

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

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

Efectele impozitelor asupra venitului, dacă există, care rezultă din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozite pe profit (*a se vedea nota 26*). Impozitul amânat recunoscut pe alt rezultat global ca urmare a reevaluării Terenurilor și Clădirilor a fost în anul 2022 în valoare de 10.288.059 RON (excluzând interese care nu controlează). *A se vedea Nota 26*.

18. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Sold la începutul perioadei	65,257,412	43,295,149
Cota de profit/pierdere aferenta anului	(7,849,149)	5,259,484
Partea din alte rezultate globale	-	1,673,316
Interese minoritare din achiziția de filiale	27,511,565	21,895,097
Achiziții ulterioare de interese minoritare	(4,118,682)	(6,865,634)
Distributie de dividende	(1,900,421)	-
Sold la finalul perioadei	78,900,725	65,257,412

În cursul anului 2023, Grupul a achiziționat încă 5% din acțiunile emise de compania Dent Estet Clinic, încă 11,5% din acțiunile emise de compania Sanopass, încă 6,25% din acțiunile RMC Ungaria și a avut o achiziție ulterioară de 21% din acțiunile Oncoteam Diagnostic pentru o sumă totală de 11.521.683 RON, din care 6.984.284 RON a fost făcut în numerar și 2.717.890 RON prin eliberarea acțiunilor proprii utilizate pentru achiziționarea de NCI (care este deja compensată cu diferența de valoare justă a acțiunilor proprii între data achiziției și data transferului, prezentată ca o mișcare a primei de emisiune în Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii, în valoare de 308.155 RON), suma rămasă fiind recunoscută ca o sumă de plată (contraprestație de plătit; vă rugăm să consultați tabelul de mai jos pentru mai multe detalii).

Imediat înainte de cumpărare, valoarea contabilă a participației existente care nu controlează în Grup era de 4.118.682 RON. Grupul a recunoscut o scădere a intereselor care nu controlează de 4.118.682 RON și o scădere a capitalurilor proprii atribuibile proprietarilor societății-mamă de 7.403.001 RON. Efectul asupra capitalurilor proprii atribuibile proprietarilor Grupului în cursul anului este rezumat după cum urmează:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Valoarea neta contabila a intereselor care nu controleaza	4,118,682	6,865,634
Contraprestatia platita catre interesele care nu controleaza	(6,984,284)	(6,527,765)
Contraprestatia de platit catre interesele care nu controleaza	(1,819,509)	-
Contraprestatia rezultata prin intermediul schimbului de actiuni	(2,717,890)	(10,066,049)
Excesul de contraprestație plătit, recunoscut din tranzacțiile cu interese care nu controlează în rezerva în capitalurile proprii	(7,403,001)	(9,728,179)

19. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENȚI

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

Linie de afaceri	12 luni 2023	% din Total	12 luni 2022	% din	Variatie
	Vanzari	Vanzari	Vanzari	Total Vanzari	2023/2022
Clinici	831,236,066	37.6%	616,685,378	34.3%	34.8%
Stomatologie	121,778,348	5.5%	119,068,495	6.6%	2.3%
Spitale	480,454,826	21.7%	377,991,740	21.1%	27.1%
Laboratoare	230,656,316	10.4%	199,919,067	11.1%	15.4%
Vanzari Corporative	259,493,546	11.7%	221,374,274	12.3%	17.2%
Farmacii	60,709,968	2.7%	80,941,362	4.5%	-25.0%
Altele	226,106,278	10.2%	179,452,431	10.0%	26.0%
TOTAL	2,210,435,349	100.0%	1,795,432,748	100.0%	23.1%

Grupul are aproximativ 27% din vânzările sale în cursul anului 2023 care provin din tratamentul pacienților asigurați CNAS. Grupul are un singur segment raportabil, servicii de sănătate, care reunește segmentele operaționale clinici, stomatologie, spitale, laboratoare și corporative în valoare totală de 1.923.619.102 RON în 2023.

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

Veniturile grupului sunt generate pe piața din România, cu doar 1% din alte locații geografice (Ungaria). Întreaga sumă inclusă în datorii contractuale la începutul anului (*conform Nota 10*) a fost înregistrată ca venit în 2023.

În cursul anului 2023, creșterea pentru fluxul de venituri „Altele” se datorează, în principal, rezultatelor consolidate ale unei perioade de 12 luni pentru serviciile de wellness ca urmare a achiziționării Sweat Concept în septembrie 2022, a creșterii platformei medicale și de wellness SanoPass, de asemenea achiziționată în septembrie 2022 și, de asemenea, datorită intensificării distribuției de medicamente prin Pharmachem Distribuție, achiziționată în cursul anului 2021.

20. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	12 luni 2023	12 luni 2022
Alte venituri operationale	8,663,169	4,955,689
Venituri din subventii de exploatare	2,637,466	2,491,038
Costurile capitalizate ale imobilizarilor necorporale	(0)	6,671,334
TOTAL	11,300,635	14,118,061

Începând cu anul 2023, Grupul a reclasificat costul capitalizat al imobilizărilor necorporale ca o scădere în linia de Salarii și cheltuieli aferente, spre deosebire de 2022, când acestea au fost prezentate în linia de „Alte venituri din exploatare”. Grupul consideră că prezentarea sumei pe bază netă în contul „Salarii și cheltuieli aferente” oferă o mai bună informare utilizatorilor situațiilor financiare, deoarece aceasta este calculată pe baza numărului total de ore de lucru efectuat intern pentru dezvoltarea de aplicații. Modificarea prezentării nu are efect asupra profitului operațional.

Pe parcursul anului 2023, Alte venituri din exploatare au crescut ca urmare a vânzării a două licențe farmaceutice.

21. CHELTUIELI CU TERTII

	12 luni 2023	12 luni 2022
Servicii medicale	549,773,038	413,954,469
Servicii de consultanta	8,243,239	5,622,559
Curatenie si spalatorie	14,239,586	7,664,001
Servicii juridice	5,811,609	2,057,326
Alte servicii	3,582,027	2,011,783
Colectare deseuri si salubritate	4,926,184	4,102,363
Paza si securitate	4,371,462	3,678,470
Servicii IT	4,961,917	3,404,421
Servicii de logistica si telecomunicatii	5,122,958	3,457,567
Acreditari si autorizatii	2,812,640	1,873,126
Servicii depozitare si arhivare	855,125	654,901
Altele	20,609,323	19,715,474
TOTAL	625,309,108	468,196,458

Aproximativ 88% din totalul Cheltuielilor cu tertii in anul 2023 si anul 2022 se refera la contractele de colaborare incheiate cu medicii.

Sumele incluse în categoria „Altele” reprezintă cheltuieli cu terți cumulate de la toate entitățile Grupului, care nu pot fi detaliate în continuare și reprezintă 3% din totalul cheltuielilor terților (2022: aproximativ 4%).

22. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	<u>12 luni 2023</u>	<u>12 luni 2022</u>
Utilitati	34,016,431	25,955,216
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	19,369,183	13,361,182
Chirii	12,823,124	8,432,798
Prime din asigurari	5,962,658	4,711,548
Reclama si publicitate	37,019,353	26,664,612
Comunicatii	6,030,747	5,211,175
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	29,081,116	25,567,358
TOTAL	<u>144,302,612</u>	<u>109,903,888</u>

În linia de Alte cheltuieli administrative și de exploatare este inclusă suma de 10.539.331 RON (2022: 8.136.124 RON) aferenta altor impozite (fiscale) la bugetul de stat, o suma de 5.282.510 RON (2022: 3.673.407 RON) aferenta cheltuielilor de transport si deplasare, restul sumei reprezentând alte cheltuieli de exploatare suportate de Grup.

23. CHELTUIELI CU PERSONALUL CHEIE DE CONDUCERE

Structura personalului Med Life este descrisă mai jos:

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Conducere	242	309
Personal	6,755	5,972
Total	<u>6,997</u>	<u>6,281</u>

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

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Conducere	62,758,533	52,298,790
Personal	499,746,678	406,451,203
Total	<u>562,505,211</u>	<u>458,749,993</u>

24. REZULTATUL FINANCIAR NET

	<u>12 luni 2023</u>	<u>12 luni 2022</u>
Costul finantarii	(76,309,357)	(34,323,373)
Comisioane bancare	(5,861,338)	(8,165,777)
Venituri din dobanzi	3,423,077	1,261,843
Alte Venituri	1,221,841	637,298
(Pierdere)/Castigul din cursul valutar	(9,692,103)	(4,082,362)
PROFITUL/(PIERDEREA) FINANCIARA	<u>(87,217,880)</u>	<u>(44,672,371)</u>

Începând cu anul 2023, veniturile din dobânzi și alte venituri financiare sunt prezentate pe un rând separat în Situația consolidată a rezultatului global, spre deosebire de 2022, când au fost prezentate la „Alte cheltuieli financiare”. Grupul consideră că prezentarea acestor cheltuieli pe o linie separată oferă informații mai bune utilizatorilor situațiilor financiare. Nu a existat nicio modificare pentru valorile prezentate în anul precedent, din cauza considerentelor de semnificație. Modificarea prezentării nu are efect asupra profitului operațional.

25. PĂRȚILE AFLATE

(a) Principalii actionari

La 31 decembrie 2023, structura acționarilor Med Life SA este prezentată mai jos:

	Numar actiuni	%	Valoare
Persoane juridice	289,227,475	54.42%	72,306,869
Marcu Mihail	78,484,828	14.77%	19,621,207
Cristescu Mihaela Gabriela	74,642,760	14.04%	18,660,690
Marcu Nicolae	55,341,600	10.41%	13,835,400
Alti actionari	33,785,305	6.36%	8,446,326
TOTAL	531,481,968	100.00%	132,870,492

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

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

Vă rugăm să consultați Nota 15 și Nota 16.

(b) Remunerația comitetului executiv și a consiliului de administrație

Compensațiile acordate membrilor comitetului executiv au fost după cum urmează:

	12 luni 2023	12 luni 2022
Comitetul Executiv	7,709,531	7,953,552

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

La data de 31 decembrie 2023, Comitetul Executiv al Societatii era format din zece manageri remunerați în baza unui contract de mandat.

Pe parcursul anului 2023 nu au fost aduse modificări la componența Comitetului Executiv al Medlife, mandatele acestora încheindu-se la 21 octombrie 2024.

Compensațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație au fost următoarele:

	12 luni 2023	12 luni 2022
Consiliul de Administrație	3,840,591	3,828,027

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

Mandatul membrilor pentru o perioadă de 4 ani, cu data de încheiere pe 20 decembrie 2024. Nu s-au acordat credite managerilor și administratorilor în 2023 și 2022.

Pe parcursul anului 2023 nu au fost aduse modificări la componența Consiliului de Administrație al MedLife.

(c) Parti afiliate

Părțile afiliate identificate sunt:

	Creante		Datorii	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022	2023	2022
DR. CRISTESCU I. MIHAELA-GABRIELA	-	24,839	116,429	58,400
DIETLIFE FOOD SRL	278	206	206	-
BLACK SEA MAGIC SRL	9,500	10,290	10,290	-
MNT BULGARIA EOOD	-	-	4,137,971	9,026,947
MNT SAGLIK	11,939	-	94,468	-
ANDREI VASILE *	-	-	41,459	896,769
RADU GROSU *	-	-	7,461,999	7,462,000
Ada Palea *	-	-	8,537,662	10,000
Ovidiu Nicolae Palea *	-	-	1,489,960	20,000
Catalin Constantin Lulciuc *	-	-	1,211,166	76,000
Ovidiu Laurentiu Piros *	-	-	300,000	300,000
Adrian Gabriel Barbos *	-	-	1,400,000	-
Valentin Muntean *	-	-	1,570,000	-
Sabina Grigorescu *	-	-	637,256	637,256
Virgiliu Grigorescu *	-	-	574,510	574,510
Oana Roxana Taban *	-	-	30,900	30,900
Narcisa Adela Badescu *	-	-	7,000	-
Cristian Stefan Lamba *	-	-	16,124	16,124
Monica Hincu *	-	-	9,509	9,509
Marius Adrian Penciu *	-	-	3,867	3,867
Serban Rogoz *	-	-	5,383	5,383
Total	21,717	35,335	27,656,158	19,127,665
	Vanzari in	Vanzari in	Achizitii in	Achizitii in
	2023	2022	2023	2022
DR. CRISTESCU I. MIHAELA-GABRIELA	-	-	700,800	700,800
LIFE RESORT SRL	-	-	80,115	-
DIETLIFE FOOD SRL	2,840	2,486	-	-
BLACK SEA MAGIC SRL	9,500	-	-	22,522
MNT SAGLIK	1,493	-	-	-
RADU GROSSU **	1,414	-	-	-
Total	15,247	2,486	780,915	723,322

* Acționarii minoritari ai filialelor din Grup.

Pe parcursul anului 2022, Grupul a achiziționat companiile MNT (Grupul Neolife). La 28 februarie 2022, data achiziției, soldul înregistrat cu partea afiliată MNT Bulgaria era în valoare de 9.026.947 RON.

26. IMPOZITARE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Cheltuieli cu impozitul pe profit	13,541,391	12,124,746
Venituri din impozitul amânat	(5,077,050)	-
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	8,464,341	12,124,746
Profit înainte de impozitare	4,299,484	49,557,301
Cheltuiala cu impozitul pe profit utilizând cota statutară de 16% (2022: 16%)	687,917	7,929,168
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	2,632,208	2,990,801
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	(4,770,402)	(244,293)
Efectul fiscal al rezervei legale deductibile	(54,602)	(55,608)
Sponsorizare/bonificatie	(953,559)	(1,687,089)
Profit reinvestit si alte facilitati fiscale	(1,318,674)	(595,003)
Ajustari in ceea ce priveste cheltuiala cu impozitul pe profit	(399,387)	-
Alte elemente (inclusiv tratament fiscal diferit)	12,640,840	3,786,770
Cheltuieli cu impozitul amânat	-	-
Impozitul pe profit/venit datorat în perioada curentă	8,464,341	12,124,746
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii privind impozitul pe profit/venit la 1 ianuarie	814,508	1,467,625
Datorii privind impozitul pe profit/venit aferent companiilor achizitionate, in urma combinarilor de intreprinderi	137,102	54,255
Impozit pe profit/venit plătit în cursul perioadei	(14,171,759)	(12,832,118)
Impozit pe profit de plată în anul curent	13,541,391	12,124,746
Datorii privind impozitul pe profit la 31 decembrie	321,242	814,508

Componente de impozit amânat	31 decembrie 2023	Modificări în impozitul amânat	31 decembrie 2022
Creanțe cu impozitul amânat			
Impactul adoptării modificărilor IAS 12, în legătura cu contractele de leasing	31,179,388	(31,179,388)	-
Sume care se refera la provizionul de concedii neefectuate	1,778,648	(446,464)	1,332,184
Total creanțe cu impozitul amânat	32,958,036	(31,625,852)	1,332,184
Datorii cu impozitul amânat	31 decembrie 2023	Modificări în impozitul amânat	31 decembrie 2022
Combinări de întreprinderi	20,992,822	3,943,981	17,048,841
Alte elemente	104,870	-	104,870
Impactul adoptării modificărilor IAS 12, în legătura cu contractele de leasing	31,288,453	31,288,453	-
Reevaluarea cladirilor și terenurilor	25,469,666	(2,958,967)	28,428,633
Total datorii cu impozitul amânat	77,855,811	32,273,467	45,582,344
Datorii nete cu impozitul pe venit amânat	44,897,775	647,615	44,250,160
Componente de impozit amânat	31 decembrie 2022	Modificări în impozitul amânat	31 decembrie 2021
Creanțe cu impozitul amânat			
Sume care se refera la provizionul de concedii neefectuate	1,332,184	-	1,332,184
Total creanțe cu impozitul amânat	1,332,184	-	1,332,184
Datorii cu impozitul amânat	31 decembrie 2022	Modificări în impozitul amânat	1 ianuarie 2022
Combinări de întreprinderi	17,048,841	10,083,757	6,965,084
Alte elemente	104,870	-	104,870
Reevaluarea cladirilor și terenurilor	28,428,633	10,606,786	17,821,847
Total datorii cu impozitul amânat	45,582,344	20,690,543	24,891,801
Datorii nete cu impozitul pe venit amânat	44,250,160	20,690,543	23,559,617

Grupul calculează impozitul pe profit la o rată 16% din profit, conform legislației fiscale din România. Efectul net al modificărilor în soldurile de impozit amânat recunoscute la 31 decembrie 2023, cu excepția impozitului amânat aferent rezervei din reevaluare care este recunoscut în capitaluri proprii, este reflectat în situația rezultatului global pentru anul încheiat la acea dată.

27. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI

27.1. Achiziția ulterioară de interese care nu controlează și achiziționarea de filiale

Pe parcursul perioadei de raportare, au avut loc următoarele evenimente importante (procentele de mai jos reprezintă cota de participare)::

- 5% achiziție ulterioară de acțiuni la Clinica Dent Estet în ianuarie 2023;
- Achiziționarea a 99,76% acțiuni în Muntenia Medical Competences SRL, tranzacție aprobată de Consiliul Concurenței și finalizată în ianuarie 2023;
- Achiziționarea de acțiuni de 100% la Policlinica Sf. Ilie, în februarie 2023;
- 11,5% din achiziția ulterioară de acțiuni la Sanopass în martie 2023;
- Achiziționarea a 51% din acțiunile Grupului Provita, tranzacție aprobată de Consiliul Concurenței și finalizată în martie 2023;

- 6,25% achizitie ulterioara de actiuni la RMC Ungaria în noiembrie 2023;
- Achiziționarea a 51% din acțiunile Policlinicii Union, în iunie 2023;
- 21% din achizitia ulterioara a actiunilor Oncoteam Diagnostic in august 2023.
- Achiziționarea a 70% din acțiunile Brol Medical Center, în septembrie 2023.

27.1.1. Achizitia ulterioara a intereselor care nu controleaza

Majorarea participației în SC Dent Estet Clinic SA

În ianuarie 2023, MedLife SA a finalizat preluarea suplimentară a unui pachet de acțiuni de 5% în cadrul companiei SC Dent Estet Clinic SA, ajungând la o cotă de participație de 65%. În 2016, MedLife SA a achiziționat un pachet majoritar de 60% din SC Dent Estet Clinic SA, cel mai mare operator de servicii stomatologice din România, care reunește 7 clinici din București și din țară.

Majorarea participației în Sanopass SA

În martie 2023, MedLife SA a finalizat preluarea suplimentară a unui pachet de acțiuni de 11,5% în compania Sanopass SA, ajungând la 62,5% din acțiuni. În 2022, MedLife SA a achiziționat un pachet majoritar de 51% din Sanopass SA, unul dintre cele mai active startup-uri românești din domeniul healthtech, care oferă servicii medicale, wellness și fitness în regim de abonament și individual.

Majorarea participației în RMC Ungaria

În noiembrie 2023, MedLife și-a majorat participarea cu 6,25% acțiuni la RMC Group, ajungând la o cotă de 87,57%. RMC Group face parte din MedLife System din 2019, când reprezentanții au anunțat achiziția a 51% din acțiunile sale.

Majorarea participației în Onco Team Diagnostic SA

În august 2023, MedLife SA a finalizat preluarea suplimentară a unui pachet de acțiuni de 21% în cadrul companiei Onco Team Diagnostic SA, ajungând la o cotă de participație de 100%. În 2019, MedLife SA a achiziționat un pachet majoritar de 79% din Onco Team Diagnostic SA, un laborator cu profil de anatomie patologică și biologie moleculară.

27.1.2. Achizitii de subsidiare

Achiziția 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.

Achiziția 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.

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 2022, 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.

Achiziția Clinica Union Medical (prin achizitia de catre Grupul Sfanta Maria)

În iulie 2023, Grupul MedLife a finalizat achiziția pachetului majoritar de 51% al Clinicii Union Medical din Cluj, clinică ce a fost integrată în rețeaua Sfânta Maria.

Clinica Union Medical are o experiență de peste 10 ani pe piața clujeană și oferă o gamă diversificată de servicii de înaltă calitate, acoperind 21 de specialități medicale, printre care cardiologie, dermatovenerologie, diabet și nutriție, endocrinologie, medicină de familie, neurologie, obstetrică-ginecologie, oftalmologie, ortopedie, psihiatrie, psihologie și urologie. Fiind într-un proces continuu de evoluție, clinica integrează cele mai noi tehnici și aparaturi medicale pentru a asigura tratamente pacienților la standarde europene.

Achiziția Policlinicii Sfântul Ilie (prin achizitia de catre Grupul Sfanta Maria)

În iulie 2023, Grupul MedLife a finalizat achiziția pachetului integral de acțiuni al Policlinicii Sfântul Ilie din Craiova, aceasta fiind integrată în rețeaua Sfânta Maria, parte a Grupului MedLife. Prezentă pe piața locală din anul 2000, Policlinica Sfântul Ilie este una dintre primele clinici private din Craiova. Cu 12 specialități medicale, clinica oferă servicii medicale și investigații paraclinice cuprinzătoare pentru a răspunde nevoilor tuturor pacienților, devenind astfel un punct de referință în activitatea medicală pe plan județean.

Achiziția Brol Medical Center (prin achiziția de catre Medici's SRL)

În septembrie 2023, MedLife S.A., prin intermediul Medici's SRL a finalizat tranzacția de preluare a 56% din pachetul de acțiuni al Brol Medical Center. Clinica Brol Medical Center și-a început activitatea în anul 1996 și are o experiență de peste 25 de ani în chirurgie estetică. Clinica oferă servicii de chirurgie plastică, reconstructivă și estetică, consultații și tratamente dermatologice, precum și consultații de nutriție.

27.2. Active achiziționate și datorii recunoscute la data achiziției

Active și datorii recunoscute la data achiziției	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Active imobilizate	255,118,244	260,502,085
<i>din care</i>		
- Imobilizari necorporale	21,313,560	33,968,192
- Imobilizari corporale	136,140,627	122,955,304
- Drept de folosinta	97,664,058	100,382,819
- Altele	-	3,195,770
Active circulante	37,741,647	84,854,668
<i>din care</i>		
- Stocuri, numerar si prepayments	30,106,969	28,483,576
- Creante si alte creante	7,634,678	56,371,093
Datorii pe termen scurt	167,950,250	195,161,941
<i>din care</i>		
- Overdraft	2,616,150	1,111,865
- Datorii privind impozitul pe profit	137,102	54,255
- Datorii comerciale si alte datorii	38,124,829	90,435,201
- Datorii din contractele de leasing	120,884,820	92,273,753
- Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor	-	37,667
- Provizioane	462,682	1,165,445
- Datorii cu impozitul amanat rezultat la data achiziției	5,724,666	10,083,756
Datorii pe termen lung (imprumuturi pe termen lung)	38,657,131	23,320,240
Active nete	86,252,510	126,874,572

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

27.3 Costuri legate de achiziții

Grupul a avut costuri legate de achiziții în valoare de 2.029.980 RON pentru onorariile juridice și costurile de due diligence. Aceste costuri au fost incluse în „Alte cheltuieli operationale”.

27.4 Fondul comercial rezultat la achiziție

Fond comercial rezultat la achiziție	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Contraprestația transferată minus: valoarea justă a activelor nete identificabile achiziționate	135,463,957	273,972,468
Plus interese care nu controlează	(86,252,510)	(126,874,572)
Fond comercial rezultat la achiziție	27,511,565	21,895,097
	76,723,011	168,992,993

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

În 2023, diferența dintre contraprestația transferată (așa cum se menționează în Nota 27.4.) și contraprestația plătită în numerar (așa cum se menționează în Nota 27.5.) reprezintă plata anticipată pentru combinarea de întreprinderi în 2022.

27.5 Iesiri nete de numerar la achiziția de filiale

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Contraprestația plătită în numerar minus: soldurile de numerar și echivalentele de numerar la data achizitiei	90,998,706	328,743,653
	(24,454,041)	(12,188,904)
Total	66,544,664	316,554,749

În 2022, contraprestația platită în numerar conține avansuri plătite pentru combinații de întreprinderi viitoare.

28. MANAGEMENTUL CAPITALULUI

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

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

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

Grupul a crescut în 2023 în principal prin achiziții și mai puțin prin dezvoltare organică. În expansiunea organică, Grupul este expus unei potențiale pierderi de capital dacă extinderea sau noile activități nu își îndeplinesc imediat obiectivele financiare.

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

	31 decembrie, 2023	31 decembrie, 2022
Imprumuturi (fara overdraft)	1,122,936,983	858,968,713
Numerar și echivalente de numerar	100,271,093	89,068,154
Imprumuturi nete de numerar	1,022,665,890	769,900,559
Total capitaluri proprii	494,192,023	482,038,245
Raport capitaluri proprii la imprumuturi (fara overdraft) nete de numerar	0.48	0.63

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

29. Managementul riscului

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

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

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

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

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

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

(a) Riscul de credit

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

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

Creanțele comerciale sunt reprezentate net de provizionul pentru pierderi de credit așteptate. Riscul de credit cu privire la creanțele comerciale este limitat datorită numărului mare de clienți care cuprinde baza de clienți a Grupului, care este formată în principal atât din persoane fizice, cât și din companii. Aproximativ 61% din totalul vânzărilor sunt în numerar, restul fiind bazat pe emiterea de facturi. Situația financiară a acestor clienți în raport cu gradul lor de credit este evaluată în mod continuu.

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

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

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

Valorile contabile brute ale activelor financiare (înainte de reducerile pentru pierderi din credit) incluse în situația poziției financiare reprezintă expunerea maximă a Grupului la riscul de credit în legătură cu aceste active. Grupul are doar 27% din vânzările sale în cursul anului 2023 care derivă din tratamentul pacienților asigurați CNAS (concentrarea riscului de credit) dependentă de clienții majori, dar în opinia conducerii, riscul de credit asociat cu soldul creanțelor este considerat a fi scăzut, pe baza practicii istorice și a specificului contractelor (vă rugăm să consultați și Nota 7 pentru detalii suplimentare).

La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, Grupul nu a considerat că există o concentrare semnificativă a riscului de credit. Vă rugăm să consultați Nota 7 Creanțe, pentru mai multe detalii privind riscurile de credit ale creanțelor comerciale și rezervele pentru pierderi din credit așteptate, Nota 5.4 Alte active financiare, pentru mai multe detalii privind riscurile de credit ale creanțelor pe termen lung pentru procesarea celulelor stem și rezervele pentru pierderi așteptate, precum și 3.13. .1 Active financiare, pentru detalii suplimentare despre politicile contabile utilizate de Grup.

(b) Riscul ratei dobânzii

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

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

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

Analiza sensibilității ratei dobânzii

Analiza de sensibilitate de mai jos a fost determinată pe baza expunerii la ratele dobânzilor pentru instrumentele financiare purtătoare de dobândă la data de raportare. Din soldurile totale restante atât pentru împrumuturi, cât și pentru contracte de leasing, numai sumele care se referă la împrumutul Clubului și o parte semnificativă din totalul contractelor de închiriere (care se referă la închirierea de clădiri, echipamentele și vehiculele) au fost luate în considerare pentru sensibilitatea la calculul ratei dobânzii. Aceste sume care au fost incluse în analiză acoperă mai mult de 80% din soldurile totale restante pentru fiecare categorie, împrumuturi și contracte de leasing.

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

Pe baza datelor istorice, conducerea grupului consideră că o creștere cu 10% a ratei dobânzii trebuie inclusă în analiza de sensibilitate efectuată în legătură cu măsurarea riscului ratei dobânzii. Luând în considerare valoarea totală a împrumuturilor și nivelul real al ratei dobânzii (la 31 decembrie 2023), nu se preconizează nicio modificare cu mai mult

de 10%.

Potrivit Băncii Naționale a României, se preconizează că nivelul EURIBOR va scădea lent în cursul anului 2024 (de la 4,004% la 31 decembrie 2023 la un procent estimat de 3,7% la 31 decembrie 2024). Această scădere este deja vizibilă începând cu ianuarie 2024, când EURIBOR a atins nivelul de 3,861%. Prin urmare, conducerea grupului nu ia în considerare necesitatea unei creșteri mai mari a ratei dobânzii preconizate în analiza sensibilității.

Dacă ratele dobânzilor ar fi fost cu 10% mai mari și toate celelalte variabile ar fi fost menținute constante, profitul Grupului pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 ar scădea cu 9.766.056 RON (2022: scădere cu RON 3.983.637). Acest lucru se datorează în principal expunerii Grupului la ratele dobânzilor la împrumuturile și contractele sale de leasing.

PASIVE	Total	Din care incluse în analiza de sensibilitate	%	Cheltuieli cu		Variatie ce afecteaza contul de profit si pierdere la cresterea cu 10% a ratei dobanzii	
				dobanzile în an la rata actuala a dobanzii pentru portiunea selectata	Cheltuieli cu dobanzile în an la rata dobanzii majorata cu 10% pentru portiunea selectata		
2023							
Overdraft	29,835,472						
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	1,122,936,983	Împrumutul sindicalizat	1009,659,583	88%	51,570,638	56,727,702	5,157,064
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	408,748,133	Contracte care se refera la inchirierea cladirilor, echipamentelor si auto vehiculelor care intra sub incidenta IFRS 16	336,545,420	82%	14,089,369	18,658,325	4,568,957
2022							
Overdraft	27,801,016						
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	858,968,713	Împrumutul sindicalizat	816,408,338	92%	21,580,386	23,738,425	2,158,039
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	302,317,038	Contracte care se refera la inchirierea cladirilor, echipamentelor si auto vehiculelor care intra sub incidenta IFRS 16	245,389,824	81%	7,661,018	9,486,616	1,825,598
	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022				
Profit sau pierdere	9,726,020		3,983,637				

(c) Riscul de lichiditate

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

Următorul tabel detaliază scadența contractuală rămasă a Grupului pentru datoriile financiare la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022. Tabelul a fost întocmit pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare pe baza celei mai apropiate date la care Grupul poate fi obligat să plătească. Tabelul include atât dobânda, cât și fluxurile de numerar principale.

2023

	Rata dobanzii efective medii ponderate	Valoarea contabila	Total	Mai putin de 1 an	Intre 1 si 2 ani	Intre 2 si 3 ani	Intre 3 si 4 ani	Intre 4 si 5 ani	Peste 5 ani
Instrumente nepurtatoare de dobanda									
Datorii comerciale		404,553,771	404,553,771	404,553,771	-	-	-	-	-
Instrumente purtatoare de dobanda									
Overdraft		29,835,472	29,835,472	29,835,472	-	-	-	-	-
Imprumuturi	EURIBOR 6M / ROBOR 6M + marja aplicabila	1,122,936,983	1,391,452,581	138,827,091	207,680,536	149,171,697	155,143,222	206,070,129	534,559,906
Contracte de leasing		408,748,133	534,261,128	99,993,360	83,179,560	63,873,360	50,389,472	35,413,806	201,411,571
Total		1,966,074,359	2,360,102,952	673,209,694	290,860,097	213,045,057	205,532,694	241,483,935	735,971,476

2022

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

(d) Riscul valutar

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

Suma deținută a activelor monetare și a datoriilor monetare denumite în valută străină ale Grupului la data raportării sunt următoarele:

2023	RON	1 EUR = 4.9746 RON	100 HUF = 1.2995 RON	Total
ACTIVE				
Numerar și echivalente de numerar	82,878,300	17,392,793	-	100,271,093
Creanțe comerciale	260,178,448	-	1,485,962	261,664,410
Active financiare	194,810	40,747,730	103,960	40,942,540

PASIVE

Datorii comerciale	391,625,523	10,361,481	2,566,768	404,553,771
Descoperire de cont	19,940,672	9,894,800	-	29,835,472
Alte datorii pe termen lung	47,775,013	-	-	47,775,013
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	19,255,743	1,103,681,240	-	1,122,936,983
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	4,005,481	403,960,440	782,212	408,748,133

2022	RON	1 EUR = 4.9474 RON	100 HUF = 1.2354 RON	Total
ACTIVE				
Numerar și echivalente de numerar	79,669,747	9,344,717	53,690	89,068,154
Creanțe comerciale	220,266,093	-	1,092,767	221,358,860
Active financiare	48,924,440	33,886,264	98,832	82,810,704

PASIVE

Datorii comerciale	325,697,092	8,153,765	1,505,885	335,356,742
Descoperire de cont	17,906,216	9,894,800	-	27,801,016
Alte datorii pe termen lung	6,771,077	-	-	6,771,077
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	23,008,547	835,960,166	-	858,968,713
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	4,355,210	297,173,479	788,349	302,317,038

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

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

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

	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Profit sau pierdere (si capitaluri proprii)	146,975,744	110,795,123

(e) Sustenabilitate

Grupul este supus riscurilor tranzitorii și fizice legate de schimbările climatice. Riscurile tranzitorii includ, de exemplu, o tranziție globală dezordonată de la combustibilii fosili, care poate duce la creșterea prețurilor la energie; preferința clienților pentru furnizorii de servicii medicale cu emisii scăzute sau fără emisii de carbon; presiunea părților interesate pentru decarbonizarea activelor; sau noi cerințe legale sau de reglementare care au ca rezultat prețuri noi sau extinse ale carbonului, taxe, restricții asupra emisiilor de gaze cu efect de seră și dezvăluirea și transparența sporită a gazelor cu efect de seră. Aceste riscuri ar putea crește costurile de exploatare, inclusiv costul energiei și consumului de energie al Grupului, sau alte costuri de conformitate.

Grupul monitorizează consumul de energie în funcție de zonă și de tipul de activitate desfășurată în fiecare locație. Principalul consum este de gaze naturale, electricitate și combustibil, iar principalele surse de consum sunt: instalația de aer condiționat, aparatele RMN și alte aparate mari de imagistică (radioterapie, radiologie, angiografie, CT și PET-CT).

De asemenea, Grupul este preocupat de reducerea consumului de energie prin implementarea măsurilor de eficiență energetică. De-a lungul timpului Medlife Group a implementat tehnologia LED utilizată în 99% din cazuri. Salile de chirurgie din cadrul spitalelor și nu numai, au fost dotate cu dispozitive care permit iluminarea cu LED și s-au implementat setari eficiente de puncte de vedere energetic pentru incalzire, ventilatie si aer conditionat, reducand astfel energia utilizata. Iluminatul cu LED este folosit și în lifturi și în zonele de așteptare a pacienților. În prezent se implementează un set de măsuri de control inteligent la nivelul consumatorilor de diverse tipuri de energie (termica, electrica etc.), reînnoire agregate frigorifice (chillere), 2 instalatii fiind inlocuite pana in prezent. Pe viitor este luată în considerare și posibilitatea utilizării panourilor fotovoltaice.

În ceea ce privește emisiile de GES, Grupul are obligația legală de a raporta aceste emisii, principala sursă de generare fiind centralele termice alimentate cu gaz, urmate de emisiile generate de parcul auto închiriat.

Riscurile fizice pentru operațiunile Grupului includ stresul hidric; incendiile de vegetație; temperaturile și furtunile extreme, care ar putea avea un impact asupra distribuției farmaceutice, ar putea crește costurile sau ar putea perturba lanțurile de aprovizionare cu medicamente pentru pacienți la nivel global, ceea ce ar putea afecta și mai mult segmentul farmaciilor.

Pentru desfasurarea activitatilor Grupul Medlife consuma apa care este captata exclusiv din rețeaua publica. Grupul monitorizează lunar consumul de apă, iar prin proceduri interne de lucru se asigură că orice risc de contaminare biologică a apei vărsate este eliminat.

Lanțul nostru de aprovizionare este probabil supus acestor riscuri tranzitorii și fizice și probabil ne-ar transfera orice costuri crescute.

Îmbunătățirea cadrului de governanță corporativă este continuată. La baza acestei îmbunătățiri stă analiza de materialitate realizată de MedLife Group printr-un proces complex format din mai multe etape, după cum urmează: identificarea și prioritizarea părților interesate - care ne-a permis să înțelegem mai bine pe cine afectăm și cine ne poate influența activitatea, identificarea și analiza celor mai bune practici din sectorul sănătății la nivel global și național, să ne consultăm cu cei mai importanți actori interni și externi și acordarea de prioritate problemelor de durabilitate în ceea ce privește impactul activităților noastre asupra mediului, așteptările părților interesate cu privire la modul în care gestionăm problemele de mediu, precum și sustenabilitatea riscuri care ne pot afecta poziția și dezvoltarea afacerii noastre.

La 31 decembrie 2023, Grupul nu anticipează că aceste riscuri vor avea un impact financiar semnificativ pe termen scurt.

(f) Războiul în curs

Criza a început în februarie 2022 și a fost generată de invazia Rusiei în Ucraina, ceea ce a dus la o creștere accentuată a prețurilor la energie, atât în România, cât și în alte țări europene. Invazia a creat o criză a refugiaților cu cea mai rapidă creștere din Europa și o criză alimentară globală. În același timp, la nivel regional, a fost creată o criză a resurselor datorită impunerii unei serii de restricții la nivel internațional, Rusia fiind un jucător important pe piața gazelor naturale din Europa. Perturbările continue și/sau intensificate ale fluxurilor de mărfuri rusești către Europa ar putea duce la creșteri suplimentare ale prețurilor europene ale energiei.

Medlife Group nu deține filiale și entități afiliate pe teritoriul Ucrainei și nici nu are alte expuneri relevante în țările direct implicate în acest conflict. Din punct de vedere operațional, achizițiile de energie și gaze naturale se fac în principal de pe piața internă; disponibilitatea, proveniența și livrarea resurselor ar putea fi influențate de dinamica conflictului din regiune.

Consecințele conflictului în desfășurare din Ucraina, criza energetică europeană și măsurile de reglementare rezultate și alte perturbări economice observate în prezent și alte intervenții de reglementare, precum și amploarea și durata

impactului lor economic nu pot fi estimate în mod fiabil în acest stadiu. Grupul răspunde situației prin măsuri specifice pentru a-și proteja stabilitatea economică. Deoarece evenimentele sunt în curs de desfășurare, impactul pe termen lung poate afecta fluxurile de numerar și rentabilitatea. Cu toate acestea, la data acestor situații financiare, contextul geopolitic determinat de conflictul în curs din Ucraina nu are un impact negativ semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2023.

(g) Contextul macroeconomic

Contextul economic la nivel național și internațional care poate influența negativ activitatea Grupului se referă la factori precum: inflație, recesiune, modificări ale politicii fiscale și monetare, împrumuturi mai stricte, rate mai mari ale dobânzilor, tarife noi sau în creștere, fluctuații valutare, prețul materiilor prime (electricitate, gaze naturale), etc.

Creșterea PIB: În 2023, economia României a afișat o rată moderată de creștere a PIB de 2%, reflectând atât condițiile economice interne, cât și cele globale. În ciuda provocărilor, cum ar fi tensiunile geopolitice și întreruperile lanțului de aprovizionare, creșterea a fost susținută de cererea consumatorilor și de investiții în sectoare considerate esențiale, inclusiv asistența medicală.

Inflația: Rata inflației în România a rămas la un nivel deosebit de ridicat de 10,4% în 2023; așteptările sunt că va reveni la o tendință descendentă de la începutul anului 2024. Cu toate acestea, pe termen mediu, este probabil ca inflația să rămână semnificativ peste nivelul țintă al băncii centrale, care va continua să exercite presiuni asupra politicii monetare. **Ratele de politică monetară:** Politica monetară a Băncii Naționale a României pe parcursul anului 2023 a vizat stabilizarea ratei inflației, susținând în același timp creșterea economică. Rata cheie a fost majorată în ianuarie 2023 de la 6,25% la 7% și a fost menținută la acest nivel pe tot parcursul anului.

Șomajul: Rata șomajului în România a rămas relativ stabilă în 2023 față de 2022, cu o rată a șomajului de 5,4%, susținând faptul că piața muncii rămâne robustă.

Curs de schimb EUR/RON: În 2023, cursul de schimb EUR/RON a cunoscut o ușoară creștere de 1%, de la 4,9474 la 31 decembrie 2022, la 4,9746 la 31 decembrie 2023.

Veniturile Grupului sau valoarea participațiilor sale pot fi afectate de mișcările specifice de pe piețele financiare globale. Ca urmare a dobânzilor mai mari rezultate pe piață în cursul anului 2023, ratele de actualizare utilizate în testele de depreciere s-au menținut la aceleași niveluri, comparativ cu anul precedent (între 8,7% și 18,9% față de anul precedent, între 8,4% și 18%). Totuși, ca urmare a analizei de sensibilitate efectuată, Grupul consideră că are suficient spațiu în cazul unei potențiale creșteri peste aceste cifre, fără impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

În special, sectorul sănătății a demonstrat o rezistență considerabilă la turbulențele pieței. Această rezistență este atribuită cererii constante de servicii de sănătate, capacității sectorului de a se adapta la mediile în schimbare și investițiilor strategice în tehnologie și infrastructură. Această rezistență se traduce într-o perspectivă operațională și financiară relativ stabilă, chiar și în fața incertitudinilor economice.

De asemenea, procesul de reevaluare desfășurat la sfârșitul anului 2022 asupra tuturor Terenurilor și Clădirilor deținute, care a generat un excedent global la nivelul Grupului, aduce suficientă încredere asupra valorii activelor deținute, fiind exprimate la valoarea justă curentă minus amortizarea acumulată în aceste situații financiare consolidate.

Grupul își revizuieste trimestrial sensibilitățile la ratele dobânzilor și fluctuațiile valutare. La data acestor situații financiare, Grupul consideră că impactul acestor modificări nu ar afecta capacitatea de continuitate a activității, luând măsuri adecvate pentru a reduce orice riscuri potențiale.

30. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

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

Valoarea contabilă a împrumuturilor aproximează valoarea lor justă având în vedere cele două renegocieri ale creditului sindicalizat semnate în 2023, în care toate facilitățile de credit au fost reamenajate atât din punct de vedere al scadențelor, cât și al ratelor dobânzii. Împrumutul sindicalizat acoperă aproximativ 88% din totalul expunerii la poziția de datorie a Grupului.

Instrumente financiare care nu sunt deținute la valoarea justă

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

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

Următorul tabel prezintă valoarea justă și ierarhia valorii juste pentru activele și datoriile care nu sunt evaluate la valoarea justă în situația poziției financiare la 31 decembrie 2023:

Evaluări recunoscute la valoarea justă

ACTIVE	Clasificare conform IFRS 9	Valoare neta contabilă	Valoare justă	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Numerar și echivalente de numerar	Cost amortizat	100,271,093	100,271,093	100,271,093	-	-
Creanțe	Cost amortizat	261,664,410	261,664,410	-	-	261,664,410
Active financiare	Cost amortizat	40,942,540	37,444,080	-	-	37,444,080
PASIVE						
Datorii comerciale	Cost amortizat	404,553,771	404,553,771	-	-	404,553,771
Descoperire de cont	Cost amortizat	29,835,472	29,835,472	-	-	29,835,472
Alte datorii pe termen lung	Cost amortizat	47,775,013	47,775,013	-	-	47,775,013
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	Cost amortizat	408,748,133	408,748,133	-	-	408,748,133
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	Cost amortizat	1,122,936,983	1,122,936,983	-	-	1,122,936,983

Evaluări recunoscute la valoarea justă

Ierarhia valorii juste

Această notă explică raționamentele și estimările făcute în determinarea valorilor juste ale activelor nefinanciare care sunt recunoscute și măsurate la valoarea justă în situațiile financiare. Pentru a oferi o indicație cu privire la fiabilitatea datelor de intrare utilizate la determinarea valorii juste, Grupul și-a clasificat activele și datoriile nefinanciare la cele trei niveluri prescrise de standardele financiare de raportare internațională. O explicație a fiecărui nivel este oferită în nota 3.28.

Conform ultimului raport de evaluare al Grupului întocmit în 2022, vă rugăm să vedeți mai jos valoarea justă măsurată folosind nivelul 3.

31 December 2022	Note	Level 1	Level 2	Level 3
Land and buildings	5	-	-	415,917,021

La 24 noiembrie 2023 a fost publicată Convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor programată pentru 22/23 decembrie 2023. Principalul punct supus aprobării acționarilor a fost majorarea liniei de credit sindicalizat de 50 milioane EUR.

În data de 22 decembrie 2023, în urma aprobării Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, MedLife, împreună cu co-împrumutătorii, a negociat cu Banca Comercială Română S.A., în calitate de aranjor și creditor și cu alte instituții de credit care sunt membri ai sindicatelor care acționează în calitate de creditori, termenii și condițiile de prelungire a limitei de credit cu o sumă suplimentară de până la 50 de milioane EUR. În conformitate cu noile condiții negociate între părți, perioada de finanțare rămâne aceeași ca și pentru contractul de împrumut inițial, precum și marja ratei dobânzii. Prin urmare, Grupul consideră că valoarea justă a datoriei pe termen lung este similară cu valoarea contabilă. Noua facilitate pe termen lung va fi utilizată de Medlife și de co-împrumutătorii pentru oportunitățile de achiziție de pe piață și pentru proiectele de dezvoltare organică.

31. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare consolidate. Acestea sunt prezentate cu excepția cazului în care este probabilă posibilitatea unei ieșiri de resurse care încorporează beneficii economice. Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare consolidate, dar este prezentat atunci când este probabilă o intrare de beneficii economice.

Angajamente legate de împrumutul sindicalizat

Med Life SA nu va încheia niciun acord care va amenda, nova, modifica sau altera prevederile Acordului acționarilor Med Life fără acordul prealabil scris al creditorilor.

Alte angajamente

La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, Grupul deține polițe de asigurare pentru acoperirea eventualelor datorii față de medici pentru malpraxis, precum și contracte de asigurare legate de clădiri și echipamente medicale.

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

BCR a emis scrisori de garanție în favoarea Med Life S.A. în valoare totală de 16.884.456 RON, din care, în valută, suma de 61.309 EUR la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 9.554.521 lei, echivalentul a 91.309 euro).

Mediul fiscal

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

În România, termenul de prescripție pentru controale (auditori) fiscale este de 5 ani. În cursul anului 2021, societatea-mamă finală a Grupului a avut un control fiscal care a acoperit perioada 2016-2020. Controlul a fost finalizat în cursul anului 2021, iar rezultatele au fost înregistrate în contabilitate, impactul asupra cifrelor fiind de 1.153.649 RON. Conducerea consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

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

Prețurile de transfer

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

Litigii

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

32. ONORARI DE AUDIT

Începând cu anul 2021, auditorul Grupului este Ernst & Young Assurance Services SRL.

Onorariul pentru serviciile de audit a situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2023 ale Grupului întocmite în conformitate cu IFRS adoptate de UE și situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2023 ale Med Life SA întocmite în conformitate cu IFRS în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finantelor nr. 2844/2016, precum și al serviciilor de audit al celorlalte situații financiare individuale ale filialelor întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finantelor nr. 1802/2014 a fost de 430.000 EUR fara TVA și alte cheltuieli.

Onorariul pentru alte servicii de asigurare efectuate în 2023 (în conformitate cu ISRS 4400) a fost EUR 18.525, excluzând TVA.

33. EVENIMENTE ULTERIOARE

La data de 14 martie 2024, Grupul a majorat facilitățile existente cu 50 de milioane de euro prin semnarea unui act additional la contractul sindicalizat existent. Sindicatul de bănci care a semnat majorarea este format din Banca Comercială Română, în calitate de coordonator, mandată lead arranger, agent de documentare, agent de facilitare și securitate și bookrunner, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Société Générale, Banca Transilvania și ING Bank, în calitate de creditori originali. Noile fonduri vor fi dedicate consolidării și extinderii grupului la nivel național, prin dezvoltarea de spitale regionale, unde pacientul va beneficia de o abordare la 360 de grade, atât din punct de vedere al complexității actului medical, cât și al calității serviciilor complementare. Extinderea infrastructurii medicale și programul de fuziuni și achiziții reprezintă, de asemenea, o prioritate și, în plus, grupul va continua intens eforturile de cercetare, urmând să le intensifice prin noi investiții în cursul anului.

34. MĂSURI ALTERNATIVE ALE PERFORMANȚEI

Grupul utilizează unele măsuri alternative ale performanței nedefinite în IFRS cu scopul furnizării de informații pentru a evalua dezvoltarea și performanța Grupului. Aceste măsuri nu trebuie privite izolat sau ca o alternativă la măsurile prezentate în conformitate cu IFRS. Este posibil ca aceste măsuri să nu fie comparabile cu măsuri similare prezentate de alte companii. Principalele măsuri alternative ale performanței utilizate de Grup sunt explicate și reconciliate după cum urmează:

	Perioada incheiata la 31 Decembrie 2023	Perioada incheiata la 31 decembrie 2022
CIFRA DE AFACERI (Nota 11)	2,210,435,349	1,795,432,748
Venitul/(pierderea) net în perioadă	(4,164,857)	37,432,555
Adaugă înapoi		
Cheltuiala cu impozitul pe profit (Nota 26)	8,464,341	12,124,746
Rezultatul net financiar (Nota 24)	87,217,880	44,672,371
Deprecierea (Nota 5 și Nota 13)	197,390,915	152,410,751
EBITDA	288,908,279	246,640,423
MARJĂ DE EBITDA	13%	14%

Măsuri alternative ale performanței	Definiție	Motivul utilizării
EBITDA	Veniturile înainte de dobânzi, alte venituri/(cheltuieli) financiare, impozite, amortizare, depreciere, alte venituri/(costuri) și cota dinprofit/(pierdere) a asociaților.	Această măsură este utilizată pentru a arăta generarea de profit în activitățile de exploatare, excluzând amortizarea și deprecierea. Această măsură oferă o aproximare a potențialului de generare de numerar înainte de reinvestire.
MARJĂ DE EBITDA	EBITDA ca procent din venituri.	Această măsură este utilizată pentru a arăta generarea de profit în activitățile de exploatare, excluzând amortizarea și deprecierea în raport cu veniturile.

Aceste situații financiare, ce cuprind situația consolidată a poziției financiare, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii, situația consolidată a fluxurilor de numerar și note, au fost aprobate la 29 martie 2024.

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar



2023

RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR



Cuprins

1	Prezentarea Grupului	2
2	Dezvoltări în anul 2023	7
2.1	Achiziții	8
2.2	Creștere organică	9
3	Facilități de credit contractate de Grup	10
4	Analiză financiară	12
5	Principali indicatori financiari	15
6	Perspective pentru 2024	17
7	Informații non-financiare	18
7.1	Prezentarea generală a activității Grupului	18
7.2	Modelul de afaceri	18
7.3	Strategie	19
7.4	Oameni și resurse	20
7.5	Standarde de calitate	21
7.6	Principii privind respectarea drepturilor omului	23
7.7	Principiile Anti-Mită și Anti-Corupție	23
7.8	Protecția Avertizorilor în Interes Public (Whistleblower)	24
7.9	Responsabilitatea socială corporativă	25
8	Governanța corporativă	28
8.1	Declarația de guvernanță corporativă	28
8.2	Structura acționariatului	28
8.3	Organele de conducere ale Companiei	29
8.4	Evoluția acțiunii la Bursa de Valori București	34
8.5	Relația cu Investitorii	36
9	Expunerea la risc și managementul riscului	37
10	Evenimente corporative	39
10.1	Evenimente corporative în cursul anului 2023	39
10.2	Evenimente ulterioare perioadei de raportare	40

1 Prezentarea Grupului

Med Life S.A. ("Med Life", "Societatea-mamă", "Societatea" sau "Compania") este o societate pe acțiuni fondată în anul 1996, în conformitate cu legislația din România, cu sediul social în București, Calea Griviței nr 365, având un capital social de 132.870.492 RON, cu o valoare nominală a acțiunii de 0,25 RON. Activitatea Societății constă în desfășurarea activităților de servicii de sănătate prin centre medicale cu acoperire națională.

Grupul MedLife este cel mai mare prestator de servicii medicale private din România, din punct de vedere al cifrei de afaceri, deținând o cotă semnificativă de piață la nivel național.

Societățile parte din Grupul MedLife la 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022 sunt prezentate mai jos (procente de deținere):

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principală	Locul de funcționare	31 decembrie	
				2023	2022
1	Policlinica de Diagnostic Rapid SA	Servicii medicale	Brașov, România	83%	83%
2	Medapt SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brașov, România	83%	83%
3	Histo SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brașov, România	49,8%	49,8%
4	Policlinica de Diagnostic Rapid Medis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfântu Gheorghe, România	66,4%	66,4%
5	Bahtco Invest SRL**	Dezvoltare (promovare) imobiliară	București, România	100%	100%
6	Med Life Ocupațional SRL	Servicii medicale	București, România	100%	100%
7	Pharmalife-Med SRL	Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate	București, România	100%	100%
8	Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare SRL	Broker de asigurare	București, România	99%	99%
9	Accipiens SA	Activități de închiriere	Arad, România	83%	83%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale	Arad, România	83%	83%
11	Bactro SRL (indirect)*	Servicii medicale	Deva, România	83%	83%
12	Transilvania Imagistica SA (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, România	83%	83%
13	Biofarm Farmec SRL (indirect)*	Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate	Arad, România	100%	100%
14	RUR Medical SRL (indirect)**	Servicii medicale	Brașov, România	83%	83%
15	Biotest Med SRL	Servicii medicale	București, România	100%	100%
16	Vital Test SRL	Servicii medicale	Iași, România	100%	100%
17	Centrul Medical Sama SA	Servicii medicale	Craiova, România	90%	90%
18	Ultratest SA (direct si indirect)*	Servicii medicale	Craiova, România	92,2%	92,2%
19	Diamed Center SRL	Servicii medicale	București, România	100%	100%
20	Prima Medical SRL	Servicii medicale	Craiova, România	100%	100%
21	Stem Cells Bank SA	Servicii medicale	Timișoara, România	100%	100%
22	Dent Estet Clinic SA	Servicii medicale stomatologice	București, România	65%	60%
23	Green Dental Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	33,2%	31%

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principală	Locul de funcționare	31 decembrie	
				2023	2022
24	Dentist 4 Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	65%	60%
25	Dent A Porter SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	33,5%	31%
26	Dentestet Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	34,4%	32%
27	Aspen Laborator Dentar SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	48,8%	45%
28	Centrul Medical Panduri SA	Servicii medicale	București, România	100%	100%
29	Almina Trading SA	Servicii medicale	Târgoviște, România	90%	90%
30	Anima Specialty Medical Services SRL	Servicii medicale	București, România	100%	100%
31	Anima Promovare si Vânzări SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	100%	100%
32	Valdi Medica SA	Servicii medicale	Cluj, România	55%	55%
33	Clinica Polisano SRL	Servicii medicale	Sibiu, România	100%	100%
34	Solomed Clinic SA	Servicii medicale	Pitești, România	80%	80%
35	Solomed Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitești, România	80%	80%
36	Ghencea Medical Center SA	Servicii medicale	București, România	100%	100%
37	Sfatul medicului SRL	Platformă medicală	București, România	100%	100%
38	RMC Dentart (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Budapesta, Ungaria	87,6%	81.3%
39	RMC Medical (indirect)*	Servicii medicale	Budapesta, Ungaria	87,6%	81.3%
40	RMC Medlife	Holding	Budapesta, Ungaria	87,6%	81.3%
41	Badea Medical SRL	Servicii medicale	Cluj, România	65%	65%
42	Oncoteam Diagnostic SRL**	Servicii medicale	București, România	100%	79%
43	Centrul medical Micromedica SRL	Servicii medicale	Piatra Neamț, România	100%	100%
44	Micromedica Târgu Neamț SRL (indirect)*	Servicii medicale	Târgu Neamț, România	100%	100%
45	Micromedica Bacău SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bacău, România	100%	100%
46	Micromedica Roman SRL (indirect)*	Servicii medicale	Roman, România	100%	100%
47	Medrix Center SRL (indirect)*	Servicii medicale	Roznov, România	100%	100%
48	Spitalul Lotus SRL	Servicii medicale	Ploiești, România	100%	100%
49	Labor Maricor SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bacău, România	100%	100%
50	Centrul Medical Matei Basarab SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	100%	100%
51	Pharmachem Distribuție SRL	Comerț cu ridicata al produselor farmaceutice	București, România	75%	75%
52	CED Pharma SRL (indirect)*	Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate	București, România	100%	100%

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principală	Locul de funcționare	31 decembrie	
				2023	2022
54	Monix Pharm SRL (indirect)*	Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate	București, România	100%	100%
55	KronDent SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Brașov, România	100%	100%
56	Medica SA	Servicii medicale	Sibiu, România	39%	36%
57	Dent Estet Ploiești SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Ploiești, România	60%	60%
58	The Lab Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, România	33,2%	30,6%
59	Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, România	39%	36%
60	Stomestet Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, România	39%	36%
61	Costea Digital Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Oradea, România	39%	36%
62	Expert Med Centrul Medical Irina (indirect)*	Servicii medicale	Galați, România	38,4%	36%
63	MNT Healthcare Europe SRL	Servicii medicale	Ilfov, România	76%	76%
64	MNT Asset Management SRL (indirect)*	Holding	București, România	50%	50%
65	Clinica Life-Med SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	50%	50%
66	Pro Life Clinics SRL (indirect)*	Servicii medicale	Iași, România	100%	100%
67	Onco Card SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brașov, România	60%	60%
68	Onco Card Invest SRL (indirect)*	Holding	Brașov, România	83%	83%
69	Tomorad Expert SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfântu Gheorghe, România	83%	83%
70	IT Repair SRL (indirect)*	Servicii medicale	Târgu Mureș, România	66,4%	66,4%
71	Medici's SRL	Servicii medicale	Timișoara, România	80%	80%
72	Micro-Medic SRL (indirect)*	Servicii medicale	Timișoara, România	80%	80%
73	Sweat Concept One SRL	Wellness	București, România	60%	60%
74	OptiCristal Consult SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brașov, România	49,8%	49,8%
75	Alinora Optimex SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brașov, România	49,8%	49,8%
76	Medicris SRL (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, România	83%	83%
77	Triamed SRL (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, România	83%	83%
78	SC M-Profilaxis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Timișoara, România	80%	80%
79	VitaCare Flav SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitești, România	51%	80%
80	Dent Estet Genesys SRL (indirect)*	Servicii medicale	Arad, România	73,8%	71,3%
81	Aspire Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	65%	60%
82	Sanopass SA	Platformă medicală	Târgoviște, România	62,5%	51%

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principală	Locul de funcționare	31 decembrie	
				2023	2022
83	Muntenia Medical Competences S.A. (indirect)*	Servicii medicale	Pitești, România	51%	0%
84	Bios Diagnostic Medical Services SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	51%	0%
85	Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S.A.	Servicii medicale	București, România	51%	0%
86	Medical City Blue SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	51%	0%
87	Laborator Cuza Voda SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	51%	0%
88	Provita Pain Clinic SA (indirect)*	Servicii medicale	Suceava, România	35,7%	0%
89	Policlinica Sf. Ilie SRL (indirect)*	Servicii medicale	Craiova, România	100%	0%
90	Policlinica Union SRL (indirect)*	Servicii medicale	Cluj, România	51%	0%
91	Brol Medical Center S.A. (indirect)*	Servicii medicale	Timișoara, România	56%	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.

** Din ianuarie 2024 aceste companii și-au schimbat forma juridică din S.A. în S.R.L.

*** Din Ianuarie 2024, Ghencea Medical Center SA, Clinica Life-Med SRL, Laborator Maricor SRL, Policlinica SF. Ilie SRL, Diamed Center SRL și Centrul Medical Matei Basarab SRL au fuzionat sub entitatea Anima Specialty Medical Services SRL.; Accipiens SA, Transilvania Imagistica SA, Bactro SRL și Triamed SRL au fuzionat sub entitatea Genesys Medical Clinic SRL; Biofarm Farmec SRL, CED Pharma SRL, Leti Pharm 2000 SRL și Monix Pharm SRL au fuzionat sub Pharmalife-Med SRL.

Modelul de afaceri

Modelul de afaceri al Grupului MedLife este axat pe furnizarea de servicii medicale clienților, atât persoane fizice, cât și persoane juridice. Grupul urmărește să capteze cheltuielile private de sănătate ale acestor clienți în toate etapele actului medical: prevenire, diagnostic și tratament, prin oferirea unei game largi de servicii medicale prestate în unități moderne, de înaltă calitate, de către echipe profesionale de medici, asistenți medicali și personal suport. Grupul pune mare accent pe calitatea serviciilor medicale oferite pacienților săi, folosind infrastructură IT și operațiuni de servicii și vânzări pentru clienți, deservind astfel peste 6 milioane de pacienți unici, reprezentând peste 1 din 3 români.

Grupul își împarte operațiunile în șase linii principale de activitate:

- **Corporate:** linia de afaceri Corporate oferă pachete de prevenire și profilaxie medicală ("PPM") clienților corporativi, ca parte a pachetelor de beneficii pentru angajați. Aceste programe, care se concentrează pe prevenire prin controale medicale regulate și acces la servicii de diagnostic, completează serviciile de medicina muncii prevăzute de lege, pe care clienții corporativi le contractează de la Grup ca PPM Standard. Grupul are un portofoliu de peste 870.000 de clienți PPM.

PPM oferite de Grup constau în:

- Serviciile obligatorii de medicina muncii, care includ, în principal, furnizarea de controale anuale angajaților și servicii specifice în funcție de industria clientului. Multe companii încep prin achiziționarea de pachete de medicina muncii în cadrul PPM Standard și adaugă ulterior beneficii mai complexe de la același furnizor, pentru o parte sau toți angajații lor, oferind astfel o oportunitate de vânzare suplimentară pentru furnizorul de servicii de medicina muncii.

- PPM orientate spre prevenție, care oferă acces extins la medici generaliști și specialiști în clinicile Grupului, precum și teste de laborator și investigații imagistice pentru pachetele superioare. Serviciile oferite variază în funcție de tipul de pachet.
- **Clinici:** linia de afaceri Clinici include unitățile ambulatorii și serviciile de diagnostic imagistic ale Grupului. Clinicile oferă consultații la medici generaliști și specialiști, servicii de diagnostic imagistic, iar unele dintre clinici oferă și servicii de internare de zi.

Clinicile Grupului oferă o gamă largă de servicii furnizate, în principal, în două formate:

- **Hyperclinici**, format lansat de Grup în România, constituit din unități medicale mari, cu suprafețe de peste 1.000 mp și peste 20 de cabinete medicale. Este un one-stop-shop pentru examinări clinice și imagistică. Acest format este conceput pentru zonele urbane mai mari, cu o populație de peste 175.000 de locuitori. Hyperclinicile includ, de obicei, o gamă largă de servicii de imagistică, cum ar fi: radiologie, densitate osoasă – DEXA, CT, RMN, ecografii 2D-4D și mamografie. În cazul unor unități noi, astfel de servicii pot fi incluse treptat în oferta hyperclinicilor. Locațiile hyperclinicilor găzduiesc și serviciile altor linii de afaceri, cum ar fi punctele de recoltare pentru laboratoare sau farmaciile.
- **Clinici**, care oferă o gamă largă de servicii, de la medicină generală până la consultații medicale de specialitate și au ca scop deservirea nevoilor de bază ale pacienților PPM ai Grupului, dar și a pacienților cu plata per serviciu și a celor care optează pentru servicii decontate de Casa Națională de Asigurări de Sănătate ("CNAS"). Clinicile Grupului au de obicei între 5 și 12 cabinete medicale, însă există în funcțiune și clinici satelit mai mici, care au ca scop abordarea situațiilor specifice ale pieței locale. Clinicile sunt concepute pentru orașe mai mici, sau pentru a deservi anumite concentrații de pacienți. Clinicile, cu o capacitate limitată și servicii de imagistică în general limitate, acționează ca rețele de recomandare pentru serviciile mai specializate situate în hyperclinici.
- **Laboratoare:** linia de afaceri Laboratoare oferă o gamă largă de teste de laborator: biochimie, anatomie patologică (citologie și histologie), biologie moleculară și genetică, hematologie, imunologie, microbiologie și toxicologie. Punctele de recoltare sunt unități medicale în care Grupul recoltează sânge și alte probe de la pacienți. Linia de afaceri Laboratoare își atrage cea mai mare parte a veniturilor de la pacienții cu plata per serviciu.
- **Spitale:** linia de afaceri Spitale acoperă activitățile de spitalizare ale Grupului, care constau într-o gamă largă de specialități medicale și chirurgicale. Cele 15 spitale ale grupului sunt situate în Arad, București, Brașov, Cluj, Sibiu, Pitești și Ploiești. Grupul deține 12 licențe de spitalizare, care cuprind activitățile liniei de afaceri Spitale. Una dintre licențe a fost eliberată pentru o unitate spitalicească și alte 3 secții externe. Pe lângă acestea, Grupului i s-au acordat licențe pentru 4 unități de spitalizare de zi care funcționează în locațiile Clinicilor din București, Iași, Craiova și Timișoara și oferă doar servicii de spitalizare de zi. Rezultatele financiare ale acestor 4 unități sunt recunoscute în linia de afaceri Clinici, grupul considerând aceste unități drept părți funcționale ale hyperclinicilor.

Cele 4 maternități ale Grupului, situate în București, Sibiu, Brașov și Arad pun la dispoziția pacientelor echipe interdisciplinare de specialiști pregătiți să intervină în orice moment al nașterii, asigurând atenta monitorizare a mamei și nou-născutului, aparatură și echipamente performante în sălile de travaliu / operații, în secțiile de obstetrică-ginecologie, neonatologie și ATI, sau consilieri dedicați. De asemenea, MedLife include și o bancă de celule STEM, care oferă biotehnologie de ultimă generație în procesarea celulelor stem și care a introdus în România sistemul Sepax 2, cel mai performant sistem de stocare la ora actuală. Activitățile maternităților sunt recunoscute de grup în linie de afaceri Spitale.

Linia de afaceri Spitale își obține veniturile, în principal, de la pacienții cu plata per serviciu. Tratatamentul pacienților decontați prin Casa de Asigurări de Sănătate se referă în general, la secțiile maternitate, ginecologie, cardiologie și oncologie.

- **Farmacii:** linia de afaceri Farmacii oferă produse farmaceutice pe bază de rețetă sau fără prescripție, produse preparate în laborator, precum și alte produse medicale conexe, în cele 21 de farmacii deschise, în principal, în hyperclinicile și spitalele Grupului sau în proximitatea acestora. Această linie de afaceri dispune și de un laborator propriu, unde clienții pot beneficia de produse specifice în funcție de nevoile lor și de recomandările medicale.
- **Stomatologie:** linia de afaceri Stomatologie oferă o gamă largă de servicii stomatologice, de la controale simple până la intervenții chirurgicale complexe. Linia de afaceri Stomatologie nu este supusă decontărilor prin Casa de Asigurări de Sănătate, toate veniturile fiind de la pacienți prin plata per serviciu.

Suplimentar celor 6 linii principale de afaceri, Grupul MedLife, prin achizițiile realizate, include:

- **Distribuție farmaceutică:** Pharmachem este una dintre principalele companii de distribuție farmaceutică din România. Cu un puternic accent pe furnizarea de produse și servicii de sănătate de înaltă calitate, compania joacă un rol esențial în lanțul de aprovizionare farmaceutică al țării. Prin colaborarea cu o gamă diversă de furnizori, Pharmachem Distribuție se asigură că farmaciile și alți furnizori de servicii medicale au acces la o gamă variată de medicamente și consumabile medicale pentru a satisface nevoile pacienților lor.

Fiind o companie de distribuție farmaceutică, Pharmachem Distribuție S.A. este responsabilă de depozitarea, manipularea și transportul produselor farmaceutice de la producători la utilizatorii finali. Acest lucru implică respectarea unor reglementări stricte și menținerea unui nivel ridicat de control al calității pentru a garanta siguranța și eficacitatea produselor pe care le distribuie.

- **Wellness:** lanțul de săli de sport Sweat, prin intermediul cărora Grupul MedLife își consolidează portofoliul de servicii oferit, pacienții având la dispoziție cea mai extinsă gamă de servicii medicale: de la consultații, investigații și tratamente chirurgicale, la servicii de wellness, nutriție și sport. Sălile dispun de echipamentelor de fitness premium de ultimă generație bazate pe mecanica mișcării și cu o funcționalitate avansată.

2 Dezvoltări în anul 2023

Rezultatele anului 2023 confirmă eforturile Grupului MedLife de a-și consolida serviciile oferite la nivel național, cu accent pe excelența medicală și îmbunătățirea satisfacției pacienților. În ciuda climatului economic instabil, a inflației și costurilor tot mai mari, și după o perioadă intensă de achiziții și dezvoltare organică, în care au fost bifate 20 de proiecte numai în 2022, Grupul s-a orientat cu precădere, pe parcursul anului 2023, spre consolidarea și integrarea noilor companii aflate sub umbrela MedLife și a reușit să își continue trendul de creștere a cifrei de afaceri, concomitent cu o majorare graduală a marginii EBITDA față de anul precedent. Investițiile în oncologie medicală, în echipamente de top, lansarea transportului probelor biologice cu drone și, nu în ultimul rând, dotarea a trei spitale cu roboți chirurgicali de ultimă generație, plasează MedLife în linia întâi pe zona de tehnologie medicală nu numai în România, ci și în regiune.

2.1 Achiziții

În 2023, Grupul MedLife a finalizat două achiziții mari de tip M&A, 3 tranzacții mai mici de tip M&A – 2 sub umbrela celui de-al doilea brand, Sfânta Maria și una sub umbrela Medici's în Timișoara și și-a crescut participația în anumite filiale:

- Finalizarea achiziției a 99,76% din acțiunile Muntenia Medical Competences, tranzacție anunțată în 2022;
- Finalizarea achiziției a 51% din acțiunile Grupului Nord;
- Achiziția a 100% din acțiunile Policlinicii Sfântul Ilie (sub umbrela Sfânta Maria);
- Achiziția a 51% din pachetul de acțiuni al Clinicii Union (sub umbrela Sfânta Maria);
- Achiziția a 70% din pachetul de acțiuni al Brol Medical Center (sub umbrela Medici's);
- Achiziția unui pachet suplimentar de 11,5% din acțiunile Sanopass;
- Achiziția unui pachet suplimentar de 5% din acțiunile Grupului Dent Estet;
- Achiziția unui pachet suplimentar de 21% din acțiunile Oncoteam Diagnostic;
- Achiziția unui pachet suplimentar de 6,25% din acțiunile Grupului RMC.

Finalizarea achiziției Muntenia Hospital

În ianuarie 2023, Grupul MedLife a finalizat achiziția a 99,76% din acțiunile Muntenia Medical Competences S.R.L., cel mai mare spital din județul Argeș, după aprobarea acesteia de către Consiliul Concurenței. Astfel, Grupul MedLife își consolidează expertiza medicală pe zona spitalicească.

Finalizarea achiziției Grupului Nord (ex Provita)

În martie 2023, Grupul MedLife a finalizat tranzacția de preluare a 51% din pachetul de acțiuni al Grupului Nord, după aprobarea acesteia de către Consiliul Concurenței.

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, 2 centre de imagistică 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 Centrală și de Est. La finalul anului 2022, Grupul Nord s-a extins și în afara Capitalei, deschizând la Suceava o clinică multidisciplinară, cu o valoare a investiției de 2,5 milioane de euro în cadrul căreia funcționează un centru integrat de Terapia Durerii și un centru integrat al sânelui.

În decembrie 2023, Grupul Nord a deschis în București un nou spital multidisciplinar dedicat sănătății și vieții, cu o infrastructură modernă și cea mai nouă tehnologie din domeniu. Cu o suprafață extinsă de 25.000 mp, noul spital dispune de 8 săli de operații ultramoderne, 49 de rezerve și 107 paturi. De asemenea, spitalul dispune de un Centru Integrat de Terapia Durerii și un Centru integrat de Imagistică cu Pet-CT, Scintigraf, Mamograf, RX, RMN 3T, CT, dar și de 2 săli de conferințe, concepute pentru a facilita schimbul de cunoștințe medicale și pentru a organiza evenimente educaționale în domeniul sănătății.

Achiziția Policlinicii Sfântul Ilie (prin achiziție de către Grupul Sfânta Maria)

În februarie 2023, Grupul MedLife a finalizat achiziția pachetului integral de acțiuni al Policlinicii Sfântul Ilie din Craiova, aceasta fiind integrată în rețeaua Sfânta Maria, parte a Grupului MedLife.

Prezentă pe piața locală din anul 2000, Policlinica Sfântul Ilie este una dintre primele clinici private din Craiova. Cu 12 specialități medicale, clinica oferă servicii medicale și investigații paraclinice

cuprinzătoare pentru a răspunde nevoilor tuturor pacienților, devenind astfel un punct de referință în activitatea medicală pe plan județean.

Printre specialitățile medicale care pot fi accesate în cadrul policlinicii se regăsesc medicina internă, cardiologia, dermatologia, endocrinologia, fizioterapia, medicina muncii, neurologia, obstetrică-ginecologie, oftalmologia, ORL, psihiatria și psihologia.

Achiziția Clinicii Union (prin achiziție de către Grupul Sfânta Maria)

În iunie 2023, Grupul MedLife a finalizat achiziția pachetului majoritar de 51% al Clinicii Union Medical din Cluj. Acesta a fost integrată în rețeaua Sfânta Maria.

Clinica Union Medical are o experiență de peste 10 ani pe piața clujeană și oferă o gamă diversificată de servicii de înaltă calitate, acoperind 21 de specialități medicale: cardiologie, dermatovenerologie, diabet și nutriție, endocrinologie, medicină de familie, neurologie, obstetrică-ginecologie, oftalmologie, ortopedie, psihiatrie, psihologie și urologie. Fiind într-un proces continuu de evoluție, clinica integrează cele mai noi tehnici și aparaturi medicale pentru a asigura tratamente pacienților la standarde europene.

Achiziția Clinicii Brol Medical Center (prin achiziție de către Medici's)

În septembrie 2023, MedLife, prin intermediul Medici's, a finalizat tranzacția de preluare a 70% din pachetul de acțiuni al Brol Medical Center. Clinica Brol Medical Center și-a început activitatea în anul 1996 și are o experiență de peste 25 de ani în chirurgie estetică. Clinica oferă servicii de chirurgie plastică, reconstructivă și estetică, consultații și tratamente dermatologice, precum și consultații de nutriție.

2.2 Creștere organică

Hyperclinica MedLife Deva

În ianuarie 2023, MedLife a inaugurat cea mai mare clinică medicală din Deva. Unitatea se remarcă printr-o echipă medicală de elită, dar și printr-o divizie de imagistică dotată cu echipamente medicale de top. Hyperclinica Deva completează rețeaua de unități MedLife, asigurând pacienților un circuit complet de servicii medicale, de la investigații clinice și paraclinice la diagnostic și tratament.

Clinica Neolife Vâlcea

În septembrie 2023, Neolife Medical Center a inaugurat la Râmnicu Vâlcea, Centrul de Radioterapie și Imagistică. Situată în curtea Spitalului de Obstetrică și Ginecologie, noua clinică vine cu un aport inovativ în lupta împotriva cancerului și reprezintă un plus semnificativ în tratamentul și diagnosticarea afecțiunilor oncologice. Echipată cu tehnologie de vârf și aparatură de ultimă generație, această unitate oferă servicii medicale complexe de diagnosticare, monitorizare și tratament pentru pacienții cu afecțiuni oncologice, de asemenea cu servicii în baza contractului cu CNAS.

Clinica Neolife Brăila

În septembrie 2023, Neolife Medical Center a inaugurat la Brăila cel de-al șaselea centru medical privat Neolife din România, amplasat în curtea Spitalului Județean Brăila. Noul centru este dotat cu aparatură și echipamente de ultimă generație, echipa medicală fiind formată din profesioniști în domeniul medicinei oncologice. Neolife Brăila oferă și servicii de diagnostic și tratament sub contract

cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate.

Spitalul Nord (Provita)

La sfârșitul lunii decembrie 2023, Nord Group a inaugurat un nou spital medical multidisciplinar dedicat sănătății și vieții, cu o infrastructură modernă și cea mai nouă tehnologie din domeniu. Cu o suprafață extinsă de 25.000 mp, noul spital dispune de 8 săli de operații ultramoderne, 49 de rezerve și 107 paturi. De asemenea, spitalul dispune de un Centru Integrat de Terapia Durerii și un Centru integrat de Imagistică și oferă peste 28 de specialități medicale, atât pentru adulți, cât și pentru copii. Echipele medicale se vor concentra pe intervenții complexe, acoperind mai multe arii din zona de chirurgie.

3 Facilități de credit contractate de Grup

	31 decembrie	
	2023	2022
Numerar și echivalente de numerar	100,271,093	89,068,154
Împrumuturi (inclusiv overdraft)	(1,152,772,455)	(886,769,729)
Datori de leasing	(408,748,133)	(302,317,038)
Datoria neta	(1,461,249,495)	(1,100,018,613)

Datoria curentă	31 decembrie	
	2023	2022
Overdraft	(29,835,472)	(27,801,016)
Porțiunea curentă a datoriei din leasing financiar	(99,589,187)	(77,141,698)
Porțiunea curentă a datoriilor pe termen lung	(82,297,342)	(55,695,054)

Capital împrumutat	31 decembrie	
	2023	2022
Datorii din leasing financiar	(309,158,946)	(225,175,340)
Capital împrumutat	(1,040,639,641)	(803,273,659)

Majorarea facilității de credit

În data de 13 decembrie 2022, ca 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 Distribuție 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., Sfatul Medicului.RO S.A. și Medici's S.A., a semnat cu Banca Comercială Română, în calitate de aranjor principal, o facilitate de credit sindicalizată în valoare totală de 228 milioane de euro pentru refinanțarea și majorarea creditului existent cu suma de 50,7 milioane de euro. Sindicatul de bănci care semnează noul credit acordat Grupului MedLife este format din Banca Comercială Română, în calitate de coordonator, aranjor principal, agent de documentație, agent de facilitate și garanții și finanțator, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Societe Generale, Banca Transilvania, ING Bank N.V. Amsterdam Sucursala București și Erste Group Bank AG, în calitate de aranjeri principali mandatați și finanțatori.

Contractul de credit sindicalizat a presupus un acord de finanțare pentru facilitățile existente, prelungirea perioadei de finanțare, rearanjarea termenilor și condițiilor, precum și o creștere suplimentară de 50,7 milioane de euro în 2022, care se prezintă sub forma unei facilități pe termen, utilizată de MedLife, împreună cu alte lichidități ale Grupului, pentru oportunități de achiziție pe piață și proiecte de dezvoltare organică.

La data de 31 decembrie 2023, soldul împrumutului sindicalizat a fost de 1.009.658.454 RON.

Facilitățile de finanțare ale Grupului, trase și netrase la data de 31 decembrie 2023, includeau următoarele:

- un contract de împrumut și o facilitate de descoperire de cont garantat încheiate între CEC Bank S.A. și Clinica Polisano S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 29.616.443 RON;
- un contract de împrumut garantat încheiat între Banca Transilvania S.A. și Ghencea Medical Center S.A., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 433.641 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Micromedica Roman S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 630.789 RON;
- contracte de împrumut încheiate între Banca Transilvania S.A. și Centrul Medical Micromedica S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 476.628 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Dent Estet Ploiești S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 1.908.305 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Comercială Română și Life Med S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 420.292 RON;
- un contract de împrumut încheiat între BRD Groupe Societe Generale S.A. și Pro Life Clinics S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 37.500 RON și un contract de împrumut încheiat între ING Bank N.V. Amsterdam Sucursala București și Pro Life Clinics S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 35.247 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Medical City Blue S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 337.833 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Centrul de Diagnostic și Tratament Provita S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 83.981.514 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Comercială Română și Provita Pain Clinic S.A., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 536.307 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Libra Bank și Policlinica Union S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 98.759 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Onco Team Diagnostic S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 152.778 RON;
- facilitate de descoperire de cont garantat încheiată între Garanti Bank S.A. și Med Life S.A., suma trasă la 31 decembrie 2023 fiind de 9.949.200 RON;
- facilitate de descoperire de cont încheiată între UniCredit Țiriac Bank și Prima Medical S.R.L., având o limită maximă a creditului de 800.000 RON, trasă în totalitate la 31 decembrie 2023;

- facilitate de descoperire de cont încheiată între Banca Transilvania S.A. și Pharmachem Distribuție S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 1.306.367 RON;
- facilitate de descoperire de cont încheiată între Banca Transilvania S.A. și Medical City Blue S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 293.797 RON;
- facilitate de descoperire de cont încheiată între Banca Transilvania S.A. și Centrul de Diagnostic și Tratament Provita S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2023 fiind de 2.901.572 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 decembrie 2023, nicio entitate din cadrul Grupului nu a încălcat niciun termen aplicabil al facilităților de finanțare.

4 Analiză financiară

Analiza Contului de Profit și Pierdere restrâns

	12 luni încheiate la 31 decembrie		Variație
	2023	2022	
Venituri din Contracte cu Clienții	2,210,435,349	1,795,432,748	23.1%
Alte Venituri Operaționale	11,300,635	14,118,061	-20.0%
Venituri Operaționale	2,221,735,984	1,809,550,809	22.8%
Cheltuieli Operaționale	(2,130,218,620)	(1,715,321,136)	24.2%
Profit Operațional	91,517,364	94,229,673	-2.9%
Rezultat financiar	(87,217,880)	(44,672,371)	95.2%
Profit Înainte de Impozitare	4,299,484	49,557,301	-91.3%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(8,464,341)	(12,124,746)	-30.2%
Profit După Impozitare	(4,164,857)	37,432,555	-111.1%

Vânzările la 31 decembrie 2023 se ridică la 2.210.435.349 RON, în creștere față de vânzările realizate în cele 12 luni din 2022 cu 23,1%. Creșterea s-a datorat în principal creșterii pe toate liniile de activitate ale Grupului, precum și achizițiilor finalizate de Grup în 2022 și 2023.

Alte venituri din exploatare au înregistrat o scădere cu 20,0% față de 2022, ajungând la 11.300.635 RON. Scăderea a fost influențată de reclassificarea costului capitalizat al imobilizărilor necorporale la cheltuieli de exploatare.

Cheltuielile de exploatare includ cheltuieli fixe și variabile, precum și cheltuieli cu bunurile și materialele utilizate de Grup pentru a presta servicii. În 2023, Grupul a înregistrat cheltuieli de exploatare de 2.130.218.620 RON, reprezentând o creștere de 24,2%, față de anul precedent. Cheltuielile de exploatare ca pondere din veniturile totale din exploatare au reprezentat 95,9% în 2023, respectiv 94,8% în 2022.

Profitul operațional a înregistrat o scădere cu 2,9% în 2023 față de anul precedent, de la 94.229.673 RON la 91.517.364 RON.

Pierderea financiară a crescut cu 42.545.509 RON în 2023, de la 44.672.371 RON în 2022 la 87.217.880 RON în perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2023.

Rezultatul net înregistrat în 2023 a scăzut cu 41.597.412 RON față de 2022, de la un profit de 37.432.555 RON în 2022, la o pierdere de 4.164.857 RON la 31 decembrie 2023.

Defalcarea vânzărilor pe linii de activitate

Linia de afaceri	12 luni 2023 Vânzări	% din total Vânzări	12 luni 2022 Vânzări	% din total Vânzări	Variație 2023/ 2022
Clinici	831,236,066	37.6%	616,685,378	34.1%	34.8%
Stomatologie	121,778,348	5.5%	119,068,495	6.6%	2.3%
Spitale	480,454,826	21.7%	377,991,740	20.9%	27.1%
Laboratoare	230,656,316	10.4%	199,919,067	11.1%	15.4%
Vânzări Corporative	259,493,546	11.7%	221,374,274	12.2%	17.2%
Farmacii	60,709,968	2.7%	80,941,362	4.5%	-25.0%
Altele	226,106,278	10.2%	179,452,431	10.5%	26%
Total	2,210,435,349	100.0%	1,795,432,748	100.0%	23.1%

Indicatorii operaționali principali ai Grupului:

Linia de afaceri	Informații	12 luni încheiate la 31 decembrie	
		2023	2022
Clinici	Venit	831,236,066	616,685,378
	Vizite	3,834,062	3,205,637
	Venit mediu	216.8	192.4
Stomatologie	Venit	121,778,348	119,068,495
	Vizite	185,829	176,437
	Venit mediu	655.3	674.9
Spitale	Venit	480,454,826	377,991,740
	Pacienți	139,234	116,447
	Venit mediu	3,450.7	3,246.0
Laboratoare	Venit	230,656,316	199,919,067
	Analize	7,424,270	6,278,105
	Venit mediu	31.1	31.8
Vânzări Corporative	Venit	259,493,546	221,374,274
	Abonamente	873,036	834,434
	Venit mediu	297.2	265.3

	Venit	60,709,968	80,941,362
Farmacii	Clienți	468,896	575,323
	Venit mediu	129.5	140.7
Altele	Venit	226,106,278	179,452,431

În ceea ce privește **evoluția liniilor de business:**

- **Clinicile** rămân principala unitate de vânzări a grupului, cu 38% pondere în total Vânzări în 2023. Creșterea de 35% față de 2022, este explicată de cererea susținută de servicii medicale în ambulatoriu și noile achiziții efectuate în perioada 2022 și 2023, cu o creștere de 20% a numărului de vizite și de 13% a tarifului mediu;
- **Stomatologia**, reprezentând 6% pondere în total vânzări grup, a înregistrat o creștere a vânzărilor cu doar 2%, în principal ca urmare a unei contractii în 2023 a numărului de proceduri specializate care au fost mai degrabă amânate de pacienți;
- **Spitalele**, reprezentând 22% pondere în total vânzări grup, au avut în 2023 o creștere de 27%, susținută de creșterea cu 20% a numărului de pacienți față de anul anterior, concomitent cu creșterea echipelor medicale și a complexității actului medical, de consolidarea spitalelor Oncocard, Muntenia și Nord pe parcursul anilor 2022 și 2023. Tariful mediu a crescut, de asemenea, cu 6%;
- **Laboratoarele**, având o cotă de 10% în total vânzări grup, au înregistrat o creștere de 15% față de 2022 și o creștere de 18% a numărului de teste de laborator efectuate;
- **Corporate**, reprezentând 12% în total vânzări grup a avut o creștere de 17% a veniturilor, susținută de creșterea numărului de abonamente și de ajustările constante ale prețurilor.

În ceea ce privește împărțirea veniturilor între FSS, CNAS și contracte, 60% provin de la FFS, 27% de la CNAS și 13% sunt facturate.

Evoluția cheltuielilor operaționale:

	12 luni		Variație
	2023	2022	
Consumabile și materiale de reparații	389,887,326	311,233,127	25.3%
Cheltuieli cu mărfurile	208,134,799	209,975,320	-0.9%
Utilități	34,016,431	25,955,216	31.1%
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	19,369,183	13,361,182	45.0%
Chirii	12,823,124	8,432,798	52.1%
Prime din asigurări	5,962,658	4,711,548	26.6%
Reclama și publicitate	37,019,353	26,664,612	38.8%
Comunicații	6,030,747	5,211,175	15.7%
Cheltuieli cu terții (inclusiv contractele cu medicii)	625,309,108	468,196,458	33.6%
Cheltuieli cu salariile și cele asimilate salariilor	543,024,486	442,897,905	22.6%

Contribuții sociale	19,480,725	15,852,088	22.9%
Amortizare	197,390,915	152,410,751	29.5%
Pierderi (sau câștiguri) din depreciere (inclusiv reversări ale pierderilor din depreciere)	2,688,649	4,851,599	-44.6%
Alte cheltuieli administrative și de exploatare	29,081,116	25,567,358	13.7%
Total	2,130,218,620	1,715,321,136	24.2%

5 Principali indicatori financiari

	31 decembrie		Variație
	2023	2022	
ACTIVE			
Active Imobilizate			
Fond comercial	445,395,617	368,672,606	20.8%
Imobilizări necorporale	118,906,011	100,192,265	18.7%
Imobilizări corporale	1,101,015,115	828,501,060	32.9%
Drepturi de utilizare a activelor	396,569,537	306,413,389	29.4%
Alte active financiare	40,942,540	82,810,704	-50.6%
Total Active Imobilizate	2,102,828,820	1,686,590,024	24.7%
Active Circulante			
Stocuri	109,657,497	98,770,370	11.0%
Creanțe	261,664,410	221,358,860	18.2%
Alte active	50,216,242	44,362,334	13.2%
Numerar și echivalente de numerar	100,271,093	89,068,154	12.6%
Cheltuieli în avans	11,699,369	11,826,587	-1.1%
Total Active Circulante	533,508,611	465,386,305	14.6%
TOTAL ACTIVE	2,636,337,431	2,151,976,329	22.5%
CAPITALURI ȘI DATORII			
Datorii pe Termen Lung			
Datorii din leasing	309,158,946	225,175,340	37.3%
Alte datorii pe termen lung	47,775,013	21,657,277	120.6%
Împrumuturi purtătoare de dobânzi	1,040,639,641	803,273,659	29.5%
Datorii cu impozitul amânat	44,897,775	44,250,160	1.5%
Total Datorii pe Termen Lung	1,442,471,375	1,094,356,436	31.8%
Datorii Curente			

Datorii comerciale și alte datorii	404,553,771	335,356,742	20.6%
Descoperire de cont	29,835,472	27,801,016	7.3%
Porțiunea curentă a datoriei din leasing	99,589,187	77,141,698	29.1%
Porțiunea curentă a împrumuturilor purtătoare de dobânzi	82,297,342	55,695,054	47.8%
Datorii cu impozitul pe profit curent	321,242	814,508	-60.6%
Provizioane	11,116,544	9,783,326	13.6%
Alte datorii	71,960,475	68,989,304	4.3%
Total Datorii Curente	699,674,033	575,581,648	21.6%
TOTAL DATORII	2,142,145,408	1,669,938,084	28.3%
CAPITALURI			
Capital emis și prime de capital	132,562,338	83,812,556	58.2%
Acțiuni proprii	(681,892)	(3,219,219)	-78.8%
Rezerve	212,560,216	204,591,242	3.9%
Rezultat reportat	70,850,636	131,596,255	-46.2%
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	415,291,298	416,780,834	-0.4%
Interese care nu controlează	78,900,725	65,257,411	20.9%
TOTAL CAPITALURI	494,192,023	482,038,245	2.5%
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	2,636,337,431	2,151,976,328	22.5%

Analiza Bilanțului Consolidat

Active immobilizate însumează 2.102.828.820 RON la 31 decembrie 2023, înregistrând o creștere de 416.238.796 RON, respectiv 24,7% comparativ cu 31 decembrie 2022. Creșterea s-a datorat în principal majorării immobilizărilor corporale, ca urmare a consolidării noilor companii achiziționate, precum și a proiectelor de dezvoltare organică, cele mai semnificative fiind Spitalul Nord și Centrele de Oncologie. Creșterea s-a datorat, de asemenea, majorării fondului comercial ca urmare a investiției în noile companii achiziționate.

Activele circulante au crescut cu 68.122.306 RON, respectiv 14,6%, de la 465.386.305 RON la 31 decembrie 2022 la 533.508.611 RON la 31 decembrie 2023.

Datoriile curente (excluzând datoriile purtătoare de dobândă) au crescut cu 73.008.152 RON, respectiv 17,6%, de la 414.943.880 RON la 31 decembrie 2022, la 487.952.032 RON la 31 decembrie 2023.

Datoriile purtătoare de dobândă au crescut cu 372.433.821 RON, sau 31,3%, de la 1.189.086.767 RON la 31 decembrie 2022 la 1.561.520.588 RON la 31 decembrie 2023.

Indicatori Economico-Financiari

Indicatorul lichidității curente		Perioada încheiată la 31 decembrie 2023	
Active curente	533,508,611	=	0.76
Datorii curente	699,674,033		
Indicatorul gradului de îndatorare		Perioada încheiată la 31 decembrie 2023	
Datorii pe termen lung	1,397,573,600	=	283%
Capital propriu	494,192,023		
Datorii pe termen lung	1,397,573,600	=	74%
Capital angajat	1,891,765,623		
Viteza de rotație a debitelor clienților (zile)		Perioada încheiată la 31 decembrie 2023	
Sold mediu clienți	241,511,635	=	39.33
Cifra de afaceri x 90/180/360	2,210,435,349		
Viteza de rotație a activelor imobilizate		Perioada încheiată la 31 decembrie 2023	
Cifra de afaceri	2,210,435,349	=	1.05
Active imobilizate	2,102,828,820		

6 Perspective pentru 2024

Așa cum anunțăm la începutul anului, 2023 a fost un an în care ne-am focusat pe optimizarea și consolidarea afacerii la nivel național.

2024 va fi un an al evoluției și excelenței în actul medical, continuându-ne angajamentul de a investi în tehnologie și în consolidarea celei mai mari rețele medicale, având ca obiectiv aducerea medicinei viitorului mai aproape de pacienți.

În același timp, ne vom concentra pe procesul de consolidare și eficientizare a activităților la nivel de grup, cu o orientare puternică către servicii medicale reziliente la perioade economice mai puțin favorabile, precum și consolidării marjelor de profitabilitate și reducerii graduale a raportului Datorie Netă / EBITDA în vederea dezvoltării echilibrate a businessului.

Prioritățile strategice din punct de vedere operațional includ continuarea dezvoltării proiectului MedLife Medical Park din București, consolidarea spitalului multidisciplinar Provita Nord și deschiderea de noi unități în țară.

7 Informații non-financiare

7.1 Prezentarea generală a activității Grupului

Grupul MedLife își dedică toate resursele pentru a asigura pacienților săi servicii medicale profesionale la cele mai înalte standarde, bazate pe tehnologie de ultimă generație, în condiții de siguranță și confort sporit. Grupul s-a dezvoltat constant în baza dorinței de a oferi cele mai exigente și complexe servicii medicale. Scopul unităților medicale este de a îmbunătăți calitatea vieții fiecărui pacient care beneficiază de serviciile medicale MedLife. Accesul la serviciile Grupului este facilitat de sistemul integrat existent format din: spitale, unități de ambulatoriu, laboratoare, farmacii, imagistică și abonamente corporative. Astfel, MedLife a devenit cel mai mare furnizor privat de servicii medicale la nivel național raportat la cifra de afaceri și depune toate eforturile pentru a răspunde în continuare nevoilor pacienților și a asigura calitatea și siguranța actului medical.

Grupul oferă servicii medicale prin cea mai mare echipă de medici și asistenți medicali care lucrează în sectorul privat din România. MedLife angajează specialiști cu normă întreagă pentru marea majoritate a specialităților oferite, dar și pe termen limitat pentru specialități sau funcții specifice, sau lucrează cu personal medical colaborator. În plus, având în vedere angajamentul său de a oferi servicii medicale de calitate, Grupul a investit constant în echipamente medicale, ceea ce a ajutat la menținerea poziției de lider de piață în tehnologia imagistică de diagnosticare.

7.2 Modelul de afaceri

Conceptul MedLife de Hyperclinici - clinici mari de tip ambulatoriu, precum și integrarea diferitelor linii de afaceri din Grup oferă un potențial substanțial pentru captarea veniturilor. De exemplu, un pacient asigurat CAS care vizitează o clinică din Grup pentru un control preventiv poate fi sfătuit să efectueze teste suplimentare sau să solicite consultații suplimentare care nu sunt acoperite de asigurarea sa. Aceste servicii sau consultații suplimentare sunt adesea disponibile în cadrul aceleiași Hyperclinici, oferind astfel clientului posibilitatea de a alege serviciile MedLife. Capacitatea Grupului de a însoți pacienții de la prevenire, la diagnostic și tratament, oferă acestora o continuitate a tratamentului, iar Grupului posibilitatea captării veniturilor FFS.

Linia de afaceri Farmacii a Grupului este un alt exemplu de captare a veniturilor. Atunci când o rețetă este dată într-unul dintre cabinetele de consultații ale Grupului, pacienții vor folosi adesea locația cea mai convenabilă pentru a o ridica: o farmacie care se află în aceeași clădire în care a fost dată rețeta.

Extinderea Grupului pe linia de afaceri Stomatologie adaugă un alt pas acestei strategii de captare a veniturilor. Controalele stomatologice preventive pot fi incluse în unele pachete de prevenție și profilaxie medicală, ceea ce poate determina pacienții să aleagă Grupul pentru orice tratament de urmărire ca client FFS.

Vânzări provenite în mare parte din plata în numerar și corporative, cu dependență scăzută de fondurile Caselor Naționale de Asigurări de Sănătate

Mulți furnizori privați de servicii medicale din România rămân dependenți pentru o parte semnificativă din vânzările lor de contractele cu CNAS pentru deservirea pacienților asigurați de stat. Acest lucru crește expunerea acestora la schimbările în prioritățile, prețurile și sistemele de alocare ale serviciilor medicale ale CNAS. Având în vedere că doar 27% din vânzările Grupului pe parcursul anului 2023 provin din tratamentul pacienților asigurați de CNAS, Grupul își poate determina în mod independent politicile și prioritățile.

Cel mai mare număr de clienți corporate din România

Cu peste 870.000 de abonați corporate la 31 decembrie 2023, Grupul are acces la o bază semnificativă de clienți potențiali pentru activitățile sale FFS. Această bază este extinsă și mai mult atunci când abonații corporate aduc membri ai familiei și oferă recomandări altora pentru oferta FFS a Grupului. Baza de clienți corporate oferă, de asemenea, oportunități de up-selling, deoarece mulți dintre clienții corporate încep cu pachete de servicii medicale de bază și trec treptat la servicii mai cuprinzătoare.

Investițiile continue ale Grupului în noi unități medicale stabilesc baza pentru potențialii noi clienți corporate, deoarece capacitatea Grupului de a deservi abonații corporate în propriile sale unități medicale este adesea cheia pentru decizia de cumpărare a clienților. Piața din afara Bucureștiului rămâne, în viziunea Grupului, subdezvoltată pentru corporate și, ca atare, reprezintă o oportunitate de creștere în continuare prin achiziționarea și integrarea furnizorilor locali și regionali, extinzându-și astfel amprenta la nivel național și sporindu-și atractivitatea față de clienții corporate.

Management cu experiență, capabil să genereze și să gestioneze dezvoltarea activității, atât prin creștere organică, cât și prin achiziții

Bilanțul Grupului de creștere organică și prin achiziții se datorează, în mare măsură, echipei puternice de management a Grupului. MedLife a dezvoltat sisteme de screening pentru potențiale achiziții, realizând analize detaliate, luând decizii în timp util și implementând, post tranzacție, un proces de integrare rapid și eficient. Compania are o reputație pe piață ca fiind un „achizitor prietenos”, în principal pentru că fondatorilor companiilor achiziționate li se oferă adesea oportunitatea de a rămâne în afacere, ca acționari minoritari și manageri ai filialelor. Prin această abordare, MedLife păstrează experiența acumulată și cunoștințele de piață, fiind în același timp capabilă să integreze pe deplin achiziția în propriile sisteme și să-și crească oportunitățile de captare a veniturilor. De asemenea, prin implementarea programului de răscumpărare și schimb de acțiuni cu acționarii minoritari, Grupul încurajează alinierea intereselor și contribuția fondatorilor filialelor la activitatea integrată a Grupului.

Din 2010 până la finele anului 2023, MedLife a finalizat peste 68 de achiziții, dobândind astfel expertiză și cunoștințe valoroase pentru Grup, care vor permite găsirea celor mai bune metode de extindere continuă și eficientă.

7.3 Strategie

Strategia Grupului se concentrează pe menținerea poziției de lider. Grupul MedLife urmărește extinderea portofoliului de unități și servicii, asigurând o acoperire națională profitabilă, pentru a satisface nevoile clienților existenți și noi ai Grupului. În același timp, Grupul rămâne angajat să ofere pacienților tratamente medicale sigure și de calitate, asigurând un echilibru între riscurile și oportunitățile medicale și obiectivele comerciale ale Grupului. Astfel, la sfârșitul anului 2023, rețeaua MedLife cuprindea 35 de hyperclinici, 68 de clinici, 15 spitale, 39 de laboratoare, 18 clinici dentare și 21 de farmacii, Grupul fiind singurul furnizor de servicii medicale prezent cu clinici mari în toate orașele cu peste 150.000 de locuitori.

Grupul caută oportunități de a capta venituri suplimentare și de a realiza sinergii în cadrul rețelei și serviciilor sale actuale. MedLife își propune să atingă acest obiectiv atât prin creștere organică, cât și prin achiziționarea unor furnizori mai mici de servicii medicale de pe piață. Ca urmare a acestei strategii, în ultimii cinci ani, Grupul MedLife a fost caracterizat de creșteri semnificative ale vânzărilor de la o perioadă de raportare la alta.

Creșterea organică

Strategia Grupului vizează consolidarea în orașele mari, cu peste 150.000 de locuitori prin rețeaua brandului MedLife, dar și în orașele medii și mici prin brandul Sfânta Maria, având în vedere numărul mare de achiziții din ultimii ani.

De asemenea, continuăm planul de dezvoltare a liniilor de business importante ale Grupului: clinici, laboratoare, spitale, clinici stomatologice și abonamente medicale.

Concomitent cu acestea, prioritățile MedLife vizează, în continuare, zona de cercetare, oncologia și radioterapia, amplificarea procesului de digitalizare, precum și consolidarea și optimizarea companiilor din cadrul Grupului.

7.4 Oameni și resurse

Grupul deservește pacienții prin cea mai mare echipă privată de medici și asistenți medicali din România. La 31 decembrie 2023, Grupul colabora cu un număr de peste 4.800 medici și 2.800 asistenți medicali calificați pe liniile sale de activitate, atât angajați care lucrează exclusiv pentru Grup, cât și colaboratori, oferind servicii ca profesioniști independenți. În plus, la 31 decembrie 2023, peste 2.700 de angajați cu normă întreagă lucrau în funcții administrative și de suport.

Obiectivul Grupului este ca personalul medical să fie format majoritar din angajați cu normă întreagă, chiar dacă anumite specialități și funcții sunt foarte dificil de completat în condițiile de piață prezente. În aceste circumstanțe, Grupul încheie acorduri de angajare cu normă parțială sau de colaborare cu personalul respectiv. Tipul de aranjament contractual dintre Grup și personalul său medical depinde de diverse criterii, cum ar fi contextul profesional sau timpul pe care personalul medical îl poate alocă serviciilor prestate în Grup. Personalul medical din contractele de prestări servicii este privit de către Grup ca partener comercial, furnizând servicii Grupului în calitate de contractor independent, în conformitate cu legislația aplicabilă.

Grupul urmărește să ofere compensații și stimulente adecvate medicilor și personalului medical în schimbul asistenței medicale de calitate și angajamentelor de a promova modelul de afaceri al Grupului MedLife. Pachetul de compensare obișnuit oferit de Grup angajaților săi include o remunerație fixă, la care se adaugă o remunerație variabilă, determinată pe baza unui mecanism de împărțire a veniturilor, legat de activitatea de programare și consultare. Colaboratorii sunt compensați în funcție de numărul de programări și consultații oferite. Grupul nu operează planuri de pensii sau planuri de beneficii pe termen lung.

Grupul investește în programe de resurse umane precum Life Academy și Good Practice - Nurses School. Aceste programe de formare sunt concepute pentru a asigura continuarea dezvoltării profesionale a angajaților săi, atât a celor din personalul suport și administrativ, cât și a cadrelor medicale.

În ceea ce privește relația cu colegii, Grupul asigură un mediu de lucru sigur în care angajații sunt tratați corect și cu respect, iar diferențele dintre angajați sunt acceptate. Grupul se angajează să ofere colegilor oportunitatea de a excela și de a-și atinge întregul potențial și de a-i recompensa pe baza meritelor.

Grupul nu tolerează nicio discriminare, intimidare sau hărțuire a colegilor sau între aceștia. Grupul încurajează comunicarea clară și deschisă cu și între colegi. Ei pot și trebuie să-și exprime prompt orice îngrijorare cu privire la orice comportament neetic sau ilegal, prin prezentarea acestor

preocupări către departamentul de resurse umane din cadrul Grupului. Grupul se angajează să investigheze astfel de preocupări aduse cu bună-credință, păstrând confidențialitatea acestor demersuri.

7.5 Standarde de calitate

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

- ISO 9001:2015 (Sistemul de management al calității) prin care organizația demonstrează că a identificat riscurile și acționează în vederea eliminării sau limitării efectelor acestora, ce pot avea un impact negativ asupra capacității sistemului de management al calității de a obține rezultatele dorite, cât și un impact negativ asupra gradului de satisfacție al clienților.
- ISO 14001:2015 (Sistemul de management de mediu) Implementarea acestui standard asigură managementul companiei și angajații acesteia, cât și părțile externe implicate (acționari, investitori, instituții, autorități) că impactul organizației asupra mediului este măsurat și îmbunătățit constant.
- ISO 45001:2018 (Sistem de management al sănătății și securității operaționale) reprezintă un model de lucru pentru organizațiile care doresc un control mai bun asupra riscurilor profesionale.

Sănătate, siguranță, securitate și mediu

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

Echipamente și tehnologie

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

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

În 2023, Grupul MedLife a investit în tehnologie la un nivel fără precedent, întărindu-și expertiza în servicii medicale integrate și de nișă, prin consolidarea zonelor de oncologie și radioterapie. De asemenea, Grupul este operatorul care deține cea mai mare expertiză în sfera de secvențiere genetică, în special în sfera patologiilor oncologice. Investițiile consistente în inovație, digitalizare și tehnologie ilustrează progresul MedLife în furnizarea unor servicii medicale de cea mai înaltă calitate, prin facilitarea diagnosticului avansat și personalizarea tratamentelor pentru pacienți.

Astfel, în decursul anului 2023, am deschis la Brașov, prima sală hibridă mobilă din centrul țării și una din puținele din întreaga țară. Sala hibridă mobilă este o sală de operații completă care dispune de

cele mai avansate echipamente și tehnologii disponibile la ora actuală, cărora li se adaugă un echipament mobil de radiologie 2D și 3D și un sistem de fuziune a imaginilor de ultimă generație care permit efectuarea simultană, la același pacient, a unor gesturi chirurgicale deschise și minim-invazive de chirurgie vasculară și cardiologie sub control radiologic, evitând nevoia de a supune pacientul mai multor intervenții chirurgicale consecutive. Sala hibridă mobilă este compusă din:

- braț C hibrid (C-arm) care oferă imagini radiologice de înaltă rezoluție despre starea arterelor și venelor din organismul uman;
- masă de operație radio-transparentă mobilă cu posibilitate de comandă intra-operatorie sterilă;
- sistem de navigație endovasculară, care permite fuziunea imaginilor obținute cu ajutorul unui Computer Tomograf cu substanță de contrast și a imaginilor intra-operatorii obținute cu C-arm, formând astfel imagini 3D ale organelor pacientului.

De asemenea, am continuat investițiile în domeniul chirurgiei robotice prin achiziția celui de al treilea robot da Vinci din cadrul Grupului, ce funcționează în cadrul Spitalului MedLife Polisano Sibiu. Sistemul robotic da Vinci X este o îmbinare între tehnica laparoscopică convențională și tehnologia robotică de înaltă precizie. Acest sistem complex este o extensie a chirurgului, care, datorită celor patru brațe multiarticulate și a unei tehnologii speciale, permite transpunerea, în timp real, a indicațiilor medicului în mișcări de mare finețe și precizie, mult superioare față de mișcărilor umane.

Dincolo de oportunitățile din perspectiva medicilor, chirurgia robotică oferă mult mai multe avantaje pacienților, mai ales comparativ cu abordările chirurgicale convenționale. Intervențiile efectuate cu robotul da Vinci X presupun realizarea unor incizii foarte mici, cu efecte estetice minime, dar și cu reducerea riscului de complicații intra-operatorii, a sângerărilor sau a infecțiilor.

În 2023 am marcat o serie de premiere pentru sectorul de sănătate din România. Una dintre acestea se referă la aducerea celei mai noi tehnologii robotice neurochirurgicale disponibilă la acest moment pe piața medicală internațională, la Spitalul MedLife Humanitas din Cluj, acesta devenind astfel singurul centru din România și unul dintre puținele din Europa dotate cu sistemul Brainlab. Este vorba despre o suită formată dintr-un sistem de imagistică robotică tridimensională intra-operatorie Loop-X, sistemul de neuronavigație Curve și brațul robotic Cirq, sisteme cu ajutorul cărora se pot efectua intervenții chirurgicale minim invazive de înaltă complexitate, atât pentru afecțiuni ale coloanei vertebrale, cât și pentru patologii cerebrale.

O altă premieră înregistrată în 2023, a fost introducerea sistemului de transport a probelor biologice prin intermediul dronelor, MedLife devenind astfel primul operator medical privat din România și Europa Centrală și de Est care utilizează dronele pentru transportul probelor de laborator și unul dintre puținii operatori medicali din Europa care transportă în mod curent probe biologice pe distanțe medii și mari. Cu o lungime de 120 km, traseul inițiat de MedLife între Oradea și Arad devine cea mai lungă rută de zbor cu drona pentru probe medicale, din Europa. Odată cu implementarea noii platforme de transport cu drone, se reduce timpul de livrare a probelor biologice cu peste 50%, comparativ cu transportul terestru. Astfel, Grupul MedLife reușește să ofere pacienților rezultate mai rapid, scurtând timpul de răspuns pentru 76% din gama de analize de laborator. Noul sistem de transport introdus de MedLife are la bază 3 drone Swoop Aero Kite, dotate cu tehnologie de ultimă generație și softuri performante, care permit transportul probelor în condiții depline de siguranță. Aeronavele sunt complet autonome, un singur pilot fiind capabil să monitorizeze simultan mai multe drone, factorul uman intervenind doar pentru încărcarea și descărcarea probelor. În viitor, avem în vedere extinderea numărului de locații, prin includerea pe trasee a punctelor de recoltare din județele Arad, Hunedoara, Mehedinți, Gorj, Timiș și Caraș-Severin. Dronele vor acoperi transportul de la punctele de recoltare situate în afara orașului în proporție de aproape 100%, înlocuind astfel transportul cu autovehicule, utilizat în mod obișnuit.

IT

Grupul se bazează pe furnizori internaționali pentru infrastructura hardware IT. În ceea ce privește comunicarea între diferitele locații ale Grupului, acesta utilizează o rețea Managed VPN cu SDWAN, cu echipamente de securitate de tip firewall având active servicii de anti malware, antivirus, inspecție trafic IPS, Proxy, NAT, URL filtering.

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

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

De asemenea, avem un flux de lucru integrat între operațiunile medicale și cele financiar-contabile. Acest sistem integrat este o soluție software care ia în considerare toate necesitățile companiei și modul său de organizare, pentru a conduce la atingerea scopurilor propuse și a uni toate funcțiunile. Aplicarea acestui sistem permite:

- facilitarea realizării unui sistem informațional unic, pentru toate funcțiunile companiei;
- realizarea urmăririi tuturor activităților și îmbunătățirea imaginii organizației;
- organizarea și optimizarea metodologiilor de obținere a datelor;
- introducerea celor mai noi tehnologii specifice tipului de activitate;
- eliminarea redundanței datelor folosite;
- organizarea optimă a bazei de date.

7.6 Principii privind respectarea drepturilor omului

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

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

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

7.7 Principiile Anti-Mită și Anti-Corupție

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

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

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

7.8 Protecția Avertizorilor în Interes Public (Whistleblower)

Conform politicilor interne ale Grupului și Legii nr. 361/2022 privind protecția avertizorilor în interes public, managementul Grupului se asigură că activitatea se desfășoară cu onestitate și integritate și se asigură că avertizorii care oferă informații sau care determină ca informațiile să fie dezvăluite, sau care participă la investigarea sesizărilor, sunt protejați împotriva represaliilor.

În acest sens, Consiliul de Administrație al MedLife a aprobat Politica privind protecția avertizorilor de integritate care a intrat în vigoare la data de 14.11.2023. Scopul acestei politici precum și al avertizării de integritate este să protejeze MedLife în fața abaterilor etice, a fraudelor și a oricăror alte aspecte de neconformitate care ar aduce prejudicii de imagine, comerciale sau ar atrage sancțiuni legale, afectând prestigiul și imaginea MedLife.

Politica descrie principiile și regulile generale interne referitoare la adresarea avertizărilor sau sesizărilor, a potențialelor abateri sau încălcări în cadrul MedLife, precum și măsurile de protecție a persoanelor care avertizează/sesizează sau reclamă neregularitățile, având astfel calitatea de avertizor. Ea se aplică întregului grup MedLife, respectiv tuturor societăților controlate sau în care MedLife deține participația majoritară, indiferent dacă la momentul primirii unei sesizări respectiva entitate din grupul MedLife a implementat sau nu o politică internă similară politicii MedLife.

Principalele obiective ale Politicii sunt:

- să încurajeze orice angajat, client, furnizor, contractant, sub-contractant sau alte părți care au relații cu privire la activitatea desfășurată de MedLife să raporteze orice încălcare a legii cât mai rapid posibil, având încrederea că avertizarea va fi luată în serios, investigată corect și cu asigurarea confidențialității avertizorului;
- să furnizeze avertizorului îndrumare cu privire la modul în care să își expună aceste avertizări/reclamații;
- să asigure avertizorul de lipsa oricăror represalii în cazul în care acesta a expus problemele cu bună-credință;
- să asigure respectarea drepturilor persoanelor vizate.

Principiile care guvernează protecția avertizorilor sunt următoarele:

- principiul legalității, conform căruia MedLife respectă drepturile și libertățile fundamentale, prin asigurarea respectării depline, printre altele, a libertății de exprimare și de informare, a dreptului la protecția datelor cu caracter personal, a dreptului la un nivel ridicat de protecție a consumatorilor, a dreptului la un nivel ridicat de protecție a sănătății umane, a dreptului la un nivel ridicat de protecție a mediului, a dreptului la o cale de atac eficientă și a dreptului la apărare;
- principiul responsabilității, conform căruia avertizorul este dator să susțină raportarea cu date sau informații relevante și pertinente;
- principiul imparțialității, conform căruia examinarea și soluționarea raportărilor se fac fără subiectivism, indiferent de propriile convingeri și interese;
- principiul echilibrului, conform căruia nicio persoană nu se poate prevala de prevederile prezentei Politici pentru a diminua sancțiunea disciplinară pentru o faptă a sa mai gravă;

- principiul bunei-credințe, conform căruia este ocrotită persoana care a avut motive întemeiate să creadă că informațiile referitoare la încălcările raportate erau adevărate la momentul raportării.

7.9 Responsabilitatea socială corporativă

Valorile Grupului MedLife:

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

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

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

Speranța Nu Moare de Cancer

MedLife acordă o atenție sporită profilului de țară în ceea ce privește sănătatea și se străduiește să acționeze acolo unde este mai mare nevoie, punând zi de zi o cărămidă la angajamentul asumat, acela de a face România bine. Pe segmentul de oncologie pediatrică, statisticile sunt îngrijorătoare. În fiecare zi, un copil din România este diagnosticat cu cancer, intrând în bătălie cu o boală care poate fi învinsă dacă este depistată la timp și dacă este aplicat un tratament personalizat, adaptat fiecărui pacient. Rata medie de supraviețuire la copiii diagnosticați cu cancer din țara noastră este de 69,1%, cu 10% mai mică decât media Europei de Vest.

Pentru a veni în sprijinul copiilor diagnosticați cu cancer, MedLife a pus bazele programului **#SperanțaNuMoareDeCancer**, oferind acces la unul dintre cele mai complexe teste de secvențiere din lume pentru afecțiuni oncologice, în mod gratuit. Pe baza rezultatelor testelor genetice, medicii pot alege un tratament personalizat, o terapie țintită sau imunoterapie pentru fiecare copil, ceea ce poate duce la creșterea șanselor de vindecare sau rata de supraviețuire. Mai departe, depinde și de implicarea autorităților pentru ca tratamentele necesare fiecărui pacient în parte să fie disponibile la noi în țară și accesibile indiferent de venituri.

Aproximativ 300 de copii bolnavi au beneficiat de programul MedLife, reprezentând aproximativ 50% din numărul estimativ al celor diagnosticați anual cu cancer.

Aproximativ 65% dintre cei înscriși au beneficiat în mod concret de program, permițându-le să obțină un prognostic precis, să identifice mutații relevante pentru tratament sau să anticipeze rezistența la anumite terapii. Procentul este determinat de tipologia de cancer și de stadiul actual al cunoștințelor actuale despre tipurile de cancer. Astfel, în ceea ce privește leucemiile, se poate ajunge la o interpretare de succes în peste 90% din cazuri.

Programul social MedLife va continua și în anul 2024 întrucât poate aduce o schimbare nu doar la nivel de sistem, dar mai ales la nivel de pacienți, oferind speranță în viețile celor mai vulnerabili dintre noi.

Campanie de donare de sânge

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

Cazuri pro-bono

Angajamentul Grupului rămâne acela de a trata și ajuta pacienții care au nevoie de intervenții, indiferent de mediul din care provin sau de situația lor financiară. Fie că sunt ușoare sau grave, medicii Grupului se ocupă de cazurile aduse de fundațiile umanitare sau cazurile identificate de angajații Grupului.

Consultații medicale pentru copiii din medii defavorizate

A face bine este parte din natura angajaților noștri, atitudine definitorie și pentru organizațiile pe care alegem să le susținem. În anul 2023, personalul medical generalist al MedLife a oferit consultații gratuite mai multor copii din medii defavorizate pentru a se asigura că pornesc sănătoși în taberele organizate de partenerii noștri.

Campanii de donare ghiozdane

În cadrul campaniei "**Împreună colorăm peste 100 de visuri**", angajații MedLife au pregătit 121 de ghiozdane pline de rechizite pentru copiii care se confruntă cu boli grave sau care trăiesc în medii defavorizate. Acțiunea a fost realizată prin intermediul unei asociații care oferă sprijin în lupta lor pentru educație și sănătate.

Linia telefonică medicală 24/7

Prin abonamentul MedLife, fiecare abonat beneficiază de sfaturi medicale, după care se stabilește dacă este nevoie de o consultație fizică. Linia telefonică este disponibilă abonaților 24/7, oferind acces nelimitat la informații și sfaturi medicale. În 2023, linia telefonică medicală a rămas un serviciu de bază pentru abonații MedLife.

Platforma de consultații online

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

Sfatul medicului

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

Caravane mobile pentru informare

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

InfoLife

Revista InfoLife este un proiect tradițional, lansat în urmă cu 14 ani, cu scopul de a veni în sprijinul pacienților noștri cu articole medicale de interes, informații despre cele mai noi tehnici și tehnologii, interviuri cu medici și alți români cu care **Facem România Bine Împreună**.

Facem România Verde

Proiectul Green, împreună cu fiecare acțiune întreprinsă de Grup, este esența brandului. Pe lângă respectarea promisiunii unui act medical de calitate și a excelenței dovedite fiecărui pacient, campania reprezintă dorința Grupului de a se implica și mai mult în viitorul noilor generații. În ultimii 5 ani, voluntarii MedLife au plantat zeci de mii de copaci, contribuind astfel la reîmpădurirea zonelor greu accesibile și afectate de tăierile forestiere. În plus, am susținut o campanie de educație ecologică pentru copii pentru a-i învăța să păstreze curățenia și să colecteze selectiv deșeurile.

Consum de energie responsabil

În cadrul unităților MedLife, monitorizăm consumul de energie raportat la suprafață și la tipul de activitate desfășurată. Consumăm gaz natural, energie electrică și carburant, iar principalele surse de consum sunt: sistemul de climatizare, aparatele de RMN și alte aparate de imagistică mari (radiologie, angiograf, CT).

De-a lungul timpului am implementat tehnologia LED pe care o folosim în proporție de 99%. Sălile de operație din cadrul spitalelor și nu numai, au fost echipate cu dispozitive care permit iluminare LED și au fost implementate setări eficiente din punct de vedere energetic pentru încălzire, ventilație și aer condiționat, reducând astfel energia utilizată. Iluminarea LED este folosită și în lifturi și în zonele de așteptare pentru pacienți.

În prezent, avem în implementare un set de măsuri pentru controlul inteligent la nivelul consumatorilor de diverse tipuri de energie (termică, electrică etc.), reînnoirea agregatelor de răcire (chiller-e), 2 instalații fiind înlocuite până acum. Avem în vedere și analizăm posibilitatea utilizării panourilor fotovoltaice.

Managementul deșeurilor

Managementul deșeurilor reprezintă o preocupare importantă la nivelul Grupului, fiind și unul dintre cele mai semnificative impacturi de mediu. Activitățile pe care le desfășurăm generează atât deșeuri nepericuloase, cât și periculoase. Pentru a gestiona în mod eficient acest aspect, eliminarea

deșeurilor este o activitate externalizată, având contracte specifice pentru preluarea tuturor tipurilor de deșeuri.

Pentru realizarea activităților noastre consumăm și apă, pe care o captăm în mod exclusiv din rețeaua publică. Monitorizăm lunar consumul de apă și prin procedurile interne de lucru ne asigurăm că eliminăm orice risc de contaminare biologică a apei deversate.

Totodată, în activitățile noastre utilizăm și o serie de substanțe care intră în categoria celor periculoase, cum ar fi medicamente și anumite substanțe considerate precursori de droguri (de exemplu toluen), pentru care, de asemenea, avem proceduri foarte stricte de lucru.

8 Guvernanța corporativă

8.1 Declarația de guvernanță corporativă

MedLife și membrii Consiliului de Administrație respectă regimul privind guvernanța corporativă stabilit de Legea societăților comerciale.

Începând cu 4 ianuarie 2016, a intrat în vigoare Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București ("BVB"), aplicabil tuturor emitenților de valori mobiliare tranzacționate pe piața reglementată la vedere a Bursei de Valori București. MedLife a aderat la Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București având în vedere calitatea de emitent pe piața de capital. Codul de Guvernanță Corporativă al BVB poate fi consultat pe site-ul oficial al BVB (www.bvb.ro).

Toți deținătorii de instrumente financiare beneficiază de tratament egal, Compania asigurând o comunicare eficientă, activă și transparentă cu acționarii săi. În acest sens, pe website-ul MedLife, în secțiunea Relația cu Investitorii – Guvernanța Corporativă – Documente de Guvernanță Corporativă, pot fi consultate următoarele politici și proceduri: Procedura de organizare și desfășurare a Adunărilor Generale ale Acționarilor, Codul de etică și conduită, Codul de responsabilitate socială, Politica privind previziunile, Statutul de Guvernanță Corporativă, Regulamentul de funcționare al Comitetului de Audit, Politica privind Dividendele și Politica de Remunerare, documente la care se face referire în Declarația privind Respectarea Codului de Guvernanță Corporativă.

Grupul monitorizează politicile de mediu, sociale și de resurse umane prin procedurile de guvernanță corporativă existente. Responsabilitatea a fost delegată de către Consiliul de Administrație către echipa de management specifică fiecărui departament existent.

8.2 Structura acționariatului

La 31 decembrie 2023, structura sintetică a acționariatului Med Life S.A., conform datelor primite de la Depozitarul Central a fost următoarea:

	Număr acțiuni	% din Capitalul social
Persoane juridice	289,227,475	54.42%
Marcu Mihail	78,484,828	14.77%
Cristescu Mihaela Gabriela	74,642,760	14.04%

Marcu Nicolae	55,341,600	10.41%
Alți acționari	33,785,305	6.36%
Total	531,481,968	100.00%

Structura acționariatului în funcție de tip și țară

	Număr acțiuni	% din Capitalul social
Persoane juridice din România	227,430,766	42.79%
Persoane juridice din străinătate	61,796,709	11.63%
Persoane fizice din România	242,162,358	45.56%
Persoane fizice din străinătate	92,135	0.02%
Total	531,481,968	100.00%

Cei mai mari acționari la data de 31 decembrie 2023*

	Număr acțiuni	% din Capitalul social
Marcu Mihail	78,484,828	14.77%
Cristescu Mihaela Gabriela	74,642,760	14.04%
Fondul de Pensii administrat privat NN	70,356,940	13.24%
Marcu Nicolae	55,341,600	10.41%
Fondul de Pensii administrat privat AZT Viitorul Tău	46,219,200	8.70%
Total	325,045,328	61.16%

*Acționari cu o deținere mai mare de 5% din capitalul social al companiei.

8.3 Organele de conducere ale Companiei

MedLife este administrată în sistem unitar de către Consiliul de Administrație, format din 7 membri numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși. Dintre cei 7 membri ai Consiliului de Administrație MedLife, 3 membri sunt membri independenți. Consiliul de Administrație este responsabil de conducerea MedLife, acționând în interesul societății și protejând interesele generale ale acționarilor acesteia prin asigurarea unei dezvoltări sustenabile a Societății. Conform Actului Constitutiv, Consiliul de Administrație este responsabil pentru toate actele utile și necesare în vederea îndeplinirii obiectului de activitate al MedLife, inclusiv cu privire la administrarea filialelor sau a investițiilor MedLife, cu excepția atribuțiilor care sunt prin lege atribuite Adunării Generale a Acționarilor.

Consiliului de Administrație

La data de 31 decembrie 2023, componența Consiliului de Administrație a fost următoarea:

Nume	Funcție	Data numirii	Data încetare mandat
Mihail Marcu	Președinte al Consiliului de Administrație, Director General	01.08.2006	21.12.2024
Ana Maria Mihăescu	Membru independent în Consiliul de Administrație	01.09.2017	21.12.2024
Dimitrie Pelinescu-Onciul	Membru în Consiliul de Administrație	01.05.2017	21.12.2024
Dorin Preda	Membru în Consiliul de Administrație, Director Executiv	02.05.2017	21.12.2024
Nicolae Marcu	Membru în Consiliul de Administrație, Director Executiv	01.05.2017	21.12.2024
Voicu Cheța	Membru independent în Consiliul de Administrație	21.12.2020	20.12.2024
Ovidiu Fer	Membru independent în Consiliul de Administrație	21.12.2020	20.12.2024

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

Mihail Marcu este președintele Consiliului de Administrație al MedLife din august 2006 și Director General al MedLife din decembrie 2016. Mihail Marcu este absolvent al Universității din București, Facultatea de Matematică și Informatică (1995) și a urmat o serie de studii post-universitare și cursuri de specializare ale Institutului Bancar Român, The Open University, DC Gardner training sau Codecs, atât în România cât și în străinătate. Anterior deținerii funcției de membru în Consiliul de Administrație al MedLife, între ianuarie 2004 și august 2006 Mihail Marcu a fost Director General al MedLife, iar anterior a deținut funcția de vice-președinte al RoBank S.A. (în prezent, OTP Bank România S.A.), fiind autorizat în această calitate de către Banca Națională a României. Anterior, Mihail a ocupat diverse funcții la Credit Bank România S.A., respectiv RoBank S.A., inclusiv inspector de credite, șef serviciu credite, director al departamentului de credite și director al departamentului corporativ.

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

Ana Maria Mihăescu este membru al Consiliului de Administrație al MedLife din septembrie 2017. Timp de 20 ani, Ana Maria Mihăescu a condus misiunea International Finance Corporation („IFC”) din România, divizie a Băncii Mondiale și cel mai mare finanțator al sectorului privat în țările emergente. În perioada 2011 - 2016, Ana Maria Mihăescu a avut rol decizional în ceea ce privește proiectele IFC din mai multe țări europene, inclusiv România. Anterior a ocupat funcții de top management în sectorul bancar. În perioada 2016 - 2023, a făcut parte din Consiliul de Supraveghere Raiffeisen Bank ocupând funcția de membru independent.

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

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

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

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

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

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

Voicu Cheța (1981) - Membru independent al Consiliului de Administrație

Voicu Cheța este membru al Consiliului de administrație al MedLife din decembrie 2020. Este avocat în Baroul București cu peste 15 ani de experiență juridică. Practica sa specializată acoperă diverse domenii precum litigii comerciale de mare valoare, arbitraj comercial, insolvență și restructurare, relații de muncă, achiziții publice, litigii administrative, recuperarea datoriilor și dreptul societăților comerciale. În domeniul consultanței și reprezentării juridice în fața instanțelor și tribunalelor arbitrale, el a dobândit o imagine de ansamblu și abilități dovedite pentru a aborda relațiile juridice comerciale într-un mod care să asigure corelarea acestora cu nevoile activității economice.

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

Ovidiu Fer este membru al Consiliului de Administrație al MedLife din decembrie 2020. Este absolvent al Academiei de Studii Economice din București, Facultatea de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori (2006) și deține un MBA la INSEAD (2014). În 2016, Ovidiu Fer a fondat Fondul Regional de Investiții Alpha Quest, iar din 2018 este membru al Comitetului consultativ al Fondului GapMinder VC. Anterior, a fost membru al Comitetului de investiții al fondurilor IJC (2014-2016) și consilier extern al Elliott Advisors (2013-2014). De asemenea, în perioada 2007-2013 a ocupat funcția de analist financiar, expert pe piața de frontieră și manager al companiei Wood & Company România, iar în perioada 2005-2007 a fost analist financiar la KTD Invest.

Comitetul de audit

Comitetul de Audit este format din trei membri independenți, astfel:

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

Comitetul de Audit are, în principal, următoarele atribuții:

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

Comitetul de Remunerare

Comitetul de remunerare este format din trei membri independenți, astfel:

Nume	Funcție
Voicu Cheța	Membru independent în Consiliul de Administrație – Președinte al Comitetului de Remunerare
Ana Maria Mihăescu	Membru independent în Consiliul de Administrație
Ovidiu Fer	Membru independent în Consiliul de Administrație

Comitetul de Remunerare are următoarele responsabilități principale:

- Decizii privind remunerarea membrilor Comitetului Executiv și a celorlalți administratori neexecutivi ai Societății, conform deciziei Consiliului de Administrație. În luarea unor astfel de decizii, Comitetul de Remunerare trebuie să țină cont de interesele pe termen lung ale acționarilor, investitorilor și ale altor participanți la afacerile MedLife;
- Aplicarea Hotărârilor Consiliului de Administrație care intră în sfera de activitate a comitetului.

Politica de Remunerare revizuită a Societății a fost aprobată în cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 27 aprilie 2021 și este disponibilă pe website-ul companiei, în secțiunea Relația cu Investitorii - Guvernanța Corporativă – Documente Guvernanță Corporativă. De asemenea, MedLife a întocmit Raportul de remunerare pentru anul 2023, conform prevederilor legislației privind piața de capital, raport supus votului consultativ al acționarilor în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 29 aprilie 2024.

Comitetul Executiv

Comitetul executiv este condus de dl. Mihail Marcu, Președinte al Consiliului de Administrație și Director General, de dl. Nicolae Marcu, membru al Consiliului de Administrație și Director de Sănătate și Operațiuni și de dl. Dorin Preda, membru al Consiliului de Administrație și responsabil de Finanțe și Trezorerie. Sub îndrumarea managerilor cheie menționați mai sus se află un grup de manageri executivi, cu experiență solidă în cadrul Grupului, care gestionează funcțiile, liniile de

afaceri și unitățile centrale. Acești profesioniști au un grad semnificativ de independență și libertate în implementarea bugetelor stabilite pentru unitățile și liniile de afaceri.

În cursul anului 2023, componența Comitetului Executiv a fost următoarea:

Nume	Funcție	Data numirii	Data încetare mandat
Mihail Marcu	Director General (CEO)	01.04.2017	21.10.2024
Nicolae Marcu	Director de Sănătate și Operațiuni	03.04.2017	21.10.2024
Dorin Preda	Director Finanțare și Trezorerie	03.04.2017	21.10.2024
Alina Irinoiu	Director Financiar (CFO)	20.09.2022	21.10.2024
Radu Petrescu	Director de Resurse Umane	13.09.2017	21.10.2024
Marius Petrilă	Director IT	12.04.2021	21.10.2024
Mariana Brateș	Director Aprovizionare	03.04.2017	21.10.2024
Larisa Chirirac	Director Medical	02.05.2018	21.10.2024
Vera Firu	Director Economic și Fiscal	03.04.2017	21.10.2024
Mirela Dogaru	Director Corporate	03.04.2017	21.10.2024

Control Intern – funcția de Audit Intern

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

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

Obiectivele controlului și auditului intern sunt:

- analizarea și aprecierea acurateței sarcinilor realizate;
- analizarea conformității societății cu procedurile interne;
- depistarea cazurilor de lipsă de spirit economic, a cazurilor de risipă, abuzurilor și altor nereguli, cu indicarea persoanelor/ posturilor răspunzătoare de ele;
- prezentarea către Consiliul de Administrație a informațiilor obiective din sfera acoperită de control și înaintarea de propuneri în vederea eliminării neregulilor constatate și urmărirea realizării lor;
- oferirea de analize, evaluări și recomandări pentru Consiliul de Administrație.

Controlul intern în cadrul Grupului urmărește:

- conformitatea cu legislația în vigoare;
- aplicarea deciziilor luate de conducerea societății;
- buna funcționare a activității interne;
- utilizarea eficientă a resurselor;

- prevenirea și controlul riscurilor care pot împiedica atingerea obiectivelor fixate;
- asigurarea managementului contabil și monitorizare financiară a activităților Grupului.

Controlul intern se aplică:

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

8.4 Evoluția acțiunii la Bursa de Valori București

În luna decembrie 2016, în urma aprobării de către Autoritatea de Supraveghere Financiară ("ASF") a prospectului de ofertă publică inițială de vânzare acțiunii (IPO), MedLife a fost admisă la tranzacționare pe segmentul principal, categoria Premium, la un preț final de ofertă de 26 RON, acțiunile companiei tranzacționându-se sub simbolul "M".

Acțiunile MedLife sunt incluse în componența mai multor indici BVB, inclusiv în cea a indicelui BET - indicele de referință al pieței de capital din România, care reflectă evoluția celor mai tranzacționate companii de pe piața reglementată a BVB. De asemenea, acțiunile MedLife sunt incluse și în indicii dedicați piețelor emergente și de frontieră ai furnizorilor globali de indici FTSE Russell și MSCI, respectiv FTSE Global All Cap, MSCI Frontier IMI și MSCI Romania IMI.

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor MedLife din data de 3 august 2023, a fost aprobată majorarea capitalului social al Societății cu suma de 99.652.869 RON prin emisiunea unui număr de 398.611.476 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,25 RON/acțiune. Majorarea capitalului social a fost realizată prin încorporarea primei de emisiune și a rezultatului reportat, iar acțiunile nou-emise au fost alocate în mod gratuit acționarilor Societății înregistrați în registrul acționarilor deținut de Depozitarul Central S.A. la data de 5 septembrie 2023 ("Data de Înregistrare"). Astfel, fiecare acționar înregistrat în registrul acționarilor la Data de Înregistrare a primit gratuit 3 acțiuni nou-emise pentru fiecare acțiune deținută la Data de Înregistrare. Acțiunile nou-emise sunt acțiuni nominative, dematerializate, admise la tranzacționare pe segmentul Principal, categoria Premium a Bursei de Valori București.

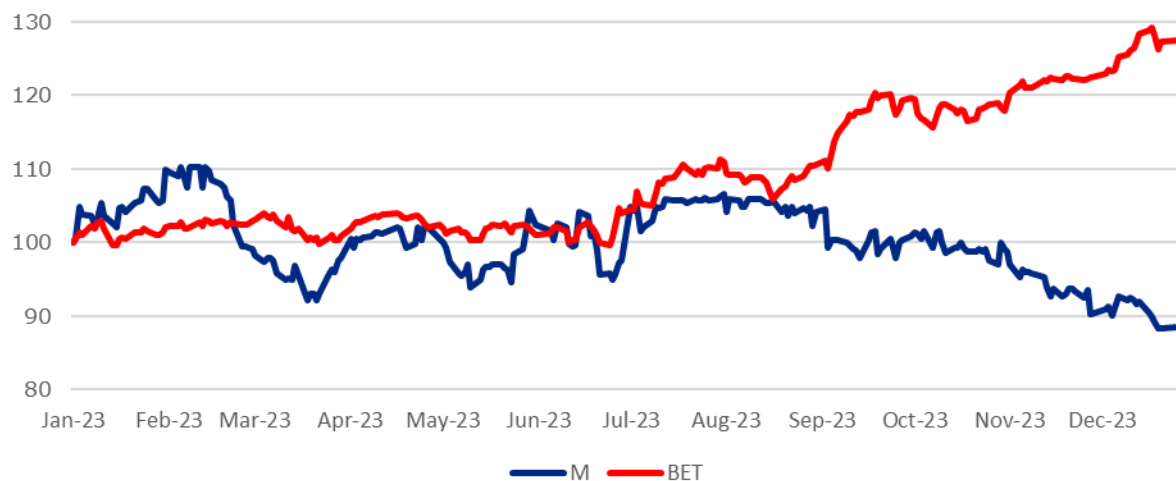
În perioada 1 ianuarie - 31 decembrie 2023, acțiunile MedLife s-au tranzacționat între un preț minim* de 3,98 RON/acțiune și un preț maxim* de 5,00 RON/acțiune.

**Prețuri ajustate ca urmare a majorării capitalului social aprobată în cadrul AGEA din 3 august 2023.*

Volumul total tranzacționat în 2023 a fost de 38.368.922 acțiuni, cu o valoare totală de 174.965.621 RON, reprezentând un rulajul mediu zilnic de 154.713 acțiuni, respectiv 705.507 RON.

La data de 31 decembrie 2023, capitalizarea MedLife a fost de 2.115.298.233 RON.

Evoluția prețului MedLife vs indicele BET



În vederea asigurării unui nivel eficient de lichiditate pentru acțiunile tranzacționate la BVB, începând cu anul 2020, MedLife a încheiat cu S.S.I.F. BRK Financial Group ("Intermediar" sau "Market Maker"), un contract privind prestarea de către Intermediar a activității de Market Maker pentru acțiunile **M**, pe Piața Reglementată la Vedere administrată de BVB, în conformitate cu prevederile Reglementărilor BVB. MedLife devenea astfel, primul emitent din componența indicelui BET care încheia un contract de Market Making cu un intermediar.

Contractul a fost în vigoare pe tot parcursul anului 2023, cu scopul este de a menține lichiditatea acțiunilor MedLife și de a asigura tranzacționarea la un preț corect și transparent.

Programe de răscumpărare

În cursul anului 2023, au fost derulate două programe de răscumpărare a acțiunilor proprii. Programele de răscumpărare au fost derulate în conformitate cu reglementările aplicabile în materie de programe de răscumpărare, respectiv cu articolul 5 din Regulamentul UE 596/2014 privind abuzul de piață și cu Regulamentul Delegat (UE) 2016/1052.

Programul de răscumpărare aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 2 din 29 septembrie 2021

În data de 2 mai 2023, MedLife a informat investitorii și acționarii asupra finalizării programului de răscumpărare a acțiunilor proprii a cărui durată a expirat în data de 18 aprilie 2023 și care a fost derulat în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 2 din 29 septembrie 2021, prin care s-a aprobat răscumpărarea din piață a unui număr maxim de 5.470.671 acțiuni proprii, pentru o perioadă maximă de 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, la un preț de achiziție cuprins între 10 și 30 RON/acțiune.

Programul de răscumpărare a fost demarat în data de 7 ianuarie 2022, prin Hotărârea Consiliului de Administrație din data de 7 ianuarie 2022 și s-a derulat în perioada 7 ianuarie 2022 – 18 aprilie 2023, BT Capital Partners S.A.. fiind Intermediarul programului.

Programul de răscumpărare a avut următoarele rezultate:

	2023	2022
Număr de acțiuni răscumpărate	23.592	382.134
Prețul mediu de răscumpărare (RON/acțiune)	16,9951	20,4961
Prețul total plătit pentru acțiunile răscumpărate (exclusiv comisioanele de brokeraj și alte costuri de achiziție)	8.233.188,14 RON	

Scopul programului a fost ca acțiunile proprii răscumpărate să fie oferite foștilor sau actualilor membri ai conducerii, sau foștilor sau actualilor angajați ai unora dintre filialele Med Life S.A. în schimbul acțiunilor/părților sociale deținute de aceștia în respectivele filiale ale Med Life S.A..

Programul de răscumpărare aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 1 din 3 august 2023

În data de 28 septembrie 2023, ca urmare a Hotărârii Consiliului de Administrație din data de 27 septembrie 2023, MedLife a demarat programul de răscumpărare a acțiunilor proprii, program care vizează dobândirea unui număr de acțiuni proprii a căror valoare nominală totală este egală cu maxim 10% din capitalul social subscris al Societății de la data răscumpărării, pentru o perioadă maximă de 18 luni de la data publicării hotărârii AGEA în Monitorul Oficial al României, la un preț pe acțiune (i) minim egal cu prețul de piață al unei acțiuni de la BVB din momentul efectuării achiziției și (ii) maxim egal cu valoarea cea mai mare dintre prețul ultimei tranzacții independente și prețul cel mai ridicat din momentul respectiv al ofertei de achiziționare de pe BVB.

Acțiunile dobândite în cadrul acestui program de răscumpărare vor fi oferite angajaților și membrilor conducerii Societății, foștilor sau actualilor membri ai conducerii sau foștilor sau actualilor angajați ai unora dintre filialele Societății și/sau vor fi oferite la schimb pentru acțiuni/părți sociale deținute în filialele Societății de foștii sau actualii membri ai conducerii sau foștii sau actualii angajați ai unora dintre filialele Societății.

La 31 decembrie 2023, numărul de acțiuni răscumpărate în cadrul acestui program de răscumpărare a fost de 20.000 de acțiuni la un preț mediu de răscumpărare (RON/acțiune) de 4,3283 (răscumpărări efectuate după emiterea acțiunilor gratuite).

Acest program de răscumpărare este în derulare la data emiterii acestui raport, Compania informând săptămânal investitorii și acționarii, prin intermediul BVB și al website-ului propriu, asupra evoluției lui.

8.5 Relația cu Investitorii

Departamentul Relația cu Investitorii și echipa de management a Companiei, participă în mod constant la o serie de evenimente dedicate investitorilor și analiștilor financiari români și străini - conferințe naționale și internaționale, întâlniri individuale și de grup, online sau în format fizic, teleconferințe -, pentru a prezenta grupul MedLife, rezultatele operaționale și financiare, strategia și perspectivele acestuia.

În fiecare an MedLife organizează patru teleconferințe pentru prezentarea rezultatelor financiare ale Grupului: anuale, trimestriale și semestriale. Organizarea acestor teleconferințe este anunțată prin comunicate emise și diseminate atât prin intermediul website-ului companiei, cât și la Bursa de Valori București, iar participarea se poate face prin solicitarea datelor de conectare. Ulterior,

transcriptul acestor conferințe este disponibil pe website-ul MedLife, pe pagina dedicată Relației cu Investitorii, în secțiunea de Raportări periodice / anuale.

În cursul anului 2023, reprezentanții MedLife au participat la următoarele conferințe organizate în format fizic, adresate analiștilor financiari și investitorilor instituționali străini și din România:

- Wood Romania Investor Day, Londra (3 martie)
- Wood Frontier Investor Days Conference, București (7 - 8 septembrie)
- Wood's Winter Wonderland EMEA Conference, Praga (5 decembrie)

Evaluarea conform indicatorului VEKTOR - Asociația Română pentru Relația cu Investitorii ("ARIR")

VEKTOR by ARIR este un indicator care evaluează eficiența comunicării cu investitorii a companiilor listate la BVB, indicator calculat de către ARIR conform unei metodologii dezvoltate în colaborare cu o serie de profesioniști ai piețelor de capital, precum și investitori la bursă. În anul 2023, pentru al doilea an consecutiv, MedLife a obținut punctajul maxim în cadrul acestei evaluări, respectiv nota 10.

Astfel, MedLife se poziționează în topul companiilor listate la BVB care respectă cele mai bune practici privind transparența, guvernanta corporativă și comunicarea cu investitorii, indicând o preocupare constantă pentru atragerea și reținerea acționarilor.

9 Expunerea la risc și managementul riscului

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

În cursul activității sale, Grupul este expus la o serie de riscuri financiare, inclusiv riscul de credit, rata dobânzii, lichiditate și valută. Obiectivele, politicile și procesele Grupului pentru gestionarea acestor riscuri și metodele utilizate pentru măsurarea riscurilor sunt prezentate mai jos. Funcția centrală de trezorerie are un rol important în gestionarea riscurilor financiare ale Grupului, cu scopul de a controla și gestiona expunerea financiară și costurile financiare ale Grupului, cu un echilibru între risc și costuri.

(a) Riscul de credit

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

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

Creanțele comerciale sunt reprezentate net de provizionul pentru pierderi de credit așteptate. Riscul de credit cu privire la creanțele comerciale este limitat datorită numărului mare de clienți care

cuprinde baza de clienți a Grupului, care este formată în principal atât din persoane fizice, cât și din companii. Aproximativ 60% din totalul vânzărilor sunt în numerar, restul fiind bazat pe emiterea de facturi. Situația financiară a acestor clienți în raport cu gradul lor de credit este evaluată în mod continuu.

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

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

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

Valorile contabile brute ale activelor financiare (înainte de reducerile pentru pierderi din credit) incluse în situația poziției financiare reprezintă expunerea maximă a Grupului la riscul de credit în legătură cu aceste active. Grupul are doar 27% din vânzările sale în cursul anului 2023 care derivă din tratamentul pacienților asigurați CNAS (concentrarea riscului de credit) - dependență de clienții majori, dar în opinia conducerii, riscul de credit asociat cu soldul creanțelor este considerat a fi scăzut, pe baza practicii istorice și a specificului contractelor.

La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, Grupul nu a considerat că există o concentrare semnificativă a riscului de credit.

(b) Riscul ratei dobânzii

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

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

Contractele de închiriere încheiate în moneda națională sunt expuse riscului și din cauza procesului de reevaluare de mai sus, întrucât rata de actualizare în acest caz este legată de ratele interne de împrumut pentru fondurile retrase în moneda națională.

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

(c) Riscul de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate revine consiliului de administrație, care a construit un cadru adecvat de gestionare a riscului de lichiditate pentru gestionarea cerințelor

de finanțare și de gestionare a lichidității Grupului pe termen scurt, mediu și lung. Grupul gestionează riscul de lichiditate prin menținerea rezervelor adecvate, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar previzionate și reale și potrivirea profilurilor de scadență ale activelor cu cele ale datoriilor financiare.

(d) Riscul valutar

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

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

Litigii

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

10 Evenimente corporative

10.1 Evenimente corporative în cursul anului 2023

Adunarea Generală Anuală a Acționarilor din 27 aprilie 2023

În data de 24 martie 2023 a fost publicat Convocatorul AGOA anuală 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.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 3 august 2023

În data de 3 iulie 2023 a fost publicat Convocatorul AGEA pentru data de 03/04 august 2023. Au fost supuse aprobării acționarilor MedLife, în principal, următoarele:

- Majorarea capitalului social al Societății cu suma de 99.652.869 RON, de la 33.217.623 RON la valoarea de 132.870.492 RON, prin emisiunea unui număr de 398.611.476 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,25 RON/acțiune;
- Modificarea Actului Constitutiv al Societății ca urmare a Majorării de Capital Social.

Punctele de pe ordinea de zi au fost aprobate integral, în cadrul ședinței AGEA din data de 3 august 2023.

Majorarea capitalului social a fost realizată prin încorporarea primei de emisiune și a rezultatului reportat, iar acțiunile nou-emise au fost alocate în mod gratuit acționarilor Societății înregistrați în registrul acționarilor deținut de Depozitarul Central S.A. la data de 5 septembrie 2023 ("Data de Înregistrare"). Fiecare acționar înregistrat în registrul acționarilor la Data de Înregistrare a primit gratuit 3 (trei) acțiuni nou-emise pentru fiecare acțiune deținută la Data de Înregistrare. Acțiunile nou-emise sunt acțiuni nominative, dematerializate, admise la tranzacționare pe segmentul Principal, categoria Premium a Bursei de Valori București.

Majorarea capitalului social s-a realizat pentru susținerea activității curente a Societății, în linie cu strategia de creștere a acesteia.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 22 decembrie 2023

În data de 24 noiembrie 2023 a fost publicat Convocatorul AGEA pentru data de 22/23 decembrie 2024. Principalul subiect supus aprobării acționarilor MedLife, a fost majorarea limitei creditului sindicalizat cu o sumă suplimentară de 50 milioane euro.

Punctele de pe ordinea de zi au fost aprobate integral, în cadrul ședinței AGEA din data de 22 decembrie 2023.

10.2 Evenimente ulterioare perioadei de raportare

La data de 14 martie 2024, Grupul a majorat facilitățile existente cu 50 de milioane de euro prin semnarea unui act adițional la contractul sindicalizat existent. Sindicatul de bănci care a semnat majorarea este format din Banca Comercială Română, în calitate de coordonator, mandated lead arranger, agent de documentare, agent de facilitare și securitate și bookrunner, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Société Générale, Banca Transilvania și ING Bank, în calitate de creditori originali. Noile fonduri vor fi dedicate consolidării și extinderii Grupului la nivel național, prin dezvoltarea de spitale regionale, unde pacientul va beneficia de o abordare la 360 de grade, atât din punct de vedere al complexității actului medical, cât și al calității serviciilor complementare. Extinderea infrastructurii medicale și a programul de fuziuni și achiziții reprezintă, de asemenea, o prioritate și, în plus, Grupul va continua intens eforturile de cercetare, urmând să le intensifice prin noi investiții în cursul anului.

**Președinte Consiliu de Administrație,
Mihail MARCU**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Med Life SA

Raport asupra auditului situatiilor financiare individuale

Opinia

Am auditat situatiile financiare individuale ale societatii Med Life SA („Societatea”) cu sediul social in Calea Grivitei nr. 365, sector 1, Bucuresti, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 8422035, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2023, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si note la situatiile financiare individuale, inclusiv un sumar al politicilor contabile materiale.

In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2023, cat si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Bazele opiniei

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

Aspecte cheie de audit

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

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

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

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

Aspect cheie de audit	Modul in care aspectul a fost tratat in cadrul auditului
<p>Recuperabilitatea investitiilor in alte entitati</p> <p>Valoarea contabila a investitiilor in alte entitati (reprezentand entitati controlate) la 31 decembrie 2023 este de 488 milioane lei. Toate entitatitile cu un cost al investitiei semnificativ in situatiile financiare individuale, au in acelasi timp un fond comercial semnificativ alocat asupra lor in situatiile financiare consolidate ale grupului Med Life. Prin urmare, testul anual de depreciere a fondului comercial efectuat in situatiile financiare consolidate la nivelul unitatilor generatoare de numerar („UGN”), reprezentand entitatile individuale , este relevant si pentru evaluarea recuperabilitatii valorii contabile a investitiilor in alte entitati din situatiile financiare individuale. Conducerea a efectuat un test anual de depreciere la nivelul a 47 unitati generatoare de numerar, folosind modelul fluxurilor actualizate de numerar. Conducerea estimeaza fluxurile de numerar ale UGN-urilor, pentru a determina valoarea recuperabila a fiecarei UGN.</p> <p>Dupa cum este prezentat in Nota 4.1 la situatiile financiare individuale, pentru a calcula valoarea recuperabila, conducerea face rationamente si estimari semnificative in ceea ce priveste ipotezele de crestere ale veniturilor si marjelor operationale, precum si a ratei de actualizare care este aplicata fluxurilor estimate de numerar.</p> <p>Acest aspect reprezinta un aspect cheie de audit, avand in vedere rationamentele si estimarile facute de conducere pt a determina proiectiile de fluxuri viitoare de numerar care se bazeaza pe ipoteze impactate de conditiile de piata viitoare asteptate pentru Romania, incertitudinile cu privire la mediul economic actual si valoarea contabila semnificativa a costului investitiilor in alte entitati. Prezentarile Societatii in ceea ce priveste costul investitiilor in alte entitati si testul de depreciere corespunzator sunt incluse in Nota 3.4.2 (Estimari si ipoteze) si Nota 4.1 (Costul investitiilor) din situatiile financiare.</p>	<p>Am analizat evaluarea conducerii in ceea ce priveste recuperabilitatea valorii contabile a costului investitiilor in alte entitati, concentrandu-ne pe ipotezele cheie facute de conducere. In mod specific, munca noastra a inclus, fara a se limita la, urmatoarele proceduri:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am efectuat o intelegere detaliata a procesului intern al Societatii de testare pentru depreciere a investitiilor in alte entitati si a fluxului de documente si controalelor cheie asociate acestui proces; • Pentru un esantion de teste de depreciere pentru investitii in alte entitati semnificative: <ul style="list-style-type: none"> ○ Am reconciliat ipotezele care au fost utilizate in modelele de fluxuri viitoare de numerar cu planurile de afaceri aprobate; ○ Am implicat specialistii nostri evaluatori pentru a ne asista sa evaluam daca metodologia utilizata pentru estimarea valorii recuperabile a UGN-urilor este corespunzatoare si conforma cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara, pentru a testa acuratetea matematica a modelului fluxurilor de numerar actualizate, precum si a evalua rezonabilitatea ratelor de actualizare folosite pentru a actualiza fluxurile viitoare de numerar pentru fiecare UGN si ipotezele macroeconomice cheie; ○ Am evaluat ipotezele utilizate in estimarea fluxurilor viitoare de numerar comparativ cu performanta istorica, pentru a determina rezonabilitatea estimarilor conducerii; ○ Am evaluat analiza de senzitivitate pregatita de conducere in ceea ce priveste ipotezele cheie si am efectuat analize de senzitivitate independente aditionale, pentru a evalua impactul unor posibile modificari ale ipotezelor asupra rezultatelor testului de depreciere. • Am analizat competenta specialistilor externi angajati de conducere si obiectivitatea si independenta acestora, pentru a determina daca au calificarile corespunzatoare pentru a efectua analiza de depreciere; • Am evaluat prezentarile relevante incluse in situatiile financiare.

Alte informatii

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

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

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

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

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

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

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

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare individuale

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

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

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

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

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

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

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

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

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

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale la data de 31 decembrie 2023, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, articolele 15-19;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale intocmite la data de 31 decembrie 2023 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.
- d) Raportul de remunerare identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de articolul 107 (1) si (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

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

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Societatii de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 27 aprilie 2023 pentru a audita situatiile financiare individuale ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021, 2022 si 2023.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare individuale exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in in data de 26 martie 2024 si actualizat in data de 29 martie 2024.

Servicii non-audit

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

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

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

Am efectuat un angajament de asigurare rezonabila asupra conformitatii situatiilor financiare individuale prezentate in format XHTML ale Med Life („Societatea”) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, cu cerintele Regulamentului delegat (UE) 2019/815 al Comisiei din 17 decembrie 2018 de completare a Directivei 2004/109/CE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic („Regulamentul ESEF”).

Aceste proceduri se refera la testarea formatului si a consecventei formatului electronic al situatiilor financiare individuale (XHTML) cu situatiile financiare individuale auditate si exprimarea unei opinii asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare individuale ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 cu cerintele Regulamentului ESEF. In conformitate cu aceste cerinte, formatul electronic al situatiilor financiare individuale incluse in raportul anual trebuie sa fie prezentat in format XHTML.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta

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

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

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

Responsabilitatea auditorului

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

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

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

Independenta noastra si managementul calitatii

Aplicam Standardul Internațional de Management al Calitatii 1, Managementul Calitatii pentru firmele care efectueaza audituri sau revizuirii ale situatiilor financiare sau alte misiuni de asigurare sau servicii conexe, care necesita proiectarea, implementarea și operarea unui sistem de management al calitatii, inclusiv politici sau proceduri privind conformitatea cu cerintele etice, standardele profesionale si cerintele legale si de reglementare aplicabile. Ne-am mentinut independenta si confirmam ca am respectat cerintele privind etica si independenta impuse de Codul International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA).

Sumarul procedurilor efectuate

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

- am obtinut o intelegere a controlului intern si procesele legate de aplicarea Regulamentului ESEF in ceea ce priveste situatiile financiare individuale ale Societatii, inclusiv intocmirea situatiilor financiare individuale ale Societatii in format XHTML
- am testat validitatea formatului XHTML aplicat
- am verificat daca formatul electronic al situatiilor financiare individuale (XHTML) corespunde situatiilor financiare individuale auditate.

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

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

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

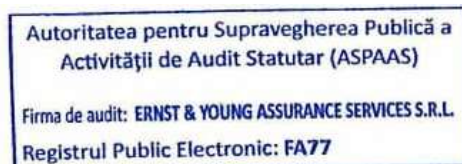
In numele,

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

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



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



Bucuresti, Romania
29 martie 2024



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

MED LIFE S.A.

SITUAȚII FINANCIARE SEPARATE-
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 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: 132.870.492 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 SEPARATE	7 - 55

ACTIVE	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active Imobilizate			
Imobilizari necorporale	5	19,166,955	14,665,892
Imobilizari corporale	5	356,486,820	342,815,667
Drepturi de utilizare a activelor	13, 14	52,406,445	71,911,269
Investitii in subsidiare	4.1	488,124,810	398,886,091
Alte active financiare	4.2	15,825,680	14,945,160
Total Active Imobilizate		932,010,711	843,224,079
Active Circulante			
Stocuri	6	14,382,019	12,513,597
Creante comerciale	7.1	87,202,024	66,525,981
Imprumuturi acordate partilor afiliate	23	161,747,816	162,430,816
Alte active	7.2	27,118,812	18,251,900
Numerar si echivalente de numerar	8	10,201,516	15,141,431
Cheltuieli in avans	9	1,228,014	2,674,932
Total Active Circulante		301,880,201	277,538,657
TOTAL ACTIVE		1,233,890,912	1,120,762,736
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Datorii pe termen lung			
Datorii din leasing	13, 14	30,921,580	50,184,177
Alte datorii pe termen lung	14	-	12,651,217
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	14	593,857,396	508,264,032
Datorii cu impozitul amanat	24	16,905,872	19,052,772
Total Datorii pe Termen Lung		641,684,848	590,152,198
Datorii Curente			
Datorii comerciale si alte datorii	10	160,343,456	122,505,239
Descoperire de cont	14	9,949,200	9,894,800
Portiunea curenta a datoriei din leasing	13	24,607,775	26,229,711
Portiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	14	45,140,930	31,933,045
Imprumuturi primite de la partile afiliate	23	10,538,675	12,632,124
Datorii cu impozitul pe profit curent	24	97,549	980,993
Provizioane	12	2,790,424	3,480,319
Alte datorii	11	14,497,795	17,677,023
Total Datorii Curente		267,965,804	225,333,254
TOTAL DATORII		909,650,652	815,485,452
CAPITAL PROPRIU			
Capital emis si prime de capital	15	132,562,337	83,812,556
Actiuni proprii	15	(681,894)	(3,219,221)
Rezerve	16	141,691,848	141,003,106
Rezultat reportat		50,667,968	83,680,844
TOTAL CAPITAL PROPRIU		324,240,259	305,277,285
TOTAL CAPITAL PROPRIU SI DATORII		1,233,890,911	1,120,762,736

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Nota	12 luni incheiate la 31 decembrie,	
		2023	2022
Venituri din contracte cu clientii	17	636,435,030	586,566,266
Alte venituri operationale	18.1	8,166,567	6,826,511
Venituri din dividende	18.2	24,503,878	-
Venituri Operationale		669,105,475	593,392,777
Consumabile si materiale de reparatii		(88,422,209)	(81,748,854)
Cheltuieli cu tertii	19	(236,076,062)	(205,746,479)
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	21	(184,464,871)	(173,443,751)
Contributii sociale	21	(7,097,321)	(6,090,747)
Amortizare si depreciere	5, 13	(62,185,124)	(57,865,833)
Pierderi si castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	7	(949,607)	(889,139)
Alte cheltuieli operationale	20	(44,352,874)	(44,119,711)
Cheltuieli Operationale		(623,548,068)	(569,904,514)
Profit Operational		45,557,407	23,488,263
Venit financiar	22	12,904,228	6,922,660
Costul finantarii	22	(39,774,586)	(21,855,297)
Alte cheltuieli financiare	22	(4,100,145)	(2,752,063)
Rezultat Financiar		(30,970,503)	(17,684,700)
Rezultat Inainte de Impozitare		14,586,903	5,803,563
Venitul/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit	24	2,146,900	(2,196,569)
Rezultat Dupa Impozitare		16,733,803	3,606,994
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate in contul de profit sau pierdere			
Reevaluarea terenurilor si cladirilor	16	-	47,470,993
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	24	-	(7,595,359)
TOTAL ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL		-	39,875,634
TOTAL REZULTAT GLOBAL		16,733,803	43,482,628

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Nota	Perioada incheiata la 31 decembrie,	
		2023	2022
Profit inainte de impozitare		14,586,903	5,803,563
Ajustari pentru:			
Amortizare si depreciere	5, 13	62,185,124	57,865,833
Cheltuiala cu dobanda	22	39,774,586	21,855,297
Dividende	18.2	(24,503,878)	-
Câștig net din cedarea afacerilor si a investitiilor	18.1	6,193,794	-
Ajustari de valoare pentru creante incerte si pierderi din creante	7	949,607	889,139
Reversarea provizionului activelor curente		(201,679)	-
Provizioane pentru datorii si cheltuieli	12	(689,895)	335,184
Alte venituri nemonetare	18	(4,909,682)	(3,612,057)
Pierderi de curs nerealizate	22	4,100,145	2,752,063
Venituri din dobanzi	22	(12,904,228)	(6,922,660)
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant		84,580,797	78,966,362
(Cresteri) ale creanțelor		(24,389,508)	(3,501,026)
(Cresteri) ale stocurilor		(1,666,743)	(2,474,681)
Descresteri de cheltuieli in avans		1,446,918	(66,582)
Descresteri in datorii		14,104,928	43,553,889
Numerar generat de modificarile in capitalul circulant		(10,504,405)	37,511,600
Numerar generat din exploatare		74,076,393	116,477,962
Impozit pe profit platit	24	(883,444)	(1,337,691)
Dividende primite de la subsidiare	18.2	23,784,034	-
Dobanzi primite		585,939	-
Dobanzi platite	14	(30,796,601)	(17,016,867)
		-	-
Numerar net generat din activități de exploatare		66,766,320	98,123,404
Achizitie de investitii	4	(84,701,318)	(149,251,414)
Plata creditelor cesionate de la foștii acționari		-	(16,746,241)
Achizitii de imobilizari necorporale	5	(5,116,781)	(10,712,880)
Achizitii de imobilizari corporale	5	(41,209,359)	(70,010,600)
Venituri din transferul afacerii sub control comun (vânzarea Diviziei Stomatologie)	7.2	741,285	-
Imprumuturi acordate societătilor afiliate		(298,922)	(20,271,938)
Numerar net folosit in activitatea de investitii		(131,138,166)	(266,993,073)
Rambursari de imprumuturi	14	(31,952,047)	(32,704,054)
Plati pentru leasing	14	(28,814,599)	(27,431,784)
Incasari din imprumuturi	14	123,249,867	204,845,867
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	15	(488,718)	(7,851,828)
Scaderi ale imprumuturilor obtinute de la societătilor afiliate	23	(3,115,644)	8,523,000
Numerar net din/(utilizat in) activitatea de finantare		58,878,859	145,381,201
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar		(4,939,915)	(23,488,469)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	8	15,141,431	38,629,900
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		10,201,516	15,141,431

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve generale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat acumulat	Total capital propriu
Sold la 31 decembrie 2022	33,217,623	(3,219,221)	50,594,933	34,538,597	106,464,509	83,680,844	305,277,284
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	16,733,803	16,733,803
Total rezultat global	-	-	-	-	-	16,733,803	16,733,803
Recunoaşterea altor rezerve în scopuri fiscale (rezerve legale) (Nota 16)	-	-	-	688,742	-	(688,742)	-
Majorare de capital social prin emisiune de actiuni (Nota 15)	99,652,869	-	(50,594,933)	-	-	(49,057,936)	-
Crestere din achizitia de actiuni proprii (Nota 15)	-	(488,718)	-	-	-	-	(488,718)
Cedare neta de actiuni proprii pentru investitii in subsidiare (Nota 15)	-	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 (Nota 15)	-	-	(308,155)	-	-	-	(308,155)
Sold la 31 decembrie 2023	132,870,492	(681,894)	(308,155)	35,227,339	106,464,509	50,667,969	324,240,260

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve generale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat acumulat	Total capital propriu
Sold la 31 decembrie 2021	33,217,623	(4,015,977)	49,177,468	34,538,597	66,588,874	80,073,849	259,580,434
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	3,606,995	3,606,995
Reevaluarea terenurilor si cladirilor (Nota 16)	-	-	-	-	47,470,993	-	47,470,993
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global (Nota 24)	-	-	-	-	(7,595,358)	-	(7,595,358)
Total rezultat global	-	-	-	-	39,875,635	3,606,995	43,482,630
Crestere din achizitia de actiuni proprii (Nota 15)	-	(7,851,828)	-	-	-	-	(7,851,828)
Cedare neta de actiuni proprii pentru investitii in subsidiare (Nota 15)	-	8,648,583	-	-	-	-	8,648,583
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului (Nota 15)	-	-	1,417,465	-	-	-	1,417,465
Sold la 31 decembrie 2022	33,217,623	(3,219,221)	50,594,933	34,538,597	106,464,509	83,680,844	305,277,284

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

1. DESCRIEREA ACTIVITATII

Med Life S.A. ("Med Life" sau "Societatea") este o societate pe acțiuni fondată în anul 1996, în conformitate cu legislația din România. Activitatea Societății constă în prestarea de servicii medicale (prezentate la nota 3.17 și Nota 17) printr-o serie de centre medicale localizate în București, Cluj, Braila, Timisoara, Iasi, Galați, Ploiesti, Constanta și Targu Mures.

Med Life este unul dintre cei mai mari prestatori de servicii medicale din România, deținând o cota semnificativă de piață la nivel național. Med Life are sediul social în București, Calea Griviței nr 365. Med Life S.A. este compania mama a Grupului MedLife.

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

2.1 Modificari ale politicilor contabile si informatiilor de prezentat

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele din exercițiul financiar precedent, cu excepția următoarelor amendamente ale standardelor IFRS care au fost adoptate de Companie la 1 ianuarie 2023:

- IFRS 17 contracte de asigurare,
- IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și Declarația practică 2: Prezentarea politicilor contabile (amendamente),
- IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: definiția estimărilor contabile (amendamente),
- IAS 12 Impozit pe profit: Impozit amânat aferent activelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (amendamente),
- IAS 12 Impozit pe profit: Reforma Fiscală Internațională - Pilonul Doi Model de Reguli (amendamente).

Noile politici IFRS adoptate și modificările aduse nu au avut un impact semnificativ asupra politicilor contabile ale Companiei.

• IFRS 17: Contracte de asigurare

Standardul intră în vigoare, pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023. Acesta este un nou standard contabil pentru contractele de asigurare, care acoperă recunoașterea și evaluarea, prezentare și publicare. IFRS 17 se aplică tuturor tipurilor de contracte de asigurare emise, precum și anumitor garanții și instrumente financiare cu contracte de participare discreționare.

Compania nu emite contracte în domeniul de aplicare al IFRS 17; prin urmare, aplicarea sa nu are un impact asupra performanței financiare, a poziției financiare sau a fluxurilor de trezorerie ale companiei.

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

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023. Amendamentele oferă îndrumări cu privire la aplicarea raționamentelor de materialitate cu privire la cerințele de prezentare a politicilor contabile. În mod particular, modificările IAS 1 înlocuiesc cerința de a prezenta politici contabile „semnificative” cu o cerință de a prezenta politici contabile „materiale”. De asemenea, în Declarația practică sunt adăugate îndrumări și exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci când se fac raționamente cu privire la politicile contabile de prezentat. Compania a evaluat că politicile sale contabile sunt deja prezentate utilizând raționamentul, iar secțiunea politici contabile privind situațiile financiare a fost prezentată utilizând factori calitativi și cantitativi. Vor exista modificări de formulare, prin înlocuirea cuvântului "semnificativ" cu "material" și, dacă este necesar, alte formulări sau excluderea anumitor paragrafe.

Noile modificări impactează prezentarea politicilor contabile ale Companiei, dar nu au un impact asupra măsurării, recunoașterii sau prezentării oricăror elemente din situațiile financiare ale Companiei.

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

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

Noile modificări nu au avut un impact semnificativ asupra poziției financiare și a performanței financiare ale Companiei.

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

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

aplică tranzacțiilor care, la recunoașterea inițială, dau naștere la diferențe temporare care sunt în egală măsură impozabile și deductibile. Se aplică numai dacă recunoașterea unui activ și a unei datorii de leasing (sau componenta de activ privind restaurarea amplasamentului și componenta de datorie privind restaurarea amplasamentului) dau naștere la diferențe temporare impozabile și deductibile care nu sunt egale. Noile modificări nu au avut un impact material asupra poziției financiare și performanței financiare ale Companiei.

- **IAS 12 Impozit pe profit: Reforma Fiscală Internațională - Pilonul Doi Model de Reguli (amendamente)**
Modificările intră în vigoare imediat după emitere, însă anumite cerințe privind divulgarea intră în vigoare ulterior. Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE) a publicat în Decembrie 2021 modelul de norme Pilonul Doi pentru a se asigura că marile companii multinaționale vor fi supuse unei rate de impozitare de minimum 15%. La 23 mai 2023, IASB a emis Reforma Fiscală Internațională Pilonul Doi Model de Reguli — Amendamente la IAS 12. Modificările introduc o excepție temporară obligatorie de la contabilizarea impozitelor amânate care rezultă din punerea în aplicare juridicțională a modelelor de norme din Pilonul doi și a cerințelor de informare pentru entitățile afectate cu privire la expunerea potențială la Pilonul Două impozite pe venit. Amendamentele prevăd, pentru perioadele în care legislația din Pilonul Doi este (substantiv) adoptată, dar nu este încă eficientă, prezentarea de informații cunoscute sau rezonabil de estimabile care ajută utilizatorii situațiilor financiare să înțeleagă expunerea entității în domeniul tutunului rezultată din impozitele pe venit din Pilonul doi. Pentru a respecta aceste cerințe, o entitate trebuie să prezinte informații calitative și cantitative cu privire la expunerea sa la impozitele pe venit din Pilonul doi la sfârșitul perioadei de raportare. Pentru raportarea anuală sunt necesare prezentarea cheltuielilor fiscale curente legate de impozitul pe venit din Pilonul doi și prezentarea informațiilor referitoare la perioadele anterioare intrării în vigoare a legislației, perioadele care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date, dar nu sunt necesare pentru nicio perioadă interimară care se încheie la 31 Decembrie 2023 sau înainte de această dată. Noile modificări nu au niciun impact asupra situațiilor financiare separate ale Societății, deoarece Compania nu intră în domeniul de aplicare al regulilor modelului Pilonului doi, având venituri mai mici de 750 milioane EUR/an.

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 intră în vigoare 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. Noile modificări nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Companiei.
- **IFRS 16 Contracte de leasing: Datoria din leasing într-un contract de tip vânzare și preluare înapoi în leasing (amendamente)**

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

2.3 Standarde care nu sunt încă în vigoare și care nu au fost încă aprobate de Uniunea Europeană

- **IAS 7 Fluxurile de Numerar și IFRS 7 Prezentarea Instrumentelor Financiare - Aranjamente de Finanțare a Furnizorilor (Amendamente)**
Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2024 sau ulterior acestei date, cu o aplicare anticipată permisă. Modificările completează cerințele deja prevăzute în IFRS și impun unei entități să prezinte termenii și condițiile acordurilor de finanțare a furnizorilor. În plus, entitățile sunt obligate să prezinte la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare valorile contabile ale datoriilor financiare aferente angajamentelor de finanțare ale furnizorilor și pozițiile în care sunt prezentate aceste datorii, precum și valorile contabile ale datoriilor financiare și ale elementelor, pentru care factorii (finantatorii) au decontat deja datoriile comerciale corespunzătoare și pozițiile în care sunt prezentate. Entitățile ar trebui, de asemenea, să prezinte tipul și efectul modificărilor fără numerar ale valorilor contabile ale datoriilor financiare aferente angajamentelor de finanțare ale furnizorilor, care

împiedică comparabilitatea valorilor contabile ale datoriilor financiare. Mai mult, modificările impun unei entități să prezinte, la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare, intervalul de date scadente de plată pentru datoriile financiare către factori și pentru datoriile comerciale comparabile acestea nu fac parte din aceste acorduri.

Modificările nu au fost încă aprobate de Uniunea Europeană, însă când și dacă vor fi obligatorii pentru aplicare, conducerea va pregăti Situația fluxurilor de trezorerie în consecință. Nu va exista un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

• **IAS 21 Efectele schimbării ratelor de schimb valutare: lipsa convertibilității (Amendamente)**

Modificările intra în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2025 sau ulterior acestei date, cu o aplicare anticipată permisă. Modificările precizează modul în care o entitate ar trebui să evalueze dacă o monedă este convertibilă și modul în care ar trebui să determine un curs de schimb la vedere atunci când nuconvertibilitatea lipsește. O monedă este considerată a fi convertibilă într-o altă monedă atunci când o entitate este capabilă să obțină cealaltă monedă într-un interval de timp care permite o întârziere administrativă normală și printr-o piață sau mecanism de schimb în care o tranzacție de schimb ar crea drepturi și obligații executorii. Dacă o monedă nu este convertibilă într-o altă monedă, o entitate trebuie să estimeze cursul de schimb la vedere la data evaluării. Un obiectiv al entității din domeniul educației în ceea ce privește estimarea cursului de schimb la vedere este de a reflecta cursul la care ar avea loc o tranzacție de schimb ordonată la data de măsurare între participanții la piață în condiții economice prevalente. Modificările notează că o entitate poate utiliza un curs de schimb observabil fără ajustare sau altă tehnică de estimare.

Modificările nu au fost încă aprobate de Uniunea Europeană, însă conducerea anticipează că nu va exista un impact semnificativ, având în vedere că Compania utilizează în principal în majoritatea tranzacțiilor, moneda națională RON și, de asemenea, raportează în această monedă.

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

Modificările abordează o inconsecvență cunoscută între cerințele din IFRS 10 și cele din IAS 28, în ceea ce privește vânzarea sau aportul de active între un investitor și asociat sau asocierea în participație. Principala consecință a modificărilor este că un câștig sau o pierdere integrală 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 sau nu incluse 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 Uniunea Europeană.

Modificările nu au fost încă aprobate de Uniunea Europeană, cu toate acestea, Societatea anticipează 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 MATERIALE

Situațiile financiare separate („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” sau „Societatea”, sunt prezentate în lei („leu românesc”), folosind principiile continuității activității. 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, așa cum sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

3.2 Principiul continuității 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.

În scopul evaluării lichidității și continuității activității, Compania a modelat scenarii care să reflecte ipoteze adecvate în următoarea perioadă de 12 luni care servesc la informarea deciziilor luate de Companie cu privire la viitoare cost-savings, generarea de numerar, condițiile contractuale aferente datoriilor și nivelurile de investiții. Performanța financiară a Companiei pentru anul financiar 2024 în toate diviziile s-a bazat pe scenarii deja modelate.

Ca urmare a semnării recente la data de 14 Martie 2024 a creșterii facilității contractului de credit sindicalizat, Compania are și facilități neutilizate în valoare de 50 milioane EUR, care împreună cu alte lichidități ale Grupului, vor fi utilizate pentru posibile noi oportunități de achiziție pe piață, cât și pentru dezvoltări organice.

Toate măsurile au fost luate având în vedere strategia Societății de a se poziționa mai bine la toate noile schimbări de pe piață, pe termen lung. În consecință, managementul s-a concentrat pe creșterea eficienței operațiunilor sale pentru a obține o mai bună flexibilitate în ceea ce privește valorificarea oportunităților pieței.

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

3.3 Rationamente, estimări și ipoteze materiale

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

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

3.3.1. Rationamente

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

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

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

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

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

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

Termenul de leasing este reevaluat dacă o opțiune este efectiv exercitată (sau nu este exercitată) sau dacă Compania devine obligată să o exercite (sau să nu o exercite). Evaluarea certitudinii rezonabile este revizuită numai dacă are loc un eveniment semnificativ sau o schimbare semnificativă a circumstanțelor, care afectează această evaluare și care se află în controlul locatarului. Va rog vedeți Nota 13.

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

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

costurile suportate dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere.

Unitati generatoare de numerar (UGN-uri)

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

Contingente

Prin natura lor, contingentele vor fi rezolvate numai atunci când unul sau mai multe evenimente viitoare au loc sau nu au loc. Evaluarea contingentelor implică în mod obligatoriu exercitarea unor raționamente semnificative și estimări ale rezultatului evenimentelor viitoare. Va rugăm vedeti nota 28.

3.3.2. Estimari si ipoteze

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

Reevaluarea terenurilor și clădirilor

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

IAS 16 cere ca evaluările să fie efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea justă nu diferă semnificativ de valoarea contabilă. La 31 decembrie 2023, având în vedere evoluția prețurilor de piață la proprietățile imobiliare și recenta reevaluare care a avut loc la sfârșitul anului 2022, conducerea a ajuns la concluzia că valoarea contabilă la 31 decembrie 2023 nu diferă semnificativ de valoarea justă atât pentru teren, cât și pentru clădiri.

Deprecierea activelor nefinanciare

Compania 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 Companiei, cărora le sunt alocate activele individual. 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 cincilea an.

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

Ajustari de valoare pentru pierderile de credit așteptate ale creanțelor comerciale

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

La determinarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor, conducerea încorporează informații prospective, își exercită raționamentul profesional și utilizează estimări și ipoteze. Estimarea pierderilor așteptate de riscul de credit a implicat prognozarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru următorii 2 ani. Mai multe detalii despre ipotezele, scenariile utilizate și ponderile atribuite fiecărui scenariu pot fi găsite în Nota 7 dedicată conturilor de creanță.

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

Ajustari de valoare pentru pierderile de credit așteptate ale împrumuturilor între companii

În cazul împrumuturilor acordate părților afiliate și al creanțelor comerciale cu părți afiliate, Compania consideră că la data raportării, riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială și măsoară provizionul pentru pierderi pentru acel instrument financiar la o sumă egală cu pierderile de credit așteptate pe 12 luni. Provizionul pentru pierderi estimate determinat la 31 decembrie 2023 nu a fost semnificativ și nu a fost înregistrat niciun provizion pentru pierderile de credit așteptate în legătură cu împrumuturile acordate părților afiliate.

Leasing - Estimarea ratei de împrumut incremental

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

Prevedere pentru concedii neefectuate

Compania recunoaște un provizion pentru concediile neefectuate egal cu numărul de concedii neefectuate înmulțit cu salariul brut al angajatului în cauză la data raportării. Consultați nota 12.

3.4 Valute și conversii valutare

Moneda funcțională și de prezentare

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

Cursurile de schimb, după cum au fost publicate de Banca Natională a României, la 31 Decembrie 2023 au fost de 4,9746 RON pentru 1 Euro (31 Decembrie 2022: 4,9474 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,2995 pentru 100 HUF (31 Decembrie 2022: 1,2354 RON pentru 100 HUF).

Cursurile de schimb medii pentru perioada de 12 luni 2023 au fost de 4,9465 RON pentru 1 EUR (12 luni 2022: 4,9315 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,2960 RON pentru 100 HUF (12 luni 2022: 1,2648 pentru 100 HUF).

Convertirea valurilor straine

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

3.5 Imobilizări corporale

Imobilizări corporale conform modelului de reevaluare

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

Valoarea terenurilor și construcțiilor deținute prezentate în prezentele situații financiare consolidate este stabilită pe baza rapoartelor de evaluare întocmite la 31 Decembrie 2022 de evaluatori independenți certificați ANEVAR. Pentru estimarea valorii de piață a activelor s-au efectuat următorii pași: analiza activelor supuse evaluării; abordările de evaluare și metodele de evaluare aplicate s-au bazat pe categoria de active analizate, amplasarea acestora, caracteristicile acestora, informații specifice pieței; aplicarea metodelor de evaluare adecvate pentru fiecare categorie de active (adică terenuri și clădiri) supuse evaluării și estimării valorii juste a activelor analizate la data evaluării, 31 Decembrie 2022. Terenul nu este amortizat.

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

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

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

Societatea transferă surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferente unui element de imobilizări corporale direct în rezultatul raportat atunci când activul este derecunoscut (adică, retras sau cedat).

Imobilizări corporale folosind modelul costului

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

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

Activele în curs de construcție sunt înregistrate la cost, minus pierderile acumulate din depreciere și sunt amortizate

odată ce devin disponibile pentru utilizare.

Un element de imobilizări corporale este inițial înregistrat la cost. Costul include toate cheltuielile necesare pentru a aduce bunul în stare de funcționare pentru utilizarea prevăzută. Aceasta include nu numai prețul său inițial de achiziție, ci și costurile de pregătire a șantierului, livrare și manipulare, instalare, onorariile profesionale aferente pentru arhitecți și ingineri și costul estimat de dezmembrare și scoatere a activului și refacere a șantierului, dacă este cazul.

Veniturile din vânzarea articolelor produse în timpul aducerii unui element de imobilizări corporale în locația și în condițiile necesare pentru ca acesta să poată funcționa nu sunt deduse din costul elementului de imobilizări corporale, dar recunoscute în profit sau pierdere.

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

O condiție a continuării exploatarei unui element de imobilizări corporale poate fi efectuarea de inspecții majore regulate pentru defecțiuni, indiferent dacă părți ale elementului sunt înlocuite.

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

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

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

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

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

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

Următoarele durate de viață utile sunt folosite în calculul amortizării:

	Ani
Construcții	10 – 50 ani
Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Conform termenului din contractul de inchiriere sau durata de viață dacă este mai scurtă
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 si alte active necorporale care sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani. Va rugam vedeti Nota 5.

O imobilizare necorporală este derecunoscută la cedare sau atunci când nu sunt așteptate beneficii economice viitoare

din utilizare sau cedare. Câștigurile sau pierderile care decurg din derecunoașterea unei imobilizări necorporale, măsurate ca diferență dintre veniturile nete din cedare și valoarea contabilă a activului, și sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când activul este derecunoscut.

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 minimumul dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul stocurilor cuprinde toate costurile suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat pentru minus costurile estimate pentru finalizare și costurile estimate necesare efectuării vânzării. 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.

3.10.1 Investiții în filiale

Investiții în filiale

În situațiile financiare individuale, 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. Veniturile din dividende cu filiale sunt prezentate în Situația Fluxurilor de Trezorerie în cadrul activităților de exploatare

3.10.2 Transferul afacerii într-un transfer între entități aflate sub control comun

În cazul transferului de afaceri între entități aflate sub control comun, tranzacțiile sunt recunoscute la contravaloarea convenită între părți, fiind valoarea numerarului plătită sau valoarea justă a acțiunilor emise.

3.10.3 Instrumente financiare – recunoașterea inițială și evaluarea ulterioară

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

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 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 sunt evaluate la prețul tranzacției, așa cum este prezentat în nota 3.20.

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

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

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

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

Măsurarea ulterioară

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

Metoda costului amortizat și a dobânzii efective

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

Pentru activele financiare, 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.

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.

3.10.4 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 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 purtătoare de dobândă și alte 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 datoriile privind impozitul pe profit curent sunt măsurate la suma estimată a fi recuperată de la sau plătit organelor fiscale.

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

Impozitul amânat

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

Într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil și nici profitul contabil.

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

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

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

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

3.13 Capitalul social

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

Acțiunile de trezorerie

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

3.14 Primele de capital

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

3.15 Rezerve din reevaluare

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

3.16 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

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

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

Datoriile pentru concedii neutilizate 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 patru linii de afaceri (ca urmare a transferului stomatologiei către o altă entitate a Grupului în aprilie 2023 - au existat cinci linii de afaceri în anul precedent), 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 (mutată începând cu 2023, vezi mai jos), 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 facilități, care oferă o gamă largă de servicii ambulatorii care acoperă o gamă largă de specialități medicale. Serviciile de diagnosticare imagistică oferite de companie către alți clienți decât pacienții spitalizați fac parte din această linie de afaceri. Clinicile companiei oferă o gamă largă de servicii furnizate în principal în două formate:

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

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

Stomatologii

Linia de afaceri a companiei de stomatologie oferă o gamă completă de servicii, de la examinări medicale până la intervenții chirurgicale, implanturi sau servicii de ortodontie. Linia de stomatologii nu este supusă contractelor cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate. Toate vânzările sunt bazate pe taxe pentru servicii („FFS”), iar veniturile sunt recunoscute la momentul când obligația este îndeplinită. Începând cu aprilie 2023, Divizia de Stomatologie a fost vândută unei alte entități din Grup, Dentestet Clinic, care gestionează deja întreaga linie de afaceri Stomatologie la nivel de Grup.

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.

Spitale

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

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

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

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

Corporate

Linia de afaceri Corporate oferă PPS (pachete de prevenire a sănătății) pe bază de abonament, în general clienților corporativi, ca parte a pachetelor de beneficii de la angajator. Aceste programe, care se concentrează pe prevenire, cum ar fi controalele regulate și accesul la servicii de diagnosticare, completează serviciile de sănătate a muncii solicitate legal pe care contractul clientului corporativ de la Med Life le oferă ca PPS standard.

PPS-urile oferite de Med Life constau în următoarele:

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

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

Activele și datoriile contractului

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

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

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

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

3.18 Beneficiile angajaților

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

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

Schema de bonusare

Compania recunoaște o datorie și o cheltuială în cazul în care există o obligație contractuală pentru stimulente pe termen scurt. Sumele de plătit angajaților în ceea ce privește schemele de stimulare pe termen scurt sunt determinate pe baza obiectivelor anuale de performanță a afacerii.

3.19 Valoarea Justa

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 Societății și criteriile de prezentare a informației presupun determinarea valorii juste atât pentru activele cât și pentru datoriile Societății.

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

Pentru a estima valoarea justă a unui activ sau a unei datorii, Compania utilizează date observabile pe piață în măsura în care acestea sunt disponibile. În cazul în care intrările de Nivel 1 nu sunt disponibile, Compania angajează evaluatori calificați terți pentru a efectua evaluarea.

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă în mod recurent, Compania determină dacă au avut loc transferuri între nivelurile din ierarhie prin reevaluarea categorizării (pe baza celui mai scăzut nivel de intrare care este semnificativ pentru valoarea justă) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. Informații suplimentare despre ipotezele făcute în măsurarea valorilor juste sunt incluse în Nota 5.

3.20 Informații privind liniile de afaceri

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

Un segment operațional este o componentă a unei entități:

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

Compania a identificat patru (cinci în anul precedent) linii de business de bază, care cuprind următoarele categorii majore: clinici, stomatologie (categorie ce s-a mutat din 2023), spitale, laboratoare și corporate. Pentru mai multe detalii despre dezagregarea fluxurilor de venituri, vă rugăm să consultați Nota 3.18.

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

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

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

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

Fiecare raportare făcută Consiliului de Administrație include cele cinci linii de activitate, reprezentate de cele cinci linii de venituri. Costurile de management a companiei sunt distribuite integral pe liniile de afaceri operative. Compararea lunară țintă-actual și actual-actual din raportul către Consiliul de Administrație servește la controlul țintelor publicate în bugetul anual al Companiei, în special cifra totală a veniturilor și marja EBITDA. Vă rugăm să consultați Nota 34 pentru detalii suplimentare.

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 (categorie ce s-a mutat din 2023),

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

3.21 Contracte de leasing

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

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

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

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

Compania evaluează dacă un contract este sau conține un leasing, la începutul contractului. Contractele de leasing sunt recunoscute ca un activ cu drept de utilizare și o datorie corespunzătoare la data la care activul închiriat este disponibil pentru utilizare de către Companie - cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt (definite ca contracte de leasing cu un termen de leasing de 12 luni sau mai puțin) și închirierea activelor de valoare mică. Plățile asociate contractelor de închiriere pe termen scurt și toate leasingurile de active cu valoare redusă (inclusiv echipamente mici, cum ar fi imprimante, computere și altele) sunt recunoscute liniar ca o cheltuială în profit sau pierdere. Societatea folosește excepția din IFRS 16 pentru activele de valoare mică, având în vedere natura activelor, costurile acestora și semnificația lor scăzută pentru operațiunile Societății. Activele și datoriile care decurg dintr-un leasing sunt inițial evaluate pe baza valorii actualizate

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

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

Plățile de leasing sunt actualizate utilizând rata de împrumut incrementală a locatarului, fiind rata pe care locatorul individual ar trebui să o plătească pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare similară activului de drept, de utilizare într-un mediu economic cu termeni, securitate și condiții similare. Pentru a determina rata de împrumut incrementală, compania folosește finanțarea recentă a terților primită de locator ca punct de plecare și ajustează rata pentru a reflecta modificările condițiilor de finanțare de la primirea finanțării terțe.

Datoria de leasing este prezentată ca o linie separată în situația poziției financiare.

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

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

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

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

- Valoarea evaluării inițiale a datoriei de leasing;

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

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

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

4. INVESTITII IN SUBSIDIARE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE

4.1 Costul Investițiilor

Societatea detine investitii semnificative in alte companii.

Costul investițiilor	31 decembrie 2023	December 31 2022
Sold la inceputul anului	398,886,091	242,878,520
Investitii recunoscute in timpul anului	89,238,719	156,007,571
TOTAL	488,124,810	398,886,091

În perioada de raportare, au avut loc următoarele evenimente importante (procentele de mai jos reprezintă cota de participare):

- 5% achiziție ulterioară de acțiuni în Clinica Dent Estet în Ianuarie 2023;
- 11.5% achiziție ulterioară de acțiuni în Sanopass în Martie 2023;
- Achiziția a 51% din acțiuni în Compania Provita, tranzacție fiind aprobată de Consiliul Concurenței și finalizată în Martie 2023;
- 21% achiziție ulterioară de acțiuni în Oncoteam Diagnostic în August 2023.
- creștere ulterioară de 6.25% a participației în acțiunile deținute în RMC Ungaria în noiembrie 2023.

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
1	Policlinica de Diagnostic Rapid SA	Servicii medicale	Brasov, Romania	83%	83%
2	Medapt SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	83%	83%
3	Histo SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	49.8%	49.8%
4	Policlinica de Diagnostic Rapid Medis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66.4%	66.4%
5	Bahtco Invest SRL**	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 SRL (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	92.2%	92.2%
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	87.6%	81.3%
39	RMC Medical (indirect)*	Servicii medicale	Budapesta, Ungaria	87.6%	81.3%
40	RMC Medlife	Holding	Budapesta, Ungaria	87.6%	81.3%

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

41	Badea Medical SRL	Servicii medicale	Cluj, Romania	65%	65%
42	Oncoteam Diagnostic SRL**	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	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%
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 (indirect)*	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	51%	80%
80	Dent Estet Genesys SRL (indirect)*	Servicii medicale	Arad, Romania	73.8%	71.3%

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



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. (indirect)*	Servicii medicale	Pitesti, Romania	51%	0%
84	Bios Diagnostic Medical Services SRL (indirect)*	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 (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	51%	0%
87	Laborator Cuza Voda SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	51%	0%
88	Provita Pain Clinic SA (indirect)*	Servicii medicale	Suceava, Romania	35.7%	0%
89	Policlinica Sf. Ilie SRL (indirect)*	Servicii medicale	Craiova, Romania	100%	0%
90	Policlinica Union SRL (indirect)*	Servicii medicale	Cluj, Romania	51%	0%
91	Brol Medical Center S.A. (indirect)*	Servicii medicale	Timisoara, Romania	56%	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.

**Din Ianuarie 2024, aceste companii și-au schimbat forma juridică din S.A. în S.R.L.

*** Din Ianuarie 2024, Ghencea Medical Center SA, Clinica Life-Med SRL, Laborator Maricor SRL, Policlinica SF. Ilie SRL, Diamed Center SRL și Centrul Medical Matei Basarab SRL au fuzionat sub entitatea Anima Specialty Medical Services SRL.; Accipiens SA, Transilvania Imagistica SA, Bactro SRL și Triamed SRL au fuzionat sub entitatea Genesys Medical Clinic SRL; Biofarm Farmec SRL, CED Pharma SRL, Leti Pharm 2000 SRL și Monix Pharm SRL au fuzionat sub entitatea Pharmalife-Med SRL.

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 UGN în Grupul Med Life.

Valoarea recuperabilă se bazează pe valoarea justă minus costul de cedare (FVLCOD) a activelor suport. Există 48 de UGN 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 UGN-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 cinci ani suplimentari utilizând o planificare de jos în sus, pe cinci ani, care reflectă dezvoltarea viitoare a UGN-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 UGN.

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 UGN. WACC (costul mediu ponderat al capitalului) este utilizat pentru a estima rata. Rata de actualizare este independentă de structura de capital a companiilor și de modul în care companiile au finanțat achiziția activului, deoarece fluxurile de numerar viitoare care se preconizează că vor apărea dintr-un activ nu depind de modul în care companiile au finanțat achiziția acelui activ.

În cazul UGN-urilor supuse testului de depreciere, ratele de actualizare luate în considerare sunt mai mari decât datele medii la nivel de industrie din țările europene emergente pentru a lua în considerare riscul de țară, riscul valutar și dimensiunea UGN. În medie, în funcție de particularitățile fiecărei UGN, rata de actualizare variază, pentru cele mai semnificative entități din Grup între 8,7% și 18,9%, în funcție de riscurile specifice asociate cu fiecare UGN.

Estimările privind viitoarea gestionare a fluxului de numerar se bazează pe cele mai recente previziuni pe 6 ani (2024-2029).

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

Analiza rezultatelor arată că pentru unitățile generatoare de numerar supuse testului de depreciere, valoarea recuperabilă aferentă este mai mare decât valoarea lor contabilă netă și, prin urmare, nu va exista nicio depreciere a costului investiției respective înregistrate la data raportării.

La un nivel agregat pentru toate cele 47 de UGT analizate, valoarea recuperabilă este de 4,1 miliarde lei, în timp ce valoarea contabilă netă este de 1,5 miliarde lei.

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

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

4.2 Alte active financiare

Valoare contabilă	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Imprumuturi pe termen lung acordate societăților din grup	13,973,722	13,239,277
Alte active financiare	1,851,958	1,705,883
TOTAL	15,825,680	14,945,160

Imprumuturi pe termen lung acordate societăților din grupul Med Life

La 31 Decembrie 2023, Societatea prezintă imprumuturi pe termen lung acordate către Bahtco Invest SA și Med Life Occupational SRL. Pentru detalii, a se vedea nota 23.

Alte active financiare

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

	<i>Imobilizari necorporale</i>		<i>Imobilizari corporale</i>				<i>Total Imobilizari corporale</i>	Total
	Imobilizări necorporale	Terenuri	Clădiri	Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs		
31 decembrie 2022	59,859,669	95,295,965	127,274,295	68,340,287	224,999,157	18,753,317	534,663,021	594,522,690
Intrări	10,026,463	-	-	0	42,172,725	7,385,331	49,558,056	59,584,519
Transferuri	-	-	-	2,670,019	-	(2,670,019)	-	-
Ieșiri	-	-	-	(275,752)	(1,547,586)	(6,982,110)	(8,805,448)	(8,805,448)
31 decembrie 2023	69,886,132	95,295,965	127,274,295	70,734,554	265,624,296	16,486,519	575,415,629	645,301,761
	Imobilizări necorporale	Terenuri	Construcții	Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs	Total Imobilizari corporale	Total
Amortizare								
31 decembrie 2022	45,193,778	-	-	47,875,860	143,971,495	-	191,847,355	237,041,133
Costul anului	5,525,400	-	3,913,275	2,972,147	21,942,957	-	28,828,380	34,353,779
Ieșiri	-	-	-	(267,769)	(1,479,156)	-	(1,746,924)	(1,746,924)
31 decembrie 2023	50,719,178	-	3,913,275	50,580,238	164,435,297	-	218,928,810	269,647,988
Valori contabile nete								
31 decembrie 2022	14,665,891	95,295,965	127,274,295	20,464,427	81,027,662	18,753,317	342,815,666	357,481,557
31 decembrie 2023	19,166,955	95,295,965	123,361,020	20,154,316	101,189,000	16,486,519	356,486,820	375,653,774

În cursul anului 2023, costurile suportate cu implementarea site-ului au fost valorificate ca imobilizare necorporală nouă, care este amortizată pe o perioadă de 3 ani. A se consulta Nota 5.2

Amortizarea imobilizărilor necorporale este prezentată în rândul depreciere și amortizare din situația profitului sau pierderii.

	<i>Imobilizari necorporale</i>		<i>Imobilizari corporale</i>				<i>Total Imobilizari corporale</i>	<i>Total</i>
	<i>Imobilizări necorporale</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Clădiri</i>	<i>Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate</i>	<i>Masini si echipamente</i>	<i>Construcții în curs</i>		
31 decembrie 2021	49,146,788	12,792,780	168,752,018	56,733,687	179,330,519	22,200,752	439,809,756	488,956,544
Intrări	10,712,881	15,657,715	1,021,908	10,267	46,952,748	11,900,090	75,542,729	86,255,610
Transferuri	-	35,416,298	(30,871,520)	10,792,480	-	(15,337,258)	-	-
Ieșiri	-	-	-	-	(1,284,111)	(10,267)	(1,294,378)	(1,294,378)
Reclasificari in timpul anului	-	-	-	803,853	-	-	803,853	803,853
Impactul reevaluării (eliminarea amortizării și deprecierea cumulate din cost)	-	-	(27,669,933)	-	-	-	(27,669,933)	(27,669,933)
Impactul reevaluării recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	-	31,429,171	16,041,822	-	-	-	47,470,993	47,470,993
31 decembrie 2022	59,859,669	95,295,965	127,274,295	68,340,287	224,999,157	18,753,317	534,663,021	594,522,690
	<i>Imobilizări necorporale</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Construcții</i>	<i>Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate</i>	<i>Masini si echipamente</i>	<i>Construcții în curs</i>	<i>Total Imobilizari corporale</i>	<i>Total</i>
Amortizare								
31 decembrie 2021	39,251,431	-	23,248,125	45,133,799	126,754,174	-	195,136,098	234,387,528
Costul anului	5,942,347	-	4,421,808	2,742,062	17,812,156	-	24,976,025	30,918,372
Ieșiri	-	-	-	-	(594,835)	-	(594,835)	(594,835)
Impactul reevaluării (eliminarea amortizării și deprecierea cumulate din cost)	-	-	(27,669,933)	-	-	-	(27,669,933)	(27,669,933)
Pierderi din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2022	45,193,778	-	-	47,875,860	143,971,495	-	191,847,355	237,041,133
Valori contabile nete								
31 decembrie 2021	9,895,358	12,792,780	145,503,893	11,599,888	52,576,345	22,200,752	244,673,659	254,569,016
31 decembrie 2022	14,665,892	95,295,965	127,274,295	20,464,427	81,027,662	18,753,317	342,815,667	357,481,557

În cursul anului 2022, costurile suportate cu implementarea site-ului au fost valorificate ca imobilizare necorporală nouă, care este amortizată pe o perioadă de 3 ani. Amortizarea imobilizărilor necorporale este prezentată în rândul depreciere și amortizare din situația profitului sau pierderii.

5.1. Terenuri și construcții înregistrate la valoare justă

Valoarea terenurilor și clădirilor Societății sunt evaluate la valorile lor reevaluate, fiind valoarea justă la data reevaluării, minus orice amortizare acumulată ulterioară și pierderile din depreciere cumulate ulterioare. Evaluările la valoarea justă a terenurilor și clădirilor în proprietate liberă ale Societății la 31 Decembrie 2022 au fost efectuate de evaluatori independenți care nu au legătură cu Societate. Aceștia sunt certificați de ANEVAR și au calificări adecvate și experiență recentă în măsurarea valorii juste a proprietăților din locațiile relevante.

Diferența totală de reevaluare a fost în valoare de 47.470.993 RON. Diferența a fost înregistrată în rezerva de reevaluare în sumă de 47.470.993 RON ca excedent.

Valoare netă contabilă la 31 decembrie 2022

	<u>Valoare netă contabilă până</u>	<u>Valoare netă contabilă după</u>	<u>Diferențe din reevaluare</u>
Terenuri	63,866,793	95,295,965	31,429,171
Construcții	111,232,473	127,274,295	16,041,822
TOTAL	175,099,266	222,570,259	47,470,993

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Pierderile datorate locației vacante;
- Rata de capitalizare

Pierderile datorate locației vacante reprezintă pierderea unui potențial venit brut în cazul în care imobilul care se intenționează a fi închiriat nu poate fi închiriat, chiria nu este plătită sau chiriașul este schimbat. În general, reprezintă raportul dintre cerere și ofertă pe piața imobiliară la un moment dat. S-a folosit procente de + 2.1%, care reprezintă o perioadă de o săptămână care se adaugă pierderii locațiilor libere considerate valabile pentru fiecare proprietate, ținând cont atât de tipul imobilului, cât și de mărimea orașului. Ca urmare, valoarea proprietăților evaluate prin abordarea veniturilor a scăzut în ansamblu cu 1.297.562 RON.

Rata de capitalizare (randamentul) exprimă raportul dintre venitul net din exploatare așteptat pe un an și valoarea totală a proprietății obținute în urma tranzacției. Aceasta nu exprimă performanța investiției, dar poate fi un indicator al performanței pieței imobiliare la un moment dat. Rata de capitalizare poate fluctua în funcție de prognoza veniturilor și de modificarea valorii proprietății. Pentru analiza de sensibilitate a fost scăzută - 0,25% din rata de capitalizare identificată

de piață, rezultând o potențială variație negativă a valorilor chiriilor. Efectul global a dus la o scădere cu 1.673.468 RON a valorii juste a clădirilor.

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

Valoarea contabilă	31 decembrie	1 ianuarie
	2022	2022
Terenuri	52,421,011	52,421,011
Construcții	13,665,028	14,098,512
TOTAL	66,086,039	66,519,523

Construcțiile nu includ îmbunătățiri locative, acestea fiind prezentate separat începând cu anul 2022. De asemenea, pe parcursul anului 2022, Societatea a prezentat în mod corespunzător împărțirea între Terenuri și Construcții și a efectuat un transfer de 35.416.298 RON de la Teren în Construcții.

5.2. Alte immobilizari necorporale

Toate celelalte immobilizate necorporale sunt amortizate liniar, pe o perioada de 3 ani. În cursul anului 2023, costurile suportate cu implementarea site-ului web care au îndeplinit criteriile de capitalizare ale IAS 38 Immobilizări necorporale au fost capitalizate ca immobilizări necorporale noi, în sumă de 937.345 RON, care se amortizează pe o perioadă de 3 ani.

Costul capitalizat pentru alte immobilizari necorporale, precum dezvoltarea aplicațiilor informatice interne, a fost recunoscut în cursul anului, în valoare de 3.972.337 RON, și este deja inclus în alte immobilizari necorporale din bilanț – pentru mai multe detalii a se vedea Nota 18.1.

6. STOCURI

	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Materiale consumabile	14,015,439	12,174,959
Alte elemente de inventar	365,961	337,718
Stocuri în tranzit	619	920
TOTAL	14,382,019	12,513,597

În cursul anului 2023, nicio sumă (2022: 900.203 RON) nu a fost recunoscută ca și cheltuială pentru stocurile înregistrate la valoarea realizabilă netă. Acestea sunt recunoscute în Alte cheltuieli de exploatare din situația rezultatului global.

7.1. CREANȚE COMERCIALE SI ALTE CREANȚE

	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Clienți	115,464,039	93,838,389
Ajustari de valoare pentru clienți incerți	(28,262,015)	(27,312,408)
TOTAL	87,202,024	66,525,981

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

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

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

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

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

31 decembrie 2023	Evaluare individuala	Evaluare colectiva	Total
Creante comerciale	68,703,082	46,760,957	115,464,039
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(9,631,518)	(18,630,497)	(28,262,015)
Total	59,071,565	28,130,459	87,202,024

31 decembrie 2022	Evaluare individuala	Evaluare colectiva	Total
Creante comerciale	49,378,641	44,459,748	93,838,389
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(9,631,518)	(17,680,890)	(27,312,409)
Total	39,747,123	26,778,858	66,525,980

Creanțele comerciale evaluate individual includ în principal veniturile previzionate și creanțele comerciale de la Casa Națională de Asigurări de Sănătate pentru care, din cauza evaluării de către conducere a unui risc de credit mai scăzut, ce a dus la inexistența unei rezerve semnificative pentru pierderile de credit așteptate, Compania nu a recunoscut nicio rezervă în situațiile financiare.

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

De asemenea, compania a demarat în trecut o acțiune în justiție împotriva Casei de Asigurări de Sănătate din București. Conducerea Societății este încrezătoare că suma va fi recuperată în final, dar având în vedere hotărârile nefavorabile ale instanțelor în cazuri similare, Societatea a decis să înregistreze o ajustare de valoare pentru întreaga sumă în anii anteriori.

La 31 Decembrie 2023 și 31 Decembrie 2022, atât creanța, cât și ajustarea de valoare de 100% sunt încă înregistrate. Restul sumelor înregistrate în veniturile estimate reprezintă servicii prestate, pentru care facturile nu au fost încă emise la sfârșitul anului.

Ajustarea de valoare pentru pierderile din credit anticipate în relație cu creanțele pe termen lung pentru creanțele comerciale evaluate individual includ ajustarea de valoare menționată mai sus, în relație cu Casa de Asigurări de Sănătate, precum și provizionul pentru anumiți clienți pentru care conducerea a evaluat o rată implicită de 100% și a calculat provizionul pentru pierderile din credit anticipate pentru întreaga sumă.

Compania aplică abordarea simplificată pentru provizioanele aferente pierderilor de credit anticipate, prevăzute de IFRS 9, care presupune utilizarea provizioanelor pentru pierderile de credit anticipate pe întreaga durată de viață pentru toate creanțele comerciale care sunt analizate colectiv. O matrice a provizioanelor a fost pregătită pe baza ratelor istorice de nerambursare observate pe durata de viață estimată a creanțelor comerciale, rezultând un ECL care reflectă riscul predictiv în funcție de tipul de client.

Schimbările în condițiile economice au fost, de asemenea, considerate ca parte a informațiilor prospective. Estimarea ajustărilor pentru creanțele îndoielnice presupune prognozarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru 2024, comparativ cu media anilor 2020-2022.

Valoarea creanțelor îndoielnice evaluată colectiv pe baza matricei de provizioane a Societății care decurge din ECL a fost determinată după cum urmează:

31 decembrie 2023	Curenta	<30 zile	< 90 zile	<180 zile	<365 zile	>365 zile	Total
Pierderi din credit preconizate	0.25%	3.15%	4.69%	7.96%	26.61%	84.02%	
Creante comerciale	23,295,739	485,820	450,672	240,487	363,692	21,924,548	46,760,957
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(57,293)	(15,326)	(21,133)	(19,141)	(96,793)	(18,420,812)	(18,630,497)
TOTAL	23,238,446	470,494	429,539	221,346	266,899	3,503,736	28,130,459

31 decembrie 2022	Curenta	<30 zile	< 90 zile	<180 zile	<365 zile	>365 zile	Total
Pierderi din credit preconizate	0.45%	5.46%	8.27%	13.23%	39.35%	80.67%	
Creante comerciale	20,245,087	597,555	852,037	713,979	957,985	21,093,104	44,459,748
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(90,329)	(32,623)	(70,459)	(94,489)	(376,941)	(17,016,049)	(17,680,890)
TOTAL	20,154,758	564,932	781,578	619,490	581,044	4,077,056	26,778,858

Pentru Clienții din categoria „>365 de zile”, rata de pierdere a creditelor preconizată de 84,02% reprezintă o medie a ratelor de pierdere a creditelor preconizate, în funcție de vechimea creanțelor. Ratele așteptate ale pierderilor de credit variază de la 34,3% pentru creanțele din 2023 crescând treptat până la 100%. Pentru toate creanțele din 2017 și mai vechi, provizionul pentru creanțe îndoielnice a fost calculat pentru întreaga sumă ca având o rată de nerambursare de 100% și nu a mai fost analizat pentru încasare.

O reconciliere a ajustărilor de valoare pentru creanțe incerte este prezentată după cum urmează:

	2023	2022
1 ianuarie	27,312,408	26,423,269
Valoare recunoscută în contul de profit și pierdere	949,607	889,139
Sume anulate	-	-
31 decembrie	28,262,015	27,312,408

7.2. ALTE ACTIVE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Avansuri plătite	5,097,626	5,718,526
Alte creanțe	21,638,682	8,920,834
Alte active	382,504	3,612,540
TOTAL	27,118,812	18,251,900

În cursul anului 2023, linia de alți debitori diverși a crescut ca urmare a vânzării efectuate de Med Life SA către Dentestet Clinic SA a Clinicii Dentalife, prin urmare întreaga Divizie de Stomatologie a fost mutată într-o altă Companie din cadrul Grupului Med Life. Prețul tranzacției a fost stabilit între părți și din totalul creanței înregistrate de Med Life SA, în suma de 5.802.929 RON prima plată a fost efectuată până la 31 decembrie 2023, în valoare totală de 741.285 RON.

De asemenea, creșterea liniei de alți debitori diverși include și suma de 6.982.109 RON, aferentă unei investiții ce a fost transferată de la Med Life SA către Polisano. Vă rugăm să consultați Nota 23 Părți afiliate.

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Conturi la bănci	8,994,237	14,149,971
Numerar în casă	483,812	556,456
Echivalente de numerar	723,467	435,004
TOTAL	10,201,516	15,141,431

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

9. CHELTUIELI IN AVANS

La 31 Decembrie 2023, Societatea a înregistrat cheltuieli în avans în sumă de 1.228.014 RON (2.674.932 RON la 31 Decembrie 2022). Soldul de cheltuieli în avans la 31 Decembrie 2023 constau în comisioane amânate pentru finanțarea acordată prin împrumutul sindicalizat precum și alte sume cum ar fi polițe din asigurare pentru profesioniști și pentru imobilizările corporale.

10. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Furnizori	135,085,307	105,588,173
Furnizori de imobilizări	22,780,305	14,431,608
Datoria aferentă contractelor	2,477,844	2,485,458
TOTAL	160,343,456	122,505,239

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

Totalul datoriilor comerciale datorate părților afiliate ale Societății este în sumă de 71.259.012 RON (31 Decembrie 2022: 50.151.209 RON) și au fost prezentate la Nota 23.

11. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii salariale și alte datorii(inclusiv contribuții)	8,899,336	13,672,405
Alte datorii	5,598,459	4,004,618
TOTAL	14,497,795	17,677,023

În contul Alte datorii este inclusă suma de 1.761.907 lei (31 Decembrie 2022: 1.761.907) aferentă unei investiții care a fost transferată de la Policlinica Diagnostic Rapid în trecut. Suma este prezentată în Nota 23 pentru părțile afiliate.

12. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
31 decembrie 2022	3,480,319	3,145,135
Debitat/(creditat) în profit sau pierdere	-	-
- provizioane suplimentare recunoscute	9,338	990,497
- sumele neutilizate reversate	-	-
Sume utilizate în timpul anului	(699,234)	(655,313)
31 decembrie 2023	2,790,424	3,480,319

Provizioanele înregistrate la 31 Decembrie 2023 și 31 Decembrie 2022 se referă în principal la provizioane aferente concediilor neefectuate, care acoperă peste 100% din soldul total. Soldul a crescut cu 689.895 RON comparativ cu anul trecut.

13. DATORII DE LEASING

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

Sume recunoscute in bilant

Active aferente dreptului de utilizare

Cost

Valoare la 31 decembrie 2022

	Constructii	Vehicule	Echipamente	Total
Intrari	17,357,558	1,111,863	368,967	18,838,388
Scăderea valorii ca urmare a renegocierii perioadei de chirie	(17,939,225)	(495,521)	-	(18,434,746)
Valoare la 31 decembrie 2023	120,404,287	15,454,615	23,701,120	159,560,021

Amortizare cumulata

Valoare la 31 decembrie 2022

	Constructii	Vehicule	Echipamente	Total
Amortizare in an	21,500,000	3,036,279	3,295,065	27,831,344
Scăderea valorii ca urmare a renegocierii perioadei de chirie	(7,579,530)	(343,348)	-	(7,922,878)
Valoare la 31 decembrie 2023	82,784,280	9,682,557	14,686,740	107,153,576

Valoare neta contabilă

Valoare la 31 decembrie 2022

	Constructii	Vehicule	Echipamente	Total
Valoare la 31 decembrie 2022	52,122,144	7,848,646	11,940,479	71,911,270
Valoare la 31 decembrie 2023	37,620,007	5,772,058	9,014,380	52,406,445

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2022
Porțiunea pe termen lung – datorii leasing	30,921,580	50,184,177
Porțiunea pe termen scurt – datorii leasing	24,607,775	26,229,711
TOTAL	55,529,355	76,413,888

Sume recunoscute în contul de profit și pierdere

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Amortizarea activelor aferente dreptului de utilizare	27,831,344	26,947,462
Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile de leasing (incluse în costul financiar)	2,482,884	2,819,366
Castiguri din contracte încheiate mai devreme	374,131	-
Pierdere de curs valutar din datoriile de leasing	375,286	95,110
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt (incluse în cheltuielile cu chiria)	125,687	77,237
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pentru active cu valoare mica care nu sunt prezentate mai sus ca leasing pe termen scurt (incluse în cheltuielile cu chiria)	660,161	533,767
Alte categorii	3,363,595	3,100,673

Fluxul total de numerar pentru leasing se ridică la 31.443.801 RON (2022: 30.251.150 RON) pentru contractele care se încadrează în IFRS 16 (care se referă la închirierea clădirilor, echipamentelor și vehiculelor), dintre care 28.814.599 RON (2022: 27.431.784 RON) se refera la plăți pentru principal și 2.629.202 RON (2022: 2.819.336 RON) se refera la plăți pentru dobanzi.

Opțiuni de prelungire și terminare

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

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

Pe parcursul anului 2023, Compania a renegociat unele dintre contractele sale pe perioade mai scurte, cu opțiuni de prelungire care nu au fost incluse în termenul de închiriere, reflectând strategia și planurile de afaceri actuale ale Companiei.

14. DATORII FINANCIARE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor	45,140,930	31,933,045
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor	593,857,396	508,264,032
TOTAL	638,998,326	540,197,077

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar și echivalente de numerar	10,201,516	15,141,431
Împrumuturi (inclusiv overdraft)	(648,947,526)	(550,091,877)
Datorii de leasing	(55,529,355)	(76,413,888)
Datoria netă	(694,275,365)	(611,364,334)

Datoria curentă

Overdraft	(9,949,200)	(9,894,800)
Porțiunea curentă a datoriei de leasing	(24,607,775)	(26,229,711)
Porțiunea curentă a datoriilor pe termen lung	(45,140,930)	(31,933,045)

Datoria pe termen lung

Datorii de leasing	(30,921,580)	(50,184,177)
Datoria de pe termen lung	(593,857,396)	(508,264,032)

Creșteri ale facilității de credit pe parcursul anului 2023

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

Începând cu 28 decembrie 2023, conform certificatului de transfer semnat, Erste Group Bank AG a părăsit grupul de bănci club, transferând toate drepturile și obligațiile existente în temeiul Acordului de Facilități către Banca Comercială Română.

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 în 2022, care va fi sub forma unei facilități la termen, fiind utilizată de MedLife, alături de alte lichidități ale Grupului, pentru posibile noi oportunități de achiziție pe piață.

La data de 31 Decembrie 2023, facilitățile de finanțare ale MedLife SA, trase și netrase, includeau următoarele:

- facilitate de overdraft garantat încheiată între Garanti Bank S.A. și Med Life S.A., suma trasa la 31 Decembrie 2023 este de 9.949.200 RON.

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

La 31 Decembrie 2023, în legătură cu împrumuturile în sold de 635.141.578 RON, Societatea a gătat imobilizări corporale cu o valoare contabilă de 244.947.699 RON. De asemenea, Societatea a gătat numerar în valoare totală de 7.031.274 RON și creanțe în valoare de 10.644.975 RON la 31 Decembrie 2023.

Societatea a gătat acțiuni în legătură cu societățile achiziționate până la 31 Decembrie 2023 și a gătat active în legătură cu celelalte împrumuturi prezentate în Nota 14.

La 31 Decembrie 2023, Societatea nu a încălcat niciun termen aplicabil al facilităților de finanțare.

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

	Datorii din activități de finanțare		Descoperit de cont	Total
	Împrumuturi	Leasinguri		
Datoria netă la 31 decembrie 2022	(540,197,077)	(76,413,888)	(9,894,800)	(626,505,765)
Miscari de numerar				
Fluxuri nete de numerar în legătură cu principalul	(91,297,820)	28,814,599	-	(62,483,221)
Plăți de dobândă	28,167,398	2,629,202	-	30,796,601
Miscari non-numerar				
Contracte de leasing noi	-	(7,583,422)	-	(7,583,422)
Ajustări pentru schimburi valutare	(3,867,661)	(346,643)	(54,400)	(4,268,705)
Alte miscari (non numerar)	(31,803,167)	(2,629,203)	-	(34,432,369)
Datoria netă la 31 decembrie 2023	(638,998,326)	(55,529,355)	(9,949,200)	(704,476,881)

*Alte modificări (mișcare fără numerar) conțin cheltuieli cu dobânzile acumulate.

15. CAPITALUL SOCIAL SI PRIMA DE EMISIUNE

Capitalul social emis în termeni nominali este format din 531.481.968 acțiuni ordinare la 31 Decembrie 2023 (31 Decembrie 2022: 132.87.492) cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune. Deținătorii de acțiuni ordinare au dreptul la un vot pentru o acțiune detinută în adunările acționarilor societății, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate de societate ca parte a programului de răscumpărare a acțiunilor. Toate acțiunile au o poziție egală și conferă drepturi egale activelor nete ale Societății, cu excepția acțiunilor de trezorerie.

În conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 3 august 2023, capitalul social al Societății a fost majorat cu suma de 99.652.869 RON, de la 33.217.623 RON la 132.870.492 RON, prin emiterea unui număr de 398.611.476 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune. Majorarea capitalului social s-a realizat prin încorporarea primelor de emisiune și a rezultatului reportat iar acțiunile nou emise au fost alocate gratuit acționarilor Societății înregistrați în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central - S. A. începând cu data de 04.09.2023, stabilită ca dată de înregistrare ("Data Înregistrării"), pe baza acțiunilor lor existente și luând în considerare raportul de alocare a 3 acțiuni noi (emise) pentru 1 (anterior) deținută.

Efectele majorării capitalului social au fost prelucrate la 5 septembrie 2023, iar acțiunile nou emise au fost alocate acționarilor. Numărul total de acțiuni ordinare emise de Companie după majorarea capitalului social este de 531.481.968.

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2022
Capital social	132,870,492	33,217,623
Prime de emisiune	(308,155)	50,594,933
TOTAL	132,562,337	83,812,556

Pe parcursul anului 2023, Societatea a redobândit instrumente proprii de capitaluri proprii (acțiuni de trezorerie) în valoare totală de 448.718 RON și a eliberat acțiuni în valoare totală de 3.026.045 RON, net de comisioane. Diferența dintre valoarea justă și costul acțiunilor proprii la momentul modificării este în sumă totală de 308.155 RON și a fost inclusă ca majorare în contul primei de acțiuni.

16. REZERVE

Structura rezervelor Companiei este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Rezerve generale (i)	7,332,266	6,643,525
Alte rezerve (ii)	27,895,072	27,895,072
Rezerve din reevaluare (iii)	106,464,509	106,464,509
TOTAL	141,691,848	141,003,106
(i), (ii) Rezerve generale și alte rezerve		
Sold inițial	34,538,597	34,538,597
Mișcări	688,742	-
Sold de închidere	35,227,339	34,538,597
(iii) Rezerve din reevaluare		
Sold inițial	106,464,509	66,588,874
Scădere din corecții de reevaluare	-	-
Creștere din reevaluare	-	47,470,993
Impozit amânat aferent reevaluării	-	(7,595,359)
Sold de închidere	106,464,509	106,464,509

În contul Rezerve generale există rezerve legale înregistrate în valoare de 7.332.266 RON (2022: 6.643.525 RON).

Rezerva de reevaluare a proprietăților ia naștere la reevaluarea terenurilor și clădirilor. Pe parcursul anului 2022, Med Life SA a angajat un evaluator independent pentru a determina valoarea justă a terenurilor și clădirilor la 31 Decembrie 2022. Diferența totală de reevaluare care a fost înregistrată ca surplus din reevaluare în situația modificărilor capitalurilor proprii este în sumă de 47.470.993RON. A se vedea Nota 5.

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

Efectele impozitelor asupra venitului, dacă există, care rezultă din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozite pe profit (a se vedea nota 24). Impozitul amânat recunoscut pe alt rezultat global ca urmare a reevaluării Terenurilor și Clădirilor este în valoare de 7.595.359 RON (a se vedea Nota 24).

17. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

Cifra de afaceri aferenta perioadei de 12 luni incheiate la 31 Decembrie 2023 este 636.435.030 RON (pentru 12 luni 2022 586.566.266 RON), reprezentand servicii medicale, inclusiv veniturile din pachete de preventie si onorariile pentru serviciile prestate in cadrul clinicilor Med Life si ale diverselor spitale din Romania. Din totalul vanzarilor in anul 2023, 10% provin din tratamentul pacientilor asigurati prin Casa de Asigurari de Sanatate. Veniturile Companiei sunt realizate in Romania. Intreaga suma inclusa in obligatiile contractuale la inceputul anului (Nota 10) a fost inregistrata ca venit in 2023.

18.1. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	12 luni 2023	12 luni 2022
Alte venituri operationale	8,166,567	3,214,454
Costuri capitalizate ale imobilizarilor necorporale	-	3,612,057
TOTAL	8,166,567	6,826,511

Începând cu anul 2023, Societatea a reclasificat costul capitalizat al imobilizărilor necorporale ca o scădere în contul de salarii și cheltuieli aferente, spre deosebire de 2022, când acestea au fost prezentate la „Alte venituri din exploatare”. Societatea consideră că prezentarea sumei nete în contul „Salarii și cheltuieli aferente” oferă o mai bună informare a utilizatorilor situațiilor financiare, deoarece aceasta este calculată pe baza numărului total de ore de lucru pentru dezvoltarea aplicațiilor interne. Modificarea prezentării nu are efect asupra profitului operațional.

În cursul anului 2023, Alte venituri din exploatare a crescut ca urmare a vânzării efectuate de Med Life SA către Clinica Dentestet SA pentru Clinica Dentalife, întreaga Divizie de Stomatologie fiind mutată într-o altă Companie din cadrul Grupului Medlife; castigul net din aceasta tranzactie este in valoare de 5.802.829 RON.

18.2. ALTE VENITURI DIN DIVIDENDE

Pe parcursul anului 2023, Societatea a primit dividende în valoare de 24.503.878 RON de la filialele sale, din care 23.784.034 RON au fost incasati până la sfârșitul anului.

19. CHELTUIELI CU TERȚI

	12 luni 2023	12 luni 2022
Servicii medicale	210,751,745	186,545,976
Alte servicii	1,907,971	1,944,448
Curatenie si spalatorie	5,725,998	4,686,886
Servicii de consultanta	4,301,518	2,928,256
Servicii juridice	3,600,531	1,097,423
Altele	4,200,829	3,635,933
Paza si securitate	2,043,623	1,795,876
Colectare deseuri si salubritate	1,786,379	1,739,195
Servicii de logistica si telecomunicatii	263,773	85,294
Servicii IT	508,815	565,444
Servicii depozitare si arhivare	366,530	347,870
Acreditari si autorizatii	618,350	373,878
TOTAL	236,076,062	205,746,479

20. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	12 luni 2023	12 luni 2022
Utilitati	9,039,038	8,918,081
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	5,205,379	5,424,966
Chirii	4,149,443	3,711,677
Prime din asigurari	2,392,115	2,655,158
Reclama si publicitate	13,636,147	11,240,283
Comunicatii	2,313,600	2,193,123
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	7,617,152	9,976,423
TOTAL	44,352,874	44,119,711

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

Structura personalului Med Life este descrisă mai jos:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Conducere	45	48
Personal	1,997	1,979
Total	2,042	2,027

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Conducere	21,492,146	22,381,073
Personal	170,070,046	157,153,425
Total	191,562,192	179,534,498

22. REZULTATUL FINANCIAR NET

	12 luni 2023	12 luni 2022
Pierderea din efectul cursului valutar	(4,100,145)	(2,752,063)
Costul finantarii	(37,880,512)	(17,076,816)
Comisioane bancare	(1,894,074)	(4,778,481)
Venituri din dobanzi	12,904,228	6,922,660
PIERDEREA FINANCIARA NETA	(30,970,503)	(17,684,700)

23. PARTI AFILIATE

(a) Principalii actionari

La 31 Decembrie 2023, structura acționarilor Med Life SA este prezentată mai jos:

Capital emis

	Numar actiuni	%	Valoare
Persoane juridice	289,227,475	54.42%	72,306,869
Marcu Mihail	78,484,828	14.77%	19,621,207
Cristescu Mihaela Gabriela	74,642,760	14.04%	18,660,690
Marcu Nicolae	55,341,600	10.41%	13,835,400
Alti actionari	33,785,305	6.36%	8,446,326
TOTAL	531,481,968	100.00%	132,870,492

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

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

(b) Remunerația comitetului executiv și a consiliului de administrați

Compensațiile acordate membrilor comitetului executiv au fost după cum urmează:

	<u>12 luni 2023</u>	<u>12 luni 2022</u>
Comitetul Executiv	7,709,531	7,953,552

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

La 31 Decembrie 2023, Comitetul executiv al Companiei era format din zece manageri remunerați în baza acordului de mandat.

În cursul anului 2023 nu au existat modificări în componența Consiliului de Administrație al Medlife, mandatele acestora încheindu-se la 21 Octombrie 2024.

Compensațiile acordate membrilor consiliului de administrație au fost următoarele:

	<u>12 luni 2023</u>	<u>12 luni 2022</u>
Consiliul de Administratie	3,840,591	3,828,027

Consiliul de Administratie Med Life SA este format din 7 membri in baza unor contracte de administrare incheiate cu Societatea, aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

Mandatul membrilor pe o perioadă de 4 ani, începând cu 21 Decembrie 2020 și se încheie pe 20 Decembrie 2024. Nu au fost acordate împrumuturi managerilor și administratorilor în anii 2023 și 2022.

Pe parcursul anului 2023 nu au existat modificări în componența Consiliului de Administrație al Medlife.

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

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

Creante comerciale/Datorii comerciale

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

Creantele comerciale ale Societatii fata de partile afiliate sunt in valoare de 37.546.876 RON (31 Decembrie 2022: 21.898.256 RON) si fac parte din Creantele comerciale din bilant.

Totalul datoriilor comerciale datorate părților afiliate ale Societății sunt în sumă de 71.259.012 RON (31 Decembrie 2022: 50.151.209 RON) și fac parte din datorii comerciale și alte datorii din situatia pozitiei financiare.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



	Creante		Datorii	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Centrul Medical Panduri S.A.	1,435,122	852,421	3,378,578	4,451,008
Almina Trading S.A.	1,017,374	404,159	194,279	384,428
Anima Speciality Medical Services S.R.L.	1,371,995	973,646	6,351,922	4,427,353
Pharmalife Med S.R.L.	-	-	666,056	352,510
Biofarm Farmec S.R.L.	-	-	8,887	8,887
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	9,635,407	4,610,825	14,281,612	7,157,549
Histo S.R.L.	1,233	1,233	472,485	380,375
Genesys Medical S.R.L.	2,250,876	860,122	6,816,052	3,693,285
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	709,949	419,894	2,781,705	2,679,766
Accipiens S.A.	6,692	6,692	-	-
Biotest Med S.R.L.	1,973,406	543,024	8,408,190	6,016,780
Vital Test S.R.L.	-	-	1,223,199	1,223,199
Centrul Medical Sama S.A.	2,300,733	1,298,434	5,360,516	2,622,081
Ultratest Craiova S.A.	38,109	38,109	-	-
Bahtco Invest S.R.L.	-	-	1,228,437	2,289,740
Medapt S.R.L.	-	-	832,033	832,033
RUR Medical S.R.L.	244,108	244,108	1,134,616	1,134,616
Transilvania Imagistica S.A.	-	-	173,789	83,060
Diamed Center S.R.L.	3,186,291	3,019,672	295,583	82,166
Stem Cells Bank S.A.	4,179,399	2,994,128	-	-
Dent Estet Clinic S.A.	103,489	29,329	158,370	117,693
Medlife Occupational S.R.L.	55,990	55,990	-	-
Solomed Clinic S.A.	2,118,842	1,497,557	2,214,593	1,326,125
Clinica Polisano S.R.L.	3,878,070	2,578,089	3,281,882	1,643,340
Prima Medical S.R.L.	46,639	46,639	59,792	324,838
Aspen Laborator Dentar S.R.L.	947	2,422	-	5,335
Solomed Plus S.R.L.	1,156	1,156	1,219,049	978,995
Valdi Medica S.A.	840,797	607,214	142,168	91,437
Sfatul Medicului S.R.L.	187,954	179,046	57,641	8,046
Spital Lotus S.R.L.	266,482	290,033	193,998	390,791
Centrul Medical Micromedica S.R.L.	417,367	198,928	3,162,277	1,704,577
Onco Team Diagnostic S.R.L.	8,190	-	3,850,636	2,254,706
Badea Medical S.R.L.	(213)	-	14,714	51,398
RMC Medlife Holding Kft.	877	-	-	-
Centrul Medical Matei Basarab S.R.L.	187,762	105,171	-	-
CED Pharma S.R.L.	404	-	-	-
Pharmachem Distributie S.R.L.	4,388	4,570	2,569,420	3,338,587
Dent Estet Ploiesti S.R.L.	1,313	312	-	-
Expert Med Centrul Medical Irina S.R.L.	-	-	107,416	38,105
Krondent S.R.L.	1,104	-	-	-
Medica S.A.	-	-	10,180	-
Leti Farm 2000 S.R.L.	87	-	-	-
Monix Pharm S.R.L.	72	-	-	-
Stomestet S.R.L.	-	-	12,881	-
Costea Digital Dental S.R.L.	1,164	-	-	-
MNT Heathcare Europe S.R.L.	132,689	-	4,500	-
Pro Life Clinics S.R.L.	-	-	83,278	-
Onco Card S.R.L.	-	-	45,120	-
Tomorad Expert S.R.L.	-	-	4,550	-
Triamed S.R.L.	-	-	3,610	-
Sanopass S.A.	13,680	-	2,659	-
Medici's S.R.L.	468,675	-	4,466	-
SC M-Profilaxis S.R.L.	396,356	-	-	-
Muntenia Medical Competences S.A.	-	-	8,677	-
Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S.A.	-	-	314,213	-
Laborator Cuza Voda S.R.L.	49,375	-	-	-
Provita Pain Clinic S.A.	-	-	8,554	-
Dent Estet Genesys S.R.L.	689	-	-	-
Dentist 4 Kids S.R.L.	1,523	-	-	-
Green Dental Clinic S.R.L.	535	-	-	-
Marcu Nicolae	-	-	-	-
Life Finance G.I.E.	-	-	-	-
Nautic Life S.R.L.	-	-	-	2,616
DIETLIFE FOOD S.R.L.	278	206	-	-
BLACK SEA MAGIC S.R.L.	9,500	10,290	-	-
DR. CRISTESCU I. MIHAELA-GABRIELA	-	24,839	116,429	58,400
Total	37,546,876	21,898,256	71,259,012	50,153,824

Alte datorii de la părțile afiliate

În contul Alte datorii este inclusă suma de 1.761.907 lei (31 Decembrie 2022: 1.761.907) aferentă companiei Policlinica Diagnostic Rapid, vă rugăm să consultați Nota 11 pentru detalii.

Alte creanțe de la părțile afiliate

La Alte active este inclusă o sumă cu compania Pharmachem Distribuție ca urmare a unor creanțe cesionate de 7.914.243 RON (31 Decembrie 2022: 7.914.243 RON), după ce achiziția a avut loc în 2021. Vă rugăm să consultați Nota 7. De asemenea, linia de Alte active include un sold intercompany ca urmare a vânzării efectuate de Med Life SA către Dentestet Clinic SA pentru Clinica Dentalife în suma de 5.802.829 RON și, de asemenea, suma de 6.982.109 RON, aferentă unei investiții intersocietate care a fost transferată de la Med Life SA către Polisoano. Vă rugăm să consultați Nota 7.

Imprumuturi acordate partilor afiliate

	Solduri		Dobanda de primit	
	Imprumuturi acordate			
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Valdi Medica S.A.	1,870,000	1,870,000	434,163	255,271
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	11,689	12,050	-	-
Bahtco Invest S.R.L.	43,002,870	43,846,376	10,576,389	7,266,694
MedLife Occupational S.R.L.	313,535	708,319	468,005	420,702
Vital Test S.R.L.	-	-	-	269
Stem Cells Bank S.A.	20,289,586	15,373,186	3,037,504	1,382,509
Clinica Polisoano S.R.L.	21,710,245	28,380,363	6,985,186	4,555,198
Diamed Center S.R.L.	10,353,605	10,353,605	2,500,799	1,537,575
Ghencea Medical Center S.A.	-	60,000	-	14,310
Sfatul Medicului S.R.L.	4,210,500	3,376,500	642,819	288,468
Pharmalife Med S.R.L.	7,706,088	9,706,088	1,626,936	745,766
RMC Medlife Holding Kft.	1,094,412	346,318	80,345	41,421
CED Pharma S.R.L.	630,000	630,000	108,611	47,485
LETI Farm 2000 S.R.L.	103,270	103,270	17,388	7,783
Badea Medical S.R.L.	727,860	607,860	80,296	17,804
MNT Healthcare Europe S.R.L.	5,790,384	4,490,384	219,806	93,923
Sanopass S.A.	4,326,101	4,326,101	469,568	67,238
Solomed Clinic S.A.	-	9,172,690	256,699	262,138
Sweat Concept One S.R.L.	14,810,430	12,420,140	1,876,212	231,077
Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S.A.	9,195,630	-	148,191	-
Total	146,146,205	145,783,250	29,528,917	17,235,631

Soldurile imprumuturilor acordate partilor afiliate includ și suma de 13.973.722 RON (2022: 13.239.277 RON), valori ce se regasesc în bilanț pe linia de Alte active financiare.

Venitul total din dobânzi recunoscut în perioada respectivă a fost de 12.904.228 RON.

Cheltuielile totale cu dobânzile recunoscute în perioada au fost în valoare de 978.475 lei.

Conducerea a calculat impactul contabilizării costului amortizat și a concluzionat că impactul ECL nu este semnificativ.

Nu se acordă garanții în cadrul contractelor de împrumut, pentru sumele acordate părților afiliate, iar dobânzile variază între 2% și 6% pentru EUR și între 9% și 9,5% pentru RON.

	Solduri		Dobanda de platit	
	Imprumuturi			
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023	31 2022
Pharmalife Med S.R.L.	-	-	-	-
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	-	-	1,624	1,624
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	-	-	39,160	39,160
Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare S.R.L.	159,000	159,000	62,481	47,693
Prima Medical S.R.L.	-	1,265,413	72,255	69,457
Almina Trading S.A.	1,900,000	900,000	120,963	11,732
Genesys Medical Clinic S.R.L.	6,731,769	5,323,000	648,285	57,243
Micromedica Bacau S.R.L.	-	1,200,000	32,288	4,613
Spitalul Lotus S.R.L.	-	3,484,000	297,907	69,189
Biotest Med S.R.L.	468,720	-	4,223	-
Total	9,259,489	12,331,413	1,279,186	300,711

Imprumuturi obtinute	Miscari			
	Imprumuturi		Rambursari	
	2023	2022	2023	2022
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	-	-	-	-
Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare S.R.	-	-	-	-
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	-	-	-	-
Prima Medical S.R.L.	1,004,000	1,100,000	2,269,413	-
Pharmalife Med S.R.L.	-	-	-	-
Almina Trading S.A.	1,000,000	900,000	-	-
Genesys Medical Clinic S.R.L.	2,408,769	5,323,000	1,000,000	-
Micromedica Bacau S.R.L.	-	1,200,000	1,200,000	-
Spitalul Lotus S.R.L.	3,740,000	3,484,000	7,224,000	-
Biotest Med S.R.L.	425,000	-	-	-
Total	8,577,769	12,007,000	11,693,413	-

Nu se acordă garanții în cadrul contractelor de împrumut, pentru sumele primite de la părți afiliate, iar dobânzile variază între 2% și 6% pentru EUR și între 9% și 9,5% pentru RON.

	Miscari			
	Imprumuturi		Rambursari	
	2023	2022	2023	2022
Bahtco Invest S.R.L.	6,047,601	4,547,459	6,955,141	2,129,592
Diamed Center S.R.L.	410,000	1,357,000	410,000	2,550,000
Ghencea Medical Center S.A.	-	-	60,000	40,000
MedLife Occupational S.R.L.	-	7,500	394,783	400,000
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	1,224	1,950	1,585	1,264
Pharmalife Med S.R.L.	650,000	6,775,500	2,650,000	6,615,500
Clinica Polisano S.R.L.	2,048,199	8,792	8,718,317	8,841
RMC Medlife Holding Kft.	755,122	4,693,000	7,028	145,000
Stem Cells Bank S.A.	4,916,400	500,000	-	-
Sfatul Medicului S.R.L.	1,298,000	-	464,000	-
Valdi Medica S.A.	8,446,000	-	8,446,000	-
Accipiens S.A.	-	607,860	-	-
Genesys Medical Clinic S.R.L.	-	4,520,580	-	30,196
CED Pharma S.R.L.	-	4,326,101	-	-
Leti Farm 2000 S.R.L.	-	9,630,690	-	458,000
Vital Test S.R.L.	-	12,420,140	-	-
Badea Medical S.R.L.	120,000	-	-	-
MNT Healthcare Europe S.R.L.	1,300,000	-	-	-
Sanopass S.A.	-	-	-	-
Solomed Clinic S.A.	3,606,290	-	12,778,980	-
Sweat Concept One S.R.L.	2,390,290	-	-	-
Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S.A.	9,195,630	-	-	-
Total	41,184,756	49,396,572	40,885,835	12,378,393

Tranzactii cu partile afiliate

Vanzari si achizitii

	Vanzari		Achizitii	
	2023	2022	2023	2022
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	5,023,841	3,946,623	7,124,071	6,536,529
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	306,503	258,569	101,940	250,562
Bahtco Invest S.R.L.	-	-	16,828,005	15,990,768
Genesys Medical S.R.L.	3,332,912	2,793,137	3,522,767	3,048,826
Biotest Med S.R.L.	1,389,881	379,846	2,430,699	2,906,692
Centrul Medical Sama S.A.	1,002,300	732,177	2,738,434	2,243,886
Ultratest Craiova S.A.	688	1,442	-	-
Prima Medical S.R.L.	-	1,463	61,908	55,458
Diamed Center S.R.L.	166,619	183,319	228,417	262,406
Aspen Laborator Dentar S.R.L.	4,268	3,530	33,590	3,140
Almina Trading S.A.	1,535,149	1,429,549	731,781	944,408
Centrul Medical Panduri S.A.	584,785	482,771	4,119,219	3,266,206
Dentestet 4 Kids S.R.L.	17,633	14,035	-	-
Dent Estet Clinic S.A.	108,640	87,671	624,016	336,647
Green Dental S.R.L.	2,931	1,809	-	-
Clinica Polisano S.R.L.	1,300,355	1,070,989	1,765,663	1,445,531
Solomed Clinic S.A.	621,285	693,250	888,469	840,336
Anima Speciality Medical Services S.R.L.	398,350	341,307	2,431,436	2,783,727
Stem Cells Bank S.A.	1,026,813	1,164,561	-	-
Valdi Medica S.A.	713,171	432,727	191,461	102,383
Sfatul Medicului S.R.L.	8,910	9,545	99,405	24,266
Pharmalife Med S.R.L.	-	-	289,831	410,893
Centrul Medical Micromedica S.R.L.	218,440	159,328	1,457,691	1,365,979
Onco Team Diagnostic S.R.L.	8,190	12,000	3,841,300	2,667,449
Spital Lotus S.R.L.	1,863,815	1,918,897	418,383	317,559
Centrul Medical Matei Basarab S.R.L.	82,595	60,891	-	-
Dent Estet Ploiesti S.R.L.	7,463	2,930	-	-
CED Pharma S.R.L.	5,238	4,806	2,091	-
Leti Farm 2000 S.R.L.	1,033	1,029	492	2,699
Monix Pharm S.R.L.	861	860	-	10,957
KronDent S.R.L.	12,204	4,317	-	-
Costea Digital Dental S.R.L.	11,580	2,173	-	-
Pharmachem Distributie S.R.L.	53,300	39,305	5,088,903	-
SC M-Profilaxis S.R.L.	301,758	94,598	144,121	4,293,257
Badea Medical S.R.L.	-	-	148,772	-
Transilvania Imagistica S.A.	-	-	90,729	68,825
Histo S.R.L.	-	-	92,111	53,341
Solomed Plus S.R.L.	-	-	-	88,862
Tomorad Expert S.R.L.	-	-	3,073	271,974
OptiCristal Consult S.R.L.	-	-	-	1,479
Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S.A.	4,050	-	314,213	10,264
Dent Estet Genesys S.R.L.	4,160	-	-	-
Medici's S.R.L.	491,526	-	111,175	-
Laborator Cuza Voda S.R.L.	39,991	-	-	-
Muntenia Medical Competences S.A.	144,168	-	13,633	-
MNT Healthcare Europe SRL	132,690	-	-	-
Triamed S.R.L.	-	-	2,950	-
Sanopass S.A.	51,835	-	14,771	-
Policlinica Union S.R.L.	74,749	-	26,736	-
Solomed Plus S.R.L.	-	-	240,056	-
Provita Pain Clinic S.A.	-	-	8,717	-
Onco Card S.R.L.	-	-	45,120	-
Medica S.A.	-	-	10,180	-
Medicris S.R.L.	-	-	5,676	-
Biofarm Farmec S.R.L.	-	-	-	-
Pro Life Clinics S.R.L.	-	-	127,300	-
Expert Med Centrul Medical Irina S.R.L.	-	-	81,619	-
Stomestet S.R.L.	-	-	20,862	-
DIETLIFE FOOD S.R.L.	2,840	2,486	-	-
BLACK SEA MAGIC S.R.L.	9,500	-	-	22,522
LIFE RESORT S.R.L.	-	-	80,115	-
NAUTIC LIFE	-	-	-	-
MARCU NICOLAE	-	-	-	-
DR. CRISTESCU I. MIHAELA-GABRIELA	-	-	700,800	700,800
Life Finance G.I.E.	-	-	2,988	-
Total	21,067,020	16,331,940	57,305,689	51,328,631

Vânzări de transferuri de afaceri și investiții

Pe parcursul anului 2023, Med Life SA a vândut către Clinica Dentestet SA Divizia de Stomatologie, în valoare de 5.802.829 RON și a vândut, de asemenea, o investiție către Polisano în valoare de 6.982.109 RON.

24. IMPOZITARE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	2,196,569
Venituri cu impozitul amânat	2,146,900	-
Total cheltuiala / (venituri) cu impozitul pe profit	(2,146,900)	2,196,569
Profit înainte de impozitare	14,586,903	5,803,563
Cheltuiala cu impozitul utilizând cota statutară de 16%	2,333,905	928,570
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	1,495,334	1,267,999
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	(3,920,620)	-
Efectul fiscal al rezervei legale deductibile	-	-
Sponsorizare/alte compensatii	-	-
Profit reinvestit si alte facilitati fiscale	-	-
Ajustari in ceea ce priveste cheltuiala cu impozitul pe profit pentru anii precedenti	-	-
Alte elemente (inclusiv tratament fiscal diferit)	(2,055,518)	-
Venituri din impozitul amânat	-	-
Impozitul pe profit datorat în perioada curentă	(2,146,900)	2,196,569
Impozit pe profit recunoscut în rezultatul global	-	-
Impozit pe profit recunoscut în contul de profit și pierdere - Cheltuială / (Venit)	(2,146,900)	2,196,569
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii privind impozitul pe profit/venit la 1 ianuarie	980,993	122,115
Impozit pe profit/venit plătit în cursul perioadei	(883,444)	(1,337,691)
Impozit pe profit de plată în anul curent	-	2,196,569
Datorii privind impozitul pe profit la 31 decembrie	97,549	980,993

Componente de impozit amânat	31 decembrie 2023	Modificări în impozitul amânat	31 decembrie 2022
Creanțe cu impozitul amânat			
Active imobilizate	-	-	-
Sume care se refera la provizionul de concedii neefectuate	446,468	(812,066)	1,258,534
Total creanțe cu impozitul amânat	446,468	(812,066)	1,258,534

Datorii cu impozitul amânat	31 decembrie 2023	Modificări în impozitul amânat	31 decembrie 2022
Alte elemente	104,870	-	104,870
Rezerve din reevaluare	17,247,468	(2,958,966)	20,206,435
Total datorii cu impozitul amânat	17,352,338	(2,958,966)	20,311,305
Datorii nete cu impozitul pe venit amânat	16,905,872	(2,146,900)	19,052,772

Componente de impozit amânat	31 decembrie 2022	Modificări în impozitul amânat	31 decembrie 2021
Creanțe cu impozitul amânat			
Active imobilizate	-	-	-
Sume care se refera la provizionul de concedii neefectuate	1,258,534	-	1,258,534
Total creanțe cu impozitul amânat	1,258,534	-	1,258,534

Datorii cu impozitul amânat	31 decembrie 2022	Modificări în impozitul amânat	31 decembrie 2021
Alte elemente	104,870	-	104,870
Rezerve din reevaluare	20,206,435	7,595,359	12,611,076
Total datorii cu impozitul amânat	20,311,305	7,595,359	12,715,946
Datorii nete cu impozitul amânat	19,052,772	7,595,359	11,457,413

Societatea acumulează impozit pe profit la cota de 16% asupra profiturilor calculate în conformitate cu legislația fiscală românească. Efectul net al modificării asupra soldurilor impozitului amânat recunoscut la 31 Decembrie 2023, cu excepția impozitului amânat aferent rezervei din reevaluare care este recunoscută în capitaluri proprii, este reflectat în situația rezultatului global pentru anul încheiat atunci.

25. MANAGEMENTUL CAPITALULUI

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

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

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

Compania este societatea mama a grupului Medlife. Grupul a crescut în 2023 în principal prin achiziții și mai puțin prin dezvoltare organică. În expansiunea organică, Grupul este expus unei potențiale pierderi de capital dacă extinderea sau noile activități nu își îndeplinesc imediat obiectivele financiare.

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Imprumuturi purtatoare de dobanda (fara overdraft)	638,998,326	540,197,077
Numerar și echivalente de numerar	10,201,516	15,141,431
Imprumuturi de platit nete de numerar	628,796,810	525,055,646
Total capitaluri proprii	<u>324,240,259</u>	<u>305,277,285</u>
Raport imprumuturi fata de capitaluri proprii	<u>1.94</u>	<u>1.72</u>

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

26. MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

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

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

(a) Riscul de credit

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

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

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

Valorile contabile brute ale activelor financiare (înainte de reducerile pentru pierderi din credit) incluse în situația poziției financiare reprezintă expunerea maximă a Companiei la riscul de credit în legătură cu aceste active. Compania are doar 10% din vânzările sale în cursul anului 2023 care derivă din tratamentul pacienților asigurați CNAS (concentrarea riscului de credit) - dependentă de clienții majori.

La 31 Decembrie 2023 și 31 Decembrie 2022, Compania nu a considerat că există o concentrare semnificativă a riscului de credit. Vă rugăm să consultați Nota 7 și Nota 23, pentru mai multe detalii cu privire la riscurile de credit ale creanțelor comerciale și a altor creanțe, imprumuturilor acordate și provizioanele pentru pierderi din credit așteptate, precum și 3.11.1, pentru mai multe detalii despre politicile contabile utilizate de Companie.

(b) Riscul ratei dobânzii

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

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

Analiza sensibilității ratei dobânzii

Analiza de sensibilitate de mai jos a fost determinată pe baza expunerii la ratele dobânzii pentru instrumentele financiare purtătoare de dobândă la data raportării. Din totalul soldurilor restante atât pentru împrumuturi, cât și pentru leasing,

doar sumele care se referă la împrumutul sindicalizat și contractele de leasing (care se referă la închirierea clădirilor, echipamentelor și vehiculelor) au fost luate în considerare pentru sensibilitatea calculului ratei dobânzii. Aceste sume care au fost incluse în analiză acoperă mai mult de 80% din soldurile totale restante atât pentru împrumuturi, cât și pentru leasinguri.

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

Dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 10% mai mari și toate celelalte variabile ar fi fost menținute constante, profitul companiei pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2023 ar scădea cu 4.589.955 RON (2022: scădere cu 1.868.471 RON). O variație pozitivă egală ar avea loc pentru o scădere cu 10% a ratei dobânzii. Acest lucru se datorează în principal expunerii Med Life la ratele dobânzii din împrumuturile și contractele sale de leasing.

PASIVE	Total	Din care incluse în analiza de sensibilitate	%	Cheltuieli cu dobanzile în an la rata actuala a dobânzii pentru porțiunea selectată	Cheltuieli cu dobanzile în an la rata dobânzii majorată cu 10% pentru porțiunea selectată	Variatie ce afectează contul de profit și pierdere la creșterea cu 10% a ratei dobânzii
2023						
Overdraft	9,949,200					
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	638,998,326	Împrumutul sindica	98%	33,100,550	36,410,605	3,310,055
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	55,529,355	Contracte care se referă la închirierea clădirilor, echipamentelor și autovehiculelor care intra sub incidența IFRS 16	86%	2,421,187	3,661,052	1,239,865
2022						
Overdraft	9,894,800					
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	540,197,077	Împrumutul sindica	98%	14,254,294	15,679,724	1,425,429
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	76,413,888	Contracte care se referă la închirierea clădirilor, echipamentelor și autovehiculelor care intra sub incidența IFRS 16	86%	2,576,297	3,019,338	443,042
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022				
Profit sau pierdere	4,549,920					1,868,471

(c) Riscul de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru managementul riscului de lichidități revine consiliului director, care a creat un cadru adecvat de management al riscului de lichidități pentru gestionarea cerințelor de finanțare pe termen scurt, mediu și lung și management al lichidităților. Societatea administrează riscul de lichidități prin menținerea de rezerve monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar preconizate și efective și reconcilierea scadențelor activelor și datorii financiare. Împrumuturile acordate părților afiliate nu sunt utilizate pentru a gestiona riscul de lichiditate al Societății.

Tabelul de mai jos prezintă scadențele contractuale ramase ale Societății la 31 Decembrie 2023 și la 31 Decembrie 2022 pentru datoriile financiare. Tabelul a fost întocmit pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datorii financiare, în funcție de cea mai recentă dată la care Societatea trebuie să facă plata. Tabelul include fluxurile de numerar aferente atât dobânda, cât și principal.

2023

	Rata dobanzii efective medii ponderate	Valoarea contabila	Total	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	Peste anul 5
Instrumente nepurtatoare de dobanda									
Datorii comerciale		160,343,456	160,343,456	160,343,456	-	-	-	-	-
Instrumente purtatoare de dobanda									
Overdraft		9,949,200	9,949,200	9,949,200	-	-	-	-	-
Imprumut sindicalizat	EURIBOR 6M / ROBOR 6M + marja aplicabila	638,998,326	813,581,223	79,433,224	112,189,812	82,708,765	87,382,023	120,709,228	331,158,170
Contracte de leasing		55,529,355	59,393,369	25,292,634	15,261,828	8,145,504	5,504,406	4,469,790	719,206
Total		864,820,337	1,043,267,248	275,018,514	127,451,640	90,854,269	92,886,429	125,179,019	331,877,376

2022

	Rata dobanzii efective medii ponderate	Valoarea contabila	Total	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	Peste anul 5
Instrumente nepurtatoare de dobanda									
Datorii comerciale		122,505,239	122,505,239	122,505,239	-	-	-	-	-
Instrumente purtatoare de dobanda									
Overdraft		9,894,800	9,894,800	9,894,800	-	-	-	-	-
Imprumut sindicalizat	EURIBOR 6M / ROBOR 6M + marja aplicabila	540,197,077	667,316,208	53,306,387	57,462,984	71,121,905	58,756,129	64,789,076	361,879,727
Contracte de leasing		76,413,888	82,481,117	27,085,437	17,702,598	12,923,679	8,640,372	6,622,499	9,506,532
Total		749,011,004	882,197,364	212,791,863	75,165,582	84,045,584	67,396,501	71,411,574	371,386,259

(d) Riscul valutar

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

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

2023	RON	1 EUR = 4.9746 RON	Total
ACTIVE			
Numerar și echivalente de numerar	9,416,793	784,723	10,201,516
Creanțe comerciale	87,202,024	-	87,202,024
Creante de la societatile din grup	148,694,706	13,053,110	161,747,816
Imprumuturi pe termen lung catre societatile din grup	-	13,973,722	13,973,722
Alte creante imobilizate	1,851,958	-	1,851,958
PASIVE			
Datorii comerciale	160,343,456	-	160,343,456
Overdraft	-	9,949,200	9,949,200
Alte datorii pe termen lung	-	-	-
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	0	638,998,326	638,998,326
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing financiar	479,350	55,050,005	55,529,355
Datorii catre societatile din grup	10,538,675	-	10,538,675
2022			
	RON	1 EUR = 4.9474 RON	Total
ACTIVE			
Numerar și echivalente de numerar	14,318,149	823,282	15,141,431
Creanțe comerciale	66,525,981	-	66,525,981
Creante de la societatile din grup	138,107,539	11,672,060	149,779,599
Imprumuturi pe termen lung catre societatile din grup	-	13,239,277	13,239,277
Alte creante imobilizate	1,705,883	-	1,705,883
PASIVE			
Datorii comerciale	122,505,239	-	122,505,239
Overdraft	-	9,894,800	9,894,800
Alte datorii pe termen lung	-	-	-
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	2,602	540,194,475	540,197,077
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing financiar	491,689	75,922,198	76,413,888
Datorii catre societatile din grup	12,632,124	-	12,632,124

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

Dacă EUR scade cu 10% față de RON, profitul va crește, iar suma menționată mai jos va fi pozitivă. Pentru o creștere cu 10% a EUR față de RON ar exista un impact egal și opus asupra profitului, iar soldurile de mai jos ar fi negative. Ipotezele utilizate nu s-au schimbat față de anii precedenți. Variația de mai jos este prezentată ca sume absolute.

	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Profit sau pierdere	67,618,598	60,027,685

(e) Schimbarile climatice

Compania este supusa riscurilor tranzitorii și fizice legate de schimbările climatice. Riscurile tranzitorii includ, de exemplu, o tranziție globală dezordonată de la combustibilii fosili, care poate duce la creșterea prețurilor la energie; preferința clienților pentru furnizorii de servicii medicale cu emisii scăzute sau fără emisii de carbon; presiunea părților interesate pentru decarbonizarea activelor; sau noi cerințe legale sau de reglementare care au ca rezultat prețuri noi sau extinse ale carbonului, taxe, restricții asupra emisiilor de gaze cu efect de seră și dezvăluirea și transparența sporită a gazelor cu efect de seră. Aceste riscuri ar putea crește costurile de exploatare, inclusiv costul energiei și consumului de energie a Companiei, sau alte costuri de conformitate.

Compania monitorizează consumul de energie în funcție de zonă și de tipul de activitate desfășurată în fiecare locație. Principalul consum este de gaze naturale, electricitate și combustibil, iar principalele surse de consum sunt: instalația de aer condiționat, aparatele RMN și alte aparate mari de imagistică (radioterapie, radiologie, angiografie, CT și PET-CT).

De asemenea, Compania este preocupată de reducerea consumului de energie prin implementarea măsurilor de eficiență energetică. De-a lungul timpului Medlife a implementat tehnologia LED utilizată în 99% din cazuri. Salile de chirurgie din cadrul spitalelor și nu numai, au fost dotate cu dispozitive care permit iluminarea cu LED și s-au implementat setări eficiente de puncte din punct de vedere energetic pentru încălzire, ventilație și aer condiționat, reducând astfel energia utilizată. Iluminatul cu LED este folosit și în lifturi și în zonele de așteptare a pacienților. În prezent se implementează un set de măsuri de control inteligent la nivelul consumatorilor de diverse tipuri de energie (termică, electrică etc.), reînnoire agregate frigorifice (chillere), 2 instalații fiind înlocuite până în prezent. Pe viitor este luată în considerare și posibilitatea utilizării panourilor fotovoltaice.

În ceea ce privește emisiile de GES, Compania are obligația legală de a raporta aceste emisii, principala sursă de generare fiind centralele termice alimentate cu gaz, urmate de emisiile generate de parcul auto închiriat.

Riscurile fizice pentru operațiunile Companiei includ stresul hidric; incendii de vegetație; temperaturile și furtunile extreme, care ar putea avea un impact asupra distribuției farmaceutice, ar putea crește costurile sau ar putea perturba lanțurile de aprovizionare cu medicamente pentru pacienți la nivel global, ceea ce ar putea afecta și mai mult segmentul farmaciilor.

Pentru desfășurarea activităților Medlife consuma apa care este captată exclusiv din rețeaua publică. Compania monitorizează lunar consumul de apă, iar prin proceduri interne de lucru se asigură că orice risc de contaminare biologică a apei vărsate este eliminat.

Lanțul nostru de aprovizionare este probabil supus acestor riscuri tranzitorii și fizice și probabil ne-ar transfera orice costuri crescute.

Îmbunătățirea cadrului de guvernare corporativă este continuată. La baza acestei îmbunătățiri stă analiza de materialitate realizată de MedLife printr-un proces complex format din mai multe etape, după cum urmează: identificarea și prioritizarea părților interesate - care ne-a permis să înțelegem mai bine pe cine afectăm și cine ne poate influența activitatea, identificarea și să analizăm cele mai bune practici din sectorul sănătății la nivel global și național, să ne consultăm cu cei mai importanți actori interni și externi și să acordăm prioritate problemelor de durabilitate în ceea ce privește impactul activităților noastre asupra mediului, așteptările părților interesate cu privire la modul în care gestionăm problemele de mediu, precum și sustenabilitatea riscuri care ne pot afecta poziția și dezvoltarea afacerii noastre.

La 31 Decembrie 2023, Compania nu considera că aceste riscuri vor avea un impact financiar semnificativ pe termen scurt.

(f) Războiul în curs de desfășurare

Criza a început în februarie 2022 și a fost generată de invazia Rusiei în Ucraina, care a dus la o creștere bruscă a prețurilor la energie, atât în România, cât și în alte țări europene. Invasia a creat o criză a refugiaților cu cea mai rapidă creștere din Europa și o criză alimentară globală. Totodată, la nivel regional, s-a creat o criză de resurse ca urmare a impunerii unei serii de restricții la nivel internațional, Rusia fiind un jucător important pe piața gazelor naturale din Europa. Întreruperea continuă și/sau intensificată a fluxurilor de mărfuri rusești către Europa ar putea duce la creșteri suplimentare ale prețurilor la energie în Europa.

Medlife nu deține filiale și entități afiliate pe teritoriul Ucrainei și nici nu are alte expuneri relevante în țările direct implicate în acest conflict. Din punct de vedere operațional, achizițiile de energie și gaze naturale se fac în principal de pe piața internă; disponibilitatea, proveniența și livrarea resurselor ar putea fi influențate de dinamica conflictului din regiune.

Consecințele conflictului în curs din Ucraina, criza energetică europeană și măsurile de reglementare care rezultă și alte perturbări economice care se observă în prezent, precum și alte intervenții de reglementare, precum și amploarea și durata impactului lor economic nu pot fi estimate în mod fiabil în această etapă. Compania răspunde la situație cu măsuri

specifice pentru a-și proteja stabilitatea economică. Deoarece evenimentele sunt în desfășurare, impactul pe termen lung poate afecta fluxurile de numerar și profitabilitatea. Cu toate acestea, la data acestor situații financiare, contextul geopolitic determinat de conflictul în curs din Ucraina nu are un impact negativ semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate la 31 Decembrie 2023.

(g) Contextul macroeconomic

Contextul economic la nivel național și internațional care poate influența negativ activitatea Companiei se referă la factori precum: inflație, recesiune, modificări ale politicii fiscale și monetare, împrumuturi mai stricte, rate mai mari ale dobânzilor, tarife noi sau în creștere, fluctuații valutare, prețul materiilor prime (electricitate, gaze naturale), etc.

Creșterea PIB: În 2023, economia României a afișat o rată moderată de creștere a PIB de 2%, reflectând atât condițiile economice interne, cât și pe cele globale. În ciuda provocărilor, cum ar fi tensiunile geopolitice și întreruperile lanțului de aprovizionare, creșterea a fost susținută de cererea consumatorilor și de investiții în sectoare considerate esențiale, inclusiv asistența medicală.

Inflația: Rata inflației în România a rămas la un nivel deosebit de ridicat de 10,4% în 2023; așteptările sunt să revină la o tendință descendentă de la începutul anului viitor. Cu toate acestea, pe termen mediu, este probabil ca inflația să rămână semnificativ peste nivelul țintă al băncii centrale, care va continua să exercite presiuni asupra politicii monetare.

Ratele de politică monetară: Politica monetară a Băncii Naționale a României pe parcursul anului 2023 a vizat stabilizarea ratei inflației, susținând în același timp creșterea economică. Rata a fost majorată în ianuarie 2023 de la 6,25% la 7% și a fost menținută la acest nivel pe tot parcursul anului.

Șomaj: Rata șomajului în România a rămas relativ stabilă în 2023 față de 2022, cu o rată a șomajului de 5,4%, susținând faptul că piața muncii rămâne robustă.

Curs de schimb EUR/RON: în 2023, cursul de schimb EUR/RON a cunoscut o ușoară creștere de 1%, de la 4,9474 la 31 decembrie 2022, la 4,9746 la 31 decembrie 2023.

Venitul Companiei sau valoarea participațiilor sale pot fi afectate de mișcările specifice de pe piețele financiare globale. Ca urmare a dobânzilor mai mari rezultate pe piață în cursul anului 2023, ratele de actualizare utilizate în testele de depreciere s-au menținut la același nivel, comparativ cu anul precedent (între 8,7% și 18,9%, față de anul precedent - între 8,4% și 18%). Totuși, ca urmare a analizei de senzitivitate efectuată, Societatea consideră că are suficient spațiu de lucru în cazul unei potențiale creșteri peste aceste cifre, fără impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

În special, sectorul sănătății a demonstrat o rezistență considerabilă la turbulențele pieței. Această rezistență este atribuită cererii constante de servicii de sănătate, capacității sectorului de a se adapta la mediile în schimbare și investițiilor strategice în tehnologie și infrastructură. Această rezistență se traduce într-o perspectivă operațională și financiară relativ stabilă, chiar și în fața incertitudinilor economice.

De asemenea, procesul de reevaluare desfășurat la sfârșitul anului 2022 asupra tuturor Terenurilor și Clădirilor aflate în proprietate, care a generat un excedent global la nivelul Societății, aduce suficientă încredere asupra valorii activelor deținute, fiind exprimate la valoarea justă curentă minus amortizarea acumulată în aceste situații financiare.

Compania își revizuieste trimestrial senzitivitățile la ratele dobânzilor și fluctuațiile valutare. La data acestor situații financiare, Societatea consideră că impactul acestor modificări nu ar afecta capacitatea de continuitate a activității, luând măsuri adecvate pentru a reduce orice riscuri potențiale.

27. VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

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

Valoarea contabilă a împrumuturilor aproximează valoarea lor justă având în vedere cele două renegocieri ale creditului sindicalizat semnate în 2023, în care toate facilitățile de credit au fost reamenajate atât din punct de vedere al scadențelor, cât și al ratelor dobânzii. Împrumutul sindicalizat acoperă aproximativ 88% din totalul expunerii la poziția de datorie a Companiei.

Instrumente financiare care nu sunt deținute la valoarea justă

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

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

Următorul tabel prezintă valoarea justă și ierarhia valorii juste pentru activele și datoriile care nu sunt evaluate la valoarea justă în situația poziției financiare la 31 Decembrie 2023:

ACTIVE	Clasificare conform IFRS 9	Valoare neta contabila	Valoare justa	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Numerar și echivalente de numerar	Cost amortizat	10,201,516	10,201,516	10,201,516	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	Cost amortizat	87,202,024	87,202,024	-	-	87,202,024
Alte active financiare	Cost amortizat	15,825,680	15,825,680	-	-	15,825,680
PASIVE						
Datorii comerciale și alte datorii	Cost amortizat	160,343,456	160,343,456	-	-	160,343,456
Descoperire de cont	Cost amortizat	9,949,200	9,949,200	-	-	9,949,200
Alte datorii pe termen lung	Cost amortizat	-	-	-	-	-
Datoria de leasing	Cost amortizat	55,529,355	55,529,355	-	-	55,529,355
Datoria pe termen lung	Cost amortizat	638,998,326	638,998,326	-	-	638,998,326

Evaluări recunoscute la valoarea justa

Ierarhia valorii juste

Această notă explică judecățile și estimările făcute la determinarea valorilor juste ale activelor nefinanciare care sunt recunoscute și evaluate la valoarea justă în situațiile financiare. Pentru a furniza o indicație cu privire la fiabilitatea datelor utilizate pentru determinarea valorii juste, Compania și-a clasificat activele și pasivele nefinanciare în cele trei niveluri prescrise în standardele contabile. O explicație a fiecărui nivel este oferită în nota 3.20. Conform ultimului raport de evaluare al Companiei întocmit în 2022, vă rugăm să vedeți mai jos valoarea justă măsurată folosind nivelul 3.

31 Decembrie 2022	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Terenuri și clădiri	5	-	-	222,570,260

La 24 noiembrie 2023 a fost publicată Convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor programată pentru 22/23 decembrie 2023. Principalul punct supus aprobării acționarilor a fost majorarea liniei de credit sindicalizat de 50 milioane EUR.

În data de 22 Decembrie 2023, în urma aprobării Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, MedLife, împreună cu co-împrumutătorii, negociază cu Banca Comercială Română S.A., în calitate de aranjor și creditor și cu alte instituții de credit care sunt membri ai sindicatelor care acționează în calitate de creditori, termenii și condițiile de prelungire a limitei de credit cu o sumă suplimentară de până la 50 de milioane EUR. În conformitate cu noile condiții negociate între părți, perioada de finanțare rămâne aceeași ca și pentru contractul de împrumut inițial, precum și marja ratei dobânzii. Prin urmare, Grupul consideră că valoarea justă a datoriei pe termen lung este similară cu valoarea contabilă. Noua facilitate pe termen lung va fi utilizată de Medlife și de co-împrumutătorii pentru oportunitățile de achiziție de pe piață și pentru proiectele de dezvoltare organică.

28. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

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

Angajamente referitoare la împrumutul sindicalizat

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

Alte angajamente

La 31 Decembrie 2023 și 31 Decembrie 2022, Compania deține polițe de asigurare pentru acoperirea eventualelor datorii față de medici pentru malpraxis, precum și contracte de asigurare legate de clădiri și echipamente medicale.

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

BCR a emis scrisori de garanție în favoarea Med Life S.A. în valoare de 6.774.165 RON, din care 61.309 EUR la 31 Decembrie 2023 (31 Decembrie 2022: 9.554.521 RON, din care 91.309 EUR).

Mediul fiscal

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

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

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

Prețurile de transfer

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

Litigii

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

29. ONORARIILE DE AUDIT

Începând cu anul 2021, auditorul Grupului este Ernst & Young Assurance Services SRL.

Onorariul pentru serviciile de audit a situațiilor financiare consolidate la 31 Decembrie 2023 ale Grupului întocmite în conformitate cu IFRS adoptate de UE și situațiile financiare individuale la 31 Decembrie 2023 ale Med Life SA întocmite în conformitate cu IFRS în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finantelor nr. 2844/2016, precum și al serviciilor de audit al celorlalte situații financiare individuale ale filialelor întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finantelor nr. 1802/2014 a fost de 430.000 EUR fără TVA și alte cheltuieli.

Onorariul pentru servicii altele decât servicii de audit efectuate în 2023 (în conformitate cu ISRS 4400) a fost 18.525 EUR, excluzând TVA.

30. EVENIMENTE ULTERIOARE

Creșterea facilităților de împrumut

La data de 14 martie 2024, Grupul a majorat facilitățile existente cu 50 de milioane de euro prin semnarea unui act adițional la contractul sindicalizat existent. La această majorare se vor adăuga, după caz, alte lichidități importante ale companiei. Sindicatul de bănci care a semnat majorarea este format din Banca Comercială Română, în calitate de coordonator, mandated lead arranger, agent de documentare, agent de facilitare și securitate și bookrunner, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Société Générale, Banca Transilvania și ING Bank, în calitate de creditori originali. Noile fonduri vor fi dedicate consolidării și extinderii grupului la nivel național, prin dezvoltarea de spitale regionale, unde pacientul va beneficia de o abordare la 360 de grade, atât din punct de vedere al complexității actului medical, cât și al calității serviciilor complementare. Extinderea infrastructurii medicale și programul de fuziuni și achiziții reprezintă, de asemenea, o prioritate și, în plus, grupul va continua intens eforturile de cercetare, urmând să le intensifice prin noi investiții în cursul anului.

Nu au existat alte evenimente semnificative ulterioare datei de 31 decembrie 2023.

31. MĂSURI ALTERNATIVE ALE PERFORMANȚEI

Grupul utilizează unele măsuri alternative ale performanței nedefinite în IFRS cu scopul furnizării de informații pentru a evalua dezvoltarea și performanța Grupului. Aceste măsuri nu trebuie privite izolat sau ca o alternativă la măsurile prezentate în conformitate cu IFRS. Este posibil ca aceste măsuri să nu fie comparabile cu măsuri similare prezentate de alte companii. Principalele măsuri alternative ale performanței utilizate de Grup sunt explicate și reconciliate după cum urmează:

	Pentru perioada incheiata la 31 decembrie,	
	2023	2022
Venituri din contracte cu clienții (Nota 17)	636,435,030	586,566,266
Venitul/ (pierderea) net în perioadă	16,733,803	3,606,994
Adaugă înapoi		
Cheltuiala (venitul) cu impozitul pe profit (Nota 24)	(2,146,900)	2,196,569
Rezultatul net financiar (Nota 22)	30,970,503	17,684,700
Deprecierea (Nota 5)	62,185,124	57,865,833
EBITDA	107,742,531	81,354,096
MARJĂ DE EBITDA	17%	14%

Măsuri alternative ale performanței	Definiție	Motivul utilizării
EBITDA	Veniturile înainte de dobânzi, alte venituri/(cheltuieli) financiare, impozite, amortizare, depreciere, alte venituri/(costuri) și cota din profit/(pierdere) a asociaților.	Această măsură este utilizată pentru a arăta generarea de profit în activitățile de exploatare, excluzând amortizarea și deprecierea. Această măsură oferă o aproximare a potențialului de generare de numerar înainte de reinvestire.
MARJĂ DE EBITDA	EBITDA ca procent din venituri.	Această măsură este utilizată pentru a arăta generarea de profit în activitățile de exploatare, excluzând amortizarea și deprecierea în raport cu veniturile.

Aceste situații financiare, cuprinzând situația individuală a poziției financiare, situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii, situația individuală a fluxurilor de numerar și note, au fost aprobate la 29 Martie 2024.

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

**STADIUL CONFORMĂRII CU CODUL DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ AL BURSEI
DE VALORI BUCUREȘTI (numită în continuare „BVB”) VALABIL LA DATA
PUBLICĂRII ACESTUI RAPORT**

PENTRU SOCIETATEA MED LIFE S.A.
(numită în continuare „Societatea”)

SECȚIUNEA A. RESPONSABILITĂȚI

Prevederi ce trebuie respectate:

1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului de Administrație (numit în continuare „CA” sau „Consiliul”) care include termenii de referință / responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale Societății, și care aplică, printre altele, principiile Generale din această Secțiune a Codului de Guvernanță Corporativă al BVB.

Statutul de Guvernanță Corporativă MedLife adoptat și publicat pe pagina web a Societății la data de 28 februarie 2017 (secțiunea Relații cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanța Corporativă, Documente de Guvernanță Corporativă), se bazează pe prevederile Actului Constitutiv al Societății (disponibil pe pagina web a Societății în secțiunea Relații cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanța Corporativă, Act Constitutiv), actualizat cu Deciziile Consiliului de Administrație din 21 noiembrie și 21 decembrie 2016, și stabilește responsabilitățile CA și pe cele ale Comitetului Executiv.

MedLife este administrată în sistem unitar de către un CA format din 7 membri numiți de AGA ordinară pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși. CA este responsabil pentru conducerea Societății, acționând în interesul Societății și protejând interesele generale ale acționarilor acesteia prin asigurarea unei dezvoltări sustenabile a Societății. Conform Actului Constitutiv, CA este responsabil pentru toate actele utile și necesare în vederea îndeplinirii obiectului de activitate al MedLife, inclusiv cu privire la administrarea filialelor sau a investițiilor MedLife, cu excepția atribuțiilor care sunt prin lege atribuite AGA.

CA a aprobat Regulamentul Intern al Consiliului de Administrație la data de 28 februarie 2017. Acest document este un document intern. De asemenea, CA a aprobat și publicat la data de 28 februarie 2017 pe pagina de web a Societății, un Cod de Etică și Conduită, cod la care face referire și Statutul de Guvernanță Corporativă al Societății și care instituie standarde de comportament ce trebuie respectate în cadrul MedLife și în filialele sale, la toate nivelele: administratori, directori executivi, directori, angajați, furnizori și subcontractori sau consultanți, indiferent dacă sunt angajați sau își desfășoară activitatea în mod permanent sau temporar.

2. Prevederi privind gestionarea conflictelor de interese care trebuie incluse în regulamentul CA. În orice caz, membrii CA trebuie să notifice CA cu privire la orice conflicte



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere respectivului conflict de interese.

Membrii CA au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Societate, prevăzute în Actul Constitutiv al Societății și în Regulamentul Intern al CA. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese se regăsesc atât în Codul de Etică și Conduită, cât și în Regulamentul Intern al CA menționate mai sus.

3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.

CA al Societății este format din 7 membri alesi de AGA Ordinară din data de 15 decembrie 2020, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societății.

4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale și după criteriile din Codul de Guvernanță Corporativă al BVB.

MedLife îndeplinește această cerință. Conform Actului Constitutiv al Societății, majoritatea membrilor CA sunt neexecutivi (4 membri din 7), iar 3 sunt independenți. Cu ocazia fiecărei (re)numiri a unui membru al CA, Societatea realizează o evaluare a independenței membrilor în baza criteriilor de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea Societăților).

5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.

MedLife îndeplinește această cerință. Biografiile membrilor CA sunt publicate pe website-ul Societății, fiecare membru având responsabilitatea să-și actualizeze biografia profesională.

6. Orice membru al Consiliului de Administrație trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din totalul drepturilor de vot.

MedLife îndeplinește această cerință. Membrii CA au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Societate, prevăzute atât în Actul Constitutiv al Societății, cât și în



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

Regulamentul Intern al CA. Societatea a implementat reglementări interne cu privire la modalitatea de adresare a situațiilor de conflicte de interese. Între membrii CA și Președintele CA, care deține mai mult de 5% din totalul drepturilor de vot, există relații profesionale, însă acestea nu afectează și nu au afectat poziția membrilor CA cu privire la chestiuni decise de CA.

7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.

MedLife îndeplinește această cerință. Societatea are un Secretar General, de profesie avocat, care raportează, din punct de vedere funcțional, către CA.

8. Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui, sau a Comitetului de Nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică / ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.

MedLife îndeplinește această cerință. Societatea are un ghid de autoevaluare care prevede scopul, criteriile și frecvența unei astfel de evaluări. Acest ghid este un document intern. CA efectuează anual un proces de autoevaluare.

9. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale CA și ale comitetelor, în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al CA și al comitetelor, cu privire la activitățile acestora.

Comitetul Executiv al Societății se întâlnește cu regularitate (cel puțin o dată la două săptămâni, dar de obicei o dată pe săptămână), iar CA se întâlnește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. În anul 2023 au avut loc 8 întâlniri ale CA și 7 întâlniri ale Comitetului de Audit. Mai multe detalii privind responsabilitățile acestora sunt incluse în Raportul Anual.

10. Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.

Din cei 4 membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație, 3 membri sunt independenți.

11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.

MedLife îndeplinește această cerință. Comitetul de Remunerare este alcătuit din 3 membri neexecutivi, 2 fiind membri independenți.

Sectiunea B. Sistemul de gestiune al riscului și controlul intern

1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit, în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit că au calificarea adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.

MedLife îndeplinește această cerință. Actul Constitutiv al MedLife, coroborat cu Statutul de Guvernanță Corporativă prevad existența Comitetului de Audit, structura, precum și responsabilitățile sale. Comitetul de audit este alcătuit din 3 membri neexecutivi, fiecare dintre cei 3 fiind membru independent. Consiliul de Administrație a aprobat Regulamentul de Funcționare a acestui comitet.

2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.

În februarie 2022, CA a ales ca președinte al Comitetului de Audit pe dna. Mihăescu Ana-Maria, membru CA neexecutiv independent.

3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.

4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.

5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.

6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.

7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.

CA a înființat un Comitet de audit și a aprobat regulamentul de funcționare al acestuia. Comitetul de audit are, în principal, următoarele atribuții:

- de a examina și revizui situațiile financiare anuale individuale și consolidate și propunerea de distribuire a profitului;



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

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

Departamentul de Audit Intern a evaluat eficacitatea sistemului de control intern pentru MedLife la data acestui raport, iar în prezent acordă consultanță în vederea creșterii eficacității acestui sistem. Raportul de evaluare pentru anul 2023 a fost prezentat către și discutat de către membrii Comitetului de Audit.

8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anuale) sau ad-hoc, care trebuie înaintate ulterior Consiliului.

Comitetul de Audit trimite către CA rapoarte referitoare la chestiunile specifice care i-au fost atribuite, după caz.

9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de Societate cu acționarii și afiliații acestora.

MedLife îndeplinește această cerință. Societatea a adoptat un Cod de Etică și Conduită la data de 28 februarie 2017, care este disponibil pe pagina de web a Societății. Societatea aplică un tratament egal pentru toți acționarii săi.

10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății, cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse, a cărei valoare este egală cu, sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de CA, în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.

Societatea are implementată o politică internă privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate, care prevede principiile-cheie de revizuire, aprobare și publicare a tranzacțiilor cu părți afiliate, conform reglementărilor aplicabile și a documentelor corporative ale Societății, inclusiv faptul că tranzacțiile Societății cu părțile afiliate, care depășesc sau se estimează că pot depăși, individual sau agregat, o valoare anuală de 5% din activele nete ale Societății din exercițiul financiar anterior, trebuie aprobate de CA în urma aprobării lor de către Comitetul Executiv și pe baza opiniei Comitetului de Audit.

De asemenea, Societatea transmite periodic rapoarte privind tranzacțiile cu părți afiliate către Autoritatea de Supraveghere Financiară și Bursa de Valori București. Aceste rapoarte

sunt revizuite semi-anual de auditorul financiar independent în conformitate cu legislația relevantă în vigoare.

11. Auditul intern trebuie efectuat de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.

Auditul intern este efectuat de către un departament separat din cadrul Societății, respectiv de Departamentul de Audit Intern.

12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către CA prin intermediul Comitetului de Audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct Directorului General Executiv.

Departamentul de audit intern raportează CA din punct de vedere funcțional, prin intermediul Comitetului de Audit, și administrativ, către Directorul General.

Sectiunea C. Justa recompensă și motivare

1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză. Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.

MedLife îndeplinește această cerință. Politica de Remunerare și Raportul de Remunerare pentru anul 2023 sunt disponibile pe pagina de web a Societății. Cuantumul remunerației membrilor CA al Societății, precum și a membrilor Comitetului Executiv sunt publicate pe pagina de web a societății și supuse aprobării AGA Ordinare anuale.



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

Sectiunea D. Adăugând valoare prin Relația cu Investitorii

1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana / persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relației cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:

1.1. Principalele reglementări corporative: Actul Constitutiv, procedurile privind Adunările Generale ale Acționarilor;

1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale Societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consilii de Administrație din societăți sau din instituții non-profit;

1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale);

1.4. Informații referitoare la Adunările Generale ale Acționarilor;

1.5. Informații privind evenimentele corporative;

1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;

1.7. Prezentările Societății (de ex. prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.

MedLife îndeplinește această cerință. Societatea are atât un departament dedicat Relației cu Investitorii, care poate fi contactat la adresa de email investors@medlife.ro, cât și o secțiune pe pagina sa de internet dedicată relației cu investitorii, atât în limba română (www.medlife.ro/relatia-cu-investitorii), cât și în limba engleză (www.medlifeinternational.com/investor-relations). În această secțiune sunt cuprinse toate informațiile relevante de interes pentru investitori și acționari, inclusiv cele menționate mai sus.

2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de către Comitetul Executiv și adoptată de CA, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.

MedLife îndeplinește această cerință. Obiectivul CA este de a crea valoare pentru acționarii Societății. Astfel, Consiliul de Administrație, axat pe continua extindere a profitabilității Grupului în beneficiul acționarilor, propune nedistribuirea dividendelor către acționari, atâta timp cât randamentul de creștere al Grupului este conform cu istoricul.

Politica Societății privind Dividendele este detaliată în fiecare Raport Anual.



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze). Prin natura sa, această proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.

MedLife îndeplinește această cerință. Societatea are implementată o Politică privind Previziunile, care este publicată pe pagina de web a acesteia, în secțiunea Relații cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanță Corporativă, Documente de Guvernanță Corporativă.

4. Regulile Adunărilor Generale ale Acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.

MedLife îndeplinește această cerință. Regulile Adunărilor Generale ale Acționarilor sunt menționate în fiecare convocator, publicat conform cerințelor legale, cu minim 30 de zile înainte de fiecare adunare. Regulile privind organizarea Adunărilor Generale ale Acționarilor sunt incluse în Procedura de organizare și desfășurare a Adunărilor Generale ale Acționarilor, publicată pe pagina de web a Societății, în secțiunea Relații cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanța Corporativă, Documente de Guvernanță Corporativă.

5. Auditorii externi vor fi prezenți la Adunarea Generală a Acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.

Auditorii financiari externi independenți participă la AGA Ordinară în care sunt supuse aprobării situațiile financiare anuale individuale și consolidate, iar rapoartele lor sunt prezentate.

6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.

MedLife îndeplinește această cerință. Situațiile financiare anuale individuale și consolidate prezintă o scurtă evaluare a sistemelor de control intern și de gestionare a riscurilor semnificative și sunt publicate ca documente supuse aprobării AGA cu cel puțin 30 de zile înainte de data întrunirii AGA.

7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor, în baza unei invitații prealabile din partea CA. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu acordul Președintelui CA.



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

MedLife îndeplinește această cerință. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la AGA în baza unei invitații prealabile din partea CA. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la AGA, cu excepția cazului în care Președintele CA hotărăște în alt sens. Aceste prevederi sunt incluse în Procedura de organizare și desfășurare a Adunărilor Generale ale Acționarilor, publicată pe pagina de web a Societății, în secțiunea Relații cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanță Corporativă, Documente de Guvernanță Corporativă.

8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză, referitoare la factorii cheie care influențează modificări ale nivelului vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.

MedLife îndeplinește această cerință. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale includ informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii-cheie care determină modificări în ale nivelului vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.

9. O societate va organiza cel puțin două ședințe / teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor / teleconferințelor.

MedLife îndeplinește această cerință. Societatea organizează trimestrial teleconferințe cu analiștii și investitorii pentru prezentarea rezultatelor financiare. Prezentările sustinute în cadrul teleconferințelor sunt publicate pe pagina de web a Societății.

10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și asupra competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.

Societatea desfășoară diverse activități privind educația, responsabilitatea socială, de mediu și guvernanță, sprijinind comunitățile locale în care Societatea își desfășoară activitatea. De asemenea, Societatea a implementat un cod de responsabilitate socială, ce poate fi găsit pe pagina de web a societății, în secțiunea Relații cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanță Corporativă, Documente de Guvernanță Corporativă.

Declarația persoanelor responsabile din cadrul Grupului MedLife

După cunoștințele noastre, Situațiile Financiare Anuale Consolidate Auditate ale Grupului MedLife la data de 31 decembrie 2023, care au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană, oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2023, precum și a performanței financiare consolidate și a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acestuia pentru perioada de douăsprezece luni încheiată la această dată.



Mihail Marcu,
Director General



Alina Irinoiu,
Director Financiar

Declarația persoanelor responsabile din cadrul Med Life S.A.

După cunoștințele noastre, Situațiile Financiare Anuale Individuale Auditate ale societății Med Life S.A. la data de 31 decembrie 2023, care au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și clarificările ulterioare, oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2023, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru perioada de douăsprezece luni încheiată la această dată.



Mihail Marcu,
Director General



Alina Irinoiu,
Director Financiar