



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 diferentiei 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 datorii 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 datorii 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 datorii 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 datorii 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 fara a intra în imposibilitatea continuării activității sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

În scopul evaluării lichidității și continuității activității, Grupul a modelat scenarii care să reflecte ipoteze adecvate în următoarea perioadă de 12 luni care servesc la informarea deciziilor luate de Grup cu privire la 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 combinației.

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 stimulente 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 unitatilor generatoare de numerar testate. Valoarea recuperabilă este sensibilă la rata de actualizare utilizată pentru modelul fluxului de numerar discountat, precum și la viitoarele intrări de numerar așteptate și la rata de creștere utilizată în scopul extrapolării. Aceste estimări sunt cele mai relevante pentru fondul comercial și alte active necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată recunoscute de Grup. Ipotezele cheie utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă pentru diferitele unitati generatoare de numerar, inclusiv o analiză de sensibilitate, sunt 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 reportat atunci când activul este derecunoscut (adică este retras sau cedat).

Imobilizări corporale folosind modelul costului

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

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

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

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

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

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

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

O condiție a continuării exploatarei unui element de imobilizări corporale poate fi efectuarea de inspecții majore regulate pentru defecțiuni, indiferent dacă părți ale elementului sunt înlocuite.

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

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

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

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

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

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

Următoarele durate de viață 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 datoriilor inițiale și recunoașterea unei noi datorii. Diferența dintre valorile contabile respective este recunoscută în situația profitului sau pierderii.

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

Compensarea instrumentelor financiare

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

3.14 Costurile îndatorării

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

Veniturile din investiții obținute, din investiția temporară a unor împrumuturi specifice, în așteptarea cheltuielilor acestora

cu activele eligibile, sunt deduse din costurile îndatorării eligibile pentru capitalizare.

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

3.15 Impozitare

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

Impozitul pe venit curent

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

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul raportat în situația consolidată a rezultatului global, deoarece exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și exclude, de asemenea, elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Societății privind impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate la 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 prevenirea 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 prevenție, care oferă acces extins la medici generaliști și anumiți specialiști din clinicile Grupului, precum și teste de laborator și investigații imagistice pentru pachetele superioare. Serviciile oferite variază în funcție de tipul de pachet.

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

Alte fluxuri de venituri

Pe linia de business „Alte” sunt incluse veniturile obținute ca urmare a distribuției de medicamente generice de la marii producători către o listă de farmacii, veniturile obținute prin servicii de wellness, 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, Grupului folosește pe cât posibil valori de piață observabile. Valorile juste sunt clasificate pe mai multe niveluri în ierarhia valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite în tehnicile de evaluare, după cum urmează:

- Nivelul 1: preturi cotate (neajustate) de pe 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 spitalelor. Lipsa de facilități spitalicești de pe piață face ca abordarea Venituri sau Piață să fie foarte dificil de aplicat din cauza absenței unor situații comparabile pe piață sau, dacă există, acestea sunt extrem de limitate și nesemnificative în ceea ce privește echipamentele sau suprafețele implicate. Metoda costului reflectă costurile pe care un participant pe piață le-ar suporta pentru a construi sau achiziționa active de utilitate și vechime similare, ajustate pentru uzură și alte forme relevante de amortizare.

Abordarea veniturilor se bazează pe ideea că imobilul evaluat poate fi o investiție generatoare de venituri. Valoarea chiriei se obține prin comparații directe din baza de date a evaluatorului sau informații obținute de la agențiile imobiliare, folosind valorile medii de închiriere identificate în 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 randamente 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 relatie cu creanțele pe termen lung | (4,110,927) | (2,631,842) |
| Avansuri pentru achizitii 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 procesarii celulelor stem cu plati scadente in 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 relatie 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, intrucat 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 reprezinta si termenul contractual mediu.

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

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

| 31 decembrie 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

| | <u>31 decembrie 2023</u> | <u>31 decembrie 2022</u> |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 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

| | <u>31 decembrie 2023</u> | <u>31 decembrie 2022</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| 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

| | <u>31 decembrie 2023</u> | <u>31 decembrie 2022</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| 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 facilități 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 facilități 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 și 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, transferând toate drepturile și obligațiile existente în temeiul Acordului de Facilități 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 și 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 și creanțe în valoare totală de 4.877.738 RON la 31 Decembrie 2023.

Societatea a gajat acțiuni în legătură cu societățile achiziționate până la 31 decembrie 2023 și 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 contractuali a contractelor de finanțare.

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

Modificări ale datoriiilor care decurg din activități de finanțare

| | Datorii din activități de finanțare | | | Total |
|---|--|----------------------|---------------------------|------------------------|
| | Împrumuturi | 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 întreprinderi | (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 netă contabilă a intereselor care nu controlează | 4,118,682 | 6,865,634 |
| Contraprestatia platita catre interesele care nu controlează | (6,984,284) | (6,527,765) |
| Contraprestatia de platit catre interesele care nu controlează | (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 | 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 datoriile 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

| | 12 luni 2023 | 12 luni 2022 |
|---|---------------------|---------------------|
| 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 | 144,302,612 | 109,903,888 |

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:

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|--------------|------------------------------|------------------------------|
| Conducere | 242 | 309 |
| Personal | 6,755 | 5,972 |
| Total | 6,997 | 6,281 |

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

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|--------------|------------------------------|------------------------------|
| Conducere | 62,758,533 | 52,298,790 |
| Personal | 499,746,678 | 406,451,203 |
| Total | 562,505,211 | 458,749,993 |

24. REZULTATUL FINANCIAR NET

| | 12 luni 2023 | 12 luni 2022 |
|--|---------------------|---------------------|
| 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 | (87,217,880) | (44,672,371) |

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 Societății 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 (24,454,041) | 328,743,653 (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 și pierdere la creșterea cu 10% a ratei dobânzii | |
|---|------------------------------|---|------------------------------|---|--|--|-----------|
| | | | | dobanzile în an la rata actuala a dobânzii pentru porțiunea selectata | Cheltuieli cu dobanzile în an la rata dobânzii majorata cu 10% pentru porțiunea selectata | | |
| 2023 | | | | | | | |
| Overdraft | 29,835,472 | | | | | | |
| Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor | 1,122,936,983 | Imprumutul 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 și 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 | Imprumutul 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 și 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.

| | <u>31 decembrie</u> <u>2023</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2022</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| 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 publică. Grupul monitorizează lunar consumul de apă, iar prin proceduri interne de lucru se asigură că orice risc de contaminare biologică a apei vărsate este eliminat.

Lanțul nostru de aprovizionare este probabil supus acestor riscuri tranzitorii și fizice și probabil ne-ar transfera orice costuri crescute.

Îmbunătățirea cadrului de 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 diferite 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