



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

MED LIFE S.A.

SITUAȚII FINANCIARE SEPARATE-
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2023

ÎNTOCMITE CONFORM ORDINUL MINISTERULUI FINANȚELOR PUBLICE NR. 2844/2016 DE
APROBARE A REGULAMENTELOR CONTABILE CONFORME CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE
DE RAPORTARE FINANCIARĂ

Denumirea entitatii emitente: MED LIFE S.A.

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

Numarul de fax: 004 0374 180 470

Codul unic de inregistrare: 8422035

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

Capital social subscris si varsat: 132.870.492 RON

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

CUPRINS:

PAGINA:

SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE	2
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	4
SITUAȚIA MISCĂRILOR IN CAPITALUL PROPRIU	5 - 6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SEPARATE	7 - 55

ACTIVE	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active Imobilizate			
Imobilizari necorporale	5	19,166,955	14,665,892
Imobilizari corporale	5	356,486,820	342,815,667
Drepturi de utilizare a activelor	13, 14	52,406,445	71,911,269
Investitii in subsidiare	4.1	488,124,810	398,886,091
Alte active financiare	4.2	15,825,680	14,945,160
Total Active Imobilizate		932,010,711	843,224,079
Active Circulante			
Stocuri	6	14,382,019	12,513,597
Creante comerciale	7.1	87,202,024	66,525,981
Imprumuturi acordate partilor afiliate	23	161,747,816	162,430,816
Alte active	7.2	27,118,812	18,251,900
Numerar si echivalente de numerar	8	10,201,516	15,141,431
Cheltuieli in avans	9	1,228,014	2,674,932
Total Active Circulante		301,880,201	277,538,657
TOTAL ACTIVE		1,233,890,912	1,120,762,736
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Datorii pe termen lung			
Datorii din leasing	13, 14	30,921,580	50,184,177
Alte datorii pe termen lung	14	-	12,651,217
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	14	593,857,396	508,264,032
Datorii cu impozitul amanat	24	16,905,872	19,052,772
Total Datorii pe Termen Lung		641,684,848	590,152,198
Datorii Curente			
Datorii comerciale si alte datorii	10	160,343,456	122,505,239
Descoperire de cont	14	9,949,200	9,894,800
Portiunea curenta a datoriei din leasing	13	24,607,775	26,229,711
Portiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	14	45,140,930	31,933,045
Imprumuturi primite de la partile afiliate	23	10,538,675	12,632,124
Datorii cu impozitul pe profit curent	24	97,549	980,993
Provizioane	12	2,790,424	3,480,319
Alte datorii	11	14,497,795	17,677,023
Total Datorii Curente		267,965,804	225,333,254
TOTAL DATORII		909,650,652	815,485,452
CAPITAL PROPRIU			
Capital emis si prime de capital	15	132,562,337	83,812,556
Actiuni proprii	15	(681,894)	(3,219,221)
Rezerve	16	141,691,848	141,003,106
Rezultat reportat		50,667,968	83,680,844
TOTAL CAPITAL PROPRIU		324,240,259	305,277,285
TOTAL CAPITAL PROPRIU SI DATORII		1,233,890,911	1,120,762,736

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Nota	12 luni incheiate la 31 decembrie,	
		2023	2022
Venituri din contracte cu clientii	17	636,435,030	586,566,266
Alte venituri operationale	18.1	8,166,567	6,826,511
Venituri din dividende	18.2	24,503,878	-
Venituri Operationale		669,105,475	593,392,777
Consumabile si materiale de reparatii		(88,422,209)	(81,748,854)
Cheltuieli cu tertii	19	(236,076,062)	(205,746,479)
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	21	(184,464,871)	(173,443,751)
Contributii sociale	21	(7,097,321)	(6,090,747)
Amortizare si depreciere	5, 13	(62,185,124)	(57,865,833)
Pierderi si castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	7	(949,607)	(889,139)
Alte cheltuieli operationale	20	(44,352,874)	(44,119,711)
Cheltuieli Operationale		(623,548,068)	(569,904,514)
Profit Operational		45,557,407	23,488,263
Venit financiar	22	12,904,228	6,922,660
Costul finantarii	22	(39,774,586)	(21,855,297)
Alte cheltuieli financiare	22	(4,100,145)	(2,752,063)
Rezultat Financiar		(30,970,503)	(17,684,700)
Rezultat Inainte de Impozitare		14,586,903	5,803,563
Venitul/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit	24	2,146,900	(2,196,569)
Rezultat Dupa Impozitare		16,733,803	3,606,994
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate in contul de profit sau pierdere			
Reevaluarea terenurilor si cladirilor	16	-	47,470,993
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	24	-	(7,595,359)
TOTAL ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL		-	39,875,634
TOTAL REZULTAT GLOBAL		16,733,803	43,482,628

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Nota	Perioada incheiata la 31 decembrie,	
		2023	2022
Profit inainte de impozitare		14,586,903	5,803,563
Ajustari pentru:			
Amortizare si depreciere	5, 13	62,185,124	57,865,833
Cheltuiala cu dobanda	22	39,774,586	21,855,297
Dividende	18.2	(24,503,878)	-
Câștig net din cedarea afacerilor si a investitiilor	18.1	6,193,794	-
Ajustari de valoare pentru creante incerte si pierderi din creante	7	949,607	889,139
Reversarea provizionului activelor curente		(201,679)	-
Provizioane pentru datorii si cheltuieli	12	(689,895)	335,184
Alte venituri nemonetare	18	(4,909,682)	(3,612,057)
Pierderi de curs nerealizate	22	4,100,145	2,752,063
Venituri din dobanzi	22	(12,904,228)	(6,922,660)
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant		84,580,797	78,966,362
(Cresteri) ale creanțelor		(24,389,508)	(3,501,026)
(Cresteri) ale stocurilor		(1,666,743)	(2,474,681)
Descresteri de cheltuieli in avans		1,446,918	(66,582)
Descresteri in datorii		14,104,928	43,553,889
Numerar generat de modificarile in capitalul circulant		(10,504,405)	37,511,600
Numerar generat din exploatare		74,076,393	116,477,962
Impozit pe profit platit	24	(883,444)	(1,337,691)
Dividende primite de la subsidiare	18.2	23,784,034	-
Dobanzi primite		585,939	-
Dobanzi platite	14	(30,796,601)	(17,016,867)
		-	-
Numerar net generat din activități de exploatare		66,766,320	98,123,404
Achizitie de investitii	4	(84,701,318)	(149,251,414)
Plata creditelor cesionate de la foștii acționari		-	(16,746,241)
Achizitii de imobilizari necorporale	5	(5,116,781)	(10,712,880)
Achizitii de imobilizari corporale	5	(41,209,359)	(70,010,600)
Venituri din transferul afacerii sub control comun (vânzarea Diviziei Stomatologie)	7.2	741,285	-
Imprumuturi acordate societătilor afiliate		(298,922)	(20,271,938)
Numerar net folosit in activitatea de investitii		(131,138,166)	(266,993,073)
Rambursari de imprumuturi	14	(31,952,047)	(32,704,054)
Plati pentru leasing	14	(28,814,599)	(27,431,784)
Incasari din imprumuturi	14	123,249,867	204,845,867
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	15	(488,718)	(7,851,828)
Scaderi ale imprumuturilor obtinute de la societătilor afiliate	23	(3,115,644)	8,523,000
Numerar net din/(utilizat in) activitatea de finantare		58,878,859	145,381,201
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar		(4,939,915)	(23,488,469)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	8	15,141,431	38,629,900
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		10,201,516	15,141,431

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve generale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat acumulat	Total capital propriu
Sold la 31 decembrie 2022	33,217,623	(3,219,221)	50,594,933	34,538,597	106,464,509	83,680,844	305,277,284
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	16,733,803	16,733,803
Total rezultat global	-	-	-	-	-	16,733,803	16,733,803
Recunoaşterea altor rezerve în scopuri fiscale (rezerve legale) (Nota 16)	-	-	-	688,742	-	(688,742)	-
Majorare de capital social prin emisiune de actiuni (Nota 15)	99,652,869	-	(50,594,933)	-	-	(49,057,936)	-
Crestere din achizitia de actiuni proprii (Nota 15)	-	(488,718)	-	-	-	-	(488,718)
Cedare neta de actiuni proprii pentru investitii in subsidiare (Nota 15)	-	3,026,045	-	-	-	-	3,026,045
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului (Nota 15)	-	-	(308,155)	-	-	-	(308,155)
Sold la 31 decembrie 2023	132,870,492	(681,894)	(308,155)	35,227,339	106,464,509	50,667,969	324,240,260

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve generale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat acumulat	Total capital propriu
Sold la 31 decembrie 2021	33,217,623	(4,015,977)	49,177,468	34,538,597	66,588,874	80,073,849	259,580,434
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	3,606,995	3,606,995
Reevaluarea terenurilor si cladirilor (Nota 16)	-	-	-	-	47,470,993	-	47,470,993
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global (Nota 24)	-	-	-	-	(7,595,358)	-	(7,595,358)
Total rezultat global	-	-	-	-	39,875,635	3,606,995	43,482,630
Crestere din achizitia de actiuni proprii (Nota 15)	-	(7,851,828)	-	-	-	-	(7,851,828)
Cedare neta de actiuni proprii pentru investitii in subsidiare (Nota 15)	-	8,648,583	-	-	-	-	8,648,583
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului (Nota 15)	-	-	1,417,465	-	-	-	1,417,465
Sold la 31 decembrie 2022	33,217,623	(3,219,221)	50,594,933	34,538,597	106,464,509	83,680,844	305,277,284

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

1. DESCRIEREA ACTIVITATII

Med Life S.A. ("Med Life" sau "Societatea") este o societate pe acțiuni fondată în anul 1996, în conformitate cu legislația din România. Activitatea Societății constă în prestarea de servicii medicale (prezentate la nota 3.17 și Nota 17) printr-o serie de centre medicale localizate în București, Cluj, Braila, Timisoara, Iasi, Galați, Ploiesti, Constanta și Targu Mures.

Med Life este unul dintre cei mai mari prestatori de servicii medicale din România, deținând o cota semnificativă de piață la nivel național. Med Life are sediul social în București, Calea Griviței nr 365. Med Life S.A. este compania mama a Grupului MedLife.

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

2.1 Modificari ale politicilor contabile si informatiilor de prezentat

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

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

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

• IFRS 17: Contracte de asigurare

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

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

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

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

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

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

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

Noile modificări nu au avut un impact semnificativ asupra poziției financiare și a performanței financiare ale Companiei.

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

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

aplică tranzacțiilor care, la recunoașterea inițială, dau naștere la diferențe temporare care sunt în egala măsură impozabile și deductibile. Se aplică numai dacă recunoașterea unui activ și a unei datorii de leasing (sau componenta de activ privind restaurarea amplasamentului și componenta de datorie privind restaurarea amplasamentului) dau naștere la diferențe temporare impozabile și deductibile care nu sunt egale. Noile modificări nu au avut un impact material asupra poziției financiare și performanței financiare ale Companiei.

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

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

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea datoriilor în datorii curente sau datorii pe termen lung (amendamente)**
Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2024, cu adoptarea anticipată permisă și vor trebui aplicate retroactiv în conformitate cu IAS 8. Obiectivul modificărilor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung. Amendamentele clarifică semnificația dreptului contractual de a amâna decontarea unei datorii, cerința ca acest drept să existe la sfârșitul perioadei de raportare, faptul că intenția conducerii cu privire la o eventuala decontare nu afectează clasificarea, precum și faptul că opțiunile contrapartidei care ar putea duce la decontare pe baza de instrumente de capitaluri proprii nu nu afectează clasificarea. De asemenea, conform amendamentelor numai clauzele din contractele de împrumut pe care o entitate trebuie să le respecte la sau înainte de data de raportare vor afecta clasificarea unei datorii. De asemenea, sunt necesare prezentări suplimentare de informații pentru datorii pe termen lung reprezentate de contracte de împrumut în care există clauze care trebuie respectate în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare. Noile modificări nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Companiei.
- **IFRS 16 Contracte de leasing: Datoria din leasing într-un contract de tip vânzare și preluare înapoi în leasing (amendamente)**

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

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

- **IAS 7 Fluxurile de Numerar și IFRS 7 Prezentarea Instrumentelor Financiare - Aranjamente de Finanțare a Furnizorilor (Amendamente)**
Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2024 sau ulterior acestei date, cu o aplicare anticipată permisă. Modificările completează cerințele deja prevăzute în IFRS și impun unei entități să prezinte termenii și condițiile acordurilor de finanțare a furnizorilor. În plus, entitățile sunt obligate să prezinte la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare valorile contabile ale datoriilor financiare aferente angajamentelor de finanțare ale furnizorilor și pozițiile în care sunt prezentate aceste datorii, precum și valorile contabile ale datoriilor financiare și ale elementelor, pentru care factorii (finantatorii) au decontat deja datoriile comerciale corespunzătoare și pozițiile în care sunt prezentate. Entitățile ar trebui, de asemenea, să prezinte tipul și efectul modificărilor fără numerar ale valorilor contabile ale datoriilor financiare aferente angajamentelor de finanțare ale furnizorilor, care

împiedică comparabilitatea valorilor contabile ale datoriilor financiare. Mai mult, modificările impun unei entități să prezinte, la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare, intervalul de date scadente de plată pentru datoriile financiare către factori și pentru datoriile comerciale comparabile acestea nu fac parte din aceste acorduri.

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

• **IAS 21 Efectele schimbării ratelor de schimb valutare: lipsa convertibilității (Amendamente)**

Modificările intra în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2025 sau ulterior acestei date, cu o aplicare anticipată permisă. Modificările precizează modul în care o entitate ar trebui să evalueze dacă o monedă este convertibilă și modul în care ar trebui să determine un curs de schimb la vedere atunci când nu 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 vedere la data evaluării. Un obiectiv al entității din domeniul educației în ceea ce privește estimarea cursului de schimb la vedere este de a reflecta cursul la care ar avea loc o tranzacție de schimb ordonată la data de măsurare între participanții la piață în condiții economice prevalente. Modificările notează că o entitate poate utiliza un curs de schimb observabil fără ajustare sau altă tehnică de estimare.

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

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

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

Modificările nu au fost încă aprobate de Uniunea Europeană, cu toate acestea, Societatea anticipează că adoptarea acestor noi standarde și modificări la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE MATERIALE

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

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

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

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

Anul financiar corespunde anului calendaristic.

3.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale ale Companiei Medlife, denumite în continuare „Compania” sau „Societatea”, sunt prezentate în lei („leu românesc”), folosind principiile continuității activității. Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor elemente care au fost evaluate la valoarea justă, cum ar fi anumite active imobilizate, așa cum sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

3.2 Principiul continuității activității

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

În scopul evaluării lichidității și continuității activității, Compania a modelat scenarii care să reflecte ipoteze adecvate în următoarea perioadă de 12 luni care servesc la informarea deciziilor luate de Companie cu privire la viitoare cost-savings, generarea de numerar, condițiile contractuale aferente datoriilor și nivelurile de investiții. Performanța financiară a Companiei pentru anul financiar 2024 în toate diviziile s-a bazat pe scenarii deja modelate.

Ca urmare a semnării recente la data de 14 Martie 2024 a creșterii facilității contractului de credit sindicalizat, Compania are și facilități neutilizate în valoare de 50 milioane EUR, care împreună cu alte lichidități ale Grupului, vor fi utilizate pentru posibile noi oportunități de achiziție pe piață, cât și pentru dezvoltări organice.

Toate măsurile au fost luate având în vedere strategia Societății de a se poziționa mai bine la toate noile schimbări de pe piață, pe termen lung. În consecință, managementul s-a concentrat pe creșterea eficienței operațiunilor sale pentru a obține o mai bună flexibilitate în ceea ce privește valorificarea oportunităților pieței.

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

3.3 Rationamente, estimări și ipoteze materiale

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

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

3.3.1. Rationamente

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

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

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

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

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

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

Termenul de leasing este reevaluat dacă o opțiune este efectiv exercitată (sau nu este exercitată) sau dacă Compania devine obligată să o exercite (sau să nu o exercite). Evaluarea certitudinii rezonabile este revizuită numai dacă are loc un eveniment semnificativ sau o schimbare semnificativă a circumstanțelor, care afectează această evaluare și care se află în controlul locatarului. Va rog vedeți Nota 13.

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

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

costurile suportate dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere.

Unitati generatoare de numerar (UGN-uri)

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

Contingente

Prin natura lor, contingentele vor fi rezolvate numai atunci când unul sau mai multe evenimente viitoare au loc sau nu au loc. Evaluarea contingentelor implică în mod obligatoriu exercitarea unor raționamente semnificative și estimări ale rezultatului evenimentelor viitoare. Va rugăm vedeti nota 28.

3.3.2. Estimari si ipoteze

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

Reevaluarea terenurilor și clădirilor

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

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

Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

Ajustari de valoare pentru pierderile de credit așteptate ale creanțelor comerciale

Compania recunoaște întotdeauna pierderile de credit așteptate pe durata de viață (ECL) pentru creanțele comerciale. Provizioanele pentru pierderile de credit așteptate sunt estimate folosind o matrice de provizioane bazată pe experiența istorică a Companiei în pierderi de credit, ajustată pentru factorii care sunt specifici debitorilor, condițiile economice generale și o evaluare atât a direcției actuale, cât și a celei prognozate a condițiilor la data raportării, incluzând valoarea în timp a banilor, acolo unde este posibil.

La determinarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor, conducerea încorporează informații prospective, își exercită raționamentul profesional și utilizează estimări și ipoteze. Estimarea pierderilor așteptate de riscul de credit a implicat prognozarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru următorii 2 ani. Mai multe detalii despre ipotezele, scenariile utilizate și ponderile atribuite fiecărui scenariu pot fi găsite în Nota 7 dedicată conturilor de creanță.

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

Ajustari de valoare pentru pierderile de credit așteptate ale împrumuturilor între companii

În cazul împrumuturilor acordate părților afiliate și al creanțelor comerciale cu părți afiliate, Compania consideră că la data raportării, riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială și măsoară provizionul pentru pierderi pentru acel instrument financiar la o sumă egală cu pierderile de credit așteptate pe 12 luni. Provizionul pentru pierderi estimate determinat la 31 decembrie 2023 nu a fost semnificativ și nu a fost înregistrat niciun provizion pentru pierderile de credit așteptate în legătură cu împrumuturile acordate părților afiliate.

Leasing - Estimarea ratei de împrumut incremental

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

Prevedere pentru concedii neefectuate

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

3.4 Valute și conversii valutare

Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare individuale sunt prezentate în leu românesc („RON”), care este moneda mediului economic primar în care operează compania.

Cursurile de schimb, după cum au fost publicate de Banca Natională a României, la 31 Decembrie 2023 au fost de 4,9746 RON pentru 1 Euro (31 Decembrie 2022: 4,9474 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,2995 pentru 100 HUF (31 Decembrie 2022: 1,2354 RON pentru 100 HUF).

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

Convertirea valurilor străine

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

3.5 Imobilizări corporale

Imobilizări corporale conform modelului de reevaluare

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

Valoarea terenurilor și construcțiilor deținute prezentate în prezentele situații financiare consolidate este stabilită pe baza rapoartelor de evaluare întocmite la 31 Decembrie 2022 de evaluatori independenți certificați ANEVAR. Pentru estimarea valorii de piață a activelor s-au efectuat următorii pași: analiza activelor supuse evaluării; abordările de evaluare și metodele de evaluare aplicate s-au bazat pe categoria de active analizate, amplasarea acestora, caracteristicile acestora, informații specifice pieței; aplicarea metodelor de evaluare adecvate pentru fiecare categorie de active (adică terenuri și clădiri) supuse evaluării și estimării valorii juste a activelor analizate la data evaluării, 31 Decembrie 2022. Terenul nu este amortizat.

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

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

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

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

Imobilizări corporale folosind modelul costului

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

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

Activele în curs de construcție sunt înregistrate la cost, minus pierderile acumulate din depreciere și sunt amortizate

odată ce devin disponibile pentru utilizare.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Următoarele durate de viață utile sunt folosite în calculul amortizării:

	Ani
Construcții	10 – 50 ani
Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate	Conform termenului din contractul de inchiriere sau durata de viață dacă este mai scurtă
Instalații tehnice și echipamente	3 – 15 ani
Corpuri si accesorii	3 – 15 ani

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

3.6 Imobilizari necorporale

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

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

Imobilizarile necorporale ale Companiei sunt reprezentate de licențe software, concesiuni, brevete si alte active necorporale care sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani. Va rugam vedeti Nota 5.

O imobilizare necorporală este derecunoscută la cedare sau atunci când nu sunt așteptate beneficii economice viitoare

din utilizare sau cedare. Câștigurile sau pierderile care decurg din derecunoașterea unei imobilizări necorporale, măsurate ca diferență dintre veniturile nete din cedare și valoarea contabilă a activului, și sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când activul este derecunoscut.

Deprecierea altor active corporale și necorporale decât fondul comercial

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

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

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

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

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

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

3.7 Stocuri

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

3.8 Numerar și echivalente de numerar

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

3.9 Subvenții guvernamentale

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

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

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

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

3.10.1 Investiții în filiale

Investiții în filiale

În situațiile financiare individuale, investițiile în filiale sunt înregistrate la costul istoric minus pierderile acumulate din depreciere.

Dividende de la filiale

Dividendele aferente instrumentelor de capitaluri proprii sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când este stabilit dreptul Societății de a primi dividende. Veniturile din dividende cu filiale sunt prezentate în Situația Fluxurilor de Trezorerie în cadrul activităților de exploatare

3.10.2 Transferul afacerii într-un transfer între entități aflate sub control comun

În cazul transferului de afaceri între entități aflate sub control comun, tranzacțiile sunt recunoscute la contravaloarea convenită între părți, fiind valoarea numerarului plătită sau valoarea justă a acțiunilor emise.

3.10.3 Instrumente financiare – recunoașterea inițială și evaluarea ulterioară

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

Active Financiare

Recunoaștere inițială și clasificare

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

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

Cu excepția creanțelor comerciale care nu conțin o componentă semnificativă de finanțare sau pentru care Compania a aplicat măsurile practice, Compania evaluează inițial un activ financiar la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere, costuri de tranzacție. Creanțele comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sunt evaluate la prețul tranzacției, așa cum este prezentat în nota 3.20.

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

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

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

Compania a recunoscut și a evaluat ulterior doar activele financiare la cost amortizat.

Măsurarea ulterioară

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

Metoda costului amortizat și a dobânzii efective

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

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

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

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

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

Derecunoașterea

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

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

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

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

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

Deprecierea

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

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

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

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

3.10.4 Instrumente de capitaluri proprii și datorii financiare

Clasificare drept capitaluri proprii sau datorii financiare

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

a) Instrumente de capitaluri proprii

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

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

b) Datorii financiare

Recunoaștere și clasificare inițială

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

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

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

care se referă.

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

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

Măsurarea ulterioară

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

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

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

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

Derecunoașterea

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

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

Compensarea instrumentelor financiare

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

3.11 Costurile îndatorării

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

Veniturile din investiții obținute, din investiția temporară a unor împrumuturi specifice, în așteptarea cheltuielilor acestora cu activele eligibile, sunt deduse din costurile îndatorării eligibile pentru capitalizare. Alte costuri ale îndatorării sunt cheltuite în perioada în care sunt suportate.

3.12 Impozitare

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

Impozitul pe venit curent

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

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

Impozitul amânat

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

Într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil și nici profitul contabil.

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

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

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

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

3.13 Capitalul social

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

Acțiunile de trezorerie

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

3.14 Primele de capital

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

3.15 Rezerve din reevaluare

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

3.16 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Compania are o obligație legală sau implicită, ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil să existe o ieșire viitoare de resurse pentru a stinge această obligație și se poate face o estimare credibilă a sumei datorate. Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt evaluate la sfârșitul fiecărei perioade și ajustate pentru a prezenta cea mai bună estimare a conducerii.

Dacă efectul valorii în timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate folosind o rată curentă înainte de impozitare care reflectă, atunci când este cazul, riscurile specifice răspunderii. Atunci când se utilizează actualizarea, creșterea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută drept cost de finanțare.

Datoriile prevăzute pentru chestiuni juridice necesită judecăți privind rezultatele proiectate și intervalele de pierderi bazate pe experiența istorică și recomandările consilierului juridic. Litigiile sunt totuși imprevizibile și costurile reale suportate ar putea diferi de cele estimate la data raportării.

Datoriile pentru concedii neutilizate se referă la dreptul angajaților de a acumula beneficii de concediu. Compania recunoaște o datorie pentru absențe compensate, deoarece are obligația de a compensa angajații pentru absențe viitoare atribuibile serviciilor deja prestate de angajați, obligația se referă la drepturile care se acumulează de la o perioadă la alta, este probabil ca suma să fie plătită și o se poate face o estimare credibilă a valorii obligației.

O obligație de atribuire este atunci când angajații au dreptul la o plată în numerar pentru concediul neefectuat îndreptățit la părăsirea entității. Prin urmare, valoarea obligației va fi egală cu numărul de concedii neefectuate înmulțit cu salariul brut al angajatului în cauză la data raportării.

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

dacă informațiile ulterioare indică faptul că concediul acumulat care se așteaptă să fie acordat diferă de estimările anterioare. La data achitării, Compania își revizuieste estimarea pentru a egala concediul acumulat care a devenit în cele din urmă.

3.17 Recunoașterea veniturilor din contracte cu clienții

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

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

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

Activitățile de bază ale companiei

Activitățile de bază ale Companiei sunt desfășurate prin patru linii de afaceri (ca urmare a transferului stomatologiei către o altă entitate a Grupului în aprilie 2023 - au existat cinci linii de afaceri în anul precedent), oferind un portofoliu de afaceri bine echilibrat care acoperă toate segmentele cheie ale pieței serviciilor medicale private. Dezagregarea veniturilor din contractele cu clienții pe linii de activitate cuprinde următoarele mari categorii: clinici, stomatologie (mutată începând cu 2023, vezi mai jos), spitale, laboratoare și corporate.

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

Clinici

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

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

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

Stomatologii

Linia de afaceri a companiei de stomatologie oferă o gamă completă de servicii, de la examinări medicale până la intervenții chirurgicale, implanturi sau servicii de ortodontie. Linia de stomatologii nu este supusă contractelor cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate. Toate vânzările sunt bazate pe taxe pentru servicii („FFS”), iar veniturile sunt recunoscute la momentul când obligația este îndeplinită. Începând cu aprilie 2023, Divizia de Stomatologie a fost vândută unei alte entități din Grup, Dentestet Clinic, care gestionează deja întreaga linie de afaceri Stomatologie la nivel de Grup.

Laboratoare

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

Spitale

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

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

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

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

Corporate

Linia de afaceri Corporate oferă PPS (pachete de prevenire a sănătății) pe bază de abonament, în general clienților corporativi, ca parte a pachetelor de beneficii de la angajator. Aceste programe, care se concentrează pe prevenire, cum ar fi controalele regulate și accesul la servicii de diagnosticare, completează serviciile de sănătate a muncii solicitate legal pe care contractul clientului corporativ de la Med Life le oferă ca PPS standard.

PPS-urile oferite de Med Life constau în următoarele:

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

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

Activele și datoriile contractului

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

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

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

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

3.18 Beneficiile angajaților

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

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

Schema de bonusare

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

3.19 Valoarea Justa

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

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

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

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

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

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă în mod recurent, Compania determină dacă au avut loc transferuri între nivelurile din ierarhie prin reevaluarea categorizării (pe baza celui mai scăzut nivel de intrare care este semnificativ pentru valoarea justă) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. Informații suplimentare despre ipotezele făcute în măsurarea valorilor juste sunt incluse în Nota 5.

3.20 Informații privind liniile de afaceri

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

Un segment operațional este o componentă a unei entități:

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

Compania a identificat patru (cinci în anul precedent) linii de business de bază, care cuprind următoarele categorii majore: clinici, stomatologie (categorie ce s-a mutat din 2023), spitale, laboratoare și corporate. Pentru mai multe detalii despre dezagregarea fluxurilor de venituri, vă rugăm să consultați Nota 3.18.

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

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

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

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

Fiecare raportare făcută Consiliului de Administrație include cele cinci linii de activitate, reprezentate de cele cinci linii de venituri. Costurile de management a companiei sunt distribuite integral pe liniile de afaceri operative. Compararea lunară țintă-actual și actual-actual din raportul către Consiliul de Administrație servește la controlul țintelor publicate în bugetul anual al Companiei, în special cifra totală a veniturilor și marja EBITDA. Vă rugăm să consultați Nota 34 pentru detalii suplimentare.

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

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

Următoarele segmente operaționale sunt agregate într-un singur segment de raportare, acesta fiind furnizarea de servicii de sănătate, deoarece prezintă caracteristici economice similare: clinici, stomatologie (categorie ce s-a mutat din 2023),

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

3.21 Contracte de leasing

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

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

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

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

Compania evaluează dacă un contract este sau conține un leasing, la începutul contractului. Contractele de leasing sunt recunoscute ca un activ cu drept de utilizare și o datorie corespunzătoare la data la care activul închiriat este disponibil pentru utilizare de către Companie - cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt (definite ca contracte de leasing cu un termen de leasing de 12 luni sau mai puțin) și închirierea activelor de valoare mică. Plățile asociate contractelor de închiriere pe termen scurt și toate leasingurile de active cu valoare redusă (inclusiv echipamente mici, cum ar fi imprimante, computere și altele) sunt recunoscute liniar ca o cheltuială în profit sau pierdere. Societatea folosește excepția din IFRS 16 pentru activele de valoare mică, având în vedere natura activelor, costurile acestora și semnificația lor scăzută pentru operațiunile Societății. Activele și datoriile care decurg dintr-un leasing sunt inițial evaluate pe baza valorii actualizate

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

- Plăți fixe (inclusiv plăți fixe substanțiale), minus orice stimulente de leasing de primit;
- Plăți variabile de leasing care depind de un indice sau o rată, măsurate inițial folosind indicii sau rata la data de începere;
- Prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare dacă compania este în mod rezonabil sigură că va exercita acea opțiune;
- Plăți de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, în cazul în care termenul de leasing reflectă societatea care exercită această opțiune;
- Sume preconizate a fi plătite în baza garanțiilor de valoare reziduală;
- Plăți de leasing să fie efectuate pe durata contractului de leasing, dacă sunt incluse opțiuni de prelungire.

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

Datoria de leasing este prezentată ca o linie separată în situația poziției financiare.

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

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

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

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

- Valoarea evaluării inițiale a datoriei de leasing;

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

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

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

Activele aferente dreptului de utilizare sunt prezentate ca o linie separată în situația poziției financiare. Compania aplică IAS 36 pentru a stabili dacă un activ aferent dreptului de utilizare este depreciat și contabilizează orice pierdere din depreciere identificată, așa cum este descris în politica „Imobilizări corporale”.

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

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

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

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

4. INVESTITII IN SUBSIDIARE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE

4.1 Costul Investițiilor

Societatea detine investitii semnificative in alte companii.

Costul investițiilor	31 decembrie 2023	December 31 2022
Sold la inceputul anului	398,886,091	242,878,520
Investitii recunoscute in timpul anului	89,238,719	156,007,571
TOTAL	488,124,810	398,886,091

În perioada de raportare, au avut loc următoarele evenimente importante (procentele de mai jos reprezintă cota de participare):

- 5% achiziție ulterioară de acțiuni în Clinica Dent Estet în Ianuarie 2023;
- 11.5% achiziție ulterioară de acțiuni în Sanopass în Martie 2023;
- Achiziția a 51% din acțiuni în Compania Provita, tranzacție fiind aprobată de Consiliul Concurenței și finalizată în Martie 2023;
- 21% achiziție ulterioară de acțiuni în Oncoteam Diagnostic în August 2023.
- creștere ulterioară de 6.25% a participației în acțiunile deținute în RMC Ungaria în noiembrie 2023.

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principala	Locul de functionare	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
1	Policlinica de Diagnostic Rapid SA	Servicii medicale	Brasov, Romania	83%	83%
2	Medapt SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	83%	83%
3	Histo SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	49.8%	49.8%
4	Policlinica de Diagnostic Rapid Medis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66.4%	66.4%
5	Bahtco Invest SRL**	Dezvoltare (promovare) imobiliara	Bucuresti, Romania	100%	100%
6	Med Life Occupational SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
7	Pharmalife-Med SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
8	Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare SRL	Broker de asigurare	Bucuresti, Romania	99%	99%
9	Accipiens SA	Activitati de inchiriere	Arad, Romania	83%	83%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale	Arad, Romania	83%	83%
11	Bactro SRL (indirect)*	Servicii medicale	Deva, Romania	83%	83%
12	Transilvania Imagistica SA (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, Romania	83%	83%
13	Biofarm Farmec SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Arad, Romania	100%	100%
14	RUR Medical SRL (indirect)**	Servicii medicale	Brasov, Romania	83%	83%
15	Biotest Med SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
16	Vital Test SRL	Servicii medicale	Iasi, Romania	100%	100%
17	Centrul Medical Sama SA	Servicii medicale	Craiova, Romania	90%	90%
18	Ultratest SA (direct si indirect)*	Servicii medicale	Craiova, Romania	92.2%	92.2%
19	Diamed Center SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
20	Prima Medical SRL	Servicii medicale	Craiova, Romania	100%	100%
21	Stem Cells Bank SA	Servicii medicale	Timisoara, Romania	100%	100%
22	Dent Estet Clinic SA	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	65%	60%
23	Green Dental Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	33.2%	31%
24	Dentist 4 Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	65%	60%
25	Dent A Porter SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	33.5%	31%
26	Dentestet Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	34.4%	32%
27	Aspen Laborator Dentar SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	48.8%	45%
28	Centrul Medical Panduri SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
29	Almina Trading SA	Servicii medicale	Targoviste, Romania	90%	90%
30	Anima Specialty Medical Services SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
31	Anima Promovare si Vanzari SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
32	Valdi Medica SA	Servicii medicale	Cluj, Romania	55%	55%
33	Clinica Polisano SRL	Servicii medicale	Sibiu, Romania	100%	100%
34	Solomed Clinic SA	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
35	Solomed Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
36	Ghencea Medical Center SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
37	Sfatul medicului SRL	Platforma medicala	Bucuresti, Romania	100%	100%
38	RMC Dentart (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Budapesta, Ungaria	87.6%	81.3%
39	RMC Medical (indirect)*	Servicii medicale	Budapesta, Ungaria	87.6%	81.3%
40	RMC Medlife	Holding	Budapesta, Ungaria	87.6%	81.3%

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

41	Badea Medical SRL	Servicii medicale	Cluj, Romania	65%	65%
42	Oncoteam Diagnostic SRL**	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	79%
43	Centrul medical Micromedica SRL	Servicii medicale	Piatra Neamt, Romania	100%	100%
44	Micromedica Targu Neamt SRL (indirect)*	Servicii medicale	Targu Neamt, Romania	100%	100%
45	Micromedica Bacau SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bacau, Romania	100%	100%
46	Micromedica Roman SRL (indirect)*	Servicii medicale	Roman, Romania	100%	100%
47	Medrix Center SRL (indirect)*	Servicii medicale	Roznov, Romania	100%	100%
48	Spitalul Lotus SRL	Servicii medicale	Ploiesti, Romania	100%	100%
49	Labor Maricor SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bacau, Romania	100%	100%
50	Centrul Medical Matei Basarab SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
51	Pharmachem Distributie SRL	Comert cu ridicata al produselor farmaceutice	Bucuresti, Romania	75%	75%
52	CED Pharma SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
53	Leti Pharm 2000 SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
54	Monix Pharm SRL (indirect)*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
55	KronDent SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Brasov, Romania	39%	36%
56	Medica SA	Servicii medicale	Sibiu, Romania	60%	60%
57	Dent Estet Ploiesti SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Ploiesti, Romania	33.2%	30.6%
58	The Lab Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	39%	36%
59	Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	39%	36%
60	Stomestet Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, Romania	39%	36%
61	Costea Digital Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Oradea, Romania	38.4%	36%
62	Expert Med Centrul Medical Irina (indirect)*	Servicii medicale	Galati, Romania	76%	76%
63	MNT Healthcare Europe SRL	Servicii medicale	Ilfov, Romania	50%	50%
64	MNT Asset Management SRL (indirect)*	Holding	Bucuresti, Romania	50%	50%
65	Clinica Life-Med SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
66	Pro Life Clinics SRL (indirect)*	Servicii medicale	Iasi, Romania	60%	60%
67	Onco Card SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	83%	83%
68	Onco Card Invest SRL (indirect)*	Holding	Brasov, Romania	83%	83%
69	Tomorad Expert SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66.4%	66.4%
70	IT Repair SRL (indirect)*	Servicii medicale	Targu Mures, Romania	49.8%	49.8%
71	Medici's SRL	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80%	80%
72	Micro-Medic SRL (indirect)*	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80%	80%
73	Sweat Concept One SRL	Wellness	Bucuresti, Romania	60%	60%
74	OptiCristal Consult SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	49.8%	49.8%
75	Alinora Optimex SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brasov, Romania	49.8%	49.8%
76	Medicris SRL (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, Romania	83%	83%
77	Triamed SRL (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, Romania	83%	83%
78	SC M-Profilaxis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Timisoara, Romania	80%	80%
79	VitaCare Flav SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitesti, Romania	51%	80%
80	Dent Estet Genesys SRL (indirect)*	Servicii medicale	Arad, Romania	73.8%	71.3%

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



81	Aspire Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	65%	60%
82	Sanopass SA	Platforma medicala	Targoviste, Romania	62.5%	51%
83	Muntenia Medical Competences S.A. (indirect)*	Servicii medicale	Pitesti, Romania	51%	0%
84	Bios Diagnostic Medical Services SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	51%	0%
85	Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S.A.	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	51%	0%
86	Medical City Blue SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	51%	0%
87	Laborator Cuza Voda SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	51%	0%
88	Provita Pain Clinic SA (indirect)*	Servicii medicale	Suceava, Romania	35.7%	0%
89	Policlinica Sf. Ilie SRL (indirect)*	Servicii medicale	Craiova, Romania	100%	0%
90	Policlinica Union SRL (indirect)*	Servicii medicale	Cluj, Romania	51%	0%
91	Brol Medical Center S.A. (indirect)*	Servicii medicale	Timisoara, Romania	56%	0%

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

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

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

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

Valoarea recuperabilă se bazează pe valoarea justă minus costul de cedare (FVL COD) a activelor suport. Există 48 de UGN incluse în procesul de evaluare, deoarece cele rămase au o valoare contabilă care nu este considerată a fi semnificativă în comparație cu valoarea contabilă totală a costului investiției în alte companii a Societății.

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

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

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

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

- Creșterea veniturilor luate în considerare pentru următorii ani și, de asemenea, rata de creștere perpetuă
- Marje operaționale și
- Ratele de actualizare aplicate fluxurilor de numerar viitoare proiectate. Următoarele date oferă informații despre ipotezele cheie utilizate pentru a compila planificarea corporativă:
- Dezvoltarea preconizată a veniturilor din vânzări (clienți noi, dezvoltarea pieței în general); Estimările proprii ale grupului referitoare la experiențele anterioare și tendințele așteptate ale pieței, analiza potențialului pieței. Sunt utilizate și studii de piață externe, dacă sunt disponibile.
- Aplicarea ratelor de creștere organică actuale și istorice pentru unitățile de afaceri sau zonele de afaceri.
- Luarea în considerare a modificărilor de reglementare care afectează dezvoltarea unităților de afaceri.
- Dezvoltarea serviciilor achiziționate pe baza circumstanțelor actuale (de exemplu, baza contractuală, modelul strategic de afaceri) și dezvoltarea anticipată a activităților de vânzări (situația veniturilor așteptate).
- Evoluția preconizată a cheltuielilor cu personalul și a altor cheltuieli de exploatare, pe baza analizelor cererii, a cadrului contractual și a procedurilor statistice (de exemplu, inflația).

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

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

Fluxurile de numerar dincolo de perioada de șase ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere estimată, care este în

concordanță cu previziunile incluse în rapoartele industriei specifice industriei în care operează fiecare UGN.

Rata de actualizare este o rată înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice ale UGN. WACC (costul mediu ponderat al capitalului) este utilizat pentru a estima rata. Rata de actualizare este independentă de structura de capital a companiilor și de modul în care companiile au finanțat achiziția activului, deoarece fluxurile de numerar viitoare care se preconizează că vor apărea dintr-un activ nu depind de modul în care companiile au finanțat achiziția acelui activ.

În cazul UGN-urilor supuse testului de depreciere, ratele de actualizare luate în considerare sunt mai mari decât datele medii la nivel de industrie din țările europene emergente pentru a lua în considerare riscul de țară, riscul valutar și dimensiunea UGN. În medie, în funcție de particularitățile fiecărei UGN, rata de actualizare variază, pentru cele mai semnificative entități din Grup între 8,7% și 18,9%, în funcție de riscurile specifice asociate cu fiecare UGN.

Estimările privind viitoarea gestionare a fluxului de numerar se bazează pe cele mai recente previziuni pe 6 ani (2024-2029).

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

Analiza rezultatelor arată că pentru unitățile generatoare de numerar supuse testului de depreciere, valoarea recuperabilă aferentă este mai mare decât valoarea lor contabilă netă și, prin urmare, nu va exista nicio depreciere a costului investiției respective înregistrate la data raportării.

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

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

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

4.2 Alte active financiare

Valoare contabilă	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Imprumuturi pe termen lung acordate societăților din grup	13,973,722	13,239,277
Alte active financiare	1,851,958	1,705,883
TOTAL	15,825,680	14,945,160

Imprumuturi pe termen lung acordate societăților din grupul Med Life

La 31 Decembrie 2023, Societatea prezintă imprumuturi pe termen lung acordate către Bahtco Invest SA și Med Life Occupational SRL. Pentru detalii, a se vedea nota 23.

Alte active financiare

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

	<i>Imobilizari necorporale</i>		<i>Imobilizari corporale</i>				<i>Total Imobilizari corporale</i>	Total
	Imobilizări necorporale	Terenuri	Clădiri	Imobilizari de natura investițiilor in spațiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs		
31 decembrie 2022	59,859,669	95,295,965	127,274,295	68,340,287	224,999,157	18,753,317	534,663,021	594,522,690
Intrări	10,026,463	-	-	0	42,172,725	7,385,331	49,558,056	59,584,519
Transferuri	-	-	-	2,670,019	-	(2,670,019)	-	-
Ieșiri	-	-	-	(275,752)	(1,547,586)	(6,982,110)	(8,805,448)	(8,805,448)
31 decembrie 2023	69,886,132	95,295,965	127,274,295	70,734,554	265,624,296	16,486,519	575,415,629	645,301,761
	Imobilizări necorporale	Terenuri	Construcții	Imobilizari de natura investițiilor in spațiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs	Total Imobilizari corporale	Total
Amortizare								
31 decembrie 2022	45,193,778	-	-	47,875,860	143,971,495	-	191,847,355	237,041,133
Costul anului	5,525,400	-	3,913,275	2,972,147	21,942,957	-	28,828,380	34,353,779
Ieșiri	-	-	-	(267,769)	(1,479,156)	-	(1,746,924)	(1,746,924)
31 decembrie 2023	50,719,178	-	3,913,275	50,580,238	164,435,297	-	218,928,810	269,647,988
Valori contabile nete								
31 decembrie 2022	14,665,891	95,295,965	127,274,295	20,464,427	81,027,662	18,753,317	342,815,666	357,481,557
31 decembrie 2023	19,166,955	95,295,965	123,361,020	20,154,316	101,189,000	16,486,519	356,486,820	375,653,774

În cursul anului 2023, costurile suportate cu implementarea site-ului au fost valorificate ca imobilizare necorporală nouă, care este amortizată pe o perioadă de 3 ani. A se consulta Nota 5.2

Amortizarea imobilizărilor necorporale este prezentată în rândul depreciere și amortizare din situația profitului sau pierderii.

	<i>Imobilizari necorporale</i>		<i>Imobilizari corporale</i>				<i>Total Imobilizari corporale</i>	<i>Total</i>
	<i>Imobilizări necorporale</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Clădiri</i>	<i>Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate</i>	<i>Masini si echipamente</i>	<i>Construcții în curs</i>		
31 decembrie 2021	49,146,788	12,792,780	168,752,018	56,733,687	179,330,519	22,200,752	439,809,756	488,956,544
Intrări	10,712,881	15,657,715	1,021,908	10,267	46,952,748	11,900,090	75,542,729	86,255,610
Transferuri	-	35,416,298	(30,871,520)	10,792,480	-	(15,337,258)	-	-
Ieșiri	-	-	-	-	(1,284,111)	(10,267)	(1,294,378)	(1,294,378)
Reclasificari in timpul anului	-	-	-	803,853	-	-	803,853	803,853
Impactul reevaluării (eliminarea amortizării și deprecierea cumulate din cost)	-	-	(27,669,933)	-	-	-	(27,669,933)	(27,669,933)
Impactul reevaluării recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	-	31,429,171	16,041,822	-	-	-	47,470,993	47,470,993
31 decembrie 2022	59,859,669	95,295,965	127,274,295	68,340,287	224,999,157	18,753,317	534,663,021	594,522,690
	<i>Imobilizări necorporale</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Construcții</i>	<i>Imobilizari de natura investitiilor in spatiile inchiriate</i>	<i>Masini si echipamente</i>	<i>Construcții în curs</i>	<i>Total Imobilizari corporale</i>	<i>Total</i>
Amortizare								
31 decembrie 2021	39,251,431	-	23,248,125	45,133,799	126,754,174	-	195,136,098	234,387,528
Costul anului	5,942,347	-	4,421,808	2,742,062	17,812,156	-	24,976,025	30,918,372
Ieșiri	-	-	-	-	(594,835)	-	(594,835)	(594,835)
Impactul reevaluării (eliminarea amortizării și deprecierea cumulate din cost)	-	-	(27,669,933)	-	-	-	(27,669,933)	(27,669,933)
Pierderi din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2022	45,193,778	-	-	47,875,860	143,971,495	-	191,847,355	237,041,133
Valori contabile nete								
31 decembrie 2021	9,895,358	12,792,780	145,503,893	11,599,888	52,576,345	22,200,752	244,673,659	254,569,016
31 decembrie 2022	14,665,892	95,295,965	127,274,295	20,464,427	81,027,662	18,753,317	342,815,667	357,481,557

În cursul anului 2022, costurile suportate cu implementarea site-ului au fost valorificate ca imobilizare necorporală nouă, care este amortizată pe o perioadă de 3 ani. Amortizarea imobilizărilor necorporale este prezentată în rândul depreciere și amortizare din situația profitului sau pierderii.

5.1. Terenuri și construcții înregistrate la valoare justă

Valoarea terenurilor și clădirilor Societății sunt evaluate la valorile lor reevaluate, fiind valoarea justă la data reevaluării, minus orice amortizare acumulată ulterioară și pierderile din depreciere cumulate ulterioare. Evaluările la valoarea justă a terenurilor și clădirilor în proprietate liberă ale Societății la 31 Decembrie 2022 au fost efectuate de evaluatori independenți care nu au legătură cu Societate. Aceștia sunt certificați de ANEVAR și au calificări adecvate și experiență recentă în măsurarea valorii juste a proprietăților din locațiile relevante.

Diferența totală de reevaluare a fost în valoare de 47.470.993 RON. Diferența a fost înregistrată în rezerva de reevaluare în sumă de 47.470.993 RON ca excedent.

Valoare netă contabilă la 31 decembrie 2022

	<u>Valoare netă contabilă până</u>	<u>Valoare netă contabilă după</u>	<u>Diferențe din reevaluare</u>
Terenuri	63,866,793	95,295,965	31,429,171
Construcții	111,232,473	127,274,295	16,041,822
TOTAL	175,099,266	222,570,259	47,470,993

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Pierderile datorate locației vacante;
- Rata de capitalizare

Pierderile datorate locației vacante reprezintă pierderea unui potențial venit brut în cazul în care imobilul care se intenționează a fi închiriat nu poate fi închiriat, chiria nu este plătită sau chiriașul este schimbat. În general, reprezintă raportul dintre cerere și ofertă pe piața imobiliară la un moment dat. S-a folosit procente de + 2.1%, care reprezintă o perioadă de o săptămână care se adaugă pierderii locațiilor libere considerate valabile pentru fiecare proprietate, ținând cont atât de tipul imobilului, cât și de mărimea orașului. Ca urmare, valoarea proprietăților evaluate prin abordarea veniturilor a scăzut în ansamblu cu 1.297.562 RON.

Rata de capitalizare (randamentul) exprimă raportul dintre venitul net din exploatare așteptat pe un an și valoarea totală a proprietății obținute în urma tranzacției. Aceasta nu exprimă performanța investiției, dar poate fi un indicator al performanței pieței imobiliare la un moment dat. Rata de capitalizare poate fluctua în funcție de prognoza veniturilor și de modificarea valorii proprietății. Pentru analiza de sensibilitate a fost scăzută - 0,25% din rata de capitalizare identificată

de piață, rezultând o potențială variație negativă a valorilor chiriilor. Efectul global a dus la o scădere cu 1.673.468 RON a valorii juste a clădirilor.

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

Valoarea contabilă	31 decembrie	1 ianuarie
	2022	2022
Terenuri	52,421,011	52,421,011
Construcții	13,665,028	14,098,512
TOTAL	66,086,039	66,519,523

Construcțiile nu includ îmbunătățiri locative, acestea fiind prezentate separat începând cu anul 2022. De asemenea, pe parcursul anului 2022, Societatea a prezentat în mod corespunzător împărțirea între Terenuri și Construcții și a efectuat un transfer de 35.416.298 RON de la Teren în Construcții.

5.2. Alte immobilizari necorporale

Toate celelalte immobilizate necorporale sunt amortizate liniar, pe o perioada de 3 ani. În cursul anului 2023, costurile suportate cu implementarea site-ului web care au îndeplinit criteriile de capitalizare ale IAS 38 Immobilizări necorporale au fost capitalizate ca immobilizări necorporale noi, în sumă de 937.345 RON, care se amortizează pe o perioadă de 3 ani.

Costul capitalizat pentru alte immobilizari necorporale, precum dezvoltarea aplicațiilor informatice interne, a fost recunoscut în cursul anului, în valoare de 3.972.337 RON, și este deja inclus în alte immobilizari necorporale din bilanț – pentru mai multe detalii a se vedea Nota 18.1.

6. STOCURI

	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Materiale consumabile	14,015,439	12,174,959
Alte elemente de inventar	365,961	337,718
Stocuri în tranzit	619	920
TOTAL	14,382,019	12,513,597

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

7.1. CREANȚE COMERCIALE SI ALTE CREANȚE

	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Clienți	115,464,039	93,838,389
Ajustari de valoare pentru clienți incerți	(28,262,015)	(27,312,408)
TOTAL	87,202,024	66,525,981

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

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

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

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

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

31 decembrie 2023	Evaluare individuala	Evaluare colectiva	Total
Creante comerciale	68,703,082	46,760,957	115,464,039
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(9,631,518)	(18,630,497)	(28,262,015)
Total	59,071,565	28,130,459	87,202,024

31 decembrie 2022	Evaluare individuala	Evaluare colectiva	Total
Creante comerciale	49,378,641	44,459,748	93,838,389
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(9,631,518)	(17,680,890)	(27,312,409)
Total	39,747,123	26,778,858	66,525,980

Creanțele comerciale evaluate individual includ în principal veniturile previzionate și creanțele comerciale de la Casa Națională de Asigurări de Sănătate pentru care, din cauza evaluării de către conducere a unui risc de credit mai scăzut, ce a dus la inexistența unei rezerve semnificative pentru pierderile de credit așteptate, Compania nu a recunoscut nicio rezervă în situațiile financiare.

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

De asemenea, compania a demarat în trecut o acțiune în justiție împotriva Casei de Asigurări de Sănătate din București. Conducerea Societății este încrezătoare că suma va fi recuperată în final, dar având în vedere hotărârile nefavorabile ale instanțelor în cazuri similare, Societatea a decis să înregistreze o ajustare de valoare pentru întreaga sumă în anii anteriori.

La 31 Decembrie 2023 și 31 Decembrie 2022, atât creanța, cât și ajustarea de valoare de 100% sunt încă înregistrate. Restul sumelor înregistrate în veniturile estimate reprezintă servicii prestate, pentru care facturile nu au fost încă emise la sfârșitul anului.

Ajustarea de valoare pentru pierderile din credit anticipate în relație cu creanțele pe termen lung pentru creanțele comerciale evaluate individual includ ajustarea de valoare menționată mai sus, în relație cu Casa de Asigurări de Sănătate, precum și provizionul pentru anumiți clienți pentru care conducerea a evaluat o rată implicită de 100% și a calculat provizionul pentru pierderile din credit anticipate pentru întreaga sumă.

Compania aplică abordarea simplificată pentru provizioanele aferente pierderilor de credit anticipate, prevăzute de IFRS 9, care presupune utilizarea provizioanelor pentru pierderile de credit anticipate pe întreaga durată de viață pentru toate creanțele comerciale care sunt analizate colectiv. O matrice a provizioanelor a fost pregătită pe baza ratelor istorice de nerambursare observate pe durata de viață estimată a creanțelor comerciale, rezultând un ECL care reflectă riscul predictiv în funcție de tipul de client.

Schimbările în condițiile economice au fost, de asemenea, considerate ca parte a informațiilor prospective. Estimarea ajustărilor pentru creanțele îndoielnice presupune prognozarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru 2024, comparativ cu media anilor 2020-2022.

Valoarea creanțelor îndoielnice evaluată colectiv pe baza matricei de provizioane a Societății care decurge din ECL a fost determinată după cum urmează:

31 decembrie 2023	Curenta	<30 zile	< 90 zile	<180 zile	<365 zile	>365 zile	Total
Pierderi din credit preconizate	0.25%	3.15%	4.69%	7.96%	26.61%	84.02%	
Creante comerciale	23,295,739	485,820	450,672	240,487	363,692	21,924,548	46,760,957
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(57,293)	(15,326)	(21,133)	(19,141)	(96,793)	(18,420,812)	(18,630,497)
TOTAL	23,238,446	470,494	429,539	221,346	266,899	3,503,736	28,130,459

31 decembrie 2022	Curenta	<30 zile	< 90 zile	<180 zile	<365 zile	>365 zile	Total
Pierderi din credit preconizate	0.45%	5.46%	8.27%	13.23%	39.35%	80.67%	
Creante comerciale	20,245,087	597,555	852,037	713,979	957,985	21,093,104	44,459,748
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(90,329)	(32,623)	(70,459)	(94,489)	(376,941)	(17,016,049)	(17,680,890)
TOTAL	20,154,758	564,932	781,578	619,490	581,044	4,077,056	26,778,858

Pentru Clienții din categoria „>365 de zile”, rata de pierdere a creditelor preconizată de 84,02% reprezintă o medie a ratelor de pierdere a creditelor preconizate, în funcție de vechimea creanțelor. Ratele așteptate ale pierderilor de credit variază de la 34,3% pentru creanțele din 2023 crescând treptat până la 100%. Pentru toate creanțele din 2017 și mai vechi, provizionul pentru creanțe îndoielnice a fost calculat pentru întreaga sumă ca având o rată de nerambursare de 100% și nu a mai fost analizat pentru încasare.

O reconciliere a ajustărilor de valoare pentru creanțe incerte este prezentată după cum urmează:

	2023	2022
1 ianuarie	27,312,408	26,423,269
Valoare recunoscută în contul de profit și pierdere	949,607	889,139
Sume anulate	-	-
31 decembrie	28,262,015	27,312,408

7.2. ALTE ACTIVE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Avansuri plătite	5,097,626	5,718,526
Alte creanțe	21,638,682	8,920,834
Alte active	382,504	3,612,540
TOTAL	27,118,812	18,251,900

În cursul anului 2023, linia de alți debitori diverși a crescut ca urmare a vânzării efectuate de Med Life SA către Dentestet Clinic SA a Clinicii Dentalife, prin urmare întreaga Divizie de Stomatologie a fost mutată într-o altă Companie din cadrul Grupului Med Life. Prețul tranzacției a fost stabilit între părți și din totalul creanței înregistrate de Med Life SA, în suma de 5.802.929 RON prima plată a fost efectuată până la 31 decembrie 2023, în valoare totală de 741.285 RON.

De asemenea, creșterea liniei de alți debitori diverși include și suma de 6.982.109 RON, aferentă unei investiții ce a fost transferată de la Med Life SA către Polisano. Vă rugăm să consultați Nota 23 Părți afiliate.

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Conturi la bănci	8,994,237	14,149,971
Numerar în casă	483,812	556,456
Echivalente de numerar	723,467	435,004
TOTAL	10,201,516	15,141,431

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

9. CHELTUIELI ÎN AVANS

La 31 Decembrie 2023, Societatea a înregistrat cheltuieli în avans în sumă de 1.228.014 RON (2.674.932 RON la 31 Decembrie 2022). Soldul de cheltuieli în avans la 31 Decembrie 2023 constau în comisioane amânate pentru finanțarea acordată prin împrumutul sindicalizat precum și alte sume cum ar fi polițe din asigurare pentru profesioniști și pentru imobilizările corporale.

10. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Furnizori	135,085,307	105,588,173
Furnizori de imobilizări	22,780,305	14,431,608
Datoria aferentă contractelor	2,477,844	2,485,458
TOTAL	160,343,456	122,505,239

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

Totalul datoriilor comerciale datorate părților afiliate ale Societății este în sumă de 71.259.012 RON (31 Decembrie 2022: 50.151.209 RON) și au fost prezentate la Nota 23.

11. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii salariale și alte datorii(inclusiv contribuții)	8,899,336	13,672,405
Alte datorii	5,598,459	4,004,618
TOTAL	14,497,795	17,677,023

În contul Alte datorii este inclusă suma de 1.761.907 lei (31 Decembrie 2022: 1.761.907) aferentă unei investiții care a fost transferată de la Policlinica Diagnostic Rapid în trecut. Suma este prezentată în Nota 23 pentru părțile afiliate.

12. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
31 decembrie 2022	3,480,319	3,145,135
Debitat/(creditat) în profit sau pierdere	-	-
- provizioane suplimentare recunoscute	9,338	990,497
- sumele neutilizate reversate	-	-
Sume utilizate în timpul anului	(699,234)	(655,313)
31 decembrie 2023	2,790,424	3,480,319

Provizioanele înregistrate la 31 Decembrie 2023 și 31 Decembrie 2022 se referă în principal la provizioane aferente concediilor neefectuate, care acoperă peste 100% din soldul total. Soldul a crescut cu 689.895 RON comparativ cu anul trecut.

13. DATORII DE LEASING

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

Sume recunoscute in bilant

Active aferente dreptului de utilizare

Cost

Valoare la 31 decembrie 2022

	Constructii	Vehicule	Echipamente	Total
Intrari	17,357,558	1,111,863	368,967	18,838,388
Scăderea valorii ca urmare a renegocierii perioadei de chirie	(17,939,225)	(495,521)	-	(18,434,746)
Valoare la 31 decembrie 2023	120,404,287	15,454,615	23,701,120	159,560,021

Amortizare cumulata

Valoare la 31 decembrie 2022

	Constructii	Vehicule	Echipamente	Total
Amortizare in an	21,500,000	3,036,279	3,295,065	27,831,344
Scăderea valorii ca urmare a renegocierii perioadei de chirie	(7,579,530)	(343,348)	-	(7,922,878)
Valoare la 31 decembrie 2023	82,784,280	9,682,557	14,686,740	107,153,576

Valoare neta contabila

Valoare la 31 decembrie 2022

	Constructii	Vehicule	Echipamente	Total
Valoare la 31 decembrie 2022	52,122,144	7,848,646	11,940,479	71,911,270
Valoare la 31 decembrie 2023	37,620,007	5,772,058	9,014,380	52,406,445

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2022
Porțiunea pe termen lung – datorii leasing	30,921,580	50,184,177
Porțiunea pe termen scurt – datorii leasing	24,607,775	26,229,711
TOTAL	55,529,355	76,413,888

Sume recunoscute în contul de profit și pierdere

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Amortizarea activelor aferente dreptului de utilizare	27,831,344	26,947,462
Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile de leasing (incluse în costul financiar)	2,482,884	2,819,366
Castiguri din contracte încheiate mai devreme	374,131	-
Pierdere de curs valutar din datoriile de leasing	375,286	95,110
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt (incluse în cheltuielile cu chiria)	125,687	77,237
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pentru active cu valoare mica care nu sunt prezentate mai sus ca leasing pe termen scurt (incluse în cheltuielile cu chiria)	660,161	533,767
Alte categorii	3,363,595	3,100,673

Fluxul total de numerar pentru leasing se ridică la 31.443.801 RON (2022: 30.251.150 RON) pentru contractele care se încadrează în IFRS 16 (care se referă la închirierea clădirilor, echipamentelor și vehiculelor), dintre care 28.814.599 RON (2022: 27.431.784 RON) se refera la plăți pentru principal și 2.629.202 RON (2022: 2.819.336 RON) se refera la plăți pentru dobanzi.

Opțiuni de prelungire și terminare

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

Unele dintre contractele de închiriere imobiliare din cadrul Companiei conțin opțiuni de reziliere cu scopul de a obține flexibilitate operațională. Pentru majoritatea acestor acorduri, Compania este rezonabil sigura că opțiunea de reziliere va fi exercitată. În consecință, datoria de leasing nu include plățile viitoare de chirie în perioada următoare datei de încetare a celei mai devreme.

Pe parcursul anului 2023, Compania a renegociat unele dintre contractele sale pe perioade mai scurte, cu opțiuni de prelungire care nu au fost incluse în termenul de închiriere, reflectând strategia și planurile de afaceri actuale ale Companiei.

14. DATORII FINANCIARE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor	45,140,930	31,933,045
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor	593,857,396	508,264,032
TOTAL	638,998,326	540,197,077

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar și echivalente de numerar	10,201,516	15,141,431
Împrumuturi (inclusiv overdraft)	(648,947,526)	(550,091,877)
Datorii de leasing	(55,529,355)	(76,413,888)
Datoria netă	(694,275,365)	(611,364,334)

Datoria curentă

Overdraft	(9,949,200)	(9,894,800)
Porțiunea curentă a datoriei de leasing	(24,607,775)	(26,229,711)
Porțiunea curentă a datoriilor pe termen lung	(45,140,930)	(31,933,045)

Datoria pe termen lung

Datorii de leasing	(30,921,580)	(50,184,177)
Datoria de pe termen lung	(593,857,396)	(508,264,032)

Creșteri ale facilității de credit pe parcursul anului 2023

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

Începând cu 28 decembrie 2023, conform certificatului de transfer semnat, Erste Group Bank AG a părăsit grupul de bănci club, transferând toate drepturile și obligațiile existente în temeiul Acordului de Facilități către Banca Comercială Română.

Contractul de credit sindicalizat presupune un acord de refinanțare a facilităților existente, prelungind perioada de finanțare, rearanjarea termenilor și condițiilor, precum și majorarea suplimentară de 50,7 milioane euro în 2022, care va fi sub forma unei facilități la termen, fiind utilizată de MedLife, alături de alte lichidități ale Grupului, pentru posibile noi oportunități de achiziție pe piață.

La data de 31 Decembrie 2023, facilitățile de finanțare ale MedLife SA, trase și netrase, includeau următoarele:

- facilitate de overdraft garantat încheiată între Garanti Bank S.A. și Med Life S.A., suma trasa la 31 Decembrie 2023 este de 9.949.200 RON.

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

La 31 Decembrie 2023, în legătură cu împrumuturile în sold de 635.141.578 RON, Societatea a gătat imobilizări corporale cu o valoare contabilă de 244.947.699 RON. De asemenea, Societatea a gătat numerar în valoare totală de 7.031.274 RON și creanțe în valoare de 10.644.975 RON la 31 Decembrie 2023.

Societatea a gătat acțiuni în legătură cu societățile achiziționate până la 31 Decembrie 2023 și a gătat active în legătură cu celelalte împrumuturi prezentate în Nota 14.

La 31 Decembrie 2023, Societatea nu a încălcat niciun termen aplicabil al facilităților de finanțare.

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

	Datorii din activități de finanțare		Descoperit de cont	Total
	Împrumuturi	Leasinguri		
Datoria netă la 31 decembrie 2022	(540,197,077)	(76,413,888)	(9,894,800)	(626,505,765)
Miscari de numerar				
Fluxuri nete de numerar în legătură cu principalul	(91,297,820)	28,814,599	-	(62,483,221)
Plăți de dobândă	28,167,398	2,629,202	-	30,796,601
Miscari non-numerar				
Contracte de leasing noi	-	(7,583,422)	-	(7,583,422)
Ajustări pentru schimburi valutare	(3,867,661)	(346,643)	(54,400)	(4,268,705)
Alte miscari (non numerar)	(31,803,167)	(2,629,203)	-	(34,432,369)
Datoria netă la 31 decembrie 2023	(638,998,326)	(55,529,355)	(9,949,200)	(704,476,881)

*Alte modificări (mișcare fără numerar) conțin cheltuieli cu dobânzile acumulate.

15. CAPITALUL SOCIAL SI PRIMA DE EMISIUNE

Capitalul social emis în termeni nominali este format din 531.481.968 acțiuni ordinare la 31 Decembrie 2023 (31 Decembrie 2022: 132.87.492) cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune. Deținătorii de acțiuni ordinare au dreptul la un vot pentru o acțiune detinută în adunările acționarilor societății, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate de societate ca parte a programului de răscumpărare a acțiunilor. Toate acțiunile au o poziție egală și conferă drepturi egale activelor nete ale Societății, cu excepția acțiunilor de trezorerie.

În conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 3 august 2023, capitalul social al Societății a fost majorat cu suma de 99.652.869 RON, de la 33.217.623 RON la 132.870.492 RON, prin emiterea unui număr de 398.611.476 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune. Majorarea capitalului social s-a realizat prin încorporarea primelor de emisiune și a rezultatului reportat iar acțiunile nou emise au fost alocate gratuit acționarilor Societății înregistrați în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central - S. A. începând cu data de 04.09.2023, stabilită ca dată de înregistrare ("Data Înregistrării"), pe baza acțiunilor lor existente și luând în considerare raportul de alocare a 3 acțiuni noi (emise) pentru 1 (anterior) deținută.

Efectele majorării capitalului social au fost prelucrate la 5 septembrie 2023, iar acțiunile nou emise au fost alocate acționarilor. Numărul total de acțiuni ordinare emise de Companie după majorarea capitalului social este de 531.481.968.

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2022
Capital social	132,870,492	33,217,623
Prime de emisiune	(308,155)	50,594,933
TOTAL	132,562,337	83,812,556

Pe parcursul anului 2023, Societatea a redobândit instrumente proprii de capitaluri proprii (acțiuni de trezorerie) în valoare totală de 448.718 RON și a eliberat acțiuni în valoare totală de 3.026.045 RON, net de comisioane. Diferența dintre valoarea justă și costul acțiunilor proprii la momentul modificării este în sumă totală de 308.155 RON și a fost inclusă ca majorare în contul primei de acțiuni.

16. REZERVE

Structura rezervelor Companiei este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Rezerve generale (i)	7,332,266	6,643,525
Alte rezerve (ii)	27,895,072	27,895,072
Rezerve din reevaluare (iii)	106,464,509	106,464,509
TOTAL	141,691,848	141,003,106
(i), (ii) Rezerve generale și alte rezerve		
Sold inițial	34,538,597	34,538,597
Mișcări	688,742	-
Sold de închidere	35,227,339	34,538,597
(iii) Rezerve din reevaluare		
Sold inițial	106,464,509	66,588,874
Scădere din corecții de reevaluare	-	-
Creștere din reevaluare	-	47,470,993
Impozit amânat aferent reevaluării	-	(7,595,359)
Sold de închidere	106,464,509	106,464,509

În contul Rezerve generale există rezerve legale înregistrate în valoare de 7.332.266 RON (2022: 6.643.525 RON).

Rezerva de reevaluare a proprietăților ia naștere la reevaluarea terenurilor și clădirilor. Pe parcursul anului 2022, Med Life SA a angajat un evaluator independent pentru a determina valoarea justă a terenurilor și clădirilor la 31 Decembrie 2022. Diferența totală de reevaluare care a fost înregistrată ca surplus din reevaluare în situația modificărilor capitalurilor proprii este în sumă de 47.470.993RON. A se vedea Nota 5.

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

Efectele impozitelor asupra venitului, dacă există, care rezultă din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozite pe profit (a se vedea nota 24). Impozitul amânat recunoscut pe alt rezultat global ca urmare a reevaluării Terenurilor și Clădirilor este în valoare de 7.595.359 RON (a se vedea Nota 24).

17. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

Cifra de afaceri aferenta perioadei de 12 luni incheiate la 31 Decembrie 2023 este 636.435.030 RON (pentru 12 luni 2022 586.566.266 RON), reprezentand servicii medicale, inclusiv veniturile din pachete de preventie si onorariile pentru serviciile prestate in cadrul clinicilor Med Life si ale diverselor spitale din Romania. Din totalul vanzarilor in anul 2023, 10% provin din tratamentul pacientilor asigurati prin Casa de Asigurari de Sanatate. Veniturile Companiei sunt realizate in Romania. Intreaga suma inclusa in obligatiile contractuale la inceputul anului (Nota 10) a fost inregistrata ca venit in 2023.

18.1. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	12 luni 2023	12 luni 2022
Alte venituri operationale	8,166,567	3,214,454
Costuri capitalizate ale imobilizarilor necorporale	-	3,612,057
TOTAL	8,166,567	6,826,511

Începând cu anul 2023, Societatea a reclasificat costul capitalizat al imobilizărilor necorporale ca o scădere în contul de salarii și cheltuieli aferente, spre deosebire de 2022, când acestea au fost prezentate la „Alte venituri din exploatare”. Societatea consideră că prezentarea sumei nete în contul „Salarii și cheltuieli aferente” oferă o mai bună informare a utilizatorilor situațiilor financiare, deoarece aceasta este calculată pe baza numărului total de ore de lucru pentru dezvoltarea aplicațiilor interne. Modificarea prezentării nu are efect asupra profitului operațional.

În cursul anului 2023, Alte venituri din exploatare a crescut ca urmare a vânzării efectuate de Med Life SA către Clinica Dentestet SA pentru Clinica Dentalife, întreaga Divizie de Stomatologie fiind mutată într-o altă Companie din cadrul Grupului Medlife; castigul net din aceasta tranzactie este in valoare de 5.802.829 RON.

18.2. ALTE VENITURI DIN DIVIDENDE

Pe parcursul anului 2023, Societatea a primit dividende în valoare de 24.503.878 RON de la filialele sale, din care 23.784.034 RON au fost incasati până la sfârșitul anului.

19. CHELTUIELI CU TERTI

	12 luni 2023	12 luni 2022
Servicii medicale	210,751,745	186,545,976
Alte servicii	1,907,971	1,944,448
Curatenie si spalatorie	5,725,998	4,686,886
Servicii de consultanta	4,301,518	2,928,256
Servicii juridice	3,600,531	1,097,423
Altele	4,200,829	3,635,933
Paza si securitate	2,043,623	1,795,876
Colectare deseuri si salubritate	1,786,379	1,739,195
Servicii de logistica si telecomunicatii	263,773	85,294
Servicii IT	508,815	565,444
Servicii depozitare si arhivare	366,530	347,870
Acreditari si autorizatii	618,350	373,878
TOTAL	236,076,062	205,746,479

20. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	12 luni 2023	12 luni 2022
Utilitati	9,039,038	8,918,081
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	5,205,379	5,424,966
Chirii	4,149,443	3,711,677
Prime din asigurari	2,392,115	2,655,158
Reclama si publicitate	13,636,147	11,240,283
Comunicatii	2,313,600	2,193,123
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	7,617,152	9,976,423
TOTAL	44,352,874	44,119,711

21. CHELTUIELI CU SALARIILE SI CELE ASIMILATE SALARIILOR SI CONTRIBUTII SOCIALE

Structura personalului Med Life este descrisă mai jos:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Conducere	45	48
Personal	1,997	1,979
Total	2,042	2,027

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Conducere	21,492,146	22,381,073
Personal	170,070,046	157,153,425
Total	191,562,192	179,534,498

22. REZULTATUL FINANCIAR NET

	12 luni 2023	12 luni 2022
Pierderea din efectul cursului valutar	(4,100,145)	(2,752,063)
Costul finantarii	(37,880,512)	(17,076,816)
Comisioane bancare	(1,894,074)	(4,778,481)
Venituri din dobanzi	12,904,228	6,922,660
PIERDEREA FINANCIARA NETA	(30,970,503)	(17,684,700)

23. PARTI AFILIATE

(a) Principalii actionari

La 31 Decembrie 2023, structura acționarilor Med Life SA este prezentată mai jos:

Capital emis

	Numar actiuni	%	Valoare
Persoane juridice	289,227,475	54.42%	72,306,869
Marcu Mihail	78,484,828	14.77%	19,621,207
Cristescu Mihaela Gabriela	74,642,760	14.04%	18,660,690
Marcu Nicolae	55,341,600	10.41%	13,835,400
Alti actionari	33,785,305	6.36%	8,446,326
TOTAL	531,481,968	100.00%	132,870,492

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

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

(b) Remunerația comitetului executiv și a consiliului de administrați

Compensațiile acordate membrilor comitetului executiv au fost după cum urmează:

	<u>12 luni 2023</u>	<u>12 luni 2022</u>
Comitetul Executiv	7,709,531	7,953,552

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

La 31 Decembrie 2023, Comitetul executiv al Companiei era format din zece manageri remunerați în baza acordului de mandat.

În cursul anului 2023 nu au existat modificări în componența Consiliului de Administrație al Medlife, mandatele acestora încheindu-se la 21 Octombrie 2024.

Compensațiile acordate membrilor consiliului de administrație au fost următoarele:

	<u>12 luni 2023</u>	<u>12 luni 2022</u>
Consiliul de Administratie	3,840,591	3,828,027

Consiliul de Administratie Med Life SA este format din 7 membri în baza unor contracte de administrare încheiate cu Societatea, aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

Mandatul membrilor pe o perioadă de 4 ani, începând cu 21 Decembrie 2020 și se încheie pe 20 Decembrie 2024. Nu au fost acordate împrumuturi managerilor și administratorilor în anii 2023 și 2022.

Pe parcursul anului 2023 nu au existat modificări în componența Consiliului de Administrație al Medlife.

(c) Solduri și tranzacții cu filiale și alte părți afiliate

Solduri creante și datorii de la/catre filiale și alte parti afiliate:

Creante comerciale/Datorii comerciale

Relațiile comerciale ale companiei cu filialele sale reprezintă prestarea de servicii medicale, închirierea de facilități medicale și achiziționarea de materiale și mărfuri.

Creantele comerciale ale Societatii fata de partile afiliate sunt în valoare de 37.546.876 RON (31 Decembrie 2022: 21.898.256 RON) și fac parte din Creantele comerciale din bilanț.

Totalul datoriilor comerciale datorate părților afiliate ale Societății sunt în sumă de 71.259.012 RON (31 Decembrie 2022: 50.151.209 RON) și fac parte din datorii comerciale și alte datorii din situația poziției financiare.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



	Creante		Datorii	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Centrul Medical Panduri S.A.	1,435,122	852,421	3,378,578	4,451,008
Almina Trading S.A.	1,017,374	404,159	194,279	384,428
Anima Speciality Medical Services S.R.L.	1,371,995	973,646	6,351,922	4,427,353
Pharmalife Med S.R.L.	-	-	666,056	352,510
Biofarm Farmec S.R.L.	-	-	8,887	8,887
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	9,635,407	4,610,825	14,281,612	7,157,549
Histo S.R.L.	1,233	1,233	472,485	380,375
Genesys Medical S.R.L.	2,250,876	860,122	6,816,052	3,693,285
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	709,949	419,894	2,781,705	2,679,766
Accipiens S.A.	6,692	6,692	-	-
Biotest Med S.R.L.	1,973,406	543,024	8,408,190	6,016,780
Vital Test S.R.L.	-	-	1,223,199	1,223,199
Centrul Medical Sama S.A.	2,300,733	1,298,434	5,360,516	2,622,081
Ultratest Craiova S.A.	38,109	38,109	-	-
Bahtco Invest S.R.L.	-	-	1,228,437	2,289,740
Medapt S.R.L.	-	-	832,033	832,033
RUR Medical S.R.L.	244,108	244,108	1,134,616	1,134,616
Transilvania Imagistica S.A.	-	-	173,789	83,060
Diamed Center S.R.L.	3,186,291	3,019,672	295,583	82,166
Stem Cells Bank S.A.	4,179,399	2,994,128	-	-
Dent Estet Clinic S.A.	103,489	29,329	158,370	117,693
Medlife Occupational S.R.L.	55,990	55,990	-	-
Solomed Clinic S.A.	2,118,842	1,497,557	2,214,593	1,326,125
Clinica Polissano S.R.L.	3,878,070	2,578,089	3,281,882	1,643,340
Prima Medical S.R.L.	46,639	46,639	59,792	324,838
Aspen Laborator Dentar S.R.L.	947	2,422	-	5,335
Solomed Plus S.R.L.	1,156	1,156	1,219,049	978,995
Valdi Medica S.A.	840,797	607,214	142,168	91,437
Sfatul Medicului S.R.L.	187,954	179,046	57,641	8,046
Spital Lotus S.R.L.	266,482	290,033	193,998	390,791
Centrul Medical Micromedica S.R.L.	417,367	198,928	3,162,277	1,704,577
Onco Team Diagnostic S.R.L.	8,190	-	3,850,636	2,254,706
Badea Medical S.R.L.	(213)	-	14,714	51,398
RMC Medlife Holding Kft.	877	-	-	-
Centrul Medical Matei Basarab S.R.L.	187,762	105,171	-	-
CED Pharma S.R.L.	404	-	-	-
Pharmachem Distributie S.R.L.	4,388	4,570	2,569,420	3,338,587
Dent Estet Ploiesti S.R.L.	1,313	312	-	-
Expert Med Centrul Medical Irina S.R.L.	-	-	107,416	38,105
Krondent S.R.L.	1,104	-	-	-
Medica S.A.	-	-	10,180	-
Leti Farm 2000 S.R.L.	87	-	-	-
Monix Pharm S.R.L.	72	-	-	-
Stomestet S.R.L.	-	-	12,881	-
Costea Digital Dental S.R.L.	1,164	-	-	-
MNT Heathcare Europe S.R.L.	132,689	-	4,500	-
Pro Life Clinics S.R.L.	-	-	83,278	-
Onco Card S.R.L.	-	-	45,120	-
Tomorad Expert S.R.L.	-	-	4,550	-
Triamed S.R.L.	-	-	3,610	-
Sanopass S.A.	13,680	-	2,659	-
Medici's S.R.L.	468,675	-	4,466	-
SC M-Profilaxis S.R.L.	396,356	-	-	-
Muntenia Medical Competences S.A.	-	-	8,677	-
Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S.A.	-	-	314,213	-
Laborator Cuza Voda S.R.L.	49,375	-	-	-
Provita Pain Clinic S.A.	-	-	8,554	-
Dent Estet Genesys S.R.L.	689	-	-	-
Dentist 4 Kids S.R.L.	1,523	-	-	-
Green Dental Clinic S.R.L.	535	-	-	-
Marcu Nicolae	-	-	-	-
Life Finance G.I.E.	-	-	-	-
Nautic Life S.R.L.	-	-	-	2,616
DIETLIFE FOOD S.R.L.	278	206	-	-
BLACK SEA MAGIC S.R.L.	9,500	10,290	-	-
DR. CRISTESCU I. MIHAELA-GABRIELA	-	24,839	116,429	58,400
Total	37,546,876	21,898,256	71,259,012	50,153,824

Alte datorii de la părțile afiliate

În contul Alte datorii este inclusă suma de 1.761.907 lei (31 Decembrie 2022: 1.761.907) aferentă companiei Policlinica Diagnostic Rapid, vă rugăm să consultați Nota 11 pentru detalii.

Alte creanțe de la părțile afiliate

La Alte active este inclusă o sumă cu compania Pharmachem Distribuție ca urmare a unor creanțe cesionate de 7.914.243 RON (31 Decembrie 2022: 7.914.243 RON), după ce achiziția a avut loc în 2021. Vă rugăm să consultați Nota 7. De asemenea, linia de Alte active include un sold intercompany ca urmare a vânzării efectuate de Med Life SA către Dentestet Clinic SA pentru Clinica Dentalife în suma de 5.802.829 RON și, de asemenea, suma de 6.982.109 RON, aferentă unei investiții intersocietate care a fost transferată de la Med Life SA către Polisano. Vă rugăm să consultați Nota 7.

Imprumuturi acordate partilor afiliate

	Solduri		Dobanda de primit	
	Imprumuturi acordate			
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Valdi Medica S.A.	1,870,000	1,870,000	434,163	255,271
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	11,689	12,050	-	-
Bahtco Invest S.R.L.	43,002,870	43,846,376	10,576,389	7,266,694
MedLife Occupational S.R.L.	313,535	708,319	468,005	420,702
Vital Test S.R.L.	-	-	-	269
Stem Cells Bank S.A.	20,289,586	15,373,186	3,037,504	1,382,509
Clinica Polissano S.R.L.	21,710,245	28,380,363	6,985,186	4,555,198
Diamed Center S.R.L.	10,353,605	10,353,605	2,500,799	1,537,575
Ghencea Medical Center S.A.	-	60,000	-	14,310
Sfatul Medicului S.R.L.	4,210,500	3,376,500	642,819	288,468
Pharmalife Med S.R.L.	7,706,088	9,706,088	1,626,936	745,766
RMC Medlife Holding Kft.	1,094,412	346,318	80,345	41,421
CED Pharma S.R.L.	630,000	630,000	108,611	47,485
LETI Farm 2000 S.R.L.	103,270	103,270	17,388	7,783
Badea Medical S.R.L.	727,860	607,860	80,296	17,804
MNT Healthcare Europe S.R.L.	5,790,384	4,490,384	219,806	93,923
Sanopass S.A.	4,326,101	4,326,101	469,568	67,238
Solomed Clinic S.A.	-	9,172,690	256,699	262,138
Sweat Concept One S.R.L.	14,810,430	12,420,140	1,876,212	231,077
Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S.A.	9,195,630	-	148,191	-
Total	146,146,205	145,783,250	29,528,917	17,235,631

Soldurile imprumuturilor acordate partilor afiliate includ și suma de 13.973.722 RON (2022: 13.239.277 RON), valori ce se regasesc în bilanț pe linia de Alte active financiare.

Venitul total din dobânzi recunoscut în perioada respectivă a fost de 12.904.228 RON.

Cheltuielile totale cu dobânzile recunoscute în perioada au fost în valoare de 978.475 lei.

Conducerea a calculat impactul contabilizării costului amortizat și a concluzionat că impactul ECL nu este semnificativ.

Nu se acordă garanții în cadrul contractelor de împrumut, pentru sumele acordate părților afiliate, iar dobânzile variază între 2% și 6% pentru EUR și între 9% și 9,5% pentru RON.

	Solduri		Dobanda de platit	
	Imprumuturi			
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023	31 2022
Pharmalife Med S.R.L.	-	-	-	-
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	-	-	1,624	1,624
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	-	-	39,160	39,160
Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare S.R.L.	159,000	159,000	62,481	47,693
Prima Medical S.R.L.	-	1,265,413	72,255	69,457
Almina Trading S.A.	1,900,000	900,000	120,963	11,732
Genesys Medical Clinic S.R.L.	6,731,769	5,323,000	648,285	57,243
Micromedica Bacau S.R.L.	-	1,200,000	32,288	4,613
Spitalul Lotus S.R.L.	-	3,484,000	297,907	69,189
Biotest Med S.R.L.	468,720	-	4,223	-
Total	9,259,489	12,331,413	1,279,186	300,711

Imprumuturi obtinute	Miscari			
	Imprumuturi		Rambursari	
	2023	2022	2023	2022
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	-	-	-	-
Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare S.R.	-	-	-	-
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	-	-	-	-
Prima Medical S.R.L.	1,004,000	1,100,000	2,269,413	-
Pharmalife Med S.R.L.	-	-	-	-
Almina Trading S.A.	1,000,000	900,000	-	-
Genesys Medical Clinic S.R.L.	2,408,769	5,323,000	1,000,000	-
Micromedica Bacau S.R.L.	-	1,200,000	1,200,000	-
Spitalul Lotus S.R.L.	3,740,000	3,484,000	7,224,000	-
Biotest Med S.R.L.	425,000	-	-	-
Total	8,577,769	12,007,000	11,693,413	-

Nu se acordă garanții în cadrul contractelor de împrumut, pentru sumele primite de la părți afiliate, iar dobânzile variază între 2% și 6% pentru EUR și între 9% și 9,5% pentru RON.

	Miscari			
	Imprumuturi		Rambursari	
	2023	2022	2023	2022
Bahtco Invest S.R.L.	6,047,601	4,547,459	6,955,141	2,129,592
Diamed Center S.R.L.	410,000	1,357,000	410,000	2,550,000
Ghencea Medical Center S.A.	-	-	60,000	40,000
MedLife Occupational S.R.L.	-	7,500	394,783	400,000
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	1,224	1,950	1,585	1,264
Pharmalife Med S.R.L.	650,000	6,775,500	2,650,000	6,615,500
Clinica Polissano S.R.L.	2,048,199	8,792	8,718,317	8,841
RMC Medlife Holding Kft.	755,122	4,693,000	7,028	145,000
Stem Cells Bank S.A.	4,916,400	500,000	-	-
Sfatul Medicului S.R.L.	1,298,000	-	464,000	-
Valdi Medica S.A.	8,446,000	-	8,446,000	-
Accipiens S.A.	-	607,860	-	-
Genesys Medical Clinic S.R.L.	-	4,520,580	-	30,196
CED Pharma S.R.L.	-	4,326,101	-	-
Leti Farm 2000 S.R.L.	-	9,630,690	-	458,000
Vital Test S.R.L.	-	12,420,140	-	-
Badea Medical S.R.L.	120,000	-	-	-
MNT Healthcare Europe S.R.L.	1,300,000	-	-	-
Sanopass S.A.	-	-	-	-
Solomed Clinic S.A.	3,606,290	-	12,778,980	-
Sweat Concept One S.R.L.	2,390,290	-	-	-
Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S.A.	9,195,630	-	-	-
Total	41,184,756	49,396,572	40,885,835	12,378,393

Tranzactii cu partile afiliate

Vanzari si achizitii

	Vanzari		Achizitii	
	2023	2022	2023	2022
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	5,023,841	3,946,623	7,124,071	6,536,529
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	306,503	258,569	101,940	250,562
Bahtco Invest S.R.L.	-	-	16,828,005	15,990,768
Genesys Medical S.R.L.	3,332,912	2,793,137	3,522,767	3,048,826
Biotest Med S.R.L.	1,389,881	379,846	2,430,699	2,906,692
Centrul Medical Sama S.A.	1,002,300	732,177	2,738,434	2,243,886
Ultratest Craiova S.A.	688	1,442	-	-
Prima Medical S.R.L.	-	1,463	61,908	55,458
Diamed Center S.R.L.	166,619	183,319	228,417	262,406
Aspen Laborator Dentar S.R.L.	4,268	3,530	33,590	3,140
Almina Trading S.A.	1,535,149	1,429,549	731,781	944,408
Centrul Medical Panduri S.A.	584,785	482,771	4,119,219	3,266,206
Dentestet 4 Kids S.R.L.	17,633	14,035	-	-
Dent Estet Clinic S.A.	108,640	87,671	624,016	336,647
Green Dental S.R.L.	2,931	1,809	-	-
Clinica Polisano S.R.L.	1,300,355	1,070,989	1,765,663	1,445,531
Solomed Clinic S.A.	621,285	693,250	888,469	840,336
Anima Speciality Medical Services S.R.L.	398,350	341,307	2,431,436	2,783,727
Stem Cells Bank S.A.	1,026,813	1,164,561	-	-
Valdi Medica S.A.	713,171	432,727	191,461	102,383
Sfatul Medicului S.R.L.	8,910	9,545	99,405	24,266
Pharmalife Med S.R.L.	-	-	289,831	410,893
Centrul Medical Micromedica S.R.L.	218,440	159,328	1,457,691	1,365,979
Onco Team Diagnostic S.R.L.	8,190	12,000	3,841,300	2,667,449
Spital Lotus S.R.L.	1,863,815	1,918,897	418,383	317,559
Centrul Medical Matei Basarab S.R.L.	82,595	60,891	-	-
Dent Estet Ploiesti S.R.L.	7,463	2,930	-	-
CED Pharma S.R.L.	5,238	4,806	2,091	-
Leti Farm 2000 S.R.L.	1,033	1,029	492	2,699
Monix Pharm S.R.L.	861	860	-	10,957
KronDent S.R.L.	12,204	4,317	-	-
Costea Digital Dental S.R.L.	11,580	2,173	-	-
Pharmachem Distributie S.R.L.	53,300	39,305	5,088,903	-
SC M-Profilaxis S.R.L.	301,758	94,598	144,121	4,293,257
Badea Medical S.R.L.	-	-	148,772	-
Transilvania Imagistica S.A.	-	-	90,729	68,825
Histo S.R.L.	-	-	92,111	53,341
Solomed Plus S.R.L.	-	-	-	88,862
Tomorad Expert S.R.L.	-	-	3,073	271,974
OptiCristal Consult S.R.L.	-	-	-	1,479
Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S.A.	4,050	-	314,213	10,264
Dent Estet Genesys S.R.L.	4,160	-	-	-
Medici's S.R.L.	491,526	-	111,175	-
Laborator Cuza Voda S.R.L.	39,991	-	-	-
Muntenia Medical Competences S.A.	144,168	-	13,633	-
MNT Healthcare Europe SRL	132,690	-	-	-
Triamed S.R.L.	-	-	2,950	-
Sanopass S.A.	51,835	-	14,771	-
Policlinica Union S.R.L.	74,749	-	26,736	-
Solomed Plus S.R.L.	-	-	240,056	-
Provita Pain Clinic S.A.	-	-	8,717	-
Onco Card S.R.L.	-	-	45,120	-
Medica S.A.	-	-	10,180	-
Medicris S.R.L.	-	-	5,676	-
Biofarm Farmec S.R.L.	-	-	-	-
Pro Life Clinics S.R.L.	-	-	127,300	-
Expert Med Centrul Medical Irina S.R.L.	-	-	81,619	-
Stomestet S.R.L.	-	-	20,862	-
DIETLIFE FOOD S.R.L.	2,840	2,486	-	-
BLACK SEA MAGIC S.R.L.	9,500	-	-	22,522
LIFE RESORT S.R.L.	-	-	80,115	-
NAUTIC LIFE	-	-	-	-
MARCU NICOLAE	-	-	-	-
DR. CRISTESCU I. MIHAELA-GABRIELA	-	-	700,800	700,800
Life Finance G.I.E.	-	-	2,988	-
Total	21,067,020	16,331,940	57,305,689	51,328,631

Vânzări de transferuri de afaceri și investiții

Pe parcursul anului 2023, Med Life SA a vândut către Clinica Dentestet SA Divizia de Stomatologie, în valoare de 5.802.829 RON și a vândut, de asemenea, o investiție către Polisano în valoare de 6.982.109 RON.

24. IMPOZITARE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	2,196,569
Venituri cu impozitul amânat	2,146,900	-
Total cheltuiala / (venituri) cu impozitul pe profit	(2,146,900)	2,196,569
Profit înainte de impozitare	14,586,903	5,803,563
Cheltuiala cu impozitul utilizând cota statutară de 16%	2,333,905	928,570
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	1,495,334	1,267,999
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	(3,920,620)	-
Efectul fiscal al rezervei legale deductibile	-	-
Sponsorizare/alte compensatii	-	-
Profit reinvestit si alte facilitati fiscale	-	-
Ajustari in ceea ce priveste cheltuiala cu impozitul pe profit pentru anii precedenti	-	-
Alte elemente (inclusiv tratament fiscal diferit)	(2,055,518)	-
Venituri din impozitul amânat	-	-
Impozitul pe profit datorat în perioada curentă	(2,146,900)	2,196,569
Impozit pe profit recunoscut în rezultatul global	-	-
Impozit pe profit recunoscut în contul de profit și pierdere - Cheltuială / (Venit)	(2,146,900)	2,196,569
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii privind impozitul pe profit/venit la 1 ianuarie	980,993	122,115
Impozit pe profit/venit plătit în cursul perioadei	(883,444)	(1,337,691)
Impozit pe profit de plată în anul curent	-	2,196,569
Datorii privind impozitul pe profit la 31 decembrie	97,549	980,993

Componente de impozit amânat	31 decembrie 2023	Modificări în impozitul amânat	31 decembrie 2022
Creanțe cu impozitul amânat			
Active imobilizate	-	-	-
Sume care se refera la provizionul de concedii neefectuate	446,468	(812,066)	1,258,534
Total creanțe cu impozitul amânat	446,468	(812,066)	1,258,534

Datorii cu impozitul amânat	31 decembrie 2023	Modificări în impozitul amânat	31 decembrie 2022
Alte elemente	104,870	-	104,870
Rezerve din reevaluare	17,247,468	(2,958,966)	20,206,435
Total datorii cu impozitul amânat	17,352,338	(2,958,966)	20,311,305
Datorii nete cu impozitul pe venit amânat	16,905,872	(2,146,900)	19,052,772

Componente de impozit amânat	31 decembrie 2022	Modificări în impozitul amânat	31 decembrie 2021
Creanțe cu impozitul amânat			
Active imobilizate	-	-	-
Sume care se refera la provizionul de concedii neefectuate	1,258,534	-	1,258,534
Total creanțe cu impozitul amânat	1,258,534	-	1,258,534

Datorii cu impozitul amânat	31 decembrie 2022	Modificări în impozitul amânat	31 decembrie 2021
Alte elemente	104,870	-	104,870
Rezerve din reevaluare	20,206,435	7,595,359	12,611,076
Total datorii cu impozitul amânat	20,311,305	7,595,359	12,715,946
Datorii nete cu impozitul amânat	19,052,772	7,595,359	11,457,413

Societatea acumulează impozit pe profit la cota de 16% asupra profiturilor calculate în conformitate cu legislația fiscală românească. Efectul net al modificării asupra soldurilor impozitului amânat recunoscut la 31 Decembrie 2023, cu excepția impozitului amânat aferent rezervei din reevaluare care este recunoscută în capitaluri proprii, este reflectat în situația rezultatului global pentru anul încheiat atunci.

25. MANAGEMENTUL CAPITALULUI

Societatea își gestionează capitalul astfel încât să se asigure că-și va putea continua activitatea maximizând în același timp veniturile acționarilor prin optimizarea balanței dintre datorii și capitaluri proprii.

Structura de capital a Societății constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate la Nota 14, numerarul și echivalentele de numerar prezentate la Nota 8 și capitalul propriu, format din capitalul emis, rezerve și rezultatul reportat, prezentat la Nota 15 și Nota 16.

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

Compania este societatea mama a grupului Medlife. Grupul a crescut în 2023 în principal prin achiziții și mai puțin prin dezvoltare organică. În expansiunea organică, Grupul este expus unei potențiale pierderi de capital dacă extinderea sau noile activități nu își îndeplinesc imediat obiectivele financiare.

Obiectivele Companiei au fost de a echilibra generarea de numerar din unitățile de afaceri stabilite în investiții cu risc mai ridicat în activități noi. Acest lucru a lăsat nivelurile capitalurilor proprii ale Companiei drept tampon pentru a proteja Compania în cazul unor variații ale performanței care ar putea afecta activitățile stabilizate. Compania a folosit finanțarea prin datorii pentru achiziții de afaceri din cauza costului istoric scăzut al finanțării prin datorii și a disponibilității lichidității pe piețele financiare. Atunci când evaluează caracterul adecvat al capitalurilor proprii ale Companiei pentru activități și expuneri, Compania analizează raportul dintre împrumuturile de plătit net de numerar și investițiile lichide pe termen scurt față de capitalul propriu total, așa cum este prezentat în următorul tabel:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Imprumuturi purtatoare de dobanda (fara overdraft)	638,998,326	540,197,077
Numerar și echivalente de numerar	10,201,516	15,141,431
Imprumuturi de platit nete de numerar	628,796,810	525,055,646
Total capitaluri proprii	<u>324,240,259</u>	<u>305,277,285</u>
Raport imprumuturi fata de capitaluri proprii	<u>1.94</u>	<u>1.72</u>

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

26. MANAGEMENTUL RISCULUI

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

Politicele de management al riscului ale Companiei sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile cu care se confruntă Compania, pentru a stabili limite de risc și controale adecvate și pentru a monitoriza riscurile și respectarea limitelor.

Comitetul de Audit este responsabil pentru monitorizarea și abordarea problemelor privind eficacitatea și eficiența controalelor interne ale Companiei, conformitatea cu reglementările și managementul riscurilor.

În cursul activității sale, Compania este expusă la o serie de riscuri financiare, inclusiv riscuri de credit, de rata a dobânzii, lichiditate și valutar. Această notă prezintă obiectivele, politicile și procesele Companiei pentru gestionarea acestor riscuri și metodele utilizate pentru măsurarea riscurilor.

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

(a) Riscul de credit

Activele financiare care pot da naștere la concentrări ale riscului de credit constau în principal din numerar, depozite pe termen scurt, creanțe comerciale și alte creanțe și alte active financiare. Echivalentele de numerar și depozitele pe termen scurt ale Companiei sunt plasate la instituții financiare de renume, cu un rating de credit ridicat.

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

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

Valorile contabile brute ale activelor financiare (înainte de reducerile pentru pierderi din credit) incluse în situația poziției financiare reprezintă expunerea maximă a Companiei la riscul de credit în legătură cu aceste active. Compania are doar 10% din vânzările sale în cursul anului 2023 care derivă din tratamentul pacienților asigurați CNAS (concentrarea riscului de credit) - dependentă de clienții majori.

La 31 Decembrie 2023 și 31 Decembrie 2022, Compania nu a considerat că există o concentrare semnificativă a riscului de credit. Vă rugăm să consultați Nota 7 și Nota 23, pentru mai multe detalii cu privire la riscurile de credit ale creanțelor comerciale și a altor creanțe, imprumuturilor acordate și provizioanele pentru pierderi din credit așteptate, precum și 3.11.1, pentru mai multe detalii despre politicile contabile utilizate de Companie.

(b) Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor ratelor dobânzii de pe piață. Compania este expusă la riscul ratei dobânzii deoarece împrumută fonduri la dobânzi la rate variabile. Riscul mai mare este reprezentat de fondurile împrumutate în moneda națională, deoarece ratele dobânzilor sunt periodic revizuite în funcție de variația indicelui.

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

Analiza sensibilității ratei dobânzii

Analiza de sensibilitate de mai jos a fost determinată pe baza expunerii la ratele dobânzii pentru instrumentele financiare purtătoare de dobândă la data raportării. Din totalul soldurilor restante atât pentru împrumuturi, cât și pentru leasing,

doar sumele care se referă la împrumutul sindicalizat și contractele de leasing (care se referă la închirierea clădirilor, echipamentelor și vehiculelor) au fost luate în considerare pentru sensibilitatea calculului ratei dobânzii. Aceste sume care au fost incluse în analiză acoperă mai mult de 80% din soldurile totale restante atât pentru împrumuturi, cât și pentru leasinguri.

O creștere sau o scădere de 10% este utilizată la raportarea internă a riscului ratei dobânzii către personalul cheie din conducere și reprezintă evaluarea conducerii a modificării rezonabile a ratelor dobânzii. Ipotezele aplicate nu s-au modificat fata de exercitiile anterioare.

Dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 10% mai mari și toate celelalte variabile ar fi fost menținute constante, profitul companiei pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2023 ar scădea cu 4.589.955 RON (2022: scădere cu 1.868.471 RON). O variație pozitivă egală ar avea loc pentru o scădere cu 10% a ratei dobânzii. Acest lucru se datorează în principal expunerii Med Life la ratele dobânzii din împrumuturile și contractele sale de leasing.

PASIVE	Total	Din care incluse în analiza de sensibilitate	%	Cheltuieli cu dobanzile în an la rata actuala a dobânzii pentru porțiunea selectată	Cheltuieli cu dobanzile în an la rata dobânzii majorată cu 10% pentru porțiunea selectată	Variatie ce afectează contul de profit și pierdere la creșterea cu 10% a ratei dobânzii
2023						
Overdraft	9,949,200					
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	638,998,326	Împrumutul sindica	98%	33,100,550	36,410,605	3,310,055
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	55,529,355	Contracte care se referă la închirierea clădirilor, echipamentelor și autovehiculelor care intra sub incidența IFRS 16	86%	2,421,187	3,661,052	1,239,865
2022						
Overdraft	9,894,800					
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	540,197,077	Împrumutul sindica	98%	14,254,294	15,679,724	1,425,429
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	76,413,888	Contracte care se referă la închirierea clădirilor, echipamentelor și autovehiculelor care intra sub incidența IFRS 16	86%	2,576,297	3,019,338	443,042
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022				
Profit sau pierdere	4,549,920					1,868,471

(c) Riscul de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru managementul riscului de lichidități revine consiliului director, care a creat un cadru adecvat de management al riscului de lichidități pentru gestionarea cerințelor de finanțare pe termen scurt, mediu și lung și management al lichidităților. Societatea administrează riscul de lichidități prin menținerea de rezerve monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar preconizate și efective și reconcilierea scadențelor activelor și datorii financiare. Împrumuturile acordate părților afiliate nu sunt utilizate pentru a gestiona riscul de lichiditate al Societății.

Tabelul de mai jos prezintă scadențele contractuale ramase ale Societății la 31 Decembrie 2023 și la 31 Decembrie 2022 pentru datoriile financiare. Tabelul a fost întocmit pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datorii financiare, în funcție de cea mai recentă dată la care Societatea trebuie să facă plata. Tabelul include fluxurile de numerar aferente atât dobânda, cât și principal.

2023	Rata dobanzii efective medii ponderate	Valoarea contabila	Total	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	Peste anul 5
Instrumente nepurtatoare de dobanda									
Datorii comerciale		160,343,456	160,343,456	160,343,456	-	-	-	-	-
Instrumente purtatoare de dobanda									
Overdraft		9,949,200	9,949,200	9,949,200	-	-	-	-	-
Imprumut sindicalizat	EURIBOR 6M / ROBOR 6M + marja aplicabila	638,998,326	813,581,223	79,433,224	112,189,812	82,708,765	87,382,023	120,709,228	331,158,170
Contracte de leasing		55,529,355	59,393,369	25,292,634	15,261,828	8,145,504	5,504,406	4,469,790	719,206
Total		864,820,337	1,043,267,248	275,018,514	127,451,640	90,854,269	92,886,429	125,179,019	331,877,376

2022	Rata dobanzii efective medii ponderate	Valoarea contabila	Total	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	Peste anul 5
Instrumente nepurtatoare de dobanda									
Datorii comerciale		122,505,239	122,505,239	122,505,239	-	-	-	-	-
Instrumente purtatoare de dobanda									
Overdraft		9,894,800	9,894,800	9,894,800	-	-	-	-	-
Imprumut sindicalizat	EURIBOR 6M / ROBOR 6M + marja aplicabila	540,197,077	667,316,208	53,306,387	57,462,984	71,121,905	58,756,129	64,789,076	361,879,727
Contracte de leasing		76,413,888	82,481,117	27,085,437	17,702,598	12,923,679	8,640,372	6,622,499	9,506,532
Total		749,011,004	882,197,364	212,791,863	75,165,582	84,045,584	67,396,501	71,411,574	371,386,259

(d) Riscul valutar

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

Valorile contabile ale activelor și datoriilor monetare denominate în valută ale Societății la data de raportare sunt după cum urmează:

2023	RON	1 EUR = 4.9746 RON	Total
ACTIVE			
Numerar și echivalente de numerar	9,416,793	784,723	10,201,516
Creanțe comerciale	87,202,024	-	87,202,024
Creante de la societatile din grup	148,694,706	13,053,110	161,747,816
Imprumuturi pe termen lung catre societatile din grup	-	13,973,722	13,973,722
Alte creante imobilizate	1,851,958	-	1,851,958
PASIVE			
Datorii comerciale	160,343,456	-	160,343,456
Overdraft	-	9,949,200	9,949,200
Alte datorii pe termen lung	-	-	-
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	0	638,998,326	638,998,326
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing financiar	479,350	55,050,005	55,529,355
Datorii catre societatile din grup	10,538,675	-	10,538,675
2022			
	RON	1 EUR = 4.9474 RON	Total
ACTIVE			
Numerar și echivalente de numerar	14,318,149	823,282	15,141,431
Creanțe comerciale	66,525,981	-	66,525,981
Creante de la societatile din grup	138,107,539	11,672,060	149,779,599
Imprumuturi pe termen lung catre societatile din grup	-	13,239,277	13,239,277
Alte creante imobilizate	1,705,883	-	1,705,883
PASIVE			
Datorii comerciale	122,505,239	-	122,505,239
Overdraft	-	9,894,800	9,894,800
Alte datorii pe termen lung	-	-	-
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	2,602	540,194,475	540,197,077
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing financiar	491,689	75,922,198	76,413,888
Datorii catre societatile din grup	12,632,124	-	12,632,124

Compania este expusa în principal în ceea ce privește cursul de schimb al leului față de euro. Tabelul de mai jos detaliază sensibilitatea Companiei la o creștere și scădere de 10% a leului față de euro. 10% este rata de sensibilitate utilizată atunci când se raportează intern riscul valutar către personalul cheie de conducere și reprezintă evaluarea conducerii cu privire la modificarea posibilă în mod rezonabil a cursurilor de schimb valutar. Analiza de sensibilitate include doar elementele monetare în valută străină în circulație și ajustează conversia acestora la sfârșitul perioadei pentru o modificare de 10% a cursurilor valutare.

Dacă EUR scade cu 10% față de RON, profitul va crește, iar suma menționată mai jos va fi pozitivă. Pentru o creștere cu 10% a EUR față de RON ar exista un impact egal și opus asupra profitului, iar soldurile de mai jos ar fi negative. Ipotezele utilizate nu s-au schimbat față de anii precedenți. Variația de mai jos este prezentată ca sume absolute.

	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Profit sau pierdere	67,618,598	60,027,685

(e) Schimbarile climatice

Compania este supusa riscurilor tranzitorii și fizice legate de schimbările climatice. Riscurile tranzitorii includ, de exemplu, o tranziție globală dezordonată de la combustibilii fosili, care poate duce la creșterea prețurilor la energie; preferința clienților pentru furnizorii de servicii medicale cu emisii scăzute sau fără emisii de carbon; presiunea părților interesate pentru decarbonizarea activelor; sau noi cerințe legale sau de reglementare care au ca rezultat prețuri noi sau extinse ale carbonului, taxe, restricții asupra emisiilor de gaze cu efect de seră și dezvăluirea și transparența sporită a gazelor cu efect de seră. Aceste riscuri ar putea crește costurile de exploatare, inclusiv costul energiei și consumului de energie a Companiei, sau alte costuri de conformitate.

Compania monitorizează consumul de energie în funcție de zonă și de tipul de activitate desfășurată în fiecare locație. Principalul consum este de gaze naturale, electricitate și combustibil, iar principalele surse de consum sunt: instalația de aer condiționat, aparatele RMN și alte aparate mari de imagistică (radioterapie, radiologie, angiografie, CT și PET-CT).

De asemenea, Compania este preocupată de reducerea consumului de energie prin implementarea măsurilor de eficiență energetică. De-a lungul timpului Medlife a implementat tehnologia LED utilizată în 99% din cazuri. Salile de chirurgie din cadrul spitalelor și nu numai, au fost dotate cu dispozitive care permit iluminarea cu LED și s-au implementat setări eficiente de puncte din punct de vedere energetic pentru încălzire, ventilație și aer condiționat, reducând astfel energia utilizată. Iluminatul cu LED este folosit și în lifturi și în zonele de așteptare a pacienților. În prezent se implementează un set de măsuri de control inteligent la nivelul consumatorilor de diverse tipuri de energie (termică, electrică etc.), reînnoire agregate frigorifice (chillere), 2 instalații fiind înlocuite până în prezent. Pe viitor este luată în considerare și posibilitatea utilizării panourilor fotovoltaice.

În ceea ce privește emisiile de GES, Compania are obligația legală de a raporta aceste emisii, principala sursă de generare fiind centralele termice alimentate cu gaz, urmate de emisiile generate de parcul auto închiriat.

Riscurile fizice pentru operațiunile Companiei includ stresul hidric; incendii de vegetație; temperaturile și furtunile extreme, care ar putea avea un impact asupra distribuției farmaceutice, ar putea crește costurile sau ar putea perturba lanțurile de aprovizionare cu medicamente pentru pacienți la nivel global, ceea ce ar putea afecta și mai mult segmentul farmaciilor.

Pentru desfășurarea activităților Medlife consuma apa care este captată exclusiv din rețeaua publică. Compania monitorizează lunar consumul de apă, iar prin proceduri interne de lucru se asigură că orice risc de contaminare biologică a apei vărsate este eliminat.

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

Îmbunătățirea cadrului de guvernare corporativă este continuată. La baza acestei îmbunătățiri stă analiza de materialitate realizată de MedLife printr-un proces complex format din mai multe etape, după cum urmează: identificarea și prioritizarea părților interesate - care ne-a permis să înțelegem mai bine pe cine afectăm și cine ne poate influența activitatea, identificarea și să analizăm cele mai bune practici din sectorul sănătății la nivel global și național, să ne consultăm cu cei mai importanți actori interni și externi și să acordăm prioritate problemelor de durabilitate în ceea ce privește impactul activităților noastre asupra mediului, așteptările părților interesate cu privire la modul în care gestionăm problemele de mediu, precum și sustenabilitatea riscuri care ne pot afecta poziția și dezvoltarea afacerii noastre.

La 31 Decembrie 2023, Compania nu considera că aceste riscuri vor avea un impact financiar semnificativ pe termen scurt.

(f) Războiul în curs de desfășurare

Criza a început în februarie 2022 și a fost generată de invazia Rusiei în Ucraina, care a dus la o creștere bruscă a prețurilor la energie, atât în România, cât și în alte țări europene. Invasia a creat o criză a refugiaților cu cea mai rapidă creștere din Europa și o criză alimentară globală. Totodată, la nivel regional, s-a creat o criză de resurse ca urmare a impunerii unei serii de restricții la nivel internațional, Rusia fiind un jucător important pe piața gazelor naturale din Europa. Întreruperea continuă și/sau intensificată a fluxurilor de mărfuri rusești către Europa ar putea duce la creșteri suplimentare ale prețurilor la energie în Europa.

Medlife nu deține filiale și entități afiliate pe teritoriul Ucrainei și nici nu are alte expuneri relevante în țările direct implicate în acest conflict. Din punct de vedere operațional, achizițiile de energie și gaze naturale se fac în principal de pe piața internă; disponibilitatea, proveniența și livrarea resurselor ar putea fi influențate de dinamica conflictului din regiune.

Consecințele conflictului în curs din Ucraina, criza energetică europeană și măsurile de reglementare care rezultă și alte perturbări economice care se observă în prezent, precum și alte intervenții de reglementare, precum și amploarea și durata impactului lor economic nu pot fi estimate în mod fiabil în această etapă. Compania răspunde la situație cu măsuri

specifice pentru a-și proteja stabilitatea economică. Deoarece evenimentele sunt în desfășurare, impactul pe termen lung poate afecta fluxurile de numerar și profitabilitatea. Cu toate acestea, la data acestor situații financiare, contextul geopolitic determinat de conflictul în curs din Ucraina nu are un impact negativ semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate la 31 Decembrie 2023.

(g) Contextul macroeconomic

Contextul economic la nivel național și internațional care poate influența negativ activitatea Companiei se referă la factori precum: inflație, recesiune, modificări ale politicii fiscale și monetare, împrumuturi mai stricte, rate mai mari ale dobânzilor, tarife noi sau în creștere, fluctuații valutare, prețul materiilor prime (electricitate, gaze naturale), etc.

Creșterea PIB: În 2023, economia României a afișat o rată moderată de creștere a PIB de 2%, reflectând atât condițiile economice interne, cât și pe cele globale. În ciuda provocărilor, cum ar fi tensiunile geopolitice și întreruperile lanțului de aprovizionare, creșterea a fost susținută de cererea consumatorilor și de investiții în sectoare considerate esențiale, inclusiv asistența medicală.

Inflația: Rata inflației în România a rămas la un nivel deosebit de ridicat de 10,4% în 2023; așteptările sunt să revină la o tendință descendentă de la începutul anului viitor. Cu toate acestea, pe termen mediu, este probabil ca inflația să rămână semnificativ peste nivelul țintă al băncii centrale, care va continua să exercite presiuni asupra politicii monetare.

Ratele de politică monetară: Politică monetară a Băncii Naționale a României pe parcursul anului 2023 a vizat stabilizarea ratei inflației, susținând în același timp creșterea economică. Rata a fost majorată în ianuarie 2023 de la 6,25% la 7% și a fost menținută la acest nivel pe tot parcursul anului.

Șomaj: Rata șomajului în România a rămas relativ stabilă în 2023 față de 2022, cu o rată a șomajului de 5,4%, susținând faptul că piața muncii rămâne robustă.

Curs de schimb EUR/RON: în 2023, cursul de schimb EUR/RON a cunoscut o ușoară creștere de 1%, de la 4,9474 la 31 decembrie 2022, la 4,9746 la 31 decembrie 2023.

Venitul Companiei sau valoarea participațiilor sale pot fi afectate de mișcările specifice de pe piețele financiare globale. Ca urmare a dobânzilor mai mari rezultate pe piață în cursul anului 2023, ratele de actualizare utilizate în testele de depreciere s-au menținut la același nivel, comparativ cu anul precedent (între 8,7% și 18,9%, față de anul precedent - între 8,4% și 18%). Totuși, ca urmare a analizei de senzitivitate efectuată, Societatea consideră că are suficient spațiu de lucru în cazul unei potențiale creșteri peste aceste cifre, fără impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

În special, sectorul sănătății a demonstrat o rezistență considerabilă la turbulențele pieței. Această rezistență este atribuită cererii constante de servicii de sănătate, capacității sectorului de a se adapta la mediile în schimbare și investițiilor strategice în tehnologie și infrastructură. Această rezistență se traduce într-o perspectivă operațională și financiară relativ stabilă, chiar și în fața incertitudinilor economice.

De asemenea, procesul de reevaluare desfășurat la sfârșitul anului 2022 asupra tuturor Terenurilor și Clădirilor aflate în proprietate, care a generat un excedent global la nivelul Societății, aduce suficientă încredere asupra valorii activelor deținute, fiind exprimate la valoarea justă curentă minus amortizarea acumulată în aceste situații financiare.

Compania își revizuieste trimestrial senzitivitățile la ratele dobânzilor și fluctuațiile valutare. La data acestor situații financiare, Societatea consideră că impactul acestor modificări nu ar afecta capacitatea de continuitate a activității, luând măsuri adecvate pentru a reduce orice riscuri potențiale.

27. VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

Instrumentele financiare din situația poziției financiare includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și datorii comerciale și alte datorii. Acestea sunt prezentate la cost amortizat. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valoarea lor contabilă, în mare parte datorită scadențelor pe termen scurt ale acestor instrumente, cu excepția împrumuturilor.

Valoarea contabilă a împrumuturilor aproximează valoarea lor justă având în vedere cele două renegocieri ale creditului sindicalizat semnate în 2023, în care toate facilitățile de credit au fost reamenajate atât din punct de vedere al scadențelor, cât și al ratelor dobânzii. Împrumutul sindicalizat acoperă aproximativ 88% din totalul expunerii la poziția de datorie a Companiei.

Instrumente financiare care nu sunt deținute la valoarea justă

La nivelul 1 al ierarhiei valorii juste, Compania a clasificat numerarul și echivalentele de numerar drept active care nu sunt deținute la valoarea justă.

La nivelul 3 al ierarhiei valorii juste, Compania a clasificat în categoria activelor: creanțe comerciale și alte creanțe, alte active financiare, iar în categoria datoriilor: credite de la bănci și alte instituții financiare, datorii de leasing, datorii comerciale și alte datorii financiare.

Următorul tabel prezintă valoarea justă și ierarhia valorii juste pentru activele și datoriile care nu sunt evaluate la valoarea justă în situația poziției financiare la 31 Decembrie 2023:

ACTIVE	Clasificare conform IFRS 9	Valoare neta contabilă	Valoare justă	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Numerar și echivalente de numerar	Cost amortizat	10,201,516	10,201,516	10,201,516	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	Cost amortizat	87,202,024	87,202,024	-	-	87,202,024
Alte active financiare	Cost amortizat	15,825,680	15,825,680	-	-	15,825,680
PASIVE						
Datorii comerciale și alte datorii	Cost amortizat	160,343,456	160,343,456	-	-	160,343,456
Descoperire de cont	Cost amortizat	9,949,200	9,949,200	-	-	9,949,200
Alte datorii pe termen lung	Cost amortizat	-	-	-	-	-
Datoria de leasing	Cost amortizat	55,529,355	55,529,355	-	-	55,529,355
Datoria pe termen lung	Cost amortizat	638,998,326	638,998,326	-	-	638,998,326

Evaluări recunoscute la valoarea justă

Ierarhia valorii juste

Această notă explică judecățile și estimările făcute la determinarea valorilor juste ale activelor nefinanciare care sunt recunoscute și evaluate la valoarea justă în situațiile financiare. Pentru a furniza o indicație cu privire la fiabilitatea datelor utilizate pentru determinarea valorii juste, Compania și-a clasificat activele și pasivele nefinanciare în cele trei niveluri prescrise în standardele contabile. O explicație a fiecărui nivel este oferită în nota 3.20. Conform ultimului raport de evaluare al Companiei întocmit în 2022, vă rugăm să vedeți mai jos valoarea justă măsurată folosind nivelul 3.

31 Decembrie 2022	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Terenuri și clădiri	5	-	-	222,570,260

La 24 noiembrie 2023 a fost publicată Convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor programată pentru 22/23 decembrie 2023. Principalul punct supus aprobării acționarilor a fost majorarea liniei de credit sindicalizat de 50 milioane EUR.

În data de 22 Decembrie 2023, în urma aprobării Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, MedLife, împreună cu co-împrumutătorii, negociază cu Banca Comercială Română S.A., în calitate de aranjor și creditor și cu alte instituții de credit care sunt membri ai sindicatelor care acționează în calitate de creditori, termenii și condițiile de prelungire a limitei de credit cu o sumă suplimentară de până la 50 de milioane EUR. În conformitate cu noile condiții negociate între părți, perioada de finanțare rămâne aceeași ca și pentru contractul de împrumut inițial, precum și marja ratei dobânzii. Prin urmare, Grupul consideră că valoarea justă a datoriei pe termen lung este similară cu valoarea contabilă. Noua facilitate pe termen lung va fi utilizată de Medlife și de co-împrumutătorii pentru oportunitățile de achiziție de pe piață și pentru proiectele de dezvoltare organică.

28. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Sunt prezentate doar dacă există probabilitatea ieșirii de resurse care implică beneficii economice. Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare individuale, însă este prezentat atunci când este probabilă o intrare de beneficii economice.

Angajamente referitoare la împrumutul sindicalizat

Med Life nu va fi implicată în nici un acord care va modifica, nova, amenda sau altera clauzele Acordului acționarilor fara consimțământul scris al creditorilor.

Alte angajamente

La 31 Decembrie 2023 și 31 Decembrie 2022, Compania deține polițe de asigurare pentru acoperirea eventualelor datorii față de medici pentru malpraxis, precum și contracte de asigurare legate de clădiri și echipamente medicale.

În conformitate cu acordul încheiat cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate, Compania trebuie să furnizeze servicii medicale primare cetățenilor asigurați ai Casei Naționale.

BCR a emis scrisori de garanție în favoarea Med Life S.A. în valoare de 6.774.165 RON, din care 61.309 EUR la 31 Decembrie 2023 (31 Decembrie 2022: 9.554.521 RON, din care 91.309 EUR).

Mediul fiscal

Sistemul de impozitare din România este într-o etapă de dezvoltare continuă și este supus unor interpretări variate și unor schimbări constante, care uneori sunt retroactive. Deși impozitul efectiv datorat pentru o tranzacție poate fi minim, dobanzile de întârziere pot fi semnificative, pentru că ele pot fi calculate la valoarea tranzacției și la un procent de minimum 0,02% pe zi (dobanda) și 0,01% pe zi (penalități).

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Pe parcursul anului 2021, MedLife SA, Compania a avut un control fiscal care a acoperit perioada 2016-2020. Controlul a fost finalizat în cursul anului 2021 iar rezultatele au fost înregistrate în contabilitate. Va rugăm vedeti nota 24. Conducerea consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Conducerea evaluează periodic pozițiile luate în declarațiile fiscale cu privire la situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt supuse interpretării și consideră dacă este probabil ca o autoritate fiscală să accepte un tratament fiscal incert. Compania își măsoară soldurile fiscale fie pe baza celei mai probabile sume, fie a valorii așteptate, în funcție de metoda care oferă o mai bună previziune a soluționării incertitudinii.

Prețurile de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății este încrezătoare că va putea prezenta în timp util autorităților fiscale informațiile necesare, dacă va fi nevoie. Tranzacțiile cu părțile afiliate și societățile din grup se desfășoară pe baza principiului valorii de piață.

Litigii

Societatea este implicată într-o serie de litigii ca parte a activității normale de exploatare. Conducerea a evaluat situația legală împreună cu consultanții din punct de vedere legal ai Societății și toate ajustările necesare au fost reflectate în situațiile financiare.

29. ONORARIILE DE AUDIT

Începând cu anul 2021, auditorul Grupului este Ernst & Young Assurance Services SRL.

Onorariul pentru serviciile de audit a situațiilor financiare consolidate la 31 Decembrie 2023 ale Grupului întocmite în conformitate cu IFRS adoptate de UE și situațiile financiare individuale la 31 Decembrie 2023 ale Med Life SA întocmite în conformitate cu IFRS în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finantelor nr. 2844/2016, precum și al serviciilor de audit al celorlalte situații financiare individuale ale filialelor întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finantelor nr. 1802/2014 a fost de 430.000 EUR fără TVA și alte cheltuieli.

Onorariul pentru servicii altele decât servicii de audit efectuate în 2023 (în conformitate cu ISRS 4400) a fost 18.525 EUR, excluzând TVA.

30. EVENIMENTE ULTERIOARE

Creșterea facilităților de împrumut

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

Nu au existat alte evenimente semnificative ulterioare datei de 31 decembrie 2023.

31. MĂSURI ALTERNATIVE ALE PERFORMANȚEI

Grupul utilizează unele măsuri alternative ale performanței nedefinite în IFRS cu scopul furnizării de informații pentru a evalua dezvoltarea și performanța Grupului. Aceste măsuri nu trebuie privite izolat sau ca o alternativă la măsurile prezentate în conformitate cu IFRS. Este posibil ca aceste măsuri să nu fie comparabile cu măsuri similare prezentate de alte companii. Principalele măsuri alternative ale performanței utilizate de Grup sunt explicate și reconciliate după cum urmează:

	Pentru perioada incheiata la 31 decembrie,	
	2023	2022
Venituri din contracte cu clienții (Nota 17)	636,435,030	586,566,266
Venitul/ (pierderea) net în perioadă	16,733,803	3,606,994
Adaugă înapoi		
Cheltuiala (venitul) cu impozitul pe profit (Nota 24)	(2,146,900)	2,196,569
Rezultatul net financiar (Nota 22)	30,970,503	17,684,700
Deprecierea (Nota 5)	62,185,124	57,865,833
EBITDA	107,742,531	81,354,096
MARJĂ DE EBITDA	17%	14%

Măsuri alternative ale performanței	Definiție	Motivul utilizării
EBITDA	Veniturile înainte de dobânzi, alte venituri/(cheltuieli) financiare, impozite, amortizare, depreciere, alte venituri/(costuri) și cota din profit/(pierdere) a asociaților.	Această măsură este utilizată pentru a arăta generarea de profit în activitățile de exploatare, excluzând amortizarea și deprecierea. Această măsură oferă o aproximare a potențialului de generare de numerar înainte de reinvestire.
MARJĂ DE EBITDA	EBITDA ca procent din venituri.	Această măsură este utilizată pentru a arăta generarea de profit în activitățile de exploatare, excluzând amortizarea și deprecierea în raport cu veniturile.

Aceste situații financiare, cuprinzând situația individuală a poziției financiare, situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii, situația individuală a fluxurilor de numerar și note, au fost aprobate la 29 Martie 2024.

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar