

MED LIFE S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2020**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ
(„IFRS”)**

CONTENTS:**PAGE:**

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZITIEI FINANCIARE	2
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MISCĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU	5 - 6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	7 – 54
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 – 20

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Nota	31 decembrie, 2020	31 decembrie, 2019 *corectat	1 Ianuarie, 2019 *corectat
ACTIVE				
ACTIVE IMOBILIZATE				
Imobilizari necorporale	5	10,675,893	11,739,823	7,701,244
Imobilizari corporale	5	244,998,068	203,527,953	183,020,161
Drept de folosinta	12	71,462,302	79,723,850	99,130,578
Alte active financiare	4	236,330,676	233,023,412	147,899,593
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		563,466,939	528,015,038	437,751,576
ACTIVE CIRCULANTE				
Stocuri	6	13,224,013	6,887,412	6,533,910
Creante	7	89,382,165	57,944,885	47,146,208
Creante de la societatile din grup	21	95,020,068	84,409,169	74,915,161
Alte active		11,780,770	13,782,629	3,944,995
Numerar si echivalente de numerar	8	34,740,058	12,854,754	21,758,563
		244,147,074	175,878,849	154,298,837
CHELTUIELI IN AVANS	9	1,325,662	2,793,639	2,204,277
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		245,472,736	178,672,488	156,503,114
TOTAL ACTIVE		808,939,675	706,687,526	594,254,690
CAPITALURI SI DATORII				
DATORII CURENTE				
Datorii comerciale	10	96,605,850	95,879,220	75,848,191
Descoperire de cont		9,738,800	9,558,600	9,327,799
Portiunea curenta a datoriei din leasing financiar	12	23,786,486	24,177,854	31,991,504
Portiunea curenta a datoriilor pe termen lung	13	34,881,989	16,434,233	14,669,616
Datorii catre societatile din grup	21	1,036,693	1,707,947	2,754,866
Datorii cu impozitul pe profit curent		3,829,499	395,661	312,992
Provizioane		2,885,053	524,431	-
Alte datorii	11	16,008,640	33,924,206	6,388,289
TOTAL DATORII CURENTE		188,773,010	182,602,152	141,293,257
DATORII PE TERMEN LUNG				
Datorii din leasing financiar	12	64,657,553	77,870,411	84,552,621
Alte datorii pe termen lung		3,325,000	6,650,000	-
Datorii pe termen lung	13	333,649,420	265,437,273	205,624,681
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		401,631,973	349,957,684	290,177,302
Datorii cu impozitul amanat	22	11,457,413	11,457,413	10,785,523
TOTAL DATORII		601,862,396	544,017,249	442,256,083
CAPITALURI				
Capital emis	14	82,027,012	81,495,470	81,495,470
Actiuni proprii		(666,624)	(2,699,804)	(6,056,105)
Rezerve	15	90,599,863	76,661,823	73,097,247
Rezultat reportat		35,117,028	7,212,788	3,461,995
TOTAL CAPITALURI		207,077,279	162,670,277	151,998,607
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		808,939,675	706,687,526	594,254,690

Mihail Marcu,
Administrator

Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

		12 luni incheiate la 31 decembrie	
	Nota	2020	2019 * corectat
CIFRA DE AFACERI	16	508,823,190	456,165,019
Alte venituri operationale	17	4,093,568	4,348,742
VENITURI OPERATIONALE		512,916,758	460,513,761
Consumabile si materiale de reparatii		(84,668,323)	(66,396,142)
Cheltuieli cu tertii (inclusiv contractele cu medici)		(140,358,151)	(140,605,350)
Cheltuieli cu salariile cele asimilate salariilor		(129,604,093)	(145,006,773)
Contributii sociale		(5,144,462)	(5,259,030)
Amortizare		(46,482,290)	(43,312,183)
Pierderi (sau castiguri) din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)		(6,816,733)	1,524,207
Alte cheltuieli		(32,329,352)	(39,538,437)
CHELTUIELI OPERATIONALE	18	(445,403,404)	(438,593,708)
PROFIT OPERATIONAL		67,513,354	21,920,053
Venit din finantare - venituri din dobanzi		1,714,066	2,183,489
Costul finantarii		(13,773,288)	(11,661,141)
Alte cheltuieli financiare		(5,565,399)	(7,843,768)
PIERDEREA FINANCIARA	20	(17,624,620)	(17,321,421)
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE		49,888,734	4,598,632
Cheltuiala cu impozitul pe profit	22	(8,046,454)	(1,398,406)
REZULTAT NET		41,842,280	3,200,226
Rezultat pe actiune			
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	23	0.32	0.02
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE			
Câștig/pierdere rezultat/a din reevaluarea actiunilor proprii		-	655,437
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	22	-	(104,870)
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL		-	550,567
TOTAL REZULTAT GLOBAL		41,842,280	3,750,793

Mihail Marcu,
 Administrator

Adrian Lungu,
 Director Financiar

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

		12 luni încheiate la 31 decembrie,	
	Nota	2020	2019 * corectat
Profit înainte de impozitare		49,888,734	4,598,632
Ajustari pentru:			
Amortizare	5, 18	46,482,290	43,312,183
Cheltuiala cu dobanda	20	13,773,288	11,661,141
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	7	6,816,733	(1,524,207)
Ajustari de valoare ale activelor curente		2,360,622	524,431
Alte venituri nemonetare	17	(2,932,721)	(1,885,745)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta		5,180,675	5,691,210
Venituri din dobanzi	20	(1,714,066)	(2,183,488)
Fluxuri de trezorerie din exploatare înainte de modificarile in capitalul circulant		119,855,555	60,194,158
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creanțe		(36,252,154)	(15,803,731)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri		(6,336,601)	(353,502)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans		1,467,977	(589,362)
Cresteri/(Descresteri) in datorii		(13,833,327)	25,162,849
Fluxuri de trezorerie din exploatare din modificarile in capitalul circulant		(54,954,105)	8,416,254
Numerar generat din exploatare		64,901,450	68,610,412
Impozit pe profit platit		(4,612,616)	(748,718)
Dobanzi primite		1,714,066	2,183,489
Dobanzi platite		(12,829,063)	(11,226,517)
Numerar net generat din activități de exploatare		49,173,837	58,818,666
Achizitii de parti sociale/actiuni ale altor societati	4	(3,416,457)	(53,295,424)
Achizitii de imobilizari necorporale	5	(2,893,079)	(6,263,964)
Achizitii de imobilizari corporale	5	(64,726,760)	(31,226,847)
Imprumuturi acordate	21	(10,610,899)	(9,494,008)
Numerar net folosit in activitatea de investitii		(81,647,195)	(100,280,243)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare			
Contributie capital social		-	-
Rambursari de imprumuturi		(15,505,931)	(8,005,257)
Plati nete de leasing		(24,950,950)	(19,821,375)
Crestere de imprumuturi		96,137,882	63,687,433
Actiuni proprii		(651,085)	(2,256,114)
Descrestere de imprumuturi acordate societatilor din grup	21	(671,254)	(1,046,919)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare		54,358,662	32,557,768
(Descresterea)/ Cresterea neta de numerar si echivalent de numerar		21,885,304	(8,903,809)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului	8	12,854,754	21,758,563
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	8	34,740,058	12,854,754

Mihail Marcu,
Administrator

Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat reportat	Total capitaluri
Sold la 31 decembrie prezentat initial	5,536,271	(2,699,804)	75,959,199	10,072,949	66,588,874	9,035,002	164,492,491
Corectie eroare (neta de taxe)	-	-	-	-	-	(1,822,213)	(1,822,213)
Total capitaluri proprii corectat la inceputul anului	5,536,271	(2,699,804)	75,959,199	10,072,949	66,588,874	7,212,788	162,670,277
Contributie de capital social	-	-	-	-	-	-	-
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI	-	2,033,180	-	-	-	-	2,033,180
Majorare de capital social prin incorporarea rezervelor	27,681,352	-	(27,681,352)	-	-	-	-
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului	-	-	531,542	-	-	-	531,542
Alte rezerve, inclusiv rezerva din reevaluare	-	-	-	13,938,040	-	(13,938,040)	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	41,842,280	41,842,280
Profit/pierdere din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat	-	-	-	-	-	-	-
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	41,842,280	41,842,280
Sold la 31 decembrie 2020	33,217,623	(666,624)	48,809,389	24,010,989	66,588,874	35,117,028	207,077,279

Mihail Marcu,
Administrator

Adrian Lungu,
Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat reportat	Total capitaluri
Sold la 1 ianuarie 2019	5,536,271	(6,056,105)	75,959,199	10,072,949	63,024,298	3,461,995	151,998,607
Contributie de capital social	-	-	-	-	-	-	-
Achizitii de actiuni proprii	-	4,011,738	-	-	-	-	4,011,738
Crestere din reevaluarea actiunilor proprii	-	(655,437)	-	-	-	-	(655,437)
Alte rezerve, inclusiv rezerva din reevaluare	-	-	-	-	3,564,576	-	3,564,576
Total rezultat global	-	-	-	-	-	3,750,793	3,750,793
Profit/pierdere din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat	-	-	-	-	-	-	-
Profitul anului curent *corectat	-	-	-	-	-	3,750,793	3,750,793
Sold la 31 decembrie 2019	5,536,271	(2,699,804)	75,959,199	10,072,949	66,588,874	7,212,788	162,670,277

Mihail Marcu,
 Administrator

Adrian Lungu,
 Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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 3.22 Recunoașterea veniturilor și Nota 16 Cifra de afaceri) printr-o serie de centre medicale localizate în București, Cluj, Braila, Timisoara, Iasi, Galați, Ploiești și Constanta.

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.

Detalii privind participatiile deținute de Med Life S.A. la 31 decembrie 2020 și 1 ianuarie 2020 sunt prezentate mai jos:

	Numele subsidiarei	Activitatea principală	Locul de funcționare	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020
1	Policlinica de Diagnostic Rapid SA	Servicii medicale	Brasov, Romania	83.01%	80.01%
2	Medapt SRL (indirect)	Servicii medicale	Brasov, Romania	83.01%	80.01%
3	Histo SRL (indirect)	Servicii medicale	Brasov, Romania	49.81%	49.81%
4	Policlinica de Diagnostic Rapid Medis SRL (indirect)	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66.41%	66.41%
5	Bahtco Invest SA	Dezvoltare (promovare) imobiliara	Bucuresti, Romania	100%	100%
6	Med Life Occupational SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
7	Pharmalife-Med SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
8	Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare SRL	Broker de asigurare	Bucuresti, Romania	99%	99%
9	Accipiens SA	Activitati de inchiriere	Bucuresti, Romania	68%	61%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	68%	61%
11	Bactro SRL (indirect)	Servicii medicale	Deva, Romania	68%	61%
12	Transilvania Imagistica SA (indirect)	Servicii medicale	Oradea, Romania	68%	61%
13	Biofarm Farmec SRL (indirect)	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
14	RUR Medical SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
15	Biotest Med SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
16	Vital Test SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
17	Centrul Medical Sama SA	Servicii medicale	Craiova, Romania	90%	90%
18	Ultratest SA (directly and indirectly)	Servicii medicale	Craiova, Romania	76%	76%
19	Diamed Center SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
20	Prima Medical SRL	Servicii medicale	Craiova, Romania	100%	100%
21	Stem Cells Bank SA	Servicii medicale	Timisoara, Romania	100%	100%
22	Dent Estet Clinic SA	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	60%	60%
23	Green Dental Clinic SRL (indirect)	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	31%	31%
24	Dentist 4 Kids SRL (indirect)	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	31%	31%
25	Dent A Porter SRL (indirect)	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	31%	31%
26	Dentestet Kids SRL (indirect)	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	32%	32%
27	Aspen Laborator Dentar SRL (indirect)	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	45%	45%
28	Centrul Medical Panduri SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	90%	90%
29	Almina Trading SA	Servicii medicale	Targoviste, Romania	80%	80%
30	Anima Specialty Medical Services SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

31	Anima Promovare si Vanzari SRL (indirect)	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
32	Valdi Medica SA	Servicii medicale	Cluj, Romania	55%	55%
33	Clinica Polissano SRL	Servicii medicale	Sibiu, Romania	100%	100%
34	Solomed Clinic SA	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
35	Solomed Plus SRL (indirect)	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
36	Ghencea Medical Center SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	90%	90%
37	Sfatul medicului SRL	Platforma medicala	Bucuresti, Romania	100%	100%
38	RMC Dentart (indirect)	Servicii medicale stomatologice	Budapesta, Ungaria	51%	51%
39	RMC Medical (indirect)	Servicii medicale	Budapesta, Ungaria	51%	51%
40	RMC Medlife	Holding	Budapesta, Ungaria	51%	51%
41	Badea Medical SRL	Servicii medicale	Cluj, Romania	65%	65%
42	Oncoteam Diagnostic SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	75%	75%
43	Centrul medical Micromedica SRL	Servicii medicale	Piatra Neamt, Romania	100%	100%
44	Micromedica Targu Neamt SRL (indirect)	Servicii medicale	Targu Neamt, Romania	100%	100%
45	Micromedica Bacau SRL (indirect)	Servicii medicale	Bacau, Romania	100%	100%
46	Micromedica Roman SRL (indirect)	Servicii medicale	Roman, Romania	100%	100%
47	Medrix Center SRL (indirect)	Servicii medicale	Roznov, Romania	100%	100%
48	Spitalul Lotus SRL	Servicii medicale	Ploiesti, Romania	100%	100%
49	Labor Maricor SRL	Servicii medicale	Bacau, Romania	100%	0%
50	Centrul Medical Matei Basarab SRL*	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	0%
51	Farmachem Distributie SRL*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	75%	0%
52	CED Pharma SRL*	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	0%
53	KronDent SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Brasov, Romania	36%	0%

*Controlul asupra acestor companii va fi obtinut in primul semestru din 2021, urmand a se consolida incepand cu 2021.

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

2.1 Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția materialității - adoptat de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii - adoptate de UE în 15 ianuarie 2020 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 (adoptate de UE în 9 octombrie 2020 și aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 iunie 2020),

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** - adoptate de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

2.2 Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu sunt încă în vigoare:

- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** – Prolungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 (data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungită pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza a doua (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021).

2.3 Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data de 25 martie 2021 (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** inclusiv amendamente la IFRS 17 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”** – Încasări înainte de utilizarea preconizată (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente”** - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Societății, folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform **IAS 39: „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”** nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Politicele contabile semnificative adoptate pentru întocmirea prezentelor situații financiare ale Societății sunt menționate mai jos.

3.1 Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale prezentate au fost elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeană.

Politicele contabile aplicate în aceste situații financiare sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare individuale anuale la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019, cu excepția adoptării de noi standarde în vigoare de la 1 ianuarie 2020.

În plus, situațiile financiare individuale au fost pregătite în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

3.2 Bazele întocmirii

Situațiile financiare au fost întocmite la cost istoric, cu excepția reevaluării anumitor imobilizări și instrumente financiare. Costul istoric se bazează în general pe valoarea justă a contra-prestației acordate în schimbul activelor.

Aceste situații financiare au fost întocmite pentru a servi Med Life S.A. drept situații financiare statutare.

Societatea își ține contabilitatea în Lei românești („RON”) și întocmește evidentele contabile în conformitate cu reglementările de contabilitate și raportare emise de Ministerul Finanțelor din România. Situațiile financiare atașate au la bază evidențele statutare individuale și au fost ajustate astfel încât să prezinte situațiile financiare în conformitate cu IFRS.

3.3 Continuitatea activității

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

În scopul evaluării lichidității și continuității activității, Societatea a modelat scenarii care să reflecte ipoteze adecvate pentru o perioadă de 12 luni, care servesc la baza deciziilor pe care le ia Societatea cu privire la economiile viitoare de costuri, generarea de numerar, contractele de datorie și nivelurile de investiții. Performanța financiară a companiei până în prezent în anul fiscal 2021 în toate diviziile a fost înaintea scenariilor modelate.

În plus, datorită răspunsului proactiv luat de Societate pentru a-și îmbunătăți poziția de lichiditate, de la începutul crizei pandemice, fluxurile de numerar ale Societății au rămas stabile, demonstrând disciplina financiară din cadrul Societății și abordarea conservatoare adoptată la modelarea scenariilor.

Ca parte a răspunsului proactiv al Societății la menținerea poziției sale de lichiditate și la optimizarea răspunsului său la criză, a fost luată o serie largă de acțiuni consecutive, inclusiv:

- Toate programele de investiții care nu erau urgente și neangajate au fost amânate sau reduse în primele luni ale pandemiei;
- Costurile administrative neesențiale și cele legate de proiecte specifice au fost amânate sau reduse;
- S-au luat măsuri pentru optimizarea în continuare a gestionării fondului de rulment;

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

- Plățile de leasing au fost amânate, acolo unde este posibil;
- Reducerea programului de lucru pentru personalul administrativ cheie de la 5 la 4 zile lucrătoare;
- Negocierea cu furnizorii, considerată „neobligatorie” pentru Med Life, pentru a suspenda colaborarea pentru o perioadă de timp definită.
- Conducerea Societății a reevaluat capacitatea de deservire a tuturor unităților de afaceri și și-a reajustat infrastructura medicală la noile cerințe ale pieței. În acest sens, toate unitățile de afaceri au trecut printr-un proces de re poziționare a pieței care le-a permis să răspundă mai eficient nevoilor clienților ca urmare a schimbării abordării populației în legătură cu serviciile medicale post Covid.

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.

Au fost implementate etape suplimentare de atenuare, cum ar fi reduceri suplimentare în costurile fixe, scutiri de plăți de chirie și pachete de intervenție guvernamentale.

Ca răspuns la pandemia de coronavirus COVID-19, în martie 2020, autoritățile române au introdus un program guvernamental pentru companiile care au fost obligate să-și întrerupă activitatea. În cadrul programului, o companie eligibilă au putut solicita acest lucru într-o sumă de până la un nivel de 75% din salariul mediu pe economie, pentru a putea continua să plătească salarii lunare angajaților săi. Măsura luată de Med Life a fost reducerea costurilor în legătură cu departamentele de suport prin trimiterea de personalului non-critic în șomaj tehnic. Costurile au fost suportate de Guvernul României până la un nivel de 75% din salariul mediu pe economie; pentru salariile care au depășit media pe economie, diferența a fost suportată de Med Life S.A..

De asemenea, Med Life a redus cu 50% salariile echipei de conducere pentru o perioadă de 45 de zile (din 16 martie până în 30 aprilie). Impactul nu a fost cuantificat, fiind considerat nesemnificativ ca o parte din cheltuielile de exploatare.

O alta masura de sprijin pe perioada starii de alerta o reprezinta decontarea pentru unitățile sanitare cu paturi aflate în relație contractuală cu casele de asigurări de sănătate a sumelor contractate și decontate din bugetul Fondului național unic de asigurări sociale de sănătate sau bugetul Ministerului Sănătății, indiferent de numărul de cazuri realizate sau, după caz, la nivelul activității efectiv realizate în condițiile în care acesta depășește nivelul contractat (Decretul nr 195/2020, Cap.III / Art.17 / c). Acești pași au oferit suport suplimentar analizei de lichiditate și scenariilor modelate.

Conducerea a evaluat continuitatea acestor măsuri și în viitor și a inclus acest scenariu în modelarea financiară a Companiei, concluzionând că toate măsurile de reducere a costurilor sunt reproductibile pentru perioadele viitoare și vor continua să elibereze marja în fluxurile de numerar ale Companiei.

Pe baza poziției financiare actuale a Companiei și a scenariilor modelate, administratorii au ajuns la concluzia că Compania are suficientă lichiditate pentru a-și îndeplini toate obligațiile pentru cel puțin cele douăsprezece luni de la data prezentului raport, iar directorii au considerat oportun ca Societatea își va continua în mod normal funcționarea.

3.4 Estimări și judecăți contabile

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

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Impactul COVID 19 în ceea ce privește concediile neefectuate

Pentru a atenua efectele generate de COVID 19, Societatea a luat o serie de măsuri pentru a proteja afacerea și pentru a acoperi riscurile potențiale de gestionare a lichidității, aplicând o serie de măsuri de reducere a costurilor în legătură cu costurile de personal și a trimis un număr semnificativ de personal în proceduri tehnice de șomaj. Ca efect secundar, dar generat și de lunga perioadă de măsuri de blocare aplicate de Guvernul României, cererea de concedii de odihnă a scăzut semnificativ în cadrul Societății în 2020. Ca urmare, conducerea a decis să adopte o abordare prudentă în termeni de provizionare a concediilor de odihnă neefectuate și a recunoscut un provizion de 2,3 milioane RON la 31 decembrie 2020.

Impactul COVID 19 în ceea ce privește IFRS 9

Societatea a observat că criza medicală a determinat o încetinire a colectării creanțelor sale ca urmare a provocărilor cu fondul de rulment întâmpinate de clienții săi.

Pentru a contracara acest risc, conducerea a decis să aplice o abordare prudentă a viitoarelor fluxuri de numerar și a recunoscut un provizion pentru datorii neperformante și îndoielnice de 7,1 milioane RON la 31 decembrie 2020.

3.5 Valute

Moneda funcțională și de prezentare

Situațiile financiare atașate sunt prezentate în leu Românesc („RON”), care este moneda folosită în mediul economic în care operează Societatea („moneda funcțională”).

Ratele de schimb valutar la 31 decembrie 2020 au fost de 4,8694 RON pentru 1 EUR (31 decembrie 2019: 4,7793 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,3356 RON pentru 100 HUF (31 decembrie 2019: 1.4459 RON pentru 100 HUF)

Ratele medii de schimb valutar pentru perioada de 12 luni 2020 au fost 4,8276 RON pentru 1 EUR (12 luni 2018: 4,7454 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,3777 RON pentru 100 HUF (31 decembrie 2019: 1.4589 RON pentru 100 HUF)

Activele și pasivele monetare în alte valute existente la data raportării au fost convertite din EUR în RON la rata de schimb anunțată de Banca Națională a României.

3.6 Informații comparative

Cifrele comparative au fost ajustate pentru a se conforma schimbărilor de prezentare din anul curent

Implementarea IFRS 16

Având în vedere mărimea și complexitatea operațiunilor, Societatea închiriaza un număr semnificativ de active, inclusiv clădiri și terenuri pentru activități operaționale, echipamente medicale și vehicule. Perioadele contractuale diferă în funcție de tipul de leasing și de activul închiriat, determinantul fiind punctul de vedere strategic pe care Societatea îl are în gestionarea în viitor a portofoliului său de active.

Ca urmare a crizei pandemice, Societatea a început procesul de asigurare a locațiilor sale strategice în baza contractelor de închiriere, pentru perioade mai lungi de timp. În consecință, mai multe contracte majore de leasing au fost renegociate, concentrându-se pe condiții comerciale mai bune pentru companie, atât în ceea ce privește prețurile, cât și o securitate mai bună asupra opțiunilor de extindere pentru contractele de leasing.

În plus față de această abordare, conducerea a decis să achiziționeze multe dintre locațiile sale închiriate anterior pentru a asigura creșterea Companiei în conformitate cu planul său strategic. Toate aceste aspecte au fost reflectate la contabilizarea proprietăților închiriate în conformitate cu IFRS 16, prin retratarea soldului de deschidere, din motive de comparabilitate.

În acest sens, conducerea și-a evaluat opțiunile de reziliere anticipată, precum și existența rezilierii unilaterale de către companie a contractelor de leasing, de la caz la caz.

La determinarea perioadei de leasing, sunt luate în considerare toate faptele și circumstanțele care creează un stimul economic pentru exercitarea unei opțiuni de prelungire sau pentru exercitarea rezilierii unilaterale.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	1 Ianuarie, 2019	Corectii	1 Ianuarie, 2019 * corectat	31 decembrie, 2019	Corectii	31 decembrie, 2019 * corectat	31 decembrie, 2020
ACTIVE							
ACTIVE IMOBILIZATE							
Imobilizari necorporale	7,701,244	-	7,701,244	11,739,823	-	11,739,823	10,675,893
Imobilizari corporale	183,020,161	-	183,020,161	203,527,953	-	203,527,953	244,998,068
Drept de folosinta	-	99,130,578	99,130,578	59,318,528	20,405,323	79,723,850	71,462,302
Alte active financiare	147,899,593	-	147,899,593	233,023,412	-	233,023,412	236,330,676
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	338,620,998	99,130,578	437,751,576	507,609,716	20,405,323	528,015,038	563,466,939
ACTIVE CIRCULANTE							
Stocuri	6,533,910	-	6,533,910	6,887,412	-	6,887,412	13,224,013
Creante	47,146,208	-	47,146,208	57,944,885	-	57,944,885	89,382,165
Creante de la societatile din grup	74,915,161	-	74,915,161	84,409,169	-	84,409,169	95,020,068
Alte active	3,944,995	-	3,944,995	13,782,629	-	13,782,629	11,780,770
Numerar si echivalente de numerar	21,758,563	-	21,758,563	12,854,754	-	12,854,754	34,740,058
	154,298,837	-	154,298,837	175,878,849	-	175,878,849	244,147,074
CHELTUIELI IN AVANS	2,204,277	-	2,204,277	2,793,639	-	2,793,639	1,325,662
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	156,503,114	-	156,503,114	178,672,488	-	178,672,488	245,472,736
TOTAL ACTIVE	495,124,112	99,130,578	594,254,690	686,282,204	20,405,323	706,687,526	808,939,675
CAPITALURI SI DATORII							
DATORII CURENTE							
Datorii comerciale	75,848,191	-	75,848,191	95,879,220	-	95,879,220	96,605,850
Descoperire de cont	9,327,799	-	9,327,799	9,558,600	-	9,558,600	9,738,800
Portiunea curenta a datoriei din leasing financiar	2,252,331	29,739,173	31,991,504	26,879,902	(2,702,048)	24,177,854	23,786,486
Portiunea curenta a datoriilor pe termen lung	14,669,616	-	14,669,616	16,434,233	-	16,434,233	34,881,989
Datorii catre societatile din grup	2,754,866	-	2,754,866	1,707,947	-	1,707,947	1,036,693
Datorii cu impozitul pe profit curent	312,992	-	312,992	395,661	-	395,661	3,829,499
Provizioane	-	-	-	524,431	-	524,431	2,885,053
Alte datorii	6,388,289	-	6,388,289	33,924,206	-	33,924,206	16,008,640
TOTAL DATORII CURENTE	111,554,084	29,739,173	141,293,257	185,304,200	(2,702,048)	182,602,152	188,773,010
DATORII PE TERMEN LUNG							
Datorii din leasing financiar	15,161,217	69,391,404	84,552,621	52,532,728	25,337,683	77,870,411	64,657,553
Alte datorii pe termen lung	-	-	-	6,650,000	-	6,650,000	3,325,000
Datorii pe termen lung	205,624,681	-	205,624,681	265,437,273	-	265,437,273	333,649,420
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	220,785,898	69,391,404	290,177,302	324,620,001	25,337,683	349,957,684	401,631,973
Datorii cu impozitul amanat	10,785,523	-	10,785,523	11,865,511	(408,098)	11,457,413	11,457,413
TOTAL DATORII	343,125,505	99,130,578	442,256,083	521,789,712	22,227,536	544,017,249	601,862,396
CAPITALURI							
Capital emis	81,495,470	-	81,495,470	81,495,470	-	81,495,470	82,027,012
Actiuni proprii	(6,056,105)	-	(6,056,105)	(2,699,804)	-	(2,699,804)	(666,624)
Rezerve	73,097,247	-	73,097,247	76,661,823	-	76,661,823	90,599,863
Rezultat reportat	3,461,995	-	3,461,995	9,035,002	(1,822,213)	7,212,788	35,117,028
TOTAL CAPITALURI	151,998,607	-	151,998,607	164,492,491	(1,822,213)	162,670,277	207,077,279
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	495,124,112	99,130,578	594,254,690	686,282,203	20,405,323	706,687,526	808,939,675

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	12 luni încheiate la 31 decembrie,			
	2019	Corectii	2019 *corectat	2020
CIFRA DE AFACERI	456,165,019	0	456,165,019	508,823,190
Alte venituri operationale	4,348,742	0	4,348,742	4,093,568
VENITURI OPERATIONALE	460,513,761	-	460,513,761	512,916,758
CHELTUIELI OPERATIONALE	(439,150,017)	556,309	(438,593,708)	(445,403,404)
PROFIT OPERATIONAL	21,363,744	556,309	21,920,053	67,513,354
Venit din finantare - venituri din dobanzi	2,183,489	0	2,183,489	1,714,066
Costul finantarii	(11,027,079)	(634,062)	(11,661,141)	(13,773,288)
Alte cheltuieli financiare	(5,691,210)	(2,152,558)	(7,843,768)	(5,565,399)
REZULTAT FINANCIAR	(14,534,800)	(2,786,621)	(17,321,421)	(17,624,620)
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	6,828,944	(2,230,312)	4,598,632	49,888,734
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(1,806,505)	408,099	(1,398,406)	(8,046,454)
REZULTAT NET	5,022,439	(1,822,213)	3,200,226	41,842,280
TOTAL REZULTAT GLOBAL	5,573,006	(1,822,213)	3,750,793	41,842,280

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	12 luni incheiate la 31 decembrie,			
	2019	Corectii	2019 *corectat	2020
Profit/pierdere inainte de impozitare	6,828,944	(2,230,312)	4,598,632	49,888,734
Amortizare	45,914,443	(2,602,260)	43,312,183	46,482,290
Cheltuiala cu dobanda	11,027,079	634,062	11,661,141	13,773,288
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(1,524,207)	-	(1,524,207)	6,816,733
Reduceri financiare		-	-	-
Ajustari de valoare ale activelor curente	524,431	-	524,431	2,360,622
Alte venituri nemonetare	(3,042,137)	1,156,392	(1,885,745)	(2,932,721)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	5,691,210	0	5,691,210	5,180,675
Venituri din dobanzi	(2,183,488)	-	(2,183,488)	(1,714,066)
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	63,236,275	(3,042,117)	60,194,158	119,855,555
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creanțe	(15,803,731)	-	(15,803,731)	(36,252,154)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri	(353,502)	-	(353,502)	(6,336,601)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(589,362)	-	(589,362)	1,467,977
Cresteri/(Descresteri) in datorii	23,010,291	2,152,558	25,162,849	(13,833,327)
Fluxuri de trezorerie din exploatare din modificarile in capitalul circulant	6,263,696	2,152,558	8,416,254	(54,954,105)
Numerar generat din exploatare	69,499,971	(889,559)	68,610,412	64,901,450
Impozit pe profit platit	(748,718)	-	(748,718)	(4,612,616)
Dobanzi primite	2,183,489	-	2,183,489	1,714,066
Dobanzi platite	(9,436,063)	(1,790,454)	(11,226,517)	(12,829,063)
Numerar net generat din activități de exploatare	61,498,679	(2,680,013)	58,818,666	49,173,837
Achizitii de parti sociale/actiuni ale altor societati	(53,295,424)	-	(53,295,424)	(3,416,457)
Achizitii de imobilizari necorporale	(6,263,964)	-	(6,263,964)	(2,893,079)
Achizitii de imobilizari corporale	(31,226,847)	-	(31,226,847)	(64,726,760)
Imprumuturi acordate	(9,494,008)	-	(9,494,008)	(10,610,899)
Numerar net folosit in activitatea de investitii	(100,280,243)	-	(100,280,243)	(81,647,195)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare				
Contributie capital social			-	-
Rambursari de imprumuturi	(8,005,257)	-	(8,005,257)	(15,505,931)
Plati de leasing	(22,501,389)	2,680,014	(19,821,375)	(24,950,950)
Crestere de imprumuturi	63,687,433	-	63,687,433	96,137,882
Actiuni proprii	(2,256,114)	-	(2,256,114)	(651,085)
Descrestere de imprumuturi acordate societatilor din grup	(1,046,919)	-	(1,046,919)	(671,254)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	29,877,754	2,680,014	32,557,768	54,358,662
(Descresterea)/ Cresterea neta de numerar si echivalent de numerar	(8,903,810)	1	(8,903,809)	21,885,304
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului	21,758,563	-	21,758,563	12,854,754
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	12,854,753	1	12,854,754	34,740,058

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

3.7 Investitii in alte societati

Med Life detine investitii semnificative in alte societati. Investitiile sunt prezentate la cost minus ajustari de valoare pentru depreciere. Conducerea efectueaza analize anuale sau de cate ori exista o indicatie de depreciere pentru a evalua daca este necesara inregistrarea de ajustari de valoare pentru depreciere.

3.8 Imobilizări corporale

Terenurile și construcțiile deținute spre vânzare pentru prestarea de servicii sau în scopuri administrative sunt înregistrate în bilanț la valoarea reevaluată, care este valoarea justă la data reevaluării, minus amortizarea acumulată și pierderile acumulate din depreciere. Valoarea terenurilor și construcțiilor deținute prezentate în prezentele situații financiare este stabilită pe baza rapoartelor de evaluare întocmite la 31 decembrie 2019 de evaluatori independenți certificați ANEVAR. Reevaluarea este întocmită cu suficientă regularitate pentru a se asigura că Societatea prezintă terenurile și construcțiile la valoarea justă în situațiile financiare.

Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la data efectuării lor. Costurile cu reparațiile capitale sunt incluse în valoarea contabilă a activului când este probabil ca beneficiile economice viitoare peste standardul evaluat inițial de performanță al activului existent vor fi transferate Societății. Renovările capitale sunt amortizate în perioada utilă rămasă a activului respectiv. Terenurile nu se amortizează.

Instalațiile și echipamentele sunt înregistrate la cost, minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere acumulate.

Imobilizarile corporale in curs de executie sunt înregistrate la cost, mai puțin pierderile acumulate din depreciere și sunt mutate în active corporale odată ce acestea devin disponibile pentru utilizare.

Amortizarea este calculată la valorile imobilizărilor corporale prin metoda liniară până la valorile reziduale estimate ale activelor. Duratele de viață utilă estimate, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la finalul fiecărui an, iar efectele modificărilor estimărilor sunt înregistrate retroactiv.

Sunt folosite următoarele durate de viață utile în calculul amortizării:

Construcții	10 – 50 ani
Instalații tehnice și echipamente	3 – 15 ani
Instalații	3 – 15 ani

3.9 Active deținute în regim de leasing financiar

Activele deținute în regim de leasing financiar sunt amortizate pe baza duratelor de viață estimate pe aceeași bază ca activele deținute în proprietate.

Câștigurile sau pierderile care decurg din cedarea sau scoaterea din uz a unui element de imobilizare corporală sunt stabilite ca diferență între câștigurile din vânzări și valoarea contabilă a activului și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

3.10 Active necorporale

Activele necorporale achiziționate sunt raportate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate. Amortizarea este înregistrată prin metoda liniară pe baza duratelor de viață utilă. Durata de viață utilă și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade de raportare anuală, iar efectele modificărilor estimărilor sunt înregistrate retroactiv.

Imobilizările necorporale ale Societății sunt reprezentate de licențe software, care sunt amortizate prin metoda liniară pe o perioadă de trei ani.

De-recunoașterea activelor necorporale

Un activ necorporal este de-recunoscut în momentul cedării sau când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea acestuia. Câștigurile sau pierderile care decurg din de-

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

recunoașterea unui activ necorporal, evaluate ca diferența dintre câștigurile nete din cedare și valoarea contabilă a activului, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când activul este de-recunoscut.

Deprecierea altor active corporale și necorporale decât fondul comercial

La data fiecărei raportări, conducerea Societatii revizuieste valorile contabile ale activelor corporale și necorporale pentru a stabili dacă există indicii că activele respective au suferit pierderi din depreciere. Dacă există astfel de indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activului pentru a stabili valoarea pierderii din depreciere (dacă există). Acolo unde nu se poate estima valoarea recuperabilă a unui anumit activ, Societatea estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar căreia îi aparține activul. Acolo unde poate fi identificată o bază rezonabilă și constantă de alocare, activele Societatii sunt de asemenea alocate unităților generatoare de numerar sau, în caz contrar, sunt alocate celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care poate fi identificată o bază rezonabilă și constantă de alocare.

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

Valoarea recuperabilă reprezintă maximum dintre prețul net de vânzare a unui activ și valoarea sa în uz. Valoarea în uz este evaluată reducând fluxurile de numerar estimate viitoare la valoarea lor actuală utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările actuale din piață ale valorii în timp a banilor și riscurile specifice activului pentru care nu au fost ajustate fluxurile de numerar estimate viitoare.

Dacă se estimează că valoarea recuperabilă a unui activ (sau a unei unități generatoare de numerar) este mai mică decât valoarea sa contabilă, atunci valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este redusă la valoarea recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care activul respectiv este înregistrat la o valoare reevaluată, caz în care pierderea din depreciere este tratată ca scădere din reevaluare.

Atunci când se reia o pierdere din depreciere, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este scăzută la valoarea estimată revizuită a valorii recuperabile, dar în așa fel încât valoarea contabilă crescută să nu depășească valoarea contabilă care ar fi fost stabilită dacă nu ar fi fost recunoscută nicio pierdere din depreciere pentru activ (sau unitatea generatoare de numerar) în anii anteriori. Reluarea pierderilor din depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care activul respectiv este înregistrat la o valoare reevaluată, caz în care reluarea pierderii din depreciere este înregistrată ca o creștere din reevaluare.

3.11 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la minimum dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul stocurilor cuprinde toate costurile suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent, și sunt evaluate prin metoda primul intrat, primul ieșit. 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.

3.12 Creanțele comerciale

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea contraprestației (preț de tranzacție) necondiționată, cu excepția cazului în care conțin componente de finanțare semnificative, caz în care sunt recunoscute la valoarea justă. Ulterior, acestea sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective, minus ajustări de valoare.

Med Life recunoaște un provizion pentru pierderile din credit pentru creante comerciale și active din contracte. Valoarea pierderilor din credit preconizate este actualizată la fiecare dată de raportare pentru a reflecta modificările riscului de credit de la recunoașterea inițială a instrumentului financiar respectiv.

Med Life recunoaște pierderile din credit preconizate pe durata de viață pentru creante comerciale și active din contracte. Pierderile de credit preconizate sunt estimate utilizând o matrice de provizioane bazată pe date istorice a pierderii de credit a Societatii, ajustată pentru factorii specifici ai debitorilor, condițiile economice generale și evaluarea direcției curente și prognozate a condițiilor la data raportării, inclusiv valoarea în timp a banilor.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Politica de scoatere în afara bilanțului

Med Life scoate în afara bilanțului un activ financiar atunci când există informații care indică faptul că debitorul se află într-o dificultate financiară majoră și nu există o perspectivă reală de recuperare, de exemplu, atunci când debitorul a fost plasat în lichidare sau a intrat în procedură de faliment. Activele financiare scoase în afara bilanțului pot face obiectul unor activități de executare în conformitate cu procedurile de recuperare ale Societății, luând în considerare consultanța juridică, dacă este cazul. Orice recuperări efectuate sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Evaluarea și recunoașterea pierderilor din credit preconizate

Evaluarea pierderilor din credit preconizate este legată de probabilitatea de nerambursare, pierderea în caz de nerambursare și expunerea la riscul de nerambursare. Evaluarea probabilității de nerambursare și a pierderilor în caz de nerambursare se bazează pe date istorice ajustate cu informații previzionate, așa cum este descris mai sus. În ceea ce privește expunerea la riscul de nerambursare, pentru activele financiare, aceasta este reprezentată de valoarea contabilă brută a activelor la data raportării.

Pentru activele financiare, pierderile din credit preconizate sunt estimate ca diferența dintre toate fluxurile de numerar contractuale care sunt datorate companiei în conformitate cu contractul și toate fluxurile de numerar pe care compania se așteaptă să le primească, actualizate la rata efectivă a dobânzii inițiale.

Med Life recunoaște un câștig sau o pierdere în contul de profit și pierdere pentru toate creanțele comerciale, ca o ajustare corespunzătoare valorii contabile a acestora printr-un cont de provizion.

3.13 Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci cu scadențe inițiale de maximum trei luni.

3.14 Instrumente financiare

Activele și datoriile financiare sunt recunoscute în situația poziției financiare a companiei atunci când ea devine parte a dispozițiilor contractuale ale instrumentului.

Activele și datoriile financiare sunt evaluate inițial la valoarea justă, cu excepția creanțelor comerciale care nu au o componentă de finanțare semnificativă și sunt recunoscute la prețul de tranzacție.

Costurile de tranzacționare care pot fi atribuite direct achiziției sau emiterii de active și datorii financiare (altele decât activele și datoriile financiare recunoscute la valoarea justă prin situația profitului sau pierderii) sunt adăugate sau deduse din valoarea justă a activelor sau datoriilor financiare, după caz, la recunoașterea inițială.

Costurile de tranzacționare atribuite direct achiziției de active sau datorii financiare evaluate la valoarea justă prin situația profitului sau pierderii sunt recunoscute imediat în situația profitului sau pierderii.

Active financiare

Toate activele financiare recunoscute sunt evaluate ulterior în totalitate fie la cost amortizat, fie la valoarea justă, în funcție de clasificarea activelor financiare.

Titlurile de creanță care îndeplinesc următoarele condiții sunt evaluate ulterior la cost amortizat:

- activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este deținerea de active financiare pentru colectarea fluxurilor de numerar; și
- condițiile contractuale ale activului financiar dau naștere la fluxuri de trezorerie care sunt doar plăți de capital și dobânzi aferente.

Costul amortizat și metoda dobânzii efective

Metoda dobânzii efective este o metodă de calcul al costului amortizat al unui titlu de creanță și alocării veniturilor din dobânzi pe perioada relevantă.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Pentru activele financiare, altele decât cele achiziționate sau emise depreciate (active care sunt depreciate la recunoașterea inițială), rata efectivă a dobânzii este rata care actualizează exact încasările viitoare de numerar estimate (inclusiv toate comisioanele care formează o parte integrantă a ratei dobânzii efective, costuri de tranzacționare, alte prime și reduceri), cu excepția pierderilor din credit preconizate, pe durata de viață așteptată a instrumentului financiar sau, după caz, o perioadă mai scurtă, până la valoarea contabilă brută a titlului de creanță la recunoașterea inițială.

Costul amortizat al unui activ financiar este valoarea la care activul financiar este evaluat la recunoașterea inițială mai puțin rambursările principalului, plus amortizarea cumulată utilizând metoda dobânzii efective pentru orice diferență între valoarea de la data inițială și valoarea la scadență, minus ajustările pentru depreciere. Valoarea contabilă brută a unui activ financiar este costul amortizat al unui activ financiar înainte de ajustarea pentru depreciere.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute utilizând metoda dobânzii efective pentru titlurile de creanță măsurate ulterior la cost amortizat și la valoarea justă prin alte venituri globale. Pentru activele financiare, altele decât activele financiare depreciate, veniturile din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei efective a dobânzii la valoarea contabilă brută, cu excepția activelor financiare care au devenit ulterior depreciate (a se vedea mai jos). Dacă, în perioadele de raportare ulterioare, riscul de credit al instrumentului financiar se îmbunătățește astfel încât activul financiar să nu mai fie depreciat, veniturile din dobânzi sunt recunoscute prin aplicarea ratei dobânzii efective la valoarea contabilă brută a activului financiar.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere și sunt prezentate pe linia „Venituri financiare - venituri din dobânzi”.

Castiguri sau pierderi din diferente de curs valutar

Valoarea contabilă a activelor financiare denominate într-o monedă străină este determinată în acea monedă străină și convertită la cursul spot la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. În mod specific, pentru activele financiare evaluate la cost amortizat care nu fac parte dintr-o schemă de *hedging*, diferențele de schimb sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere pe linia „alte cheltuieli financiare”.

Politica contabilă a **deprecierii activelor financiare** este prezentată în nota 3.12

Derecunoașterea activelor financiare

Medlife derecunoaște un activ financiar numai în momentul expirării drepturilor contractuale la fluxurile de trezorerie din activ sau atunci când transferă activul financiar și în mod semnificativ, toate riscurile și avantajele proprietății asupra activului către o altă entitate. În cazul în care Medlife nu transferă și nu păstrează în mod substanțial toate riscurile și avantajele proprietății și continuă să controleze activul transferat, își recunoaște participatia pastrată asupra activului și o datorie asociată pentru sumele pe care ar putea să le plătească. În cazul în care Medlife își păstrează în mod substanțial toate riscurile și avantajele proprietății asupra unui activ financiar transferat, continuă să recunoască activele financiare și recunoaște, de asemenea, un împrumut garantat pentru sumele încasate.

La derecunoașterea unui activ financiar măsurat la costul amortizat, diferența dintre valoarea contabilă a activului și suma contraprestației primite și de primit este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

Datorii financiare și capitaluri proprii

Clasificare ca datorii sau capitaluri proprii

Instrumentele de datorie și de capitaluri proprii sunt clasificate fie ca datorii financiare, fie ca capitaluri proprii, în conformitate cu conținutul acordurilor contractuale și definițiile unei datorii financiare și a unui element de capitaluri proprii.

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 sale. Instrumentele de capitaluri proprii emise de companie sunt recunoscute la încasări, fără costurile directe de emisiune.

Răscumpărarea instrumentelor de capital proprii ale companiei este recunoscută și dedusă direct în

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

capitaluri proprii. Niciun câștig sau pierdere nu este recunoscut în contul de profit sau pierdere la cumpărarea, vânzarea, emiterea sau anularea instrumentelor de capital proprii ale companiei.

Datorii financiare

Toate datoriile financiare sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective sau la valoarea justă prin profit și pierdere.

Datorii financiare evaluate ulterior la costul amortizat

Datoriile financiare care nu sunt (i) consideratia contingentă într-o combinație de întreprinderi, (ii) detinute pentru tranzacționare sau (iii) evaluate la valoare justă, sunt evaluate ulterior la cost amortizat folosind metoda dobânzii efective.

Metoda dobânzii efective este o metoda de calculare a costului amortizat al unei datorii financiare și de alocare a cheltuielilor cu dobânzile pe perioada respectivă. Rata efectivă a dobânzii este rata care actualizează cu exactitate plățile viitoare estimate de numerar (inclusiv toate comisioanele și accesoriile plătite sau primite care fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii, costurile de tranzacționare și alte prime sau reduceri) pe durata de viață estimată a datoriei financiare (sau activului), sau (dacă este cazul) pe o perioadă mai scurtă, la costul amortizat al unei datorii financiare (sau activ).

Castiguri sau pierderi din diferente de curs valutar

Pentru datoriile financiare care sunt exprimate în valută și sunt evaluate la costul amortizat la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, câștigurile și pierderile din cursul de schimb valutar sunt determinate pe baza costului amortizat al instrumentelor. Aceste câștiguri și pierderi sunt recunoscute la linia „alte cheltuieli financiare” în contul de profit sau pierdere pentru datoriile financiare care nu fac parte dintr-o schemă de *hedging*.

Valoarea justă a datoriilor financiare denominate într-o monedă străină este determinată în acea monedă străină și convertită la cursul de la sfârșitul perioadei de raportare. Pentru datoriile financiare care sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, componenta valutară face parte din câștigurile sau pierderile din valoarea justă și este recunoscută în contul de profit sau pierdere pentru datoriile financiare care nu fac parte dintr-o schemă de *hedging*.

Derecunoasterea datoriilor financiare

Compania derecunoaște datoriile financiare atunci când și numai când obligațiile companiei sunt îndeplinite, anulate sau au expirat. Diferența dintre valoarea contabilă a pasivului financiar derecunoscut și contraprestația plătită și de plătit este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, fără costurile de tranzacție suportate. Împrumuturile sunt ulterior măsurate la cost amortizat. Orice diferență între încasări și valoarea răscumpărării este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada împrumuturilor folosind metoda dobânzii efective.

Comisioanele plătite la semnarea facilităților de împrumut sunt recunoscute ca costuri de tranzacție ale împrumutului în măsura în care este posibil ca o parte a facilității să fie amanată. În acest caz, comisionul este amânat până când se produce tragerea. În măsura în care nu există dovezi că este probabil ca o parte sau în totalitate facilitățile să fie trase, comisionul este clasificat ca plată în avans și este amortizată pe perioada facilității la care se referă.

Împrumuturile sunt eliminate din bilanț atunci când obligația specificată în contract este anulată sau expirată. Diferența dintre valoarea contabilă a unei datorii financiare care a fost stinsă sau transferată către o altă parte și contraprestația plătită, inclusiv orice active nemonetare transferate sau datorii asumate, este recunoscută în contul de profit și pierdere ca alte venituri sau cheltuieli financiare.

În cazul în care condițiile unei datorii financiare sunt renegociate și entitatea emite instrumente de capitaluri proprii către un creditor să stingă total sau parțial datoria (datorie swap), un câștig sau o pierdere este recunoscut în contul de profit și pierdere, care se măsoară ca diferență între valoarea contabilă a datoriei financiare și valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii emise.

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Costurile îndatorării

Costurile generale și specifice de împrumut care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau realizării unui activ cu ciclu lung de producție sunt capitalizate pe perioada de timp necesară pentru finalizarea și pregătirea activului pentru utilizarea prevăzută sau vânzare. Activele cu ciclu lung de producție sunt active care necesită o perioadă substanțială de timp pentru a fi pregătite pentru utilizarea prevăzută sau vânzare.

Veniturile din investiții obținute din investiția temporară a unor împrumuturi specifice, până la cheltuielile lor pentru activul cu ciclu lung de producție, se scad din costurile îndatorării eligibile pentru capitalizare.

Alte costuri de împrumut sunt înscrise drept cheltuieli în perioada în care sunt suportate.

3.15 Impozitare

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

Impozitul curent

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul raportat în situația individuală 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 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 fiecărei situații financiare și este redusă în măsura în care nu mai este probabil să existe suficiente profituri impozabile pentru a permite recuperarea integrală sau parțială a activului.

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

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

3.16 Capitalul social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept 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.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

3.17 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.

3.18 Rezerve din reevaluare

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

3.19 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute în bilanț atunci când pentru Societate se naște o obligație legală sau constructivă legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfârșit de perioadă și ajustate pentru a reflecta estimarea curentă adecvată.

3.20 Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute pe baza plăților pe care compania le așteaptă, derivate dintr-un contract cu un client și exclude sumele colectate în numele terților. Veniturile sunt recunoscute în timp, unde (i) există un transfer continuu de control către client; sau (ii) nu există o utilizare alternativă a orice activ creat și există un drept aplicabil de plată pentru serviciul realizat până în prezent. Alte contracte de venituri sunt recunoscute la un moment când serviciul a fost realizat.

Compania oferă servicii medicale clienților corporativi și persoane fizice, în care există o obligație de performanță promisa de a presta servicii beneficiarului.

Activitățile de bază ale companiei se desfășoară prin cinci linii de afaceri, având un portofoliu de afaceri bine echilibrat, care acoperă toate segmentele cheie ale pieței serviciilor medicale private. Impartirea veniturilor pe linii de activitate cuprinde următoarele categorii majore: clinici, stomatologii, spitale, laboratoare și corporate.

Modelul de afaceri și venituri al companiei se concentrează pe impartirea între servicii medicale corporative și persoane, în timp ce contribuția statului prin Casa Națională de Asigurări de Sănătate reprezintă un venit complementar, și nu venitul principal al activităților Med Life. Cu toate acestea, Casa Națională de Asigurări de Sănătate este considerată a fi un client major care traversează mai multe sectoare, cum ar fi: clinici, spitale și laboratoare și de la care compania primește contraprestația pe baza atingerii unor plafoane prestabilite, pentru serviciile medicale furnizate către pacienții asigurați de stat, care sunt utilizatorii finali ai serviciilor medicale. Veniturile în legătură cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate sunt recunoscute la sfârșitul lunii, când Compania are dreptul executoriu la plată pentru performanța, întrucât utilizatorul final primește și consumă beneficiile oferite de Medlife pe măsură ce entitatea le realizează.

Clinici

Nucleul operațiunilor companiei este rețeaua de clinici ambulatorii. Linia de afaceri cuprinde o rețea de 75 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 3T, ultrasunete 2D-4D și mamografie; în cazul noilor deschideri, astfel de servicii pot fi incluse treptat în oferta hiperclinicilor. Locațiile hiperclinice găzduiesc, de asemenea, serviciile altor linii de activitate, cum ar fi punctele de prelevare a probelor pentru laboratoare.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

• **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.

Stomatologii

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

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

Laboratoare

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

O excepție este atunci când compania oferă teste de laborator angajaților altor companii și veniturile sunt recunoscute la sfârșitul lunii, când compania are un drept executoriu la plată pentru performanța finalizată.

Spitale

Serviciile spitalicești furnizate pacienților sunt considerate ca un pachet de servicii care cuprind 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 își obține veniturile în principal de la pacienții cu FFS. Tratamentul pacienților asigurați de stat pentru CNAS se referă în general la maternitate, ginecologie, cardiologie și oncologie.

Societatea 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, Med Life 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.

Med Life are un portofoliu de peste 700.000 de pacienți cu PPS de la peste 5.000 de companii diferite.

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 specifice și imagistică de diagnostic pentru pachetele de ultimă generație. Serviciile specifice variază în funcție de tipul de pachet.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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.

Veniturile din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute utilizând metoda dobânzii efective pentru titlurile de creanță măsurate ulterior la cost amortizat. Metoda dobânzii efective este o metodă de calcul al costului amortizat al unui titlu de datorie și a alocării veniturilor din dobânzi pe perioada relevantă.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere și sunt incluse pe linia „Venituri din financiare - venituri din dobânzi”.

3.21 Beneficiile angajaților

În cursul activității, Societatea face plăți către Statul Român în contul angajaților săi pentru fondul de pensii, sănătate și șomaj. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

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.

3.22 Valoarea Justă

Așa cum este prezentat în politicile contabile precedente, anumite politici contabile ale Societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare cât și pentru cele nefinanciare. 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.

În estimarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, compania folosește date observabile pe piață în măsura în care acestea sunt disponibile. În cazul în care datele de intrare de nivel 1 nu sunt disponibile, compania angajează evaluatori calificați pentru a efectua evaluarea.

Informații suplimentare despre ipotezele făcute la determinarea valorilor juste sunt incluse în nota 5.1 Terenuri și clădiri evaluate la valoarea justă.

3.23 IAS 29

Med Life SA a fost înființată în anul 1996. Dezvoltarea Societății și a Grupului a fost continuă în cursul anilor. Adăptările semnificative în cadrul activelor pe termen lung și subscrierile semnificative de capital social și prime de emisiune au fost înregistrate după ce România a încetat să mai fie o economie hiperinflaționistă. Prin urmare, nu au fost înregistrate ajustări de inflație la capitaluri și Societatea nu a aplicat cerințele IAS 29 deoarece aplicarea nu ar avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

3.24 IFRS 8

Cerințele Standardului Internațional de Raportare Financiară 8 (IFRS 8) sunt menite să permită utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze natura și efectele financiare ale activităților comerciale în care Societatea se angajează și mediile economice în care operează.

Un segment de operare este o componentă a unei entități:

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

- (a) care se angajează în activități de afaceri din care ar putea să obțină venituri și să suporte cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli legate de tranzacțiile cu alte componente ale aceleiași entități);
- (b) ale căror rezultate de exploatare sunt revizuite periodic de către factorul decizional principal al entității de luare a deciziilor, 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 separate.

Med Life consideră că toate activitățile de afaceri din care câștigă venituri sunt interconectate și că activitatea principală reprezintă un singur segment - prestarea serviciilor medicale.

3.25 IFRS 16 CONTRACTE DE LEASING

Compania închiriază diverse clădiri, echipamente, vehicule și alte active. Condițiile de închiriere sunt negociate individual și conțin o gamă largă de termeni și condiții diferite. Contractele de leasing nu impun alte clauze decât garanțiile asupra activelor închiriate care sunt deținute de locator.

Compania evaluează dacă un contract este sau conține un contract de 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 (definit ca leasing cu un termen de leasing de 12 luni sau mai puțin) și leasinguri de active de valoare mică. Plățile asociate contractelor de leasing pe termen scurt și toate contractele de leasing de active cu valoare redusă sunt recunoscute liniar ca o cheltuială în profit sau pierdere. Activele și datoriile care deriva dintr-un contract de leasing sunt inițial evaluate pe baza valorii actualizate.

Datoriile de leasing includ valoarea actualizată netă a următoarelor plăți de leasing:

- Plăți fixe (inclusiv plăți fixe substanțiale), minus orice stimulente de leasing de primit;
- Plăți variabile de leasing care depind de un indice sau o rată, măsurate inițial folosind indicele sau rata la data de începere;
- Prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare dacă compania este în mod rezonabil sigură că va exercita acea opțiune;
- Plăți de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, în cazul în care termenul de leasing reflectă societatea care exercită această opțiune; și
- Plățile de leasing trebuie efectuate în baza unor opțiuni de prelungire rezonabile.

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

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

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

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

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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.

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.

3.26 Rezultatul de baza pe acțiune

Rezultatul de bază pe acțiune se calculează prin împărțirea:

- profitul companiei, excluzând orice costuri de administrare a capitalurilor proprii, altele decât acțiunile ordinare;
- la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aflate în circulație în cursul exercițiului financiar, ajustat pentru elementele de prime din acțiunile ordinare emise în cursul anului și excluzând acțiunile proprii.

3.27 Evenimente ulterioare

Efectul evenimentelor ulterioare semnificative, după perioada de raportare, care furnizează informații suplimentare cu privire la poziția financiară a companiei și necesită ajustări se reflectă în bilanț sau în contul de profit și pierdere, dacă este cazul. Evenimentele semnificative care nu necesită ajustări sunt prezentate în notele situațiilor financiare separate.

3.28 Judecați critice contabile esențiale și principalele surse ale incertitudinii de estimare surse cheie de incertitudine estimativă

În aplicarea politicilor contabile ale companiei, care sunt descrise în nota 3, conducerea este obligată să implice raționamente profesionale (altele decât cele care implică estimări) care au un impact semnificativ asupra sumelor recunoscute și să facă estimări și ipoteze cu privire la valorile contabile ale activelor și datoriei care nu sunt ușor evidente din alte surse. Estimările și ipotezele asociate se bazează pe experiența istorică și pe alți factori care sunt considerați relevanți. Rezultatele reale pot diferi de aceste estimări. Estimările și ipotezele sunt revizuite în mod continuu. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită dacă revizuirea afectează numai acea perioadă sau și perioadele viitoare.

Judecați esențiale în aplicarea politicilor contabile ale companiei

Următoarele raționamente critice, în afara celor care implică estimări (care sunt prezentate separat mai jos), sunt cele pe care administratorii le-au realizat în procesul de aplicare a politicilor contabile ale companiei și care au cel mai semnificativ efect asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Judecati esentiale în evaluarea deprecierii activelor financiare

La contabilizarea investițiilor sale în filiale, conducerea companiei a concluzionat că investițiile vor fi menținute și prezentate la cost.

A se vedea Nota 3.7 - Investiții în filiale.

Judecări esentiale în evaluarea deprecierii activelor nefinanciare

A se vedea Nota 5 - Imobilizări corporale și necorporale..

Judecati esentiale în determinarea valorii juste a terenurilor și clădirilor

Compania contabilizează terenuri și clădiri utilizând abordarea valorii juste bazată pe evaluări prin metoda comparației de piață efectuate de către profesioniști ANEVAR autorizați conform rapoartelor de reevaluare încheiate la 31 decembrie 2019. Evaluările sunt conforme cu standardele internaționale de evaluare. La 31 decembrie 2020, conducerea nu a identificat nicio indicație care să concluzioneze necesitatea reevaluării terenurilor și clădirilor sale pentru orice depreciere.

A se vedea Nota 5.1 - Terenuri și clădiri evaluate la valoarea justă

Judecati esentiale în evaluarea recunoașterii veniturilor

A se vedea Nota 3.20 - Recunoașterea veniturilor.

Judecati esentiale în determinarea perioadei de leasing

La stabilirea perioadei de leasing, conducerea ia în considerare toate indiciile și circumstanțele care creează un stimul economic pentru a exercita o opțiune de extindere sau pentru a nu exercita o opțiune de reziliere. Opțiunile de prelungire (sau perioadele de după opțiunile de reziliere) sunt incluse în termenul contractului de închiriere numai dacă contractul de închiriere este în mod rezonabil sigur că va fi prelungit (sau nu reziliat).

Pentru contractele de închiriere a clădirilor, autoturismelor și echipamentelor, următorii factori sunt în mod normal cei mai relevanți: dacă există plăți semnificative de penalizare care trebuie reziliate (sau neprelungite), grupul este în mod rezonabil sigur că se extinde (sau nu se termina).

- În cazul în care se așteaptă ca orice contract de închiriere să aibă o valoare rămasă semnificativă, comisia este în mod rezonabil sigură că se extinde (sau nu se termină).
- În caz contrar, compania ia în considerare alți factori, inclusiv duratele istorice ale leasingului, 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, presupunerea titularului va fi reevaluată în consecință, pentru a reprezenta în mod echitabil punctul de vedere al conducerii cu privire la impactul activului închiriat asupra situațiilor financiare.

Termenul de leasing este reevaluat dacă o opțiune este efectiv exercitată (sau nu este exercitată) sau grupul devine obligat să o exercite (sau să nu o exercite). Evaluarea certitudinii rezonabile este revizuită numai dacă are loc un eveniment semnificativ sau o schimbare semnificativă a circumstanțelor, care afectează această evaluare și care se află sub controlul locatarului.

Principalele surse ale incertitudinii de estimare

Calculul ajustării de creante

La evaluarea piererilor din credit preconizate, Med Life folosește informații previzionale rezonabile și acceptabile, care se bazează pe ipoteze pentru viitoarea mișcare a diferiților factori economici și modul în care acești factori se vor afecta reciproc.

Pierderea în caz de neincasare a creanțelor este o estimare a pierderii rezultate din neplată. Aceasta se bazează pe diferența dintre fluxurile de numerar contractuale datorate și cele pe care creditorul s-ar aștepta să le primească, luând în considerare fluxurile de numerar din garanții.

Probabilitatea de neincasare constituie o variabilă cheie în măsurarea pierderii anticipate din creante. Probabilitatea de neincasare este o estimare pe un orizont de timp viitor, al cărui calcul include date istorice, ipoteze și așteptări privind condițiile viitoare.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

4. ACTIVE FINANCIARE

Societatea detine investitii semnificative in alte companii.

Valoare contabila	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Costul investitiilor in alte societati	222,209,791	219,441,742
Imprumuturi pe termen lung acordate societatilor din grup	12,497,232	12,072,552
Alte active financiare	1,623,653	1,509,118
TOTAL	236,330,676	233,023,412

Costul investitiilor in alte societati

Investitiile in alte societati detinute reprezinta 27% din totalul activelor Societatii.

Evolutia costului investitiilor

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Sold la inceputul anului	219.441.742	135.043.779
Achizitii de parti sociale in alte societati	2.768.049	84.397.963
Vanzare de parti sociale	-	-
Sold la finalul anului	222.209.791	219.441.742

Med Life, direct sau prin intermediul subsidiarelor pe care le controleaza, a semnat contractul de cumparare de parti sociale in urmatoarelor societati:

- 100% din capitalul social al societatii Centrul Medical Matei Basarab SRL;
- 75% din capitalul social al societatii Pharmachem Distributie SRL;
- 100% din capitalul social al societatii CED Pharma SRL;
- 36% din capitalul social al societatii KronDent SRL.

Conducerea efectuează teste de depreciere anual sau ori de câte ori există indicii de depreciere, pentru a evalua recuperabilitatea valorii contabile pentru fiecare investiție. Aceste teste sunt efectuate folosind modele bazate pe fluxurile de trezorerie.

Există anumite raționamente esențiale pentru stabilirea datelor introduse în aceste modele, care includ:

- creșterea veniturilor
- marjele operaționale și
- ratele de actualizare aplicate fluxurilor de trezorerie viitoare estimate.

Conducerea a contractat specialiști pentru a oferi asistență în stabilirea ratelor de actualizare pentru unitățile generatoare de numerar semnificative la care se referă costul investiției.

Imprumuturi pe termen lung acordate societatilor din grup

La 31 decembrie 2020, Societatea prezinta imprumuturi pe termen lung acordate catre Bahtco Invest SA si Med Life Occupational SRL in suma de 11.652.927 RON (1 ianuarie 2019: 11.439.873 RON).

Alte active financiare

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

La 31 decembrie 2020, imobilizările corporale și necorporale ale Societatii erau următoarele:

	Imobilizări necorporale	Terenuri	Construcții	Masini si echipamente	Construcții în curs	Total
Cost						
1 ianuarie 2020	39,344,056	12,792,780	177,858,290	164,270,619	12,432,653	406,698,399
Intrări	4,769,898	-	36,523,125	18,783,238	9,260,541	69,336,801
Transferuri	-	-	841,337	-	(841,337)	-
Ieșiri	(7,684)	-	-	(401,315)	(1,699,069)	(2,108,068)
Reevaluare	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2020	44,106,270	12,792,780	215,222,752	182,652,542	19,152,788	473,927,133
Amortizare						
1 ianuarie 2020	27,604,233	-	53,003,956	110,822,433	-	191,430,622
Costul anului	5,826,144	-	7,499,233	13,850,112	-	27,175,489
Ieșiri	-	-	-	(352,939)	-	(352,939)
Reevaluare	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2020	33,430,377	-	60,503,189	124,319,606	-	218,253,172
Valori contabile nete						
1 ianuarie 2020	11,739,823	12,792,780	124,854,334	53,448,187	12,432,653	215,267,776
31 decembrie 2020	10,675,893	12,792,780	154,719,563	58,332,937	19,152,788	255,673,961

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2019, imobilizările corporale și necorporale ale Societatii erau următoarele:

	Imobilizări necorporale	Terenuri	Construcții	Masini si echipamente	Construcții în curs	Total
Cost						
1 ianuarie 2019	31,194,347	13,429,395	153,078,974	152,453,145	8,310,154	358,466,015
Intrări	8,149,709	-	18,431,430	11,677,171	6,684,887	44,943,197
Transferuri	-	-	2,562,388	-	(2,562,388)	-
Ieșiri	-	-	-	(253,259)	-	(253,259)
Reevaluare	-	(636,615)	3,785,498	393,563	-	3,542,446
31 decembrie 2019	39,344,056	12,792,780	177,858,290	164,270,619	12,432,653	406,698,399
Amortizare						
1 ianuarie 2019	23,493,103	-	47,435,376	96,816,131	-	167,744,610
Costul anului	4,111,130	-	5,568,580	14,225,623	-	23,905,334
Ieșiri	-	-	-	(219,322)	-	(219,322)
Reevaluare	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2019	27,604,233	-	53,003,956	110,822,433	-	191,430,622
Valori contabile nete						
1 ianuarie 2019	7,701,244	13,429,395	105,643,598	55,637,014	8,310,154	190,721,405
31 decembrie 2019	11,739,823	12,792,780	124,854,334	53,448,187	12,432,653	215,267,776

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

5.1. Terenuri și construcții evaluate la valoare justă

Valoarea terenurilor și a clădirilor Med Life sunt prezentate la valorile reevaluate, adică valoarea justă la data reevaluării, minus orice depreciere acumulată ulterioară și pierderile de depreciere acumulate ulterioare. Estimările valorii juste a terenurilor și clădirilor la 31 decembrie 2019 au fost efectuate de evaluatori independenți, certificați ANEVAR și cu calificări adecvate și experiență recentă în măsurarea valorii juste a proprietăților.

Evaluarea este conformă cu Standardele Internaționale de Evaluare și s-a bazat pe tranzacții recente pe piață în condiții de concurență liberă pentru proprietăți similare.

Valoarea justă a terenului liber a fost determinată pe baza metodei de comparare de piață, precum și a metodei reziduale. Valoarea rezultată s-a bazat pe metoda comparării de piață.

Valoarea justă a clădirilor a fost determinată utilizând abordarea prin cost, care reflectă costul pentru un participant pe piață pentru a construi active de utilitate și vârstă comparabile, ajustate cu gradul de uzură și abordarea bazată pe venituri (capitalizarea venitului net din chirii). Valoarea finală care a rezultat este cea care derivă din aplicarea metodei prin cost.

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

Valoarea contabilă fără reevaluare	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Terenuri	1,346,998	1,346,998	1,346,998
Construcții	96,991,436	60,468,311	42,036,881
TOTAL	98,338,434	61,815,309	43,383,879

5.2. Active gajate ca garanții

Terenurile și construcțiile au fost gajate pentru a garanta împrumuturile Societății (a se vedea Nota 13). Societatea nu poate depune aceste active ca garanție pentru alte împrumuturi și nici să le vândă către alte entități.

6. STOCURI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Materiale consumabile	13,144,957	6,842,340
Alte elemente de inventar	78,288	42,522
Stocuri în tranzit	768	2,550
TOTAL	13,224,013	6,887,412

Costul stocurilor recunoscut ca cheltuială include 186.614 RON (2019: 201.679 RON) în ceea ce privește reducerile de stocuri la valoarea realizabilă netă.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

7. CREAȚE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Clienți	100,502,440	61,274,200
Active aferente contractelor	8,058,383	7,837,288
Avansuri către furnizori	2,310,518	3,505,840
Ajustari de valoare pentru clienți incerti	(21,489,176)	(14,672,443)
TOTAL	89,382,165	57,944,885

Riscul de credit pentru Companie se referă în principal la creanțele comerciale din activitatea normală. Conformitatea clienților cu condițiile de credit convenite este monitorizată în mod regulat și îndeaproape. În cazul în care plățile sunt întârziate de clienți, se iau măsuri pentru restricționarea accesului la servicii sau contractele sunt reziliate. Anumiți clienți, care sunt instituții publice sau cvasi-publice, pot avea termene de plată mai lungi și serviciile pot fi livrate în continuare atunci când sumele sunt restante intrucat conducerea le atribuie un risc de credit mai mic.

Perioada medie de încasare pentru serviciile oferite este de 90 de zile. Nu există dobânzi penalizatoare pentru creanțele comerciale în primele 90 de zile de la data emiterii facturii.

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

Compania aplică abordarea simplificată pentru prevederea pierderilor de credit preconizate, prevăzute de IFRS 9, care necesită utilizarea provizionului pentru pierderi preconizate pe toată durata de viață pentru toate creanțele comerciale. Nicio pierdere de credit nu a fost recunoscută pentru alte active financiare înregistrate la cost amortizat, deoarece nu există un risc de credit aferent.

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

31 decembrie 2020	Evaluare individuala	Evaluare colectiva	Total
Clienți	60,484,687	40,017,753	100,502,440
Active aferente contractelor	8,058,383	-	8,058,383
Avansuri furnizori	2,310,518	-	2,310,518
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(8,174,147)	(13,315,029)	(21,489,176)
Total	62,679,441	26,702,724	89,382,165

31 decembrie 2019	Evaluare individuala	Evaluare colectiva	Total
Clienți	23,411,130	37,863,070	61,274,200
Active aferente contractelor	7,837,288	-	7,837,288
Avansuri furnizori	3,505,840	-	3,505,840
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(7,365,835)	(7,306,608)	(14,672,443)
Total	27,388,423	30,556,462	57,944,885

În activele aferente contractelor, în 2019 și 2020, este inclusă o datorie de 7.365.835 RON care reprezintă sume de primit de la Casa de Asigurări de Sănătate a Municipiului București, nefacturată încă. Compania a început procedurile judiciare împotriva Casei de Asigurări de Sănătate din București. Conducerea companiei este încrezătoare că suma va fi recuperată în cele din urmă, dar având în vedere deciziile nefavorabile ale instanțelor în cazuri similare, compania a decis să înregistreze o ajustare a valorii pentru întreaga sumă.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Compania aplică abordarea simplificată pentru determinarea pierderilor de credit preconizate (ECL) prevăzute de IFRS 9, care necesită utilizarea provizionului pentru pierderi preconizate pe toată durata de viață a tuturor creanțelor comerciale care sunt analizate colectiv. Nu au fost recunoscute pierderi de credit preconizate pentru alte active financiare înregistrate la cost amortizat, deoarece nu există un risc de credit aferent.

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

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

31 decembrie 2020	Curenta	<30 zile	< 90 zile	<180 zile	<365 zile	>365 zile	Total
Pierderi din credit așteptate	0.66%	21.89%	28.91%	36.41%	42.94%	62.69%	
Valoare bruta	17,667,031	606,207	603,497	516,202	1,152,141	19,472,675	40,017,753
Provizion pentru pierderi	117,258	132,710	174,458	187,967	494,702	12,207,935	13,315,029

31 decembrie 2019	Curenta	<30 zile	< 90 zile	<180 zile	<365 zile	>365 zile	Total
Pierderi din credit așteptate	0.57%	11.61%	16.64%	22.23%	28.39%	35.41%	
Valoare bruta	16,292,211	774,004	452,837	598,463	1,089,667	18,655,889	37,863,070
Provizion pentru pierderi	92,270	89,856	75,353	133,008	309,399	6,606,722	7,306,608

Tabelul următor arată mișcarea provizioanelor pentru pierderi din creanțe care a fost recunoscute pentru creanțele comerciale în conformitate cu abordarea simplificată prevăzută în IFRS 9.

	Evaluare individuala	Evaluare colectiva	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	7,365,835	8,830,815	16,196,650
Sume ajustate	-	-	-
Sume recuperate	-	(1,239,611)	(1,239,611)
Modificarea ajustării pentru depreciere ca urmare a recunoașterii unor creanțe comerciale noi și a altor creanțe, nete de cele derecunoscute ca urmare a decontării	-	548,996	548,996
Modificări ale parametrilor riscului de credit	-	(833,592)	(833,592)
Sold la 31 decembrie 2019	7,365,835	7,306,608	14,672,443
Sume ajustate	-	-	-
Sume recuperate	-	(904,872)	(904,872)
Modificarea ajustării pentru depreciere ca urmare a recunoașterii unor creanțe comerciale noi și a altor creanțe, nete de cele derecunoscute ca urmare a decontării	808,312	851,619	1,659,931
Modificări ale parametrilor riscului de credit	-	6,061,674	6,061,674
Sold la 31 decembrie 2020	8,174,147	13,315,029	21,489,176

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conturi la bănci	32,531,266	10,484,676
Numerar în casă	946,719	898,503
Echivalente de numerar	1,262,073	1,471,575
TOTAL	34,740,058	12,854,754

9. CHELTUIELI IN AVANS

La 31 decembrie 2020, Societatea a înregistrat cheltuieli în avans în sumă de 1.325.662 RON (2.793.639 RON la 1 ianuarie 2020). Cheltuielile în avans în sold la 31 decembrie 2020 constau în comisioane amânate pentru finanțarea acordată prin împrumutul sindicalizat și sumele aferente chiriei achitate în avans pentru imobilele închiriate, precum și alte sume cum ar fi polițe din asigurare pentru profesioniști și pentru imobilizările corporale deținute.

10. DATORII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Furnizori	85,659,132	80,812,869
Furnizori de imobilizări	8,240,800	10,148,099
Avansuri achitate clienților	2,705,918	4,918,252
TOTAL	96,605,850	95,879,220

Soldul de furnizori constă în datorii aferente achiziției de reactivi, echipament de laborator, echipament de birou, birotică, produse de curățenie și alimente.

11. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii salariale și alte datorii(inclusiv contribuții)	9,195,331	8,805,986
Alte datorii	6,813,309	25,118,220
TOTAL	16,008,640	33,924,206

12. LEASING

Sume recunoscute în bilanț

Drept de utilizare	Constructii	Vehicles	Echipamente	Total
Cost				
Valoare la 31 decembrie 2019 *corectata	89,038,498	1,655,318	8,436,761	99,130,578
Intrari	5,319,537	8,382,368	1,472,573	15,174,477
Iesiri	(343,978)	-	(7,610,972)	(7,954,949)
Valoare la 31 decembrie 2020	94,014,057	10,037,686	2,298,362	106,350,106
Amortizare cumulata				
Valoare la 31 decembrie 2019 *corectata	16,163,888	451,606	2,791,233	19,406,727
Amortizare în an	16,866,186	1,012,908	1,427,706	19,306,801
Iesiri	(219,014)	-	(3,606,710)	(3,825,724)
Valoare la 31 decembrie 2020	32,811,060	1,464,514	612,230	34,887,804
Valoare neta contabilă				
Valoare la 31 decembrie 2019 *corectata	72,874,610	1,203,712	5,645,528	79,723,850
Valoare la 31 decembrie 2020	61,202,997	8,573,172	1,686,133	71,462,302

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 *corectat	1 Ianuarie 2019 *corectat
Porțiunea pe termen lung – leasing	64,657,553	77,870,411	84,552,621
Porțiunea pe termen scurt – leasing	23,786,486	24,177,854	31,991,504
TOTAL	88,444,039	102,048,265	116,544,126

O analiză pe scadențe a datoriilor de leasing pe baza fluxurilor de numerar neactualizate este furnizată în Nota 23.

Sume recunoscute în contul de profit și pierdere

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 *corectat
Amortizarea dreptului de utilizare	19,273,033	19,357,875
Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile de leasing (incluse în costul financiar)	2,744,777	3,184,678
Castiguri din renegocierea chiriei din cauza Covid	(771,948)	-
Castiguri din contracte de leasing incheiate mai devreme	(291,638)	-
Pierdere din diferente de curs valutar din contractele de leasing	1,365,058	586,730
Cheltuieli cu impozitul pe profit generate ca urmare a contractelor de leasing	-	-
Cheltuieli aferente contractelor de leasing cu o perioada mai scurta de 1 an (incluse in cheltuielile cu chiria)	506,511	4,529,530
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pentru active cu valoare mica care nu sunt prezentate mai sus (incluse in cheltuielile cu chiria)	3,177,357	2,944,000

A se vedea Nota 3.7 Informații comparative pentru detalii suplimentare cu privire la retratarea perioadelor anterioare în legătură cu leasingurile.

13. DATORII FINANCIARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor	34,881,989	16,434,233
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor	333,649,420	265,437,273
TOTAL	368,531,409	281,871,506

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 *restated	31 decembrie 2018 *restated
Numerar si echivalente de numerar	34,764,791	12,854,754	21,758,563
Împrumuturi (inclusiv overdraft)	(378,270,209)	(291,430,106)	(229,622,096)
Datori de leasing	(88,444,039)	(102,048,265)	(116,544,126)
Datoria neta	(431,949,457)	(380,623,617)	(324,407,659)

La data de 31 decembrie 2020, facilitatile de finantare ale Societatii, trase si netrase, includeau urmatoarele:

- În 24 septembrie 2019 Med Life SA (împreună cu co-debitorii Policlinica de Diagnostic Rapid SA, Bahtco Invest SA, Accipiens SA, Genesys Medical Clinic SRL, Clinica Polisano SRL, Centrul Medical Sama

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

SA, Dent Estet Clinic SA si Valdi Medica SRL) a semnat cu Banca Comerciala Romana, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Societe Generale si Banca Transilvania refinantarea facilitatilor existente, prelungirea perioadei de finantare, rearanjarea termenelor si conditiilor aferente, precum si pentru o limita suplimentara de credit de 28 milioane euro, care va fi sub forma unei facilitati la termen, fiind folosita de Medlife, impreuna cu alte lichiditati proprii ale Societatii, pentru eventuale noi oportunitati de achizitii in piata. Pe 15 mai 2020, facilitatea a fost extinsa cu 20 milioane de euro.

- o facilitate de overdraft garantat incheiata intre Garanti Bank S.A. si Med Life S.A., suma trasa la 31 decembrie 2020 este de 9.738.800 RON.

Rata dobanzii pentru fiecare imprumut pentru fiecare perioada de dobanda este rata pe an care este suma marjei aplicabile si in functie de valuta fiecarui imprumut, EURIBOR pentru sumele in EUR sau ROBOR pentru sumele in RON.

Urmatoarele garantii au fost solicitate, in cadrul contractului de credit la nivelul intregului Grup:

- ipotecă imobiliară asupra terenului situat in Calea Grivitei nr 365 sector 1 Bucuresti România (nr. cadastral 13183/1) și a construcțiilor aferente
- ipotecă imobiliară asupra terenului și a construcțiilor care formează Spitalul de Pediatrie din București. str. Zagazului nr. 7 – CF 218010
- ipotecă imobiliară asupra terenului și a construcțiilor care formează Clinica și Spitalul PDR situate în Brasov str. Turnului nr. 5 – CF 127854
- ipoteca mobiliara asupra anumitor active mobiliare (echipamente medicale) detinute de fiecare societate - Med Life, Bahtco Invest SA si Policlinica de Diagnostic Rapid SA
- ipotecă mobilă asupra echipamentelor medicale viitoare care vor fi achiziționate de debitor si co-debitori creata in favoarea Partilor Finantatoare; sau a celor achizitionate de Societate ca urmare a finantarii datoriilor de leasing prin intermediul creditului sindicalizat
- ipoteca mobiliara asupra asigurarilor ale fiecarui debitor cu privire la activele corporale ipotecate in favoarea Partilor Finantatoare
- ipoteca asupra actiunilor detinute de Societate in capitalul social al debitorilor initiali si al societatilor Centrul Medical Sama SA, Ultratest SA, Rur Medical SA etc, si orice alta societate semnificativa sau orice debitor viitor daca va fi cazul
- ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare ale debitorilor initiali si noi
- ipoteca asupra anumitor creante comerciale ale Med Life (inclusiv creante legate de Casa Nationala de Asigurari de Sanatate sau orice alte entitati similare si creantele care au rezultat din contracte comerciale semnificative)
- ipotecă mobilă asupra acțiunilor sponsorilor debitorului care va fi creată în baza unui contract de ipotecă mobilă asupra acțiunilor, încheiat între sponsori si creditori.
- ipotecă imobiliară asupra terenului detinut de Accipiens, situat in str. Dr. Cornel Radu, nr. 3, Arad (nr. cadastral 301842) și a construcțiilor aferente
- ipotecă imobiliară asupra terenului detinut de Centrul Medical Sama, situat in str. Infratirii, nr. 5A, Craiova (nr. cadastral 204837) și a construcțiilor aferente.

14. CAPITALUL EMIS

În termeni nominali, capitalul social emis este format din 22.145.082 acțiuni ordinare la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 22.145.082) cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune. Deținătorii de acțiuni ordinare au dreptul la un vot pe acțiune în adunările acționarilor Companiei, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate de Companie ca parte a programului de răscumpărare a acțiunilor. Toate acțiunile se clasează în mod egal și conferă drepturi egale activului net al Companiei, cu excepția acțiunilor de trezorerie.

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

acționarilor al Companiei la data de 04 ianuarie 2021 (Data Înregistrării).

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

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

Vă rugăm să consultați Nota 23 - Rezultatul pe acțiune pentru detalii suplimentare.

	31 December 2020	31 December 2019
Capital social	33,217,623	5,536,271
Prime de emisiune	48,809,389	75,959,199
TOTAL	82,027,012	81,495,470

15. REZERVE

Structura rezervelor Societatii este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Rezerve generale	3,431,665	1,107,254
Alte rezerve	20,579,324	8,965,695
Rezerve din reevaluare	66,588,874	66,588,874
TOTAL	90,599,863	76,661,823
Rezerve generale și alte rezerve	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Sold inițial	10,072,949	10,072,949
Mișcări	14,488,489	-
Sold de închidere	24,561,438	10,072,949
Rezerve din reevaluare	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Sold inițial	66,588,874	63,024,298
Scădere din corecții de reevaluare	-	-
Creștere din reevaluare	-	3,564,576
Impozit amânat aferent reevaluării	-	-
Sold de închidere	66,588,874	66,588,874

Rezerva din reevaluarea bunurilor imobile rezultă din reevaluarea terenurilor și a construcțiilor. Când sunt vândute terenul sau construcțiile, porțiunea din rezerva din reevaluarea bunurilor imobile care se referă la activul respectiv, și care poate fi capitalizată efectiv, este transferată direct în rezervele generale.

Efectele impozitului pe profit, dacă există, rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate conform IAS 12 Impozit pe profit (a se vedea Nota 22).

16. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

Cifra de afaceri aferenta 12 luni 2020 este 508,823,190 RON (pentru 12 luni 2018 456.165.019 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.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Linia de afaceri	12 luni 2020	% of Total vanzari	12 luni 2019	% of Total vanzari	Variatie 2020/2019
Clinici	119,308,791	23.4%	132,954,254	29.1%	-10.3%
Spitale	115,724,253	22.7%	101,614,584	22.3%	13.9%
Laboratoare	124,490,534	24.5%	81,549,789	17.9%	52.7%
Vanzari corporative	147,217,262	28.9%	137,271,836	30.1%	7.2%
Stomatologie	1,974,121	0.4%	2,774,556	0.6%	-28.8%
Altele	108,229	0.0%	-	0.0%	100.0%
Total	508,823,190	100.0%	456,165,019	100.0%	11.5%

17. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare includ:

ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	12 luni 2020	12 luni 2019
Alte venituri operationale	2,224,434	2,462,997
Costuri capitalizate ale imobilizarilor necorporale	1,869,134	1,885,745
TOTAL	4,093,568	4,348,742

18. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	12 luni 2020	12 luni 2019 *corectat
Utilitati	4,510,812	4,746,958
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	4,361,730	5,491,322
Chirii	3,683,868	7,473,530
Prime din asigurari	1,837,638	2,042,402
Reclama si publicitate	8,512,328	7,898,505
Comunicatii	1,956,064	2,063,051
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	7,466,912	9,822,669
TOTAL	32,329,352	39,538,437

19. CHELTUIELI CU PERSONALUL CHEIE DE CONDUCERE

Structura personalului Med Life este descrisă mai jos:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conducere	43	44
Personal	1,838	2,156
Total	1,881	2,200

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conducere	14,584,487	18,122,853
Personal	120,164,068	132,142,950
Total	134,748,555	150,265,803

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

20. REZULTATUL FINANCIAR NET

	12 luni 2020	12 luni 2019 *corectat
Alte cheltuieli financiare	-	-
(Pierdere)/Castigul din cursul valutar	(5,565,399)	(7,843,768)
Costul finantarii	(13,773,288)	(11,661,141)
Alte Venituri	-	-
Venituri din dobanzi	1,714,066	2,183,489
PROFITUL/(PIERDEREA) FINANCIARA	(17,624,620)	(17,321,421)

21. PĂRȚILE AFLATE ÎN RELAȚII SPECIALE

(a) Principalii actionari

La 31 decembrie 2020, structura acționarilor Med Life SA este prezentată mai jos:

Capital emis	Numar actiuni	%	Valoare
Persoane juridice	71,455,241	53.78%	17,863,810
Marcu Mihail	21,557,520	16.22%	5,389,380
Cristescu Mihaela Gabriela	18,660,690	14.04%	4,665,173
Marcu Nicolae	14,204,400	10.69%	3,551,100
Persoane fizice	6,992,641	5.26%	1,748,160
TOTAL	132,870,492	100.00%	33,217,623

La 31 decembrie 2019, structura acționarilor Med Life SA este prezentată mai jos:

	Numar actiuni	%	Valoare
Marcu Mihail	4,119,320	18.60%	1,029,829
Marcu Nicolae	2,913,800	13.16%	728,451
Cristescu Mihaela Gabriela	3,110,115	14.04%	777,531
Altii	12,001,847	54.20%	3,000,460
TOTAL	22,145,082	100%	5,536,271

(b) Remunerația comitetului executiv și a consiliului de administrație

Costul cu salariile Comitetului Executiv au fost urmatoarele:

	12 luni 2020	12 luni 2019
Comitetul Executiv	6,192,697	6,768,127

Costul cu salariile Comitetului Executiv include plățile către membrii echipei de management în temeiul contractelor de mandat încheiate cu Compania pentru o perioadă de 4 ani.

La 31 decembrie 2020, Comitetul executiv al Companiei era format din zece manageri remunerați în baza acordului de mandat. Niciun membru nou nu a fost numit în cursul anului.

Pe 21 octombrie 2020, Consiliul de administrație a prelungit toate mandatele pentru o nouă perioadă de 4 ani, care se încheie pe 21 octombrie 2024.

Costul cu salariile Consiliului de Administratie au fost urmatoarele

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	12 luni 2020	12 luni 2019
Consiliul de Administrație	3,507,111	3,724,068

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

Pentru doi dintre membri, acordurile de administrare s-au încheiat în decembrie 2020 și doi membri noi au fost numiți pe 15 decembrie 2020 de către acționarii companiei, împreună cu prelungirea mandatului membrilor consiliului pentru 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 2020 și 2019.

(c) Parti afiliate

Solduri creante si datorii de la/catre parti afiliate:

Creante/Datorii

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Creante de la		Datorii catre	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2020	2019	2020	2019
Centrul Medical Panduri S.A.	743,100	291,439	1,199,728	505,374
Almina Trading S.A.	1,254,890	192,014	188,349	211,550
DR. CRISTESCU I. MIHAELA-GABRIELA	-	58,400	53,561	4,839
Anima Speciality Medical Services S.R.L.	1,541,536	534,201	2,520,173	1,205,251
Pharmalife Med S.R.L.	15,540	1	246,758	8,667
Biofarm Farmec S.R.L.	-	-	8,887	8,887
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	5,845,665	3,162,096	6,613,507	4,572,269
Histo S.R.L.	1,233	70	241,857	189,112
Genesys Medical S.R.L.	4,020,915	922,134	4,498,243	2,811,864
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	576,138	257,810	3,083,951	877,996
Accipiens S.A.	6,692	6,692	-	-
Biotest Med S.R.L.	252,136	178,472	4,395,898	3,540,539
Vital Test S.R.L.	209,786	170,442	1,617,662	2,452,839
Centrul Medical Sama S.A.	3,186,819	2,371,164	3,734,429	2,513,729
Ultratest Craiova S.A.	73,336	62,803	5,106	5,106
Bahtco Invest S.A.	-	-	2,654,184	1,072,467
Medapt S.R.L.	-	-	832,033	832,033
RUR Medical S.A.	244,108	244,108	1,134,616	1,134,616
Bactro S.R.L.	-	-	-	107,048
Transilvania Imagistica S.R.L.	-	-	50,569	24,049
Diamed Center S.R.L.	2,310,093	1,673,698	55,676	36,039
Stem Cells Bank S.A.	473,593	329,058	-	-
Dent Estet Clinic S.R.L.	57,291	7,186	90,771	9,139
Medlife Occupational S.R.L.	55,990	55,990	-	-
Solomed Clinic S.A.	1,117,493	418,069	1,053,222	675,068
Clinica Poliano S.R.L.	2,170,483	1,048,850	1,502,728	868,707
Prima Medical S.R.L.	44,963	36,583	224,233	178,500
Aspen Laborator Dentar S.R.L.	217	72	3,920	2,395
Solomed Plus S.A.	1,156	-	506,492	263,620
Valdi Medica S.R.L.	304,507	-	-	-
Ghencea Medical Center S.A.	22,147	-	-	-
Sfatul Medicului S.R.L.	159,754	-	-	-
Spital Lotus S.R.L.	137,207	-	14,961	-
Centrul Medical Micromedica S.R.L.	121,416	-	259,239	-
Onco Team Diagnostic S.R.L.	625	-	483,791	-
Badea Medical S.R.L.	313	-	11,309	-
RMC Medlife Holding Kft.	877	-	-	-
Marcu Nicolae	8,000	-	-	7,402
Life Finance G.I.E.	-	-	232	-
Nautic Life S.R.L.	-	-	2,616	2,616
Total	24,958,019	12,021,353	37,288,698	24,121,722

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Imprumuturi acordate partilor afiliate

	Imprumuturi acordate			Dobanda de primit	
	31 decembrie,	31 decembrie,		31 decembrie,	31 decembrie,
	solduri			solduri	
	2020	2019		2020	2019
Valdi Medica S.R.L.	1,870,000	1,870,000	#	74,860	40,524
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	10,312	11,078	#	-	-
Bahtco Invest S.A.	48,233,843	41,285,437	#	4,070,930	3,299,615
MedLife Ocupational S.R.L.	1,500,814	1,748,314	#	319,332	289,480
Vital Test S.R.L.	-	-	#	269	269
Stem Cells Bank S.A.	6,662,186	5,043,186	#	291,081	184,959
Clinica Polissano S.R.L.	28,380,363	29,380,363	#	1,817,074	1,277,564
Diamed Center S.R.L.	9,229,717	8,522,069	#	518,538	356,418
Ghencea Medical Center S.A.	150,000	150,000	#	6,345	3,590
Sfatul Medicului S.R.L.	1,322,500	142,500	#	14,065	1,416
Pharmalife Med S.R.L.	2,701,438	2,874,938	#	-	-
RMC Medlife Holding Kft.	340,858	-	#	2,775	-
	-	-	#	-	-
Total	100,402,032	91,027,886		7,115,269	5,453,835

	Solduri			
	Imprumuturi obtinute		Dobanda de platit	
	31 decembrie,	31 decembrie,	31 decembrie,	31 decembrie,
	2020	2019	2020	2019
Pharmalife Med S.R.L.	-	-	93,656	145,672
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	382,922	382,922	29,314	22,283
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	-	640,000	39,160	33,308
Asilife S.R.L.	159,000	159,000	32,349	29,428
Prima Medical S.R.L.	270,000	270,000	30,292	25,334
Total	811,922	1,451,922	224,771	256,025

Conducerea a calculat impactul contabilizării costurilor amortizate și a concluzionat că impactul pierderii din credite așteptate este imaterial.

Dobanda platita si primita de la partile afiliate

	Movements			
	Imprumuturi obtinute		Rambursari	
	2020	2019	2020	2019
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	-	-	640,000	-
Asilife S.R.L.	-	-	-	-
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	-	-	-	-
Prima Medical S.R.L.	-	-	-	-
Pharmalife Med S.R.L.	-	2,979,510	-	6,917,907
Total	-	2,979,510	640,000	6,917,907

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Miscari			
	Imprumuturi acordate		Rambursari	
	miscari		miscari	
	2020	2019	2020	2019
Bahtco Invest S.A.	8,690,577	2,894,756	1,954,283	3,400,870
Diamed Center S.R.L.	707,648	2,150,361	-	500
Ghencea Medical Center S.A.	-	250,000	-	100,000
MedLife Ocupational S.R.L.	102,500	66,000	350,000	175,000
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	798	977	1,565	490
Pharmalife Med S.R.L.	3,456,000	-	3,629,500	-
Clinica Polisano S.R.L.	-	-	1,000,000	-
RMC Medlife Holding Kft.	341,950	-	1,092	-
Stem Cells Bank S.A.	1,619,000	1,980,800	-	-
Sfatul Medicului S.R.L.	1,180,000	142,500	-	-
Valdi Medica S.R.L.	-	940,000	-	-
Accipiens S.A.	-	-	-	-
Total	16,098,473	8,425,394	6,936,439	3,676,860

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Tranzactii cu partile afiliate

Vanzari si achizitii

	Vanzari in 2020	Vanzari in 2019		Achizitii in 2020	Achizitii in 2019
NAUTIC LIFE	-	-	#	-	-
MARCU NICOLAE	8,000	1,633	#	-	-
DR. CRISTESCU I. MIHAELA-GABRIELA	-	-	#	700,800	700,800
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	2,161,218	1,542,811	#	2,071,284	2,204,311
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	176,375	190,854	#	4,766,455	139,268
Bahtco Invest S.A.	-	-	#	13,811,613	14,008,082
Histo S.R.L.	-	-	#	47,645	48,730
RUR Medical S.A.	-	-	#	-	126,171
Genesys Medical S.R.L.	3,081,693	1,054,664	#	1,686,379	1,995,710
Bactro S.R.L.	-	-	#	13,104	47,494
Biotest Med S.R.L.	132,210	77,704	#	2,247,551	2,931,988
Vital Test S.R.L.	47,143	78,139	#	975,854	2,740,994
Centrul Medical Sama S.A.	798,348	412,668	#	1,315,080	1,717,286
Ultratest Craiova S.A.	10,533	44,661	#	-	-
Prima Medical S.R.L.	-	-	#	42,304	72,184
Diamed Center S.R.L.	636,395	702,075	#	256,041	355,264
Aspen Laborator Dentar S.R.L.	-	-	#	3,975	3,320
Almina Trading S.A.	1,498,315	567,481	#	431,428	531,869
Centrul Medical Panduri S.A.	444,572	403,936	#	796,354	627,410
Dentestet 4 Kids S.R.L.	12,516	13,449	#	-	-
Dent Estet Clinic S.R.L.	253,051	53,164	#	99,402	96,914
Green Dental S.R.L.	2,378	1,848	#	-	-
Life Finance G.I.E.	-	-	#	-	776
Clinica Polisano S.R.L.	1,093,971	1,050,418	#	628,401	590,151
Solomed Clinic S.A.	695,028	348,876	#	401,552	478,375
Solomed Plus S.A.	1,156	-	#	219,154	244,924
Anima Speciality Medical Services S.R.L.	980,970	883,213	#	2,318,922	2,195,421
Stem Cells Bank S.A.	143,902	150,999	#	-	-
Valdi Medica S.R.L.	387,527	156,031	#	-	-
Sfatul Medicului S.R.L.	8,394	5,175	#	-	-
Pharmalife Med S.R.L.	9,827	-	#	455,279	24,414
Ghencea Medical Center S.A.	26,536	-	#	-	-
Transilvania Imagistica S.R.L.	-	-	#	26,520	22,387
Centrul Medical Micromedica S.R.L.	118,395	-	#	259,239	-
Onco Team Diagnostic S.R.L.	-	-	#	853,509	-
Spital Lotus S.R.L.	493,782	-	#	45,502	-
Total	13,222,235	7,739,799	0	34,473,347	31,904,244

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

22. IMPOZITARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 *restated
Profit înainte de impozitare	49,888,734	4,598,632
Cheltuiala cu impozitul pe profit utilizând cota statutară de 16% (2019: 16%)	7,982,197	735,781
Impactul net al altor elemente generatoare de impozit pe profit	64,257	200,478
Cheltuieli cu impozitul amânat	-	567,017
Impozitul pe profit datorat în perioada curentă	8,046,454	1,503,276
Impozit pe profit recunoscut în rezultatul global	-	104,870
Impozit pe profit recunoscut în contul de profit și pierdere - Cheltuială	8,046,454	1,398,406
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii privind impozitul pe profit	(3,829,499)	(395,661)
Datorii privind impozitul amanat	(11,457,413)	(11,457,413)

Med Life calculează impozitul pe profit la o rată 16% din profit, conform legislației fiscale din România.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

23. PROFITUL DE BAZA PE ACȚIUNE

Conform Deciziei Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 15.12.2020, Compania a efectuat o distribuire acțiuni: 5 acțiuni noi pentru 1 acțiune detinută (Nota 14). Efectele distribuirii acțiunilor au fost înregistrate la 15 februarie 2021, când Depozitarul Central a alocat tuturor acționarilor înregistrați în registrul acționarilor Societății la data de 04.01.2021 (Data înregistrării) 5 acțiuni nou emise pentru fiecare acțiune deținută la data înregistrării.

Pentru calcularea câștigurilor de bază și diluate pe acțiune pentru 2020 și 2019, a fost luat în considerare noul număr de acțiuni ordinare emise: 132.870.492 acțiuni, în loc de 22.145.082 acțiuni).

În plus, acțiunile proprii răscumpărate de companie nu au fost tratate ca acțiuni restante pentru calcularea rezultatului de bază și diluate pe acțiune și sunt deduse din numărul total de acțiuni ordinare emise.

Rezultat de baza pe acțiune

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Totalul câștigurilor pe acțiune de bază și diluate atribuibile deținătorilor de acțiuni obișnuiți ai companiei	0.32	0.02

Castiguri folosite in calculul rezultatului pe acțiune

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Profit atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai companiei utilizate la calcularea rezultatelor de bază pe acțiune:	41,842,280	3,200,226

Numărul mediu ponderat de acțiuni utilizate ca numitor

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Profit atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai companiei utilizate la calcularea rezultatelor de bază pe acțiune:	132,388,206	132,324,153

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (IFRS 7)

(a) Managementul riscului de capital

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 13, numerarul și echivalentele de numerar prezentate la Nota 8 și capitalul propriu, format din capitalul emis, rezerve și rezultatul reportat, prezentat la Nota 14 și Nota 15.

Conducerea Societății revizuieste structura de capital periodic. În această analiză, conducerea ia în considerare costul capitalului și riscurile asociate fiecărei clase de capital. Pe baza recomandărilor conducerii, Societatea își va echilibra structura de capital generală prin plata de dividende, noi acțiuni emise și răscumpărări de acțiuni, precum și prin emiterea de noi titluri de creanță sau răscumpărarea datoriilor existente.

(b) Principii, politici și metode contabile

Nota 3 la situațiile financiare prezintă detalii cu privire la politicile și metodele contabile relevante adoptate, inclusiv criteriile de recunoaștere, bazele evaluării și bazele de recunoaștere a veniturilor și cheltuielilor,

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

pentru fiecare clasă de activ financiar, datorie financiară și instrument de capital propriu.

Activele financiare care pot expune compania la un risc de credit ridicat constau în principal din numerar, depozite la termene, creanțe comerciale și alte creanțe. Echivalentele de numerar ale companiei și depozitele pe termen scurt sunt plasate la instituții financiare de renume, cu un rating ridicat.

Creanțele comerciale sunt reprezentate net de provizionul pierderilor anticipate de credit. Riscul de credit în ceea ce privește creanțele comerciale este limitat din cauza 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 61% din vânzările totale sunt în numerar, pe baza emiterii de facturi.

Poziția financiară a acestor clienți în raport cu poziția lor de credit este evaluată permanent.

Compania a dezvoltat, de asemenea, anumite proceduri pentru evaluarea entităților juridice, înainte de semnarea contractelor, menite să ofere pachete preventive și profilactice de îngrijire a sănătății (PPM) și să monitorizeze capacitatea acestora de a onora plățile pe parcursul derulării 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 pierderile de credit) incluse în situația poziției financiare reprezintă expunerea maximă a companiei la riscul de credit în raport cu aceste active. La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, compania nu a considerat că există o expunere semnificativă a riscului de credit.

(c) Obiectivele managementului riscurilor financiare

Funcția de Trezorerie a Societății oferă servicii pentru desfășurarea activității, coordonează accesul la piețele financiare naționale și internaționale, monitorizează și gestionează riscurile financiare aferente operațiunilor Societății prin raportările interne privind riscul, care analizează expunerile în funcție de gradul și magnitudinea riscurilor. Aceste riscuri includ riscul de piață (care include riscul valutar, riscul de rată a dobânzii la valoare justă și riscul de preț), riscul de credit, riscul de lichidități și riscul de rată a dobânzii fluxului de numerar.

(d) Riscul de piață

Activitățile Societății o expun în primul rând riscurilor financiare de curs valutar (a se vedea lit. (g) de mai jos).

Nu au existat modificări în expunerea Societății la riscurile de piață sau în modul în care își gestionează și evaluează riscul.

(e) Managementul riscului de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor din piață în ratele dobânzii.

Compania este expusă riscului ratei dobânzii, deoarece împrumută fonduri atât la rate fixe, cât și la rate variabile. Riscul mai mare este reprezentat de fondurile împrumutate în moneda națională, deoarece ratele dobânzii variază periodic pe baza variației indicelui de referință.

Contractele de închiriere încheiate în moneda națională sunt, de asemenea, expuse datorită procesului de reevaluare de mai sus, deoarece rata de actualizare în acest caz este legată de ratele de împrumut interne pentru fondurile trase în moneda națională.

Riscul este gestionat de companie prin menținerea unei combinații adecvate între împrumuturile cu rată fixă și variabilă.

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. Pentru sensibilitatea la calculul ratei dobânzii au fost luate în considerare numai sumele cu risc ridicat în care rata dobânzii este cotelă periodic

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

în funcție de variația indicelui de fereșinta.

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 utilizate nu s-au schimbat față de anii anteriori.

Dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 10% mai mari (mai mici) și toate celelalte variabile ar fi fost menținute constante, profitul companiei pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 ar scădea (crește) cu 112.621 RON (2019: scădere (crește) cu 150.573 RON) . Acest lucru se datorează în principal expunerii Med Life la ratele dobânzii din împrumuturile și contractele sale de leasing.

2020		Din care:						
Sume supuse riscului de fluctuatie al dobanzii		Total		Sume cu risc scazut (rata dobanzii este de regula fixa in % timp)		Sume cu risc crescut (rata dobanzii se actualizeaza conform variatie indici in timp) %		Variatie ce afecteaza contul de profit si pierdere la cresterea cu 10% a ratei dobanzii
ACTIVE								
Creante de la societatile din grup	95,020,069	95,020,069	100%			-	0%	
Imprumuturi pe termen lung catre societatile din grup	12,497,232	12,497,232	100%			-	0%	
PASIVE								
Overdraft	9,738,800	9,738,800	100%			-	0%	
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	368,531,409	297,506,657	81%		71,024,752	19%		65,620
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing financiar	88,401,865	87,856,596	99%		545,269	1%		47,001
Datorii catre societatile din grup	1,036,693	1,036,693	100%			-	0%	
		31 decembrie 2020			31 decembrie 2019 *corectat			
Profit sau pierdere		112,621			150,573			
2019*corectat		Total		Din care:				Variatie ce afecteaza contul de profit si pierdere la cresterea cu 10% a ratei dobanzii
Sume supuse riscului de fluctuatie al dobanzii		Total		Sume cu risc scazut (rata dobanzii este de regula fixa in % timp)		Sume cu risc crescut (rata dobanzii se actualizeaza conform variatie indici in timp) %		Variatie ce afecteaza contul de profit si pierdere la cresterea cu 10% a ratei dobanzii
ACTIVE								
Creante de la societatile din grup	84,409,169	84,409,169	100%			-	0%	
Imprumuturi pe termen lung catre societatile din grup	12,072,552	12,072,552	100%			-	0%	
PASIVE								
Overdraft	9,558,600	9,558,600	100%			-	0%	
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	281,871,506	271,871,506	96%		10,000,000	4%		136,702
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing financiar	101,685,782	101,115,733	99%		570,049	1%		13,871
Datorii catre societatile din grup	1,707,947	1,707,947	100%			-	0%	

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

(g) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare din bilanț includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente sunt aproximative cu valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a companiei la riscul de credit.

Compania efectuează tranzacții denominate în valută străină; în consecință, apar expuneri la fluctuațiile cursului de schimb. Începând cu 2020, compania poate retrage bani în moneda națională din facilitatea de credit disponibilă dar neutilizată, pentru a limita expunerea la valută.

Analiza sensibilității valutare

Valorile contabile ale activelor și pasivelor monetare denominate în valută ale societății la data raportării sunt după cum urmează:

2020	RON	1 EUR = 4.8694 RON	Total
ACTIVE			
Numerar și echivalente de numerar	23,701,317	11,063,474	34,764,791
Creanțe comerciale	89,382,165	-	89,382,165
Creante de la societățile din grup	84,044,060	10,976,008	95,020,068
Imprumuturi pe termen lung către societățile din grup	-	12,497,232	12,497,232
Alte creante imobilizate	1,623,653	-	1,623,653
PASIVE			
Datorii comerciale	96,605,850	-	96,605,850
Overdraft	-	9,738,800	9,738,800
Alte datorii pe termen lung	-	3,325,000	3,325,000
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	71,024,752	297,506,657	368,531,409
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing financiar	545,269	87,898,770	88,444,039
Datorii către societățile din grup	1,036,693	-	1,036,693

(f) Managementul riscului de lichidități

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 estimate și efective și reconcilierea scadențelor activelor și pasivelor financiare.

(g) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare din bilanț includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente sunt aproximative cu valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a companiei la riscul de credit.

Compania efectuează tranzacții denominate în valută străină; în consecință, apar expuneri la fluctuațiile cursului de schimb. Începând cu 2020, compania poate retrage bani în moneda națională din facilitatea de credit disponibilă dar neutilizată, pentru a limita expunerea la valută.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Analiza sensibilității valutare

Valorile contabile ale activelor și pasivelor monetare denominate în valută ale societății la data raportării sunt după cum urmează:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 *corectat	
Profit sau pierdere	36,393,251	36,708,370	
2019* corectat			
	RON	1 EUR = 4.7793 RON	Total
ACTIVE			
Numerar și echivalente de numerar	12,720,791	133,963	12,854,754
Creanțe comerciale	57,944,885	-	57,944,885
Creante de la societatile din grup	74,141,066	10,268,103	84,409,169
Împrumuturi pe termen lung către societatile din grup	-	12,072,552	12,072,552
Alte creante imobilizate	1,509,118	-	1,509,118
PASIVE			
Datorii comerciale	95,879,220	-	95,879,220
Overdraft	-	9,558,600	9,558,600
Alte datorii pe termen lung	-	6,650,000	6,650,000
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	10,000,000	271,871,506	281,871,506
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing financiar	570,049	101,478,216	102,048,265
Datorii către societatile din grup	1,707,947	-	1,707,947

Societatea este expusă în primul rând cursului valutar RON versus EUR. Tabelul de mai sus prezintă vulnerabilitatea Societății la o creștere și o scădere de 10% a RON față de EUR. 10% este rata de vulnerabilitate utilizată în raportarea internă a riscului valutar către personalul cheie de conducere și reprezintă evaluarea conducerii cu privire la modificările posibile rezonabile în cursul valutar.

Analiza de vulnerabilitate include numai elementele monetare exprimate în valută din sold și ajustează conversia acestora la sfârșitul perioadei la o modificare de 10% în cursul valutar.

O valoare negativă indică o scădere a profitului, unde EUR se depreciază cu 10% față de RON. În cazul unei aprecieri de 10% a EUR față de RON, impactul asupra profitului și capitalului propriu ar fi egal și opus, iar soldurile sub această valoare ar fi pozitive. Modificarea este în primul rând atribuibilă expunerii existente asupra numerarului și echivalentelor de numerar ale Societății exprimate în RON la sfârșitul anului.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (IFRS 7) (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă scadențele contractuale ale Societatii la 31 decembrie 2020 pentru datoriile financiare. Tabelul a fost întocmit pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare, în funcție de cea mai recentă dată la care Societatea trebuie să facă plata. Tabelul include atât dobânda, cât și principalul.

	Rata dobanzii efective medii ponderate	Valoarea contabila	Mai puțin de 1 an	Intre 1 si 2 ani	Intre 2 si 3 ani	Intre 3 si 4 ani	Intre 4 si 5 ani	Peste 5 ani
<hr/>								
Instrumente nepurtatoare de dobanda								
Datorii comerciale		96,605,850	96,605,850	-	-	-	-	-
Instrumente purtatoare de dobanda								
Overdraft		9,738,800	9,738,800	-	-	-	-	-
Imprumut sindicalizat	EURIBOR 6M / ROBOR 6M + marja aplicabila	368,531,409	42,641,200	75,421,523	65,436,103	62,121,855	79,516,306	77,496,109
Contracte de leasing		88,444,039	23,774,538	21,500,186	18,273,443	11,733,202	7,863,660	12,175,269
Total		563,320,098	172,760,388	96,921,710	83,709,546	73,855,056	87,379,967	89,671,379

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (IFRS 7) (continuare)

(g) Valoarea justă a instrumentelor financiare (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă scadențele contractuale ale Societatii la 31 decembrie 2019 pentru datoriile financiare. Tabelul a fost întocmit pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare, în funcție de cea mai recentă dată la care Societatea trebuie să facă plata. Tabelul include atât dobânda, cât și principalul.

	2019 *corectat							
	Rata dobanzii efective medii ponderate	Valoarea contabila	Mai puțin de 1 an	Intre 1 si 2 ani	Intre 2 si 3 ani	Intre 3 si 4 ani	Intre 4 si 5 ani	Peste 5 ani
Instrumente nepurtatoare de dobânda								
Datorii comerciale		95,879,220	95,879,220	-	-	-	-	-
Instrumente purtatoare de dobânda								
Overdraft		9,558,600	9,558,600	-	-	-	-	-
Imprumut sindicalizat	EURIBOR 6M / ROBOR 6M + marja aplicabila	281,871,506	22,038,954	41,348,757	43,153,786	43,661,524	44,831,820	113,952,001
Contracte de leasing		102,048,265	23,367,146	26,043,975	22,228,542	14,317,748	10,116,941	17,366,418
Total		489,357,591	150,843,919	67,392,731	65,382,328	57,979,272	54,948,761	131,318,418

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

23. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

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, însă este prezentată atunci când este probabilă o intrare de beneficii economice.

Angajamente referitoare la imprumutul sindicalizat

Med Life nu va fi implicată în nici un acord care va modifica, nova, amenda sau varia clauzele Actului Constitutiv fără consimțământul scris al creditorilor.

Alte angajamente

La 31 decembrie 2020, Societatea are încheiate polițe de asigurare a medicilor pentru cazurile de malpraxis, precum și contracte de asigurare pentru clădiri și echipamentele medicale. Conform contractului încheiat cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate, Societatea trebuie să furnizeze servicii medicale primare asiguraților Casei Naționale.

BCR a emis scrisori de garanție în favoarea Med Life S.A. în valoare de 2,146,895 RON, dintre care în EUR 270,124 la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 2,631,819 RON, dintre care 404,646 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 anul 2019.

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

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 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.

24. ONORARIILE DE AUDIT

Auditorul Med Life S.A. este Deloitte Audit SRL.

Onorariul pentru auditul situațiilor financiare consolidate pregătite la 31 decembrie 2020 ale Grupului pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și auditul situațiilor financiare individuale pregătite la 31 decembrie 2020 pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ale Med Life SA este 87.500 EUR, excluzând TVA și alte cheltuieli.

Onorariul pentru alte servicii de asigurare efectuate în 2020 (în conformitate cu ISAE 3000 și ISAE 3240) a fost EUR 15.500, excluzând TVA.

25. EVENIMENTE ULTERIOARE

Acțiuni implementate pentru prevenirea și limitarea răspândirii COVID-19

Sistemul Medical MedLife, cel mai mare operator de servicii medicale din România, a implementat, încă din prima zi de alertă cu privire la limitarea răspândirii virusului SARS-CoV-2 (Coronavirus) în România, o serie de măsuri de prevenție și protecție a pacienților și personalului medical și auxiliar, concentrându-și atenția asupra împiedicării factorilor care ar putea să reprezinte un pericol de infectare pentru toți cei aflați în unitățile medicale.

În toate unitățile MedLife a fost implementată întocmai metodologia de supraveghere a sistemului respirator acut, iar la momentul actual, compania asigură o bună continuitate a activității medicale. Triajul epidemiologic al pacienților prin call-center și echipe medicale, circuitele speciale pentru pacienții cu patologie respiratorie acută, adaptarea intervalelor de consultații pentru sporirea siguranței pacienților (alocarea unui timp necesar dezinfectării spațiilor după interacțiunea cu fiecare pacient), crearea unor spații speciale pentru izolarea cazurilor suspecte de boli infecțioase, asigurarea echipamentelor de protecție și produselor dezinfectante, dar și dezvoltarea unor proceduri complexe de curățenie, dezinfecție și nebulizare sunt doar o parte din măsurile importante care au fost luate și pe care echipele medicale speciale le urmăresc și le gestionează corespunzător.

În ceea ce privește segmentul operațional, personalul administrativ și de suport, Sistemul Medical MedLife a implementat un Plan de Continuitate a Desfășurării Activității, siguranța angajaților fiind prioritară. Măsurile constau în împărțirea angajaților cheie în două echipe și evitarea interacțiunii fizice între aceștia, dar și desfășurarea activității la distanță, ambele asigurând o bună continuitate a activității companiei. De asemenea, toate evenimentele programate la nivel de grup în perioada următoare au fost suspendate, urmând să se revină asupra lor atunci când expunerea în spațiul public nu va mai reprezenta un risc pentru sănătatea oamenilor.

Sistemul Medical MedLife monitorizează activ situația economică din România și posibilele implicații negative asupra operațiunilor sale curente, la momentul actual, existând reduceri ale activității determinate de măsurile de distanțare socială, impuse de către autoritățile publice ca măsuri de limitare a răspândirii virusului SARS-CoV-2 (Coronavirus). În pofida diminuării activității, compania a luat toate măsurile necesare pentru a păstra o bună continuitate a activității medicale în toate clinicile și spitalele MedLife, având prioritară grija față de personalul medical și colegii din linia întâi și studiază compensarea acestor turbulențe prin scăderea pe termen scurt a costurilor de overheads.

Prioritatea Sistemului Medical MedLife rămâne sănătatea pacienților și a angajaților, respectând pe deplin deciziile autorităților locale.

Societatea a evaluat impactul pandemiei de Coronavirus asupra business-ului și considera că situațiile financiare nu vor fi semnificativ afectate de acest eveniment. Cu toate acestea, la acest moment, nu se pot estima corect consecințele acestei pandemii, data fiind evoluția în dinamica a situației, societatea nu estimează un impact major asupra activității în viitor, pe baza informațiilor pe care managementul le deține la data acestor situații financiare.

Nu au existat alte evenimente semnificative ulterioare datei de 31 decembrie 2020.

Aprobate de Consiliul de Administrație la 23 martie 2020 și semnate în numele acestuia de către:

Mihail Marcu,
Administrator

Adrian Lungu,
Director Financiar

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
MED LIFE S.A.**

ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

1. Prezentarea Grupului

Med Life S.A. ("Med Life", "Societatea-mama" sau "Societatea") este o societate pe actiuni fondata in anul 1996, in conformitate cu legislatia din Romania. Activitatea Societatii consta in prestarea de servicii medicale printr-o serie de centre medicale localizate in toate marile orase ale tarii – orase cu peste 150.000 de locuitori.

Grupul Medlife ofera o gama variata de servicii medicale avand deschise 22 hiperclinici in Arad, Bucuresti, Braila, Brasov, Cluj, Constanta, Craiova, Galati, Iasi, Oradea, Ploiesti, Sibiu si Timisoara, 53 de clinici, 10 spitale - localizate in Bucuresti, Arad, Sibiu, Brasov, Cluj si Ploiesti, 33 laboratoare, 14 farmacii si 12 clinici dentare. Grupul are mai mult de 130 de parteneri reprezentati prin clinici private in Romania.

Grupul Medlife este cel mai mare prestator de servicii medicale din Romania dupa cifra de afaceri. Peste 5 milioane de pacienti unici au trecut pragul unitatilor medicale Medlife, iar peste 700.000 de angajati la nivel national beneficiaza de pachetele de preventie si profilaxie Medlife ca parte din beneficiile acordate de angajatorii acestora. Nu in ultimul rand, Grupul Medlife se diferentiaza prin numarul semnificativ de analize medicale efectuate anual in laboratoarele Medlife – 5.2 milioane de analize efectuate in 2019.

Medlife are sediul social in Bucuresti, Calea Grivitei nr 365.

Detaliile privind subsidiarele Societății-mamă la 31 decembrie 2020 si 1 ianuarie 2020 sunt prezentate mai jos:

	Numele subsidiarei	Activitatea principala	Locul de functionare	31 decembrie 2019	1 ianuarie 2019
1	Policlinica de Diagnostic Rapid SA	Servicii medicale	Brasov, Romania	83.01%	80.01%
2	Medapt SRL (indirect)	Servicii medicale	Brasov, Romania	83.01%	80.01%
3	Histo SRL (indirect)	Servicii medicale	Brasov, Romania	49.81%	48.01%
4	Policlinica de Diagnostic Rapid Medis SRL (indirect)	Servicii medicale	Sfantu Gheorghe, Romania	66.41%	64.01%
5	Bahtco Invest SA	Dezvoltare (promovare) imobiliara	Bucuresti, Romania	100%	100%
6	Med Life Occupational SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
7	Pharmalife-Med SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
8	Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare SRL	Broker de asigurare	Bucuresti, Romania	99%	99%
9	Accipiens SA	Activitati de inchiriere	Bucuresti, Romania	61%	58%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	61%	58%
11	Bactro SRL (indirect)	Servicii medicale	Deva, Romania	61%	58%
12	Transilvania Imagistica SA (indirect)	Servicii medicale	Oradea, Romania	61%	58%
13	Biofarm Farmec SRL (indirect)	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	58%
14	RUR Medical SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
15	Biotest Med SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
16	Vital Test SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
17	Centrul Medical Sama SA	Servicii medicale	Craiova, Romania	90%	55%
18	Ultratest SA (directly and indirectly)	Servicii medicale	Craiova, Romania	76%	55%
19	Diamed Center SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
20	Prima Medical SRL	Servicii medicale	Craiova, Romania	100%	100%
21	Stem Cells Bank SA	Servicii medicale	Timisoara, Romania	100%	100%
22	Dent Estet Clinic SA	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	60%	60%
23	Green Dental Clinic SRL (indirect)	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	31%	31%
24	Dentist 4 Kids SRL (indirect)	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	31%	31%
25	Dent A Porter SRL (indirect)	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	31%	31%

26	Dentestet Kids SRL (indirect)	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	32%	32%
27	Aspen Laborator Dentar SRL (indirect)	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	45%	45%
28	Centrul Medical Panduri SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	90%	90%
29	Almina Trading SA	Servicii medicale	Targoviste, Romania	80%	80%
30	Anima Specialty Medical Services SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
31	Anima Promovare si Vanzari SRL (indirect)	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
32	Valdi Medica SA	Servicii medicale	Cluj, Romania	55%	55%
33	Clinica Polisano SRL	Servicii medicale	Sibiu, Romania	100%	100%
34	Solomed Clinic SA	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
35	Solomed Plus SRL (indirect)	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
36	Ghencea Medical Center SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	90%	90%
37	Sfatul medicului SRL	Platforma medicala	Bucuresti, Romania	100%	100%
38	RMC Dentart (indirect)	Servicii medicale stomatologice	Budapesta, Ungaria	51%	0%
39	RMC Medical (indirect)	Servicii medicale	Budapesta, Ungaria	51%	0%
40	RMC Medlife	Holding	Budapesta, Ungaria	51%	0%
41	Badea Medical SRL	Servicii medicale	Cluj, Romania	65%	0%
42	Oncoteam Diagnostic SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	75%	0%
43	Centrul medical Micromedica SRL	Servicii medicale	Piatra Neamt, Romania	100%	0%
44	Micromedica Targu Neamt SRL (indirect)	Servicii medicale	Targu Neamt, Romania	100%	0%
45	Micromedica Bacau SRL (indirect)	Servicii medicale	Bacau, Romania	100%	0%
46	Micromedica Roman SRL (indirect)	Servicii medicale	Roman, Romania	100%	0%
47	Medrix Center SRL (indirect)	Servicii medicale	Roznov, Romania	100%	0%
48	Spitalul Lotus SRL	Servicii medicale	Ploiesti, Romania	100%	0%

Modelul de afaceri MedLife este axat pe furnizarea de servicii medicale clienților persoane fizice și juridice. Societatea încearcă să capteze sumele cheltuite pentru serviciile medicale private de către acești clienți în toate etapele unei probleme medicale: prevenție, diagnostic și tratament, oferind o gamă variată de servicii medicale prestate în cadrul unor unități medicale moderne, de înaltă calitate, de echipe profesionale de medici, asistenți și personal auxiliar. Societatea pune un accent deosebit asupra calitatii serviciilor oferite clienților, operând o infrastructură IT și un centru de asistență clienți și de vânzări care a deservit peste 5 milioane de pacienți unici, reprezentând 1 din 4 români.

Activitățile Societății sunt împărțite în patru linii de afaceri:

- **Corporate:** Linia de afaceri Corporate oferă clienților persoane juridice pachete de prevenție și profilaxie medicală (PPM) ca parte din pachetele de beneficii acordate salariaților acestora. Aceste programe, care sunt concentrate pe prevenție prin intermediul examenelor medicale periodice și accesul la serviciile de diagnostic, completează serviciile de medicină muncii impuse de lege pe care clienții persoane juridice le contractează de asemenea de la MedLife în baza ofertei PPM.
- **Clinici:** Linia de afaceri Clinici include serviciile de tratament ambulatoriu și de imagistică de diagnostic. Clinicile oferă consultații de medicină generală și specializată, servicii de imagistică de diagnostic, iar unele dintre clinici oferă, de asemenea, și servicii de spitalizare de zi.
- **Laboratoare:** Linia de afaceri Laboratoare vizează efectuarea de analize de laborator biochimice, hematologice, de coagulare, imunologice, microbiologice, anatomice, patologice, citologice, de biologie moleculară și toxicologice.
- **Spitale:** Linia de afaceri Spitale acoperă activitățile de spitalizare, care constau într-o gamă variată de specializări medicale și chirurgicale.

2. Dezvoltări 2020

2.1. Achizitii efectuate in 2020

În anul 2020, MedLife SA și-a mărit participatia în anumite companii subsidiare, și de asemenea a semnat contracte de vânzare cumpărare părți sociale pentru achiziționarea de părți sociale din capitalul următoarelor societăți:

- 100% din capitalul social al societății Centrul Medical Matei Basarab SRL;
- 75% din capitalul social al societății Pharmachem Distribuție SRL;
- 100% din capitalul social al societății CED Pharma SRL
- 36% din capitalul social al KronDent SRL.
- 100% din capitalul social al societății Spitalul Lotus;
- 100% din capitalul social al societății Centrul Medical Micromedica;
- 100% din capitalul social al societății Labor Maricor SR

Achiziție Spitalul Lotus SRL

Medlife a anunțat achiziția pachetului de 100% din acțiunile Spitalului Lotus SRL din Ploiești, cel mai important furnizor de servicii medicale private din județul Prahova, care asigură servicii integrate de ambulatoriu, imagistică, laborator, spitalizare și maternitate. Spitalul cuprinde 22 de paturi în 12 rezerve, 2 săli de terapie intensivă și un bloc operator cu 2 săli de operație. Partea de ambulatoriu este dotată cu 9 cabinete de consultații, care acoperă 21 de specialități medicale, dar și cu un departament complet de radiologie și imagistică medicală dotat cu aparatură de ultimă generație. Totodată, unitatea cuprinde și un laborator, care efectuează peste 500 cele mai complexe teste medicale

Achiziție Centrul Medical Micromedica

Medlife a anunțat achiziția pachetului de 100% din acțiunile Centrului Medical Micromedica, unul dintre cei mai importanți furnizori de servicii medicale private din Moldova. Micromedica activează pe piața de servicii medicale private încă din 1995 și oferă pacienților o gamă largă de investigații, de la consultații multidisciplinare pentru peste 28 de specialități medicale și servicii de laborator, la investigații imagistice complexe. Grupul are în componență șase unități medicale situate în orașele Piatra Neamț, Bacău, Roman, Bicăz, Roznov și Târgu Neamț, toate dotate cu echipamente medicale performante.

Achiziție Labor Maricor

Sistemul Medical MedLife, anunța preluarea pachetului de 100% din acțiunile companiei Labor Maricor SRL din Bacău.

Achiziție Centrul Medical Matei Basarab

Sistemul Medical MedLife anunță achiziția pachetului de 100% din acțiunile Centrului Medical Veridia din București, cunoscut după numele de Centrul Medical Matei Basarab.

Achiziție Pharmachem Distribuție

Sistemul Medical MedLife anunță achiziția pachetului majoritar de 75% din acțiunile Pharmachem Distribuție, fiind cea mai mare achiziție a companiei de anul acesta și prima din sectorul farmaceutic.

Achiziție CED Pharma

Sistemul Medical MedLife anunță semnarea tranzacției pentru achiziționarea pachetului complet de acțiuni ale grupului de companii CED Pharma. Este a doua achiziție a Grupului MedLife pe segmentul farmaceutic, anunțată în termen de două săptămâni.

Achiziție KronDent (indirect)

Grupul de clinici DENT ESTET, lider de piață în domeniul serviciilor de medicină dentară în România, anunță semnarea contractului de achiziție pentru pachetul majoritar de 60% din acțiunile KronDent S.R.L., clinică de paradontologieimplantologie și medicină dentară cu sediul în Brașov.

2.2. Creștere organică

Dezvoltarea a 4 laboratoare RT-PCR prin care compania a reușit să mențină angajații MedLife în siguranță, să testeze periodic personalul medical și auxiliar și pacienții și să mențină funcționarea unităților, precum și să facă parte din programul național de testare.

2.3. Planuri de expansiune ale unitatilor medicale existente

MedLife investeste in dezvoltarea celui mai mare proiect medical privat din Romania: MedLife Medical Park. Noul proiect medical va fi construit langa Spitalul MedLife Memorial. Amplasat in mijlocul unei zone verzi, acesta va avea la final 1.000 paturi si va ocupa un numar de 8 cladiri in sistem pavilionar. Proiectul va cuprinde doua etape distincte de dezvoltare. In prima etapa vor fi amenajate o noua hyperclinica, un centru de inovatie si cercetare, sali de kinetoterapie si recuperare medicala, doua restaurante, un centru de imagistica si radioterapie, farmacie si magazin alimentar bio. In a doua etapa, aflată în faza studiului de fezabilitate, se va construi Institutul Oncologic Medlife. Prima etapa va avea o durata de 18-24 luni, in timp ce a doua etapa se va desfasura pe o perioada de 3-5 ani.

3. Facilități de credit contractate de Societate

Imprumuturile MedLife SA la data de 31 decembrie 2020 sunt:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii salariale și alte datorii(inclusiv contribuții)	9,195,331	8,805,986
Alte datorii	6,813,309	25,118,220
TOTAL	16,008,640	33,924,206

La data de 31 decembrie 2020, facilitatile de finantare ale Societatii, trase si netrase, includeau urmatoarele:

- In 24 septembrie 2019 Med Life SA (impreuna cu co-debitorii Policlinica de Diagnostic Rapid SA, Bahtco Invest SA, Accipiens SA, Genesys Medical Clinic SRL, Clinica Polisano SRL, Centrul Medical Sama SA, Dent Estet Clinic SA si Valdi Medica SRL) a semnat cu Banca Comerciala Romana, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Societe Generale si Banca Transilvania refinantarea facilitatilor existente, prelungirea perioadei de finantare, rearanjarea termenelor si conditiilor aferente, precum si pentru o limita suplimentara de credit de 28 milioane euro, care va fi sub forma unei facilitati la termen, fiind folosita de Medlife, impreuna cu alte lichiditati proprii ale Societatii, pentru eventuale noi oportunitati de achizitii in piata. La 15 mai 2020, această facilitate a fost extinsă cu 20 de milioane de euro.

- in plus fata de facilitatile prezentate mai sus, Med Life SA mai are o facilitate de overdraft garantata incheiata cu Garanti Bank S.A., suma trasa la 31 decembrie 2020 este de 9,738,800 RON.

4. Analiza financiara a Societatii Medlife S.A.

Analiza contului de profit sau pierdere

12 luni incheiate la 31 decembrie			
	Nota	2020	2019 * corectat
CIFRA DE AFACERI	16	508,823,190	456,165,019
Alte venituri operationale	17	4,093,568	4,348,742
VENITURI OPERATIONALE		512,916,758	460,513,761
Consumabile si materiale de reparatii		(84,668,323)	(66,396,142)
Cheltuieli cu tertii (inclusiv contractele cu medicii)		(140,358,151)	(140,605,350)
Cheltuieli cu salariile cele asimilate salariilor		(129,604,093)	(145,006,773)
Contributii sociale		(5,144,462)	(5,259,030)
Amortizare		(46,482,290)	(43,312,183)
Pierderi (sau castiguri) din deprecieri (inclusiv reversari ale pierderilor din deprecieri)		(6,816,733)	1,524,207
Alte cheltuieli		(32,329,352)	(39,538,437)
CHELTUIELI OPERATIONALE	18	(445,403,404)	(438,593,708)
PROFIT OPERATIONAL		67,513,354	21,920,053
Venit din finantare - venituri din dobanzi		1,714,066	2,183,489
Costul finantarii		(13,773,288)	(11,661,141)
Alte cheltuieli financiare		(5,565,399)	(7,843,768)
PIERDEREA FINANCIARA	20	(17,624,620)	(17,321,421)
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE		49,888,734	4,598,632
Cheltuiala cu impozitul pe profit	22	(8,046,454)	(1,398,406)
REZULTAT NET		41,842,280	3,200,226
Rezultat pe actiune			
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	23	0.32	0.02
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE			
Câștig/pierdere rezultat/a din reevaluarea actiunilor proprii		-	655,437
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	22	-	(104,870)
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL		-	550,567
TOTAL REZULTAT GLOBAL		41,842,280	3,750,793

Vanzarile pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2020 ("12 luni 2020") au fost in valoare de 508,823,190, RON, mai mare cu 11,5% comparativ cu vanzarile inregistrate in primele 12 luni ale anului 2019 ("12 luni 2019"). Aceasta crestere este rezultanta cresterii pe toate liniile de business determinata de mixul dintre cresterea pretului si a volumului.

Cheltuielile operationale includ costuri fixe si variabile, precum si costul bunurilor vandute si al materialelor folosite in prestarea de servicii. Med Life S.A. a inregistrat cheltuieli operationale in valoare de 445,403,404 RON in 12 luni 2020, reprezentand o crestere de 1,6% sau 6,809,696 RON, comparativ cu 12 luni 2019. Cresterea este in principal determinata de cresterea activitatii companiei.

Profitul operational a inregistrat o crestere de 208% in 12 luni 2020 comparativ cu 12 luni 2019, de la 21,920,053 RON in 12 luni 2019 la 67,513,354 RON in 12 luni 2020.

Pierdere financiara a crescut in 12 luni 2020 cu 303,199 RON, de la 17,321,421 RON in 12 luni 2019 la 17,624,620 RON in 12 luni 2020.

Rezultatul net a crescut in 12 luni 2020 cu 38,642,054 RON, de la un profit de 3,200,226 RON in 12 luni 2019 la un profit de 41,842,280 RON in 12 luni 2020.

Analiza situatiei pozitiei financiare individuale

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 * corectat	Variatie 2020/2019
ACTIVE			
Active imobilizate	563,466,939	528,015,038	6.7%
Active circulante	245,472,736	178,672,488	37.4%
TOTAL ACTIVE	808,939,675	706,687,526	14.5%
CAPITALURI SI DATORII			
Datorii curente (excluzand datoriile purtatoare de dobanda)	120,365,735	132,431,465	-9.1%
Datorii purtatoare de dobanda	470,039,248	400,128,371	17.5%
Datorii cu impozitul amânat	11,457,413	11,457,413	0.0%
TOTAL DATORII	601,862,396	544,017,249	10.6%
TOTAL CAPITALURI	207,077,279	162,670,277	27.3%
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	808,939,675	706,687,526	14.5%

Active imobilizate ajung la 563,466,938 RON la 31 decembrie 2020, inregistrand o crestere de 6,7% comparativ cu 31 decembrie 2019. Cresterea s-a datorat in principal adoptarii standardului IFRS 16.

Activele circulante au crescut cu 66.824.981 RON sau 37,4% de la 175.878.849 RON la 31 decembrie 2019 la 244.171.807 RON la 31 decembrie 2020.

Datoriile curente (excluzand datoriile purtatoare de dobanda) au scazut cu 12,537,576RON, sau 9,5%, de la 132,431,465 RON in 31 decembrie 2019, la 119,892,889 RON la 31 decembrie 2019.

Datoriile purtatoare de dobanda au crescut cu 69,910,876 RON, de la 400,128,371 RON in 31 decembrie 2019 la 470,039,248 RON in 31 decembrie 2020. Cresterea este datorata adoptarii standardului IFRS 16.

5. Principalii indicatorii financiari ai MedLife SA

Indicatorul lichidității curente		Perioada încheiată la 31 decembrie 2020	
Active curente	245,472,736	=	1.30
Datorii curente	188,773,010		

Indicatorul gradului de îndatorare		Perioada încheiată la 31 decembrie 2020	
Capital împrumutat	401,631,973	=	194%
Capital propriu	207,077,279		
Capital împrumutat	401,631,973	=	66%
Capital angajat	608,709,252		

Viteza de rotație a debitelor clienții		Perioada încheiată la 31 decembrie 2020	
Sold mediu clienți	73,663,525	=	52.12
Cifra de afaceri x 90/180/360	508,823,190		

Viteza de rotație a activelor imobilizate		Perioada încheiată la 31 decembrie 2020	
Cifra de afaceri	508,823,190	=	0.90
Active imobilizate	563,466,939		

6. Informații de natură non-financiară

Imagine de ansamblu

Grupul MedLife își dedica toate resursele pentru a asigura fiecărui client servicii medicale profesionale la cele mai înalte standarde, bazate pe un suport tehnologic de ultimă generație, în condiții impecabile de siguranță și confort. Grupul s-a dezvoltat în permanență din dorința de a satisface cele mai exigente și mai complexe solicitări din domeniul medical. Obiectivul grupului de unități medicale este acela de a îmbunătăți calitatea vieții fiecărui pacient care îi trece pragul. Accesul la serviciile grupului MedLife este facilitat de sistemul integrat pe care îl aplică: spital, ambulatoriu, laborator de analize, farmacie, imagistică și abonamente corporative. Ca rezultat, MedLife a devenit cel mai mare operator privat de servicii medicale la nivel național din punct de vedere al cifrei de afaceri, și depune toate eforturile pentru a răspunde în continuare nevoilor pacienților și pentru a le asigura calitatea și siguranța actului medical.

MedLife își oferă serviciile prin intermediul celei mai numeroase echipe de medici și asistenți medicali ce lucrează în mediul privat din România, numărând la data de 31 decembrie 2020 aproximativ 3.000 de medici și 2.000 de asistenți medicali. Grupul angajează specialiști cu normă întreagă pentru marea majoritate a specialităților oferite, dar și cu normă redusă pentru specialități sau funcții specifice, sau lucrează cu personal medical în regim de colaborare. În plus, având în vedere angajamentul său de a furniza servicii medicale de calitate, Grupul a investit în mod constant în echipamente medicale, ceea ce a contribuit la susținerea poziției sale de lider de piață în domeniul tehnologiei imagisticii de diagnostic.

Societatea se bucură de un înalt grad de satisfacție în rândul pacienților, obținând un punctaj mare pentru notorietatea mărcilor sale în rândul clienților și un număr tot mai mare de pacienți îi recomandă serviciile. Cel mai recent studiu realizat de către companie releva faptul că MedLife este perceput ca un brand care se diferențiază în special prin deschiderea și respectul pe care îl arată clienților. Respectul oferit clientului, și, totodată, eficacitatea și seriozitatea de care da dovadă face ca MedLife să fie perceput ca un partener de încredere, care oferă un sentiment de siguranță.

Societatea MedLife a primit titlul de "Most Trusted Brand" (marca cea mai de încredere) din partea publicației Reader's Digest, la categoria Clinici Private din România, pentru șase ani consecutivi, în perioada 2009-2015, cinci distincții Superbrand (inclusiv în 2019), distincția Qudal în 2016 și 2017 și certificarea ICERTIAS pentru „Superior Excellence” în urma unui studiu realizat de către aceștia în 2018.

Societatea realizează săptămânal sondaje în rândul pacienților pentru a obține părerea lor privind serviciile medicale furnizate, iar bianual se organizează Mystery Shopper la nivelul grupului.

Modelul de afaceri

Conceptul MedLife de Hiperclinici - clinici ambulatorii de dimensiuni mari, precum și integrarea unor diverse segmente de servicii în cadrul Grupului oferă oportunități importante de a capta venituri. De exemplu, unui client care beneficiază de PPM care merge la o clinică a Grupului pentru un examen medical preventiv i se poate recomanda, după caz, să facă analize suplimentare sau să meargă la alte consultații care nu sunt acoperite de PPM. Aceste servicii sau examinări medicale suplimentare sunt adesea disponibile în cadrul aceleiași Hiperclinici, ceea ce încurajează clientul să aleagă serviciile Grupului. Capacitatea Grupului de a răspunde nevoilor pacienților în numeroase cazuri, de la prevenție până la diagnosticare și tratament, asigură o continuitate în tratamentul pacientului și permite totodată Grupului captarea de venituri din servicii medicale care implică plata pentru serviciu. Linia de afaceri Farmacia a Grupului este un alt exemplu de oportunitate de a capta venituri; atunci când se eliberează o rețetă într-unul din cabinetele Grupului, pacienții vor folosi adesea locul cel mai convenabil pentru a obține medicamentele: o farmacie care se află în aceeași clădire în care a fost eliberată rețeta sau în proximitatea acesteia. Nu în cele din urmă, Grupul și-a consolidat această strategie și prin adăugarea liniei de afaceri Stomatologie. Anumite pachete PPM pot include controale stomatologice preventive, încurajând pacienții să recurgă la serviciile Grupului pentru continuarea tratamentului în calitate de client PPS (client care aduce „Plata pe Serviciu”).

Vânzări generate în mod predominant de plăți pentru serviciu prestat și de pachetele de prevenție cu un nivel scăzut de dependență față de fondurile CNAS

Mulți furnizori de servicii medicale private din România rămân dependenți pentru o parte semnificativă din vânzările lor de contractele atribuite de CNAS pentru asistarea pacienților cu asigurare de stat. Acest fapt mărește expunerea lor la modificările care pot interveni în legătură cu prioritățile CNAS în materie de servicii medicale, sistemul de stabilire a prețurilor și sistemul de alocări. Dat fiind că doar 18% din vânzările sale din anul 2020 rezultă din tratarea pacienților asigurați în sistemul CNAS, MedLife își poate stabili în mod independent politicile și prioritățile.

Cel mai mare număr de clienți care beneficiază de pachete de prevenție din România

Având la data de 31 decembrie 2020 peste 700.000 de abonați care beneficiază de pachete de prevenție, Grupul are acces la o bază extinsă de posibili clienți pentru activitățile sale care implică o plată pentru serviciu (PPS). Această bază se extinde și mai mult atunci când abonații care beneficiază de pachete de prevenție aduc membri ai familiei la clinicile Grupului sau recomandă altor persoane servicii medicale care implică o plată pentru serviciu (PPS). Baza de clienți PPM oferă de asemenea oportunități de creștere a vânzărilor deoarece numeroși clienți PPM aleg la început un pachet de servicii medicale de bază și optează treptat pentru pachete care includ mai multe servicii medicale.

Investițiile constante ale Grupului în dezvoltarea unor unități medicale noi creează condițiile necesare pentru atragerea unor noi clienți PPM, dat fiind că abilitatea Grupului de a asista pacienții PPM în propriile unități medicale reprezintă, adesea, un element esențial în funcție de care clienții iau decizia de a alege serviciile Grupului. În opinia Grupului, piața din afara Bucureștiului rămâne subdezvoltată din perspectiva clienților PPM și, ca atare, oferă oportunități de creștere prin achiziționarea și integrarea furnizorilor locali și regionali, extinzându-se astfel influența la nivel regional și făcând mai atractivă oferta sa pentru clienții PPM.

Management experimentat capabil să genereze și să gestioneze creșterea activității, atât prin dezvoltare organică, cât și prin achiziții

Istoricul creșterii organice și prin achiziții a Grupului se datorează în mare parte echipei puternice de conducere a Societății. Grupul a dezvoltat sisteme de evaluare a oportunităților de achiziții, finalizând analizele și procesele decizionale detaliate în timp util și implementând, după finalizarea tranzacției, un proces de integrare rapid și eficient. Grupul și-a creat pe piață reputația de "achizitor amiabil", îndeosebi datorită faptului că fondatorii/proprietarii societăților achiziționate au posibilitatea de a rămâne implicați în activitate ca acționari minoritari și ca manageri ai filialei. Prin această abordare, MedLife poate conta în continuare pe

expertiza și cunoștințele de piață acumulate de aceștia, putând totodată să integreze pe deplin achiziția în propriile sisteme și oportunități de captare a venitului. Mai mult decât atât, prin implementarea programului de rascumpărare acțiuni și schimb de acțiuni cu acționarii minoritari, Grupul încurajează alinierea intereselor și contribuția fondatorilor filialelor la activitatea integrată a grupului în asamblul lui.

Din 2010, MedLife a achiziționat 53 de companii (daca reprezentantii Consiliului Concurenței vor aproba tranzacția Onco Card – ultima achiziție anunțată de către MedLife), obținând astfel expertiză și cunoștințe valoroase pentru Grup, care îi vor permite să găsească cea mai bună metodă de extindere continuă și eficientă.

Strategie și realizări

Strategia MedLife se axează pe menținerea poziției de lider. Compania încearcă să își extindă portofoliul de unități și servicii, asigurând o acoperire națională profitabilă pentru a răspunde nevoilor clienților existenți și noi ai companiei. Totodată, compania își menține angajamentul de a asigura clienților tratamente medicale sigure și de calitate, asigurând un echilibru între riscurile și oportunitățile medicale și obiectivele comerciale ale companiei.

Prin urmare, rețeaua de unități medicale MedLife cuprindea la sfârșitul anului 2020 un număr de 22 hiperclinici, 53 de clinici, 10 spitale, 33 de laboratoare, 12 clinici dentare și 14 farmacii, MedLife fiind singurul operator medical prezent cu clinici de mari dimensiuni în toate orașele cu peste 150.000 de locuitori.

Compania urmărește oportunități de captare a unor venituri suplimentare și de realizare a unor sinergii în cadrul rețelelor și serviciilor sale curente. Compania urmărește să atingă acest obiectiv prin creștere organică și prin achiziția unor furnizori mai mici de servicii medicale de pe piață. Ca urmare a acestei strategii, în ultimii doi ani MedLife s-a caracterizat prin creșteri semnificative ale cifrei de afaceri de la o perioadă de raportare la alta, după cum urmează: o creștere de 10,6% în 2018 față de 2017, ajungând la vânzări de 419,850,605 RON, o creștere de 8,6% în 2019 față de 2018, ajungând la vânzări de 456,165,019 RON în 2019 și o creștere de 11,5% în 2020 față de 2019, atingând vânzări de 508.823.190 RON în 2020.

Creșterea cifrei de afaceri a fost însoțită și de o creștere a EBITDA în valoare absolută, după cum urmează: o creștere de 36,8% în valoare absolută în 2018 față de 2017, atingând la un EBITDA de 16.900.968 RON, o creștere de 29,7% în valoare absolută în 2019 comparativ cu 2018, ajungând la un EBITDA de 21.920.053 RON, respectiv o creștere de 208% în valoare absolută în 2020 comparativ cu 2019, atingând la un EBITDA de 45.593.301 RON. Creșterea a fost influențată și de implementarea standardului IFRS 16 care retratează cheltuielile cu chiria, în cost financiar și cheltuielile cu amortizarea.

Creștere organică

În perioada 2004 – decembrie 2020, Grupul a deschis o serie de clinici și unități medicale, inclusiv unități de recoltare pentru linia de afaceri Laboratoare. Multe dintre aceste unități au capacitatea de a deservi un număr mare de pacienți, ceea ce ar permite creșterea veniturilor și a contribuției lor la profit, pe măsură ce se atinge o capacitate mai mare de utilizare. Totodată, societatea continuă să își optimizeze gama de servicii oferite în cadrul altor unități ale sale, în funcție de condițiile specifice ale pieței locale, încercând să îmbunătățească venitul și marja de profit pentru fiecare unitate medicală. Prin urmare, se anticipează că dezvoltarea constantă și accelerată a acestor unități medicale va îmbunătăți marjele de profit și va genera creșteri suplimentare ale vânzărilor.

Resurse umane și alte resurse

Serviciile oferite de Societate pacienților săi sunt asigurate de cel mai mare grup privat de medici și asistenți din România. La data de 31 decembrie 2020, Grupul colaborează cu un număr de aproximativ 3.000 de medici și 2.000 asistenți calificați în toate liniile de afaceri, incluzând atât angajați care lucrează exclusiv pentru Grup, cât și colaboratori, care oferă servicii în regim de profesioniști independenți. De asemenea, la data de 31 decembrie 2020, mai mult de 1.700 de angajați cu normă întreagă își desfășurau activitatea în funcții de personal suport și personal administrativ.

Tipul de acord contractual încheiat de Societate cu personalul său medical depinde de numeroase criterii, cum ar fi contextul profesional sau timpul pe care respectivul personal medical îl poate alocă serviciilor prestate Grupului. Personalul medical poate fi angajat pe perioada nedeterminată în baza unui contract individual de muncă, fie cu normă întreagă, fie cu normă redusă, în funcție de aria de specializare. Alternativ, personalul medical poate fi angajat în baza unor contracte de prestări servicii și este considerat de către Grup ca fiind

un partener comercial care prestează servicii în beneficiul Grupului în calitate de contractant independent, în conformitate cu legislația aplicabilă.

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

Colaboratorii sunt recompensați în funcție de numărul de programări și de consultații al acestora. Grupul nu operează planuri de pensie sau planuri de acordare de beneficii pe termen lung.

Grupul investește în programe de resurse umane precum Life Academy, Practica de bine- Scoala asistenți debutanți, Conferința Națională Medlife. Aceste programe de formare sunt menite să asigure continuarea profesională a angajaților acestuia, atât cei aflați în funcții de personal suport și administrativ, cât și cei din cadrul medical.

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

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

Standarde de calitate

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

- ISO 9001:2015 (Sistemul de management al calității) prin care organizația demonstrează că a identificat riscurile și acționează în vederea eliminării sau limitării efectelor acestora, ce pot avea un impact negativ asupra capacității sistemului de management al calității de a obține rezultatele dorite, cât și un impact negativ asupra gradului de satisfacție al clienților.
- ISO 14001:2015 (Sistemul de management de mediu) Implementarea acestui standard asigură managementul companiei și angajații acesteia, cât și părțile implicate externe (acționari, investitori, instituții, autorități), că impactul organizației asupra mediului este măsurat și îmbunătățit constant.
- OHSAS 18001:2007 (Sistem de management privind medicina și securitatea muncii) reprezintă un model de lucru pentru organizațiile care doresc un control mai bun asupra riscurilor profesionale. Toate laboratoarele Grupului sunt acreditate de Asociația de Acreditare din România cu standardul ISO 15189 pentru Sistemul de management al calității.

Sănătate, siguranță, securitate și protecția mediului

Grupul își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile și reglementările legii române privind sănătatea, siguranța, securitatea și protecția mediului. Aceste legi și reglementări fac referire în principal la gestionarea și modalitatea de depozitare a substanțelor periculoase și a deșeurilor medicale, expunerea la materiale periculoase și protecția sănătății și securității salariaților. Grupul are obligația de a obține autorizații de mediu, licențe și permise și de a notifica autoritățile locale înainte de deschiderea unor noi unități administrative și medicale.

La 31 decembrie 2020, societatea se afla în diferite stadii de obținere sau de actualizare a autorizațiilor deținute de acesta cu privire la prevenirea și stingerea incendiilor pentru unele dintre unitățile sale medicale, precum și pentru alte centre ale acestuia. Finalizarea acestor proceduri este condiționată de îndeplinirea anumitor cerințe, precum realizarea anumitor lucrări și îmbunătățiri la centrele Grupului. Grupul estimează că valoarea acestor investiții va fi nesemnificativă; cu toate acestea, finalizarea lucrărilor și îmbunătățirilor necesare este, în anumite situații, condiționată de obținerea unor autorizații și aprobări suplimentare, sau de îndeplinirea anumitor proceduri în care Grupul este angajat. La data de 31 decembrie 2020, societatea nu deține încă toate autorizațiile necesare cu privire la prevenirea și stingerea incendiilor.

Echipamente și tehnologii

Grupul achiziționează echipamente medicale pentru a asigura fiecărui client servicii medicale profesionale la cele mai înalte standarde. Aceste echipamente includ, însă fără a se limita la: sisteme tomograf în coerență optică, echipamente pentru investigații prin rezonanță magnetică, echipamente pentru realizarea tomografiilor computerizate, instrumente de măsurare a densității osoase, sisteme de fotografiere și identificare utilizate în realizarea dermatoscopiilor, echipamente de măsurare a rigidității hepatice, laser, sisteme cu vacuum pentru reducerea depozitelor de grăsime prin crioliză (LipoCryo), sisteme de endoscopie cu videocapsulă.

De asemenea, laboratoarele Medlife sunt dotate cu aparatură ultramodernă, ca linia automată Abbot Accelerator a3600 din laboratorul MedLife Grivița, primul din România și din Europa de Est. Contribuie semnificativ la creșterea acurateții analizelor, la reducerea timpului de execuție și la o mai bună trasabilitate și urmărire a probelor fiecărui pacient.

Cu ajutorul acestor echipamente și tehnologii folosite de medicii MedLife, mai multe intervenții chirurgicale au fost finalizate cu succes, devenind chiar premiere medicale în România.

Tehnologia informației

Pentru infrastructura sa hardware IT, Grupul colaborează cu furnizori internaționali. În ceea ce privește comunicarea între diversele locații ale Grupului, acesta utilizează o rețea virtuală privată care asigură eficiența, securitatea și confidențialitatea comunicațiilor.

La nivelul tuturor spitalelor din Grup a fost implementată o structură IT solidă, aceasta deserving sistemele de internare și de programări pentru intervențiile chirurgicale, procedurile medicale, internarea și externarea pacienților, utilizarea materialelor medicale și managementul consumabilelor, sistemul de facturare pentru fiecare client individual și generarea rapoartelor generale de management.

Linia de afaceri Laboratoare a fost dotată cu software-ul necesar gestionării proceselor de realizare a analizelor medicale, inclusiv a procesului de gestionare a recoltărilor, fișelor medicale ale pacienților, sistemului de etichetare cu coduri de bare și a procedurilor automatizate utilizate pentru comunicarea rezultatelor finale.

Principii privind respectarea drepturilor omului

Grupul se angajează să își trateze corect pacienții, concurenții și furnizorii. Toți colegii trebuie să acționeze întotdeauna cu integritate și onestitate protejând continuu reputația Grupului în relația cu pacienții, concurenții și furnizorii.

Grupul caută să creeze și să mențină relații mutual benefice cu pacienții săi prin promovarea unui climat de încredere și transparență dublat de inovație și bune practici medicale. Grupul se asigură ca toți furnizorii sunt selectați și contractați pe baza de merit și de standarde obiective de business, astfel încât să se evite favoritismul, real sau perceput.

Grupul este adeptul concurenței libere și corecte și nu are nici un fel de înțelegeri cu concurenții săi. Grupul respectă toate legile și reglementările din domeniul său de activitate, împreună cu standardele sectorului și practica internațional acceptată.

Principii privind combaterea corupției și a dării de mită

În conformitate cu Actul Constitutiv, toate plățile făcute de către MedLife autorităților publice în jurisdicțiile în care MedLife își desfășoară activitatea respectă toate prevederile legale aplicabile și sunt realizate exclusiv în scopul de a asigura executarea unei acțiuni guvernamentale de rutină.

Grupul are o politică de toleranță zero în ceea ce privește mita și corupția. Politica Grupului interzice promisiunea, oferirea sau plata mitei, cât și solicitarea, acceptarea sau primirea de mită.

Grupul de asemenea interzice colegilor să accepte daruri, ospitalitate sau cadouri care au ca intenție influențarea deciziilor de afaceri.

Responsabilitate sociala corporativa

Valorile Medlife includ:

- Responsabilitate: Grupul Medlife isi ghideaza actiunile in functie de ce este important pentru viata si sanatatea oamenilor;
- Profesionalism: Grupul Medlife reunește peste 3.000 de medici, profesori, conferentieri, doctori in medicina care isi fac zi de zi meseria cu dedicare si profesionalism;
- Inovatie: Grupul Medlife are o preocupare constanta pentru metode, tehnologie si organizare care sa aiba ca rezultat solutii medicale mai bune si mai eficiente;
- Grija si respect: fiecare pacient este important si respectat, iar nevoile fiecaruia sunt tratate cu grija si atentie.

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

Conceptul MedLife „Facem Romania bine” a început cu dorinta de a aduce binele in Romania in cat mai multe forme, nu doar in sanatate si in sistemul medical. Astfel, Grupul Medlife a dezvoltat și susținut o serie de proiecte, evenimente și idei pentru binele angajaților sau al cadrelor medicale aflate la început de drum. De asemenea, compania a organizat sau a participat constant la evenimente medicale la care medici din tara si strainatate au avut ocazia de a impartasi noi cunostinte, tehnologii sau proceduri.

Revista InfoLine

Revista InfoLine vine in sprijinul pacientilor Grupului Medlife cu informatii si articole despre afectiuni des intalnite, despre tehnologii noi implementate in unitatile Grupului, dar si cu noi perspective si interviuri acordate de personalul medical.

Campania de donare de sange

MedLife a lansat un program național de donare de sânge, prin care să sprijine centrele de transfuzii care au nevoie de sânge, dar și să promoveze acest comportament în societatea românească. Început în urmă cu 6 ani, programul se derulează în cele mai mari orașe din țară.

Cazuri pro-bono

Angajamentul Medlife ramane acela de a trata și ajuta pacienții care au nevoie de intervenții, indiferent de mediul din care vin sau de situația lor financiară. Indiferent că este vorba despre afecțiuni ușoare sau grave, medicii MedLife vin în întâmpinarea cazurilor aduse de către fundații umanitare sau identificate de angajații grupului.

Platforma MedLive

Pentru a reduce fenomenul de autodiagnosticare si automedicatie și a încuraja informarea corectă, direct de la medic, MedLife a lansat platforma online MedLive.ro. Platforma MedLive este o platformă de educare atât pentru pacienții MedLife, cât și pentru medici sau studenți la medicină. În cei opt ani de când platforma a fost lansată, utilizatorii au avut posibilitatea nu doar să fie la curent cu ultimele noutăți legate de prevenție sau întreținerea unui mod de viață sănătos, ci și să interacționeze direct cu medicii MedLife.

Bine in mediul inconjurator – Proiectul Facem Romania Verde

Facem România Verde însumează, la fel ca fiecare acțiune întreprinsă de MedLife, esența brandului. Iar de această dată, pe lângă respectarea promisiunii unui act medical de calitate și a excelenței dovedite fiecărui pacient, campania reprezintă dorința MedLife de a se implica și mai mult în viitorul noilor generații. Prin urmare, proiectul presupune ca pentru fiecare copil născut în maternitățile MedLife, compania să planteze un copăcel într-o zonă defrișată din munții Făgăraș, prin intermediul FCC (Fundația Conservation Carpathia).

Rezultatele 2019 includ 2 etape de împadurire, zeci de angajați Medlife și voluntari implicați, 40.000 de puieți plantați.

De asemenea, pentru mediul inconjurator, Grupul Medlife a creat o serie de reguli de bine pe care toți angajații Medlife le respectă, precum: reducerea consumului de electricitate; colectarea selectivă - hartie, plastic, electronice, deseuri; reducerea consumului de apă.

7. Guvernanță corporativă

Declarația de guvernanță corporativă

Societatea și membrii organelor de conducere ale acesteia respectă regimul de guvernanță corporativă stabilit prin Legea Societăților, cu următoarele excepții:

- Din cauza faptului că unii membri ai Consiliului de Administrație și unii directori executivi dețin diverse funcții în organele de administrație, conducere sau control în filialele Societății, orice acordare de împrumut de către Societate filialelor respective poate fi considerată o creditare de către Societate a administratorilor acesteia, ceea ce este interzis potrivit Legii Societăților;
- Din cauza faptului că unii membri ai Consiliului de Administrație și unii directori executivi dețin diverse funcții în organele de administrație, conducere sau control în filialele Societății, precum și alte funcții în cadrul Societății (e.g. directori executivi, consultanți juridici, angajați), există posibilitatea apariției unor conflicte de interese.

Începând cu 4 ianuarie 2016, un nou cod de guvernanță corporativă emis de Bursa de Valori București a intrat în vigoare și este aplicabil pentru toți emitenții de valori mobiliare tranzacționate pe piața reglementată la vedere a Bursei de Valori București.

Compania monitorizează politicile de mediu și resurse umane prin procedurile sale de guvernanță corporativă în vigoare. Responsabilitatea a fost tradusă de către Consiliul de Administrație către echipa de conducere specifică pentru fiecare departament în parte: HR și Administrativ.

MedLife SA a aderat la Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București având în vedere calitatea de emitent pe piața de capital. Codul de Guvernanță Corporativă al BVB poate fi găsit pe website-ul oficial al Bursei (www.bvb.ro).

Pe website-ul Med Life SA se regasesc de asemenea următoarele politici și proceduri: Politica de Organizare și Desfasurare pentru Adunările Generale ale Acționarilor, Codul de Etică și Conduita, Codul de Responsabilitate Socială, Politica de Previzionare și Statutul de Guvernanță Corporativă, documente la care se face trimitere în Declarația privind conformitatea MedLife cu Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori.

7.1. Structura acționariatului

Structura acționariatului la 31 decembrie 2020 este:

Capital emis

	Numar actiuni	%	Valoare
Persoane juridice	71,455,241	53.78%	17,863,810
Marcu Mihail	21,557,520	16.22%	5,389,380
Cristescu Mihaela Gabriela	18,660,690	14.04%	4,665,173
Marcu Nicolae	14,204,400	10.69%	3,551,100
Persoane fizice	6,992,641	5.26%	1,748,160
TOTAL	132,870,492	100.00%	33,217,623

Informațiile privind drepturile acționarilor sunt publice și pot fi găsite în Prospectele publicate ale Societății, precum și în Actul Constitutiv al Societății.

7.2. Conducerea Societății

MedLife este administrată în sistem unitar de către Consiliul de Administrație format din 7 membri numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși. Dintre

cei 7 membri ai Consiliului de Administratie Medlife, 3 membri sunt membri independenti. Consiliul de Administratie este responsabil pentru conducerea MedLife, acționând în interesul societății și protejând interesele generate ale acționarilor acesteia prin asigurarea unei dezvoltări sustenabile a societății. Conform Actului Constitutiv, Consiliul de Administratie este responsabil pentru toate actele utile și necesare în vederea îndeplinirii obiectului de activitate al MedLife, inclusiv cu privire la administrarea filialelor sau a investițiilor MedLife, cu excepția atribuțiilor care sunt prin lege atribuite Adunării Generale a Acționarilor.

Componenta Consiliului de Administratie MedLife

La data de 31 decembrie 2019, Consiliul de Administratie este compus din următorii membri:

Nume	Data nasterii	Functie
Mihail Marcu	30.09.1970	Membru și președinte al Consiliului de Administratie
Ana Maria Mihaescu	29.07.1955	Membru în Consiliul de Administratie – membru independent
Dimitrie Pelinescu-Onciul	11.08.1947	Membru în Consiliul de Administratie
Dorin Preda	03.04.1976	Membru în Consiliul de Administratie
Nicolae Marcu	26.10.1968	Membru în Consiliul de Administratie
Voicu Cheta	13.08.1981	Membru în Consiliul de Administratie
Ovidiu Fer	31.12.1983	Membru în Consiliul de Administratie

Mihail Marcu (1970) - Membru si Presedinte al Consiliului de Administratie, Director General

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

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

Ana Maria Mihăescu este membru al Consiliului de Administratie al MedLife din septembrie 2017. În ultimii 20 ani, Ana Maria Mihăescu a condus misiunea Corporației Financiare Internaționale din România, divizie a Băncii Mondiale și cel mai mare finanțator al sectorului privat în țările emergente. În perioada 2011 - 2016, Ana Maria Mihăescu a avut rol decizional în ceea ce privește proiectele IFC din mai multe țări europene, inclusiv România. Anterior a ocupat funcții de top management în sectorul bancar. Începând din anul 2016, face parte din Consiliul de Supraveghere Raiffeisen Bank ocupând funcția de membru independent, pentru un mandat de 4 ani.

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

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

Dorin Preda (1976) - Membru al Consiliului de Administratie; Director Finante si Trezorerie

Dorin Preda este membru al Consiliului de Administratie al MedLife din anul 2008. Este absolvent al Academiei de Studii Economice din București, Facultatea de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori (1998). Anterior alăturării echipei MedLife, Dorin Preda a deținut funcția de Director Executiv (CEO) în cadrul Asilife Insurance

Broker S.R.L. (2007-2008), director de sucursală în cadrul HVB –Țiriac Bank S.A. (2006-2007), HVB Bank S.A. (2005-2006), al Băncii Comerciale Ion Țiriac (2004-2005) și al Băncii Comerciale RoBank S.A. (2003-2004). De asemenea, a deținut funcția de director al Departamentului de Împrumuturi și Marketing în cadrul Băncii Comerciale RoBank S.A. (2001-2002), analist de credite în cadrul aceleiași bănci (2000-2001) și director al Departamentului de Împrumuturi în cadrul Băncii Dacia Felix S.A. (1999-2000).

Nicolae Marcu (1968) – Membru al Consiliului de Administrație, Director Sanatate si Operatiuni

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

Voicu Cheța (1981) - Membru independent al Consiliului de Administrație

Voicu Cheța este membru al Consiliului de administrație al MedLife din decembrie 2020. Este avocat în Baroul București cu peste 15 ani de experiență juridică. Practica sa specializată acoperă diverse domenii precum litigii comerciale de mare valoare, arbitraj comercial, insolvență și restructurare, relații de muncă, achiziții publice, litigii administrative, recuperarea datoriilor și dreptul societăților comerciale. În domeniul consultanței și reprezentării juridice în fața instanțelor și tribunalelor arbitrale, el a dobândit o imagine de ansamblu și abilități dovedite pentru a aborda relațiile juridice comerciale într-un mod care să asigure corelarea acestora cu nevoile activității economice.

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

Ovidiu Fer este membru al Consiliului de Administrație al MedLife din decembrie 2020. Este absolvent al Academiei de Studii Economice din București, Facultatea de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori (2006) și deține un MBA la INSEAD (2014). Începând cu 2016, Ovidiu Fer a fondat Fondul Regional de Investiții Alpha Quest, ca membru fondator și este, de asemenea, membru al Comitetului consultativ al Fondului GapMinder VC (din 2018). Anterior, a fost membru al Comitetului de investiții al fondurilor IJC (2014-2016) și a ocupat funcția de consilier extern al Elliott Advisors (2013-2014). De asemenea, a ocupat funcția de analist financiar, expert pe piața de frontieră și manager al companiei Wood & Company, în perioada 2007-2013 a fost analist financiar pentru KTD Invest (2005-2007).

Directori Executivi

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

Nume	Funcție
Mihail Marcu	Director General (CEO)
Nicolae Marcu	Director de Sanatate si Operatiuni
Dorin Preda	Director Finantare si Trezorerie
Adrian Lungu	Director Financiar (CFO)
Radu Petrescu	Director de Resurse Umane
Geanina Durigu	Director Vânzări Retail / Divizia de Laboratoare
Mariana Brates	Director Aprovizionare
Larisa Chiriac	Director Medical
Vera Firu	Director Economic și Fiscal
Mirela Dogaru	Director de Vânzări și Marketing

7.3. Comitetul de audit

Comitetul de audit este format din trei membri:

Nume	Data nasterii	Funcție
Ana Maria Mihaescu	29.07.1955	Membru în Consiliul de Administrație
Voicu Cheta	13.08.1981	Membru în Consiliul de Administrație
Ovidiu Fer	31.12.1983	Membru în Consiliul de Administrație

Comitetul de audit are, în principal, următoarele atribuții:

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

7.4. Control Intern – funcția de Audit Intern

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

Controlul intern sprijină grupul să atingă obiectivele trasate prin abordarea sistematică și disciplinată a carei țintă este aprecierea și îmbunătățirea eficienței managementului riscului, a sistemelor de control și a managementului general.

Obiectivele controlului și auditului intern sunt:

- Analizarea și aprecierea acuratetei sarcinilor realizate;
- Analizarea conformității societății cu procedurile interne;
- Depistarea cazurilor de lipsă de spirit economic, cazurilor de risipă, abuzuri și alte nereguli cu indicarea persoanelor/ posturilor răspunzătoare de ele;
- Prezentarea Directorului General al societății legată de informațiile obiective din sfera acoperită de control și înaintarea de propuneri în vederea eliminării neregulilor constatate și urmărirea realizării lor;
- Prestarea de servicii în domeniul analizelor, aprecierilor, consultantelor pentru Consiliul de Administrație.

Controlul intern în cadrul Grupului urmărește: conformitatea cu legislația în vigoare; aplicarea deciziilor luate de conducerea entității; buna funcționare a activității interne; utilizarea eficientă a resurselor; prevenirea și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate; asigurarea unei gestiuni contabile și a unei urmăriri financiare a activităților societății.

Controlul intern se aplică:

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

7.5. Comitetul de nominalizare și remunerare

Comitetul de nominalizare este format din următorii membri:

Comitetul de nominalizare este format din urmatoarii membri:

1. Ana Maria Mihaescu, Administrator Independent Neexecutiv
2. Voicu Cheta, Administrator Independent Neexecutiv
3. Dimitrie Pelinescu-Onciul, Administrator Independent Neexecutiv

Comitetul de nominalizare are urmatoarele atributii:

- De a aproba o descriere a rolului si conditiilor de eligibilitate cerute pentru o anumita pozitie in CA sau in Comitetul Executiv;
- De a identifica candidati pentru pozitia de administrator, daca este cazul / de a face recomandări cu privire la propunerea de candidați pentru numirea în CA;
Momentan Societatea nu are o politica de remunerare in vigoare. Cu toate acestea, cuantumul remuneratiei membrilor CA al Societatii, precum si membrilor Comitetului Executiv este publicat pe pagina de web a societatii si este supus aprobarii AGA Ordinare anuale. Dezvoltarea unei politici de remunerare este în prezent avută în vedere.

Astfel, urmatoarele sarcini vor fi atribuite comitetului de nominalizare:

- De a asigura o politica de remunerare corespunzatoare, compatibila cu strategia si interesele pe termen lung ale MedLife;
- De a asigura publicarea remuneratiei directe si indirecte a administratorilor si directorilor executive in raportul anual, facand distinctia intre componentele fixe si variabile ale remuneratiei.

8. Expuneri la risc

Riscul de capital

Grupul își gestionează activitatea 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 Grupului constă în datorii, care includ împrumuturile de la banci și leasing financiar, numerarul și echivalentele de numerar, și capitalul propriu format din capitalul emis, rezerve și rezultatul reportat.

Conducerea Grupului revizuieste structura de capital periodic. În această analiză, conducerea ia în considerare costul capitalului și riscurile asociate fiecărei clase de capital. Pe baza recomandărilor conducerii, Grupul își va echilibra structura de capital generală prin plata de dividende, noi acțiuni emise și răscumpărări de acțiuni, precum și prin emiterea de noi titluri de creanță sau răscumpărarea datoriilor existente.

Obiectivele managementului riscurilor financiare

Funcția de Trezorerie a Grupului oferă servicii pentru desfășurarea activității, coordonează accesul la piețele financiare naționale și internaționale, monitorizează și gestionează riscurile financiare aferente operațiunilor Grupului prin raportările interne privind riscul, care analizează expunerile în funcție de gradul și magnitudinea riscurilor. Aceste riscuri includ riscul de piață (care include riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de preț), riscul de credit, riscul de lichidități/ riscul fluxului de numerar.

Riscul de piata

Activitățile Grupului îl expun în primul rând riscurilor financiare de curs valutar. Nu au existat modificări în expunerea Grupului la riscurile de piață sau în modul în care își gestionează și evaluează riscul.

Riscul valutar

Grupul își desfășoară activitatea și efectuează tranzacții exprimate în diverse devize. Conducerea analizează expunerea la riscul valutar și ia măsurile ce se impun pentru a se proteja.

Riscul de rata a dobanzii

Conducerea Grupului analizeaza costurile financiare ce deriva din imprumuturile de la banci si leasing financiar si ia masurile ce se impun pentru a se proteja de riscul de rata a dobanzii.

Riscul de credit

Activele financiare, ce ar putea expune Grupul concentrării riscului de credit, constau în principal în creanțe (clienți și creanțe asimilate). Dat fiind numărul mare de clienți ai Grupului, riscul de credit este destul de limitat.

De asemenea, Grupul a dezvoltat anumite proceduri menite să evalueze clienții entitati juridice anterior semnarii de contracte ce au ca scop acordarea de pachete de prevenire si profilaxie medicala (PPM) si să monitorizeze capacitatea acestora de a onora platile pe perioada derulării contractelor.

Riscul de lichiditate/ riscul fluxului de numerar

Politica Grupului este de a menține suficiente lichidități pentru achitarea obligațiilor în momentul în care acestea devin exigibile.

Responsabilitatea finală pentru managementul riscului de lichidități revine comitetului executiv, 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.

Grupul administrează riscul de lichidități prin menținerea de rezerve, monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar estimate și efective și reconcilierea scadențelor activelor și pasivelor financiare.

Mediul fiscal

Sistemul de impozitare din România este într-o etapa de dezvoltare continua și este supus unor interpretări variate și unor schimbări constante, care uneori sunt retroactive. Deși impozitul efectiv datorat pentru o tranzacție poate fi minim, dobanzile de intarziere pot fi semnificative, pentru că ele pot fi calculate la valoarea tranzacției și la un procent de minimum 0,02% pe zi (dobanda) si 0,01% pe zi (penalitati) in anul 2020.

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Prețurile de transfer

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

Litigii

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

9. Evenimente ulterioare

Acțiuni implementate pentru prevenirea și limitarea răspândirii COVID-19

Sistemul Medical MedLife, cel mai mare operator de servicii medicale din România, a implementat, încă din prima zi de alertă cu privire la limitarea răspândirii virusului SARS-CoV-2 (Coronavirus) în România, o serie de măsuri de prevenție și protecție a pacienților și personalului medical și auxiliar, concentrându-și atenția asupra împiedicării factorilor care ar putea să reprezinte un pericol de infectare pentru toți cei aflați în unitățile medicale.

În toate unitățile MedLife a fost implementată întocmai metodologia de supraveghere a sistemului respirator acut, iar la momentul actual, compania asigură o bună continuitate a activității medicale. Triaajul epidemiologic al pacienților prin call-center și echipe medicale, circuitele speciale pentru pacienții cu patologie respiratorie acută, adaptarea intervalelor de consultații pentru sporirea siguranței pacienților (alocarea unui timp necesar dezinfectării spațiilor după interacțiunea cu fiecare pacient), crearea unor spații speciale pentru izolarea cazurilor suspecte de boli infecțioase, asigurarea echipamentelor de protecție și produselor dezinfectante, dar și dezvoltarea unor proceduri complexe de curățenie, dezinfecție și nebulizare sunt doar o parte din măsurile importante care au fost luate și pe care echipele medicale speciale le urmăresc și le gestionează corespunzător.

În ceea ce privește segmentul operațional, personalul administrativ și de suport, Sistemul Medical MedLife a implementat un Plan de Continuitate a Desfășurării Activității, siguranța angajaților fiind prioritară. Măsurile constau în împărțirea angajaților cheie în două echipe și evitarea interacțiunii fizice între aceștia, dar și desfășurarea activității la distanță, ambele asigurând o bună continuitate a activității companiei. De asemenea, toate evenimentele programate la nivel de grup în perioada următoare au fost suspendate, urmând să se revină asupra lor atunci când expunerea în spațiul public nu va mai reprezenta un risc pentru sănătatea oamenilor.

Sistemul Medical MedLife monitorizează activ situația economică din România și posibilele implicații negative asupra operațiunilor sale curente, la momentul actual, existând reduceri ale activității determinate de măsurile de distanțare socială, impuse de către autoritățile publice ca măsuri de limitare a răspândirii virusului SARS-CoV-2 (Coronavirus). În pofida diminuării activității, compania a luat toate măsurile necesare pentru a păstra o bună continuitate a activității medicale în toate clinicile și spitalele MedLife, având prioritară grija față de personalul medical și colegii din linia întâi și studiază compensarea acestor turbulențe prin scăderea pe termen scurt a costurilor de overheads.

Prioritatea Sistemului Medical MedLife rămâne sănătatea pacienților și a angajaților, respectând pe deplin deciziile autorităților locale.

Societatea a evaluat impactul pandemiei de Coronavirus asupra business-ului și considera ca situațiile financiare nu vor fi semnificativ afectate de acest eveniment. Cu toate ca, la acest moment, nu se pot estima corect consecințele acestei pandemii, data fiind evoluția în dinamica a situației, societatea nu estimează un impact major asupra activității în viitor, pe baza informațiilor pe care managementul le deține la data acestor situații financiare.

Nu au existat alte evenimente semnificative ulterioare datei de 31 decembrie 2019.

Mihail Marcu,
Administrator

Adrian Lungu,
Director Financiar