

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Med Life S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății Med Life S.A. și ale filialelor sale ("Grupul"), cu sediul social în Calea Griviței 365, București, sector 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 8422035, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2020 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:

• Activ net:	268.906.545 Lei
• Profitul net al exercițiului financiar:	63.763.684 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2020, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie de audit	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
<p>Recunoașterea contractelor de leasing conform IFRS 16 Leasing („IFRS 16”)</p> <p>Grupul a adoptat IFRS 16 la 1 ianuarie 2019. La data adoptării, impactul a condus la o creștere a activelor totale cu 146.4 milioane lei și la o creștere a datoriilor totale cu 146.4 milioane în bilanțul inițial.</p> <p>Perioada curentă reprezintă al doilea exercițiu financiar în care Grupul a aplicat IFRS 16.</p> <p>Grupul a identificat în exercițiul financiar curent erori în estimările conducerii aplicate în adoptarea IFRS 16, cu începere de la 1 ianuarie 2019. Drept urmare, a retratat informațiile financiare raportate anterior în legătură cu adoptarea IFRS 16.</p> <p>Informații suplimentare sunt prezentate în notele 3.8 și 14 la situațiile financiare consolidate.</p> <p>Pentru contabilitatea IFRS 16, conducerea Grupului a aplicat judecăți semnificative și estimări pentru a stabili:</p> <ul style="list-style-type: none"> • perioada de leasing aplicată pentru contractele de leasing identificate; • rata de actualizare care trebuie aplicată pentru evaluarea activelor aferente dreptului de utilizare și a datoriilor de leasing; • aplicarea de concesiuni și simplificări practice pentru contracte cu caracteristici similare care sunt evaluate printr-o abordare de portofoliu; • modificările la contractele de leasing; • evaluarea unitară a concesiunilor la chirie primite în cursul exercițiului financiar ca urmare a pandemiei de COVID-19; • evaluarea ulterioară a elementelor cheie din contractele de leasing care influențează evaluarea activelor aferente dreptului de utilizare și a datoriilor de leasing. <p>Pe baza aspectelor indicate mai sus și care au stat la baza evaluării și prezentării contractelor de leasing în conformitate cu IFRS 16, am evaluat efortul semnificativ necesar pentru a audita diversele ipoteze, judecăți și estimări semnificative folosite de conducere și am stabilit că recunoașterea contractelor de leasing în conformitate cu IFRS 16 reprezintă un aspect cheie de audit.</p>	<p>Pentru a aborda aspectul cheie de audit identificat, am efectuat următoarele proceduri:</p> <ul style="list-style-type: none"> • am obținut o înțelegere asupra controalelor relevante referitoare la identificarea de contracte de leasing noi, detaliile contractelor de leasing și modificările ulterioare; • am verificat acuratețea datelor contractelor de leasing prin compararea unui eșantion de contracte de leasing cu documentele justificative puse la dispoziție de Grup care includ modificări contractuale; • am evaluat completitudinea contractelor de leasing prin testarea reconcilierii contractelor de leasing operațional ale Grupului și prin analizarea celor mai semnificative contracte de servicii pentru a stabili dacă includ o componentă de leasing în conformitate cu IFRS 16; • am verificat acuratețea matematică a calculelor efectuate în conformitate cu IFRS 16 pentru un eșantion de contracte de leasing, recalculând activele aferente dreptului de utilizare, datoriile de leasing, costurile cu amortizarea și costurile de finanțare. Acolo unde au avut loc modificări de leasing, am evaluat impactul; • am evaluat judecățile folosite de Grup pentru estimarea ratei de actualizare folosite pentru evaluarea activelor aferente dreptului de utilizare și a datoriei de leasing; • am analizat informațiile folosite de Grup pentru contabilizarea elementelor din situațiile financiare consolidate conform IFRS 16 în funcție de portofoliu, aplicate în cazurile în care au fost identificate contracte de leasing având caracteristici similare; • am evaluat implicațiile financiare ale pandemiei COVID-19 pentru Grup în aplicarea IFRS 16, în special în ceea ce privește concesiunile de leasing și factorii care indică deprecierea; și • am evaluat elementele cheie analizate de Grup, în baza cărora s-a efectuat retratarea pentru perioada financiară anterioară raportată, prezentarea acestor elemente în situația poziției financiare în conformitate cu IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare” și prezentările de informații cheie prevăzute de IAS 8 “Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”. <p>De asemenea, am evaluat prezentarea informațiilor semnificative referitoare la prevederile IFRS 16 din notele la situațiile financiare consolidate.</p>

Alte informații – Raportul consolidat al administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul consolidat al Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare consolidate

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Cerințe privind auditul entităților de interes public

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 22 aprilie 2019 să audităm situațiile financiare consolidate ale Med Life S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 12 ani, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 până la 31 decembrie 2020.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Irina Dobre.

Irina Dobre, Partener de Audit



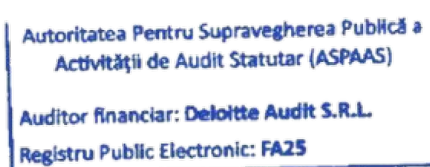
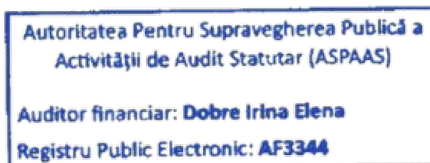
Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 3344

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,
etajul 8 și etajul 9, Sector 1
București, România
13 aprilie 2021



MED LIFE GRUP

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

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

**(ÎMPREUNĂ CU RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT SI
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR)**

CONTINUT:**PAGINA:**

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	2
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	4
SITUATIA CONSOLIDATA A MISCARILOR IN CAPITALUL PROPRIU	5 - 6
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	7 - 64
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 - 22

GRUPUL MED LIFE
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)


	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 *Corectat	January 1, 2019 *Corectat
ACTIVE				
ACTIVE IMOBILIZATE				
Fond comercial	4	147,256,824	96,007,730	82,378,647
Imobilizări necorporale	5.3	46,755,678	43,275,568	39,647,014
Imobilizări corporale	5	535,672,488	491,151,660	458,033,010
Drept de folosinta	13	146,821,194	133,169,294	146,435,936
Alte active financiare	5.5	27,940,022	80,970,942	10,599,596
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		904,446,206	844,575,194	737,094,204
ACTVE CIRCULANTE				
Stocuri	6	53,058,518	43,390,267	31,070,480
Creanțe	7	121,079,030	100,323,815	78,957,879
Alte active		15,822,146	20,770,400	13,117,114
Numerar și echivalente de numerar	8	81,970,397	37,688,896	33,722,339
		271,930,091	202,173,378	156,867,812
Active clasificate ca destinate vânzării	9	-	381,665	381,665
CHELTUIELI IN AVANS	10	7,117,566	7,224,106	6,186,462
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		279,047,657	209,779,149	163,435,939
TOTAL ACTIVE		1,183,493,863	1,054,354,343	900,530,142
CAPITALURI SI DATORII				
DATORII CURENTE				
Datorii comerciale	11	151,690,134	165,133,428	131,744,422
Descoperire de cont	15	27,127,907	29,011,944	30,911,018
Porțiunea curenta a datoriei din leasing financiar		41,166,069	40,425,758	36,696,515
Porțiunea curenta a datoriilor pe termen lung	15	46,436,217	24,802,015	23,162,490
Datorii cu impozitul pe profit curent		5,467,450	308,391	729,572
Provizioane	13	7,209,494	1,749,188	2,458,957
Alte datorii	12	35,230,733	56,629,297	27,578,281
Datorii asociate cu active destinate vânzării	9	-	363,318	458,785
TOTAL DATORII CURENTE		314,328,004	318,423,339	253,740,040
DATORII PE TERMEN LUNG				
Datorii din leasing financiar	14	147,097,180	141,065,745	145,214,124
Alte datorii pe termen lung		18,119,743	22,851,746	19,253,369
Datorii pe termen lung	15	414,696,592	345,952,241	287,013,365
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		579,913,515	509,869,732	451,480,858
Datorii cu impozitul amânat	26	20,345,799	19,162,671	16,436,342
TOTAL DATORII		914,587,319	847,455,742	721,657,240
CAPITALURI				
Capital emis	16	82,027,012	81,495,470	81,495,470
Actiuni proprii		(666,624)	(2,699,804)	(6,056,105)
Rezerve	18	124,211,557	108,709,302	93,906,109
Rezultat reportat		35,701,579	(3,356,485)	(9,994,660)
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului		241,273,524	184,148,483	159,350,814
Interese care nu controlează	19	27,633,021	22,750,118	19,522,088
TOTAL CAPITALURI		268,906,545	206,898,601	178,872,902
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		1,183,493,863	1,054,354,343	900,530,142


Mihail Marcu,
Administrator


Adrian Lungu,
Director Financiar

GRUPUL MED LIFE
 SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	12 luni incheiate la Decembrie 31,	
	2020	2019
		*Corectat
CIFRA DE AFACERI	1,077,448,351	967,380,307
Alte venituri operaționale	9,274,762	7,648,949
VENITURI OPERAȚIONALE	1,086,723,113	975,029,256
Consumabile si materiale de reparatii	(189,975,286)	(158,167,211)
Cheltuieli cu tertii (inclusiv contractele cu medicii)	(281,469,012)	(264,544,662)
Cheltuieli cu salariile cele asimilate salariilor	(277,035,208)	(291,414,807)
Contributii sociale	(10,767,730)	(10,526,204)
Amortizare	(102,897,388)	(90,481,076)
Pierderi (sau castiguri) din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	(10,888,049)	1,167,475
Alte cheltuieli	(104,579,312)	(103,719,253)
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(977,611,985)	(917,685,738)
PROFIT OPERAȚIONAL	109,111,128	57,343,518
Costul finanțării	(23,252,552)	(20,646,561)
Alte cheltuieli financiare	(7,307,417)	(11,574,446)
REZULTAT FINANCIAR	(30,559,969)	(32,221,007)
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	78,551,159	25,122,512
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(14,787,475)	(8,337,027)
REZULTAT NET	63,763,684	16,785,485
Proprietarilor Grupului	56,702,860	13,611,276
Intereselor care nu controlează	7,060,824	3,174,209
Rezultat pe actiune		
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	0.43	0.10
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	-	(104,870)
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL	-	550,567
Total alte elemente de rezultat global atribuibile		
Proprietarilor Grupului	-	550,567
Intereselor care nu controlează	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL	63,763,684	17,336,052
Total rezultat global atribuibil:		
Proprietarilor Grupului	56,702,860	14,161,843
Intereselor care nu controlează	7,060,824	3,174,209


Mihail Marcu
 Administrator


Adrian Lungu
 Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

GRUPUL MED LIFE
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Nota	Perioada incheiata la 31 decembrie	
		2020	2019
			*Corectat
Profit inainte de impozitare	26	78,551,159	25,122,512
Ajustari pentru:			
Depreciere		102,897,388	90,481,076
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		5,460,306	(709,768)
Venituri din dobanzi	24	(50,893)	(69,900)
Cheltuiala cu dobanda	24	23,252,552	20,646,561
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	7	10,888,049	(1,167,475)
Reduceri financiare	24	-	5
Alte venituri nemonetare	21, 24	(3,712,076)	(3,789,152)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta		7,392,342	9,260,113
Fond comercial negativ rezultat in urma achizitiilor	4.27	90,706	-
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant		224,769,532	139,773,971
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creante		(35,539,764)	(16,815,577)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri		(9,968,002)	(2,044,361)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans		1,018,264	(725,989)
Cresteri/(descresteri) de datorii		(19,743,767)	11,944,565
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant		(64,233,268)	(7,641,362)
Numerar generat din exploatare		160,536,264	132,132,609
Impozit pe profit platit		(9,716,112)	(6,134,448)
Dobanzi platite		(22,207,210)	(19,514,509)
Dobanzi primite		50,893	69,899
Numerar net generat din activitati de exploatare		128,663,835	106,553,551
Investitii in combinari de intreprinderi	4.27	(23,769,813)	(53,182,778)
Achizitii aditionale de participatii	4.27	-	(1,532,500)
Achizitii de imobilizari necorporale	5	(5,962,689)	(3,020,776)
Achizitii de imobilizari corporale	5	(83,116,171)	(50,681,033)
Numerar net folosit in activitatea de investitii		(112,848,673)	(108,417,087)
Numerar din activitatea de finantare			
Crestere de imprumuturi	15	101,692,813	63,121,293
Rambursari de imprumuturi	15	(25,118,546)	(14,533,110)
Plati pentru leasing		(43,857,062)	(40,315,278)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	19	(701,987)	(186,698)
Plati pentru achizitii de actiuni proprii		(3,548,879)	(2,256,114)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare		28,466,339	5,830,093
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar		44,281,501	3,966,557
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		37,688,896	33,722,339
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		81,970,397	37,688,896



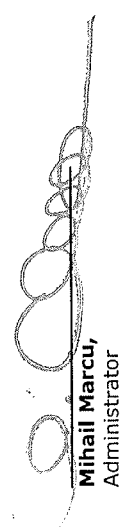
Mihail Marcu,
Administrator



Adrian Lungu,
Director Financiar

GRUPUL MED LIFE
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat reportat	Capitaluri atribuite proprietarilor Grupului	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
Sold la 31 decembrie 2019	5,536,271	(2,699,804)	75,959,199	13,406,769	95,302,534	(419,909)	187,085,059	23,180,510	210,265,569
Corectie eroare (neta de taxe)	-	-	-	-	-	(2,936,575)	(2,936,575)	(430,393)	(3,366,968)
Total capitaluri proprii corectat la inceputul anului	5,536,271	(2,699,804)	75,959,199	13,406,769	95,302,534	(3,356,485)	184,148,483	22,750,118	206,898,601
Recunoasterea de alte rezerve in scopuri fiscale	-	-	-	661,005	-	(661,005)	-	-	-
Recunoasterea altor rezerve	-	-	-	14,659,044	182,206	(14,659,044)	182,206	-	182,206
Majorare de capital social prin incorporarea rezervelor	27,681,352	-	(27,681,352)	-	-	-	-	-	-
Crestere in prime ca urmare a diferentiei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Achizitie de participatii aditionale	-	-	-	-	-	(2,324,748)	(2,324,748)	(1,475,933)	(3,800,681)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	-	-	(701,987)	(701,987)
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI	-	2,033,180	-	-	-	-	2,033,180	-	2,033,180
Crestere in prime ca urmare a diferentiei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului	-	-	531,542	-	-	-	531,542	-	531,542
Total rezultat global	-	-	-	-	-	56,702,860	56,702,860	7,060,824	63,763,684
Impozit amanat pentru alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	56,702,860	56,702,860	7,060,824	63,763,684
Sold la 31 decembrie 2020	33,217,623	(666,624)	48,809,388	28,726,817	95,484,740	35,701,579	241,273,524	27,633,022	268,906,545

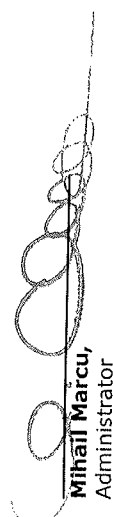

Mihail Marcu,
Administrator

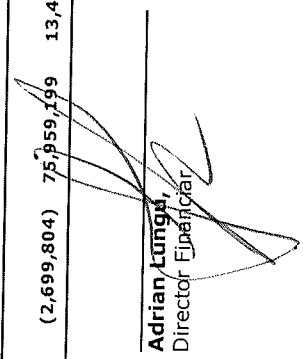

Adrian Lungu,
Director Financiar

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situatii financiare consolidate.

GRUPUL MED LIFE
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Platit, inregistrat dupa finalul anului	Platit, inregistrat dupa finalul anului	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat reportat	Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	Interese care nu controleaza	Total capitaluri
Sold la 31 decembrie 2019	5,023,000	513,271	5,536,271	(6,056,105)	75,959,199	11,644,268	82,261,841	(9,994,660)	159,350,814	19,522,088	178,872,902
Recunoasterea de alte rezerve in scopuri fiscale	-	-	-	-	-	1,762,501	-	(1,762,501)	-	-	-
Recunoasterea rezervelor legale	-	-	-	-	-	-	13,040,693	-	13,040,693	-	13,040,693
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI	-	-	-	4,011,738	-	-	-	-	4,011,738	-	4,011,738
Crestere din reevaluarea actiunilor proprii	-	-	-	(655,438)	-	-	-	-	(655,438)	-	(655,438)
Crestere in ceea ce priveste interesele care nu controleaza ca rezultat al combinarilor de intreprinderi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,279,703	2,279,703
Achizitie de participatii aditionale	-	-	-	-	-	-	-	(5,761,167)	(5,761,167)	(2,039,185)	(7,800,352)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(186,698)	(186,698)
Achizitii de actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	-	14,161,843	14,161,843	3,174,209	17,336,052
Impozit amanat pentru alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul anului curent *corectat	-	-	-	-	-	-	-	14,161,843	14,161,843	3,174,209	17,336,052
Sold la 31 decembrie 2019	5,023,000	513,271	5,536,271	(2,699,804)	75,959,199	13,406,769	95,302,534	(3,356,485)	184,148,483	22,750,118	206,898,601


Mihail Marcu,
Administrator


Adrian Lungu,
Director Financiar

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

1. DESCRIEREA ACTIVITATII

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 Bucuresti, Brasov, Braila, Sibiu, Cluj, Timisoara, Iasi, Galati si Constanta.

Grupul Medlife ofera o gama variata de servicii medicale avand deschise 22 hiperclinici in Bucuresti, Timisoara, Brasov, Arad, Iasi, Galati, Craiova, Braila, Sibiu, Cluj si Constanta, o hiperclinica inaugurata recent la Oradea, 56 de clinici, 10 spitale - localizate in Bucuresti, Arad, Sibiu si Brasov, 36 laboratoare, 10 farmacii si 12 clinici dentare. Grupul are mai mult de 130 de parteneri reprezentati prin clinici private in Romania.

Medlife este unul dintre cei mai mari prestatori de servicii medicale din Romania, detinand o cota semnificativa de piata la nivel national. Medlife are sediul social in Bucuresti, Calea Grivitei nr 365.

Firma mama este Medlife.

Detaliile privind subsidiarele Societății-mamă la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2019 sunt prezentate mai jos:

	Numele subsidiarei	Activitatea principala	Locul de functionare	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
1	Policlinica de Diagnostic Rapid SA	Servicii medicale	Brasov, Romania	83.01%	83.01%
2	Medapt SRL (indirect)	Servicii medicale	Brasov, Romania	83.01%	83.01%
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	73%	61%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	73%	61%
11	Bactro SRL (indirect)	Servicii medicale	Deva, Romania	73%	61%
12	Transilvania Imagistica SA (indirect)	Servicii medicale	Oradea, Romania	73%	61%
13	Biofarm Farmec SRL (indirect)	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
14	RUR Medical SA (indirect)	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	83.01%	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%

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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	100%	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 anul 2021 si vor fi consolidate incepand cu anul 2021.

GRUPUL MED LIFE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

2. ADOPTAREA STANDARDERELOR 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 3 „Combinări de întreprinderi” - Definiția unei afaceri** - adoptat de UE la 21 aprilie 2020 (în vigoare pentru combinațiile de întreprinderi pentru care data achiziției este la sau după începutul primei perioade de raportare anuală care începe la sau după 1 ianuarie 2020 și la achizițiile de active care au loc la începutul perioadei respective sau după aceasta),
- **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),
- **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, cu excepția concesiunilor de închiriere legate de Covid-19.

* În mai 2020, IASB a emis concesiile de chirie legate de Covid-19 (Amendament la IFRS 16) care oferă o relaxare practică locatarilor în contabilizarea concesiunilor de chirie care apar ca o consecință directă a COVID-19, prin introducerea unui instrument practic la IFRS 16 Expedientul permite practic unui locatar să aleagă să nu evalueze dacă o concesiune de chirie legată de COVID19 este o modificare a leasingului. Un locatar care face această alegere trebuie să ia în considerare orice modificare a plăților de leasing care rezultă din concesiunea de chirie aferentă COVID-19 în același mod în care ar contabiliza modificarea aplicând IFRS 16 dacă modificarea nu ar fi o modificare a leasingului.

Opțiunea practică se aplică numai concesiunilor de închiriere care apar ca o consecință directă a COVID-19 și numai dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- a) Modificarea plăților de leasing are ca rezultat o contraprestație revizuită pentru leasing care este în mod substanțial aceeași sau mai mică decât contraprestația pentru leasingul imediat anterior schimbării;
- b) Orice reducere a plăților de leasing afectează numai plățile datorate inițial la 30 iunie 2021 sau înainte (o concesiune de chirie îndeplinește această condiție dacă are ca rezultat plăți de leasing reduse la sau înainte de 30 iunie 2021 și creșterea plăților de leasing care se extind după 30 iunie 2021); și
- c) Nu există nicio modificare substanțială a altor termeni și condiții ale contractului de închiriere.

În exercițiul financiar curent, Grupul a aplicat modificarea IFRS 16 (emisă de IASB în mai 2020) înainte de data intrării sale în vigoare.

Opțiunea practică a fost aplicată tuturor concesiunilor de chirie eligibile primite pentru clădiri. Conducerea a ales să nu aplice oportunitatea practică pentru concesiunile de chirie primite pentru vehicule. Vă rugăm să consultați Nota 16 pentru impactul recunoscut în profit sau pierdere care rezultă din concesiunile de chirie la care Grupul (locatarul) a aplicat oportunitatea practică.

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:

GRUPUL MED LIFE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** – Prolungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 – adoptată de către UE pe 16 decembrie 2020 (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 IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** - Trimitere la cadrul conceptual cu modificări la IFRS 3 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior),
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în asociații și întreprinderi mixte”** - Vânzarea sau contribuția activelor între un investitor și asociatul sau asocierea în participație și alte modificări (data efectivă amânată pe termen nelimitat până la metoda echității a fost încheiată),
- **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.

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.

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

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

3.1 Declarația de conformitate

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

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare consolidate anuale ale Grupului 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 consolidate 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 consolidate 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 consolidate au fost întocmite pentru a servi Grupului Med Life drept situații financiare statutare.

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

3.3 Continuitatea activității

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

În scopul evaluării lichidității și continuității activității, Grupul a modelat scenarii care să reflecte ipoteze adecvate în următoarea perioadă de 12 luni care servesc la informarea deciziilor luate de Grup cu privire la viitoare *cost-savings*, generarea de numerar, condițiile contractuale și nivelurile de investiții. Performanța financiară a Grupului pentru anul financiar 2021 în toate diviziile s-a bazat pe scenarii deja modelate.

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

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

- Toate planurile neurgente și lipsite de angajament care implicau utilizarea de capital au fost amânate sau reduse în primele luni ale pandemiei;
- Costurile administrative neesențiale în general și legate de proiecte specifice au fost amânate sau reduse;
- S-au luat măsuri pentru optimizarea în continuare a gestionării fondului de rulment;
- Plățile de amortizare a leasingului au fost amânate, acolo unde a fost posibil;
- Reducerea programului de lucru pentru personalul administrativ cheie de la 5 la 4 zile lucrătoare;
- Negocierea cu furnizorii „neesențiali” pentru Grup în vederea suspendării colaborării pentru o perioadă de timp definită.
- Conducerea grupului a reevaluat capacitatea de deservire a tuturor liniilor de afaceri și a adaptat infrastructura medicală la noile cerințe ale pieței. În acest sens, toate unitățile de afaceri au trecut printr-un proces de re poziționare pe piață care le-a permis să răspundă mai eficient nevoilor clienților ca urmare a schimbării abordării populației în raport cu serviciile medicale post Covid.

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Toate măsurile luate au fost decise având în vedere strategia Grupului de a se poziționa mai bine la toate noile schimbări ale pieței, 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 implementați alți pași de minimizare a riscului, cum ar fi reduceri suplimentare a costurilor fixe, scutiri 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 forțate să-și închidă operațiunile și personalul. În cadrul programului, companiile eligibile au putut solicita acest lucru, care a constatat într-o sumă de până la un nivel de 75% din salariul mediu pe economie, pentru a continua să plătească salarii lunare angajaților săi. Măsura luată de Grup a fost reducerea costurilor în legătură cu departamentele de asistență prin trimiterea de personal auxiliar în șomaj tehnic. Costurile au fost suportate de guvernul român până la un nivel de 75% din salariul mediu pe economie; pentru salariile care au depășit media pe economie, diferența a fost suportată de Grup. De asemenea, Grupul 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.

O altă măsură de sprijin în timpul stării de alertă a fost decontarea pentru cu paturi în unitatile medicale, pe baza relațiilor contractuale cu Casele Naționale de Asigurări de Sănătate a sumelor contractate și decontate din bugetul Fondului național unic de asigurări de sănătate sau din bugetul Ministerului Sănătății, indiferent de numărul de cazuri efectuate sau, după caz, la nivelul activității efectiv desfășurate în condițiile în care aceasta depășește nivelul contractat (Document nr. 195/2020, Capitolul III / Art. 17 / c).

Acești pași au oferit suport suplimentar analizei de lichiditate și scenariilor modelate.

În viitor, conducerea a evaluat continuitatea acestor măsuri și a inclus acest scenariu în modelarea financiară a Grupului, concluzionând că toate măsurile de reducere a costurilor pot fi reproduse pentru perioadele viitoare și vor continua să ajusteze marja în fluxurile de numerar ale Grupului.

Pe baza poziției financiare actuale a grupului și a scenariilor modelate, directorii au ajuns la concluzia că grupul 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 să adopte continuitatea activității baza contabilității în pregătirea situațiilor financiare.

3.4 Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate includ situațiile financiare ale Societății-mamă (Med Life S.A.) și ale entităților controlate de Societate (filialele sale). Controlul există atunci când Societatea are autoritatea de a governa politicile financiare și de exploatare ale entității respective în vederea obținerii de beneficii din activitățile acesteia.

Rezultatele filialelor obținute în timpul anului sunt incluse în situația consolidată a rezultatului global începând cu data efectivă a achiziției.

Dacă este necesar, situațiile financiare ale filialelor sunt ajustate pentru a pune în acord politicile lor contabile cu cele folosite de alte societăți membre ale Grupului.

Toate tranzacțiile, soldurile, veniturile și cheltuielile intra-grup sunt eliminate în întregime la momentul consolidării. Interesele minoritare în filiale sunt identificate separat de capitalurile proprii ale Grupului în acestea.

Interesele acționarilor minoritari sunt inițial evaluate la partea proporțională a intereselor minoritare a valorii juste a activelor nete identificabile ale entității dobândite.

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

3.5 Combinările de întreprinderi

Achizițiile de filiale și întreprinderi sunt contabilizate aplicând metoda achiziției.

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Plata pentru fiecare achiziție este evaluată la totalul valorilor juste (la data schimbului) ale activelor oferite, datorii suportate sau asumate și instrumentelor de capital emise de Grup în schimbul obținerii controlului asupra entității dobândite.

Activele identificabile, datoriile și datoriile contingente ale dobânditorului, care îndeplinesc condițiile de recunoaștere conform IFRS 3, sunt recunoscute la valoarea justă la data achiziției.

Fondul comercial este evaluat ca excesul sumei contravalorii transferate, valoarea oricaror interese care nu controlează în achiziție și valoarea justă a participăției în capitalurile proprii deținute anterior de către dobânditor (daca există), care depășește netul valorilor la data achiziției a activelor identificabile achiziționate și datoriile asumate. Dacă, după reevaluare, netul valorilor la data achiziției ale activelor identificabile achiziționate și ale datoriilor asumate depășește suma contravalorii transferate, suma oricaror interese care nu controlează din achiziție și valoarea justă a participăției în capitalurile proprii deținute anterior de către dobânditor (daca există), excesul este recunoscut imediat în profit sau pierdere drept câștig din cumpărare în condiții avantajoase.

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

Interesele care nu controlează constituie titluri de participare actuale și dau dreptul titularilor la o parte proporțională din activele nete ale entității în situația unei lichidări pot fi evaluate inițial la valoare justă sau la partea proporțională a intereselor minoritare din sumele recunoscute ale activelor nete identificabile ale entității dobândite. Baza evaluării este aleasă în funcție de tranzacție. Alte tipuri de interese minoritare sunt evaluate la valoarea justă sau, dacă este cazul, pe alte baze menționate în alte standarde IFRS.

3.6 Estimări și judecăți contabile

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS cere conducerii Grupului 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.

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 lungă 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 6 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 datoriile neperformante și îndoielnice de 10.8 milioane RON la 31 decembrie 2020.

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3.7 Valute

Moneda funcțională și de prezentare

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

Cursurile de schimb 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 pentru 100 HUF (31 decembrie 2019: 1.4459 RON pentru 100 HUF).

Cursurile medii de schimb pentru perioada de 12 luni 2020 au fost de 4.8276 RON pentru 1 EUR (12 luni 2019: 4.7454 RON pentru 1 EUR), respectiv 1.3777 RON pentru 100 HUF (12 luni 2019: 1.4589 pentru 100 HUF).

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

Profitul și pierderea suportate înainte de data achiziționării întreprinderilor în 2020 au fost eliminate.

3.8 Erori corectate

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

Implementarea IFRS 16

Având în vedere operațiunile sale mari și complexe, Grupul închiriază un număr semnificativ de active, inclusiv clădiri și terenuri pentru activități operaționale, echipamente medicale și vehicule. Perioadele contractuale diferă, în funcție de tipul de leasing și de activul închiriat.

Ca urmare a crizei pandemice, Grupul a început procesul de asigurare a facilităților 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 grup, atât în ceea ce privește prețurile, cât și siguranța mai mare a opțiunilor de extindere pentru contractele de leasing.

În plus, conducerea a decis să achiziționeze multe dintre locațiile sale închiriate anterior pentru a asigura creșterea Grupului în conformitate cu planul său strategic. Toate aceste aspecte au fost reflectate în 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 decizia unică a Grupului de a prelungi termenul de leasing, de la caz la caz.

La determinarea termenului de leasing, sunt luate în considerare toate faptele și circumstanțele care creează un stimulent economic pentru exercitarea unei opțiuni de prelungire sau pentru exercitarea unei opțiuni de reziliere.

Câștigurile de bază pe acțiune pentru anul precedent au fost, de asemenea, retratate. Valoarea corecției pentru câștigul de bază pe acțiune a fost o scădere de 0,02 RON pe acțiune. Pentru mai multe detalii, consultați Nota 17 - Rezultatul pe acțiune.

Compania a reclasificat, de asemenea, voucherele „Materna” din Numerar și echivalente de numerar la Alte active financiare datorită faptului că convertibilitatea lor în numerar depășește mai mult de trei luni, iar unele subvenții au fost reclasificate de la termen scurt la termen lung. Pentru mai multe detalii, a se vedea Nota 8 - Numerar și bănci.

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	January 1, 2019		January 1, 2019		31 decembrie 2019		2019	2020
	Restatements	* Restated	2019	Corectii	* Corectat			
ACTIVE								
ACTIVE IMOBILIZATE								
Fond comercial			82,378,647			96,007,730	-	147,256,824
Imobilizări necorporale			39,647,014			43,275,568	-	46,755,678
Imobilizări corporale			458,033,010			491,151,660	-	535,672,488
Drept de folosință	22,966,307	146,435,936	101,388,393	31,780,901	133,169,294	80,970,942	-	146,821,194
Alte active financiare	483,820	10,599,596	79,773,620	1,197,322	80,970,942			27,940,022
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	713,644,076	23,450,127	737,094,203	811,596,971	32,978,223	844,575,194		904,446,206
ACTIVE CIRCULANTE								
Stocuri			31,070,480			43,390,267	-	53,058,518
Creanțe			78,957,879			100,323,815	-	121,079,030
Alte active			13,117,114			20,770,400	-	15,822,146
Numerar și echivalente de numerar	(483,820)	33,722,339	38,886,218	(1,197,322)	37,688,896			81,970,397
			157,351,632	(483,820)	156,867,812	203,370,700	(1,197,322)	271,930,091
Active clasificate ca destinate vânzării			381,665			381,665	-	-
CHELTUIELI IN AVANS			6,186,462			7,224,106	-	7,117,566
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	163,919,759	(483,820)	163,435,939	210,976,471	(1,197,322)	209,779,149		279,047,657
TOTAL ACTIVE	877,563,835	22,966,307	900,530,142	1,022,573,442	31,780,901	1,054,354,343		1,183,493,863
CAPITALURI SI DATORII								
DATORII CURENTE								
Datorii comerciale	(9,226,106)	131,744,422	172,829,534	(7,696,106)	165,133,428			151,690,134
Descoperire de cont			30,911,018			29,011,944	-	27,127,907
Porțiunea curentă a datoriei din leasing financiar	(5,447,408)	36,696,515	46,742,639	(6,316,881)	40,425,758			41,166,069
Porțiunea curentă a datoriilor pe termen lung			23,162,490			24,802,015	-	46,436,217
Datorii cu impozitul pe profit curent			729,572			308,391	-	5,467,450
Provizioane			2,458,957			1,749,188	-	7,209,494
Alte datorii	(10,027,263)	27,578,281	65,134,937	(8,505,640)	56,629,297			35,230,733
Datorii asociate cu active destinate vânzării			458,785			363,318	-	-
TOTAL DATORII CURENTE	278,440,817	(24,700,777)	253,740,040	340,941,966	(22,518,627)	318,423,339		314,328,004
DATORII PE TERMEN LUNG								
Datorii din leasing financiar	28,413,715	145,214,124	99,007,320	42,058,425	141,065,745			147,097,180
Alte datorii pe termen lung	19,253,369	19,253,369	6,650,000	16,201,746	22,851,746			18,119,743
Datorii pe termen lung			287,013,365			345,952,241	-	414,696,592
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	403,813,774	47,667,084	451,480,858	451,609,561	58,260,171	509,869,732		579,913,515
Datorii cu impozitul amânat			16,436,342			(593,675)	-	20,345,799
TOTAL DATORII	698,690,933	22,966,307	721,657,240	812,307,873	35,147,869	847,455,742		914,587,319
CAPITALURI								
Capital emis			81,495,470			81,495,470	-	82,027,012
Acțiuni proprii	(6,056,105)	(6,056,105)	(2,699,804)		(2,699,804)			(666,624)
Rezerve			93,906,109			108,709,302	-	124,211,557
Rezultat reportat	(9,994,660)	(9,994,660)	(419,910)	(2,936,575)	(3,356,485)			35,701,579
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	159,350,814	-	159,350,814	187,085,058	(2,936,575)	184,148,483		241,273,524
Interese care nu controlează			19,522,088		(430,393)	22,750,118		27,633,021
TOTAL CAPITALURI	178,872,902	-	178,872,902	210,265,569	(3,366,968)	206,898,601		268,906,545
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	877,563,835	22,966,307	900,530,142	1,022,573,442	31,780,901	1,054,354,343		1,183,493,863

GRUPUL MED LIFE
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	12 luni incheiate la 31 decembrie,			2020
	2019	Corectii	2019 *Corectat	
CIFRA DE AFACERI				
Alte venituri operaționale	967,380,307	(0)	967,380,307	1,077,448,351
VENITURI OPERAȚIONALE	975,029,256	0	975,029,256	1,086,723,113
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(918,594,743)	909,005	(917,685,738)	(977,611,985)
PROFIT OPERAȚIONAL	56,434,513	909,005	57,343,518	109,111,128
Costul finanțării	(19,186,950)	(1,459,611)	(20,646,561)	(23,252,552)
Alte cheltuieli financiare	(8,164,408)	(3,410,038)	(11,574,446)	(7,307,417)
REZULTAT FINANCIAR	(27,351,358)	(4,869,649)	(32,221,007)	(30,559,969)
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	29,083,155	(3,960,643)	25,122,512	78,551,159
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(8,930,702)	593,675	(8,337,027)	(14,787,475)
REZULTAT NET	20,152,453	(3,366,968)	16,785,485	63,763,684
Proprietarilor Grupului	16,547,851	(2,936,575)	13,611,276	56,702,860
Intereselor care nu controlează	3,604,602	(430,393)	3,174,209	7,060,824
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE				
Câștig/pierdere rezultat/a din reevaluarea acțiunilor proprii	655,437	0	655,437	-
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	(104,870)	0	(104,870)	-
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL	550,567	0	550,567	-
Total alte elemente de rezultat global atribuibile	-	-	-	-
Proprietarilor Grupului	550,567	0	550,567	-
Intereselor care nu controlează	-	-	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL	20,703,020	(3,366,968)	17,336,052	63,763,684
Total rezultat global atribuibil:				
Proprietarilor Grupului	17,098,419	(2,936,576)	14,161,843	56,702,860
Intereselor care nu controlează	3,604,602	(430,393)	3,174,209	7,060,824

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Perioada incheiata la 31 decembrie			2020
	2019	Corectii	2019 *Corectat	
Profit inainte de impozitare	29,083,155	(3,960,643)	25,122,512	78,551,159
Ajustari pentru:				
Depreciere	93,303,786	(2,822,710)	90,481,076	102,897,388
Vanzarea subsidiarelor	-	-	-	-
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(709,768)	-	(709,768)	5,460,306
Venituri din dobanzi	(69,900)	-	(69,900)	(50,893)
Cheltuiala cu dobanda	19,186,950	1,459,611	20,646,561	23,252,552
Dividende	-	-	-	-
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(1,270,169)	102,694	(1,167,475)	10,888,049
Reduceri financiare	5	-	5	-
Alte venituri nemonetare	(5,503,274)	1,714,122	(3,789,152)	(3,712,076)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	8,299,783	960,330	9,260,113	7,392,342
Fond comercial negativ rezultat in urma achizitiilor	-	-	-	90,706
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	142,320,568	(2,546,597)	139,773,971	224,769,532
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creante	(15,999,381)	(816,196)	(16,815,577)	(35,539,764)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri	(2,044,361)	-	(2,044,361)	(9,968,002)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(725,989)	-	(725,989)	1,018,264
Cresteri/(descresteri) de datorii	9,494,857	2,449,708	11,944,565	(19,743,767)
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	(9,274,874)	1,633,512	(7,641,362)	(64,233,268)
Numerar generat din exploatare	133,045,694	(913,085)	132,132,609	160,536,264
Impozit pe profit platit	(6,134,448)	-	(6,134,448)	(9,716,112)
Dobanzi platite	(16,340,776)	(3,173,733)	(19,514,509)	(22,207,210)
Dobanzi primite	69,899	-	69,899	50,893
Numerar net generat din activitati de exploatare	110,640,369	(4,086,818)	106,553,551	128,663,835
Investitii in combinari de intreprinderi	(53,182,778)	(0)	(53,182,778)	(23,769,813)
Achizitii aditionale de participatii	(1,532,500)	-	(1,532,500)	-
Achizitii de imobilizari necorporale	(3,020,776)	-	(3,020,776)	(5,962,689)
Achizitii de imobilizari corporale	(50,681,033)	-	(50,681,033)	(83,116,171)
Numerar net folosit in activitatea de investitii	(108,417,087)	(0)	(108,417,087)	(112,848,673)
Crestere de imprumuturi	63,121,293	-	63,121,293	101,692,813
Rambursari de imprumuturi	(14,533,110)	-	(14,533,110)	(25,118,546)
Plati pentru leasing	(43,688,594)	3,373,316	(40,315,278)	(43,857,062)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	(186,698)	-	(186,698)	(701,987)
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	(2,256,114)	0	(2,256,114)	(3,548,879)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	2,456,777	3,373,316	5,830,093	28,466,339
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar	4,680,059	(713,502)	3,966,557	44,281,501
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	34,206,159	(483,820)	33,722,339	37,688,896
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	38,886,218	(1,197,322)	37,688,896	81,970,397

3.9 Fondul comercial

Fondul comercial rezultat la momentul achiziției unei întreprinderi este evaluat la costul stabilit la data achiziției întreprinderii (a se vedea pct. 3.5 de mai sus), minus pierderile din depreciere acumulate, dacă există.

În scopul efectuării de teste de depreciere, fondul comercial este alocat fiecărei unități generatoare de numerar a Grupului (sau fiecărui grup de unități generatoare de numerar) care se estimează că va beneficia

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

de combinare.

Unitatea generatoare de numerar căreia i s-a alocat fondul comercial este testată anual în scopuri de depreciere, sau ori de câte ori există indicii că unitatea poate suferi deprecieri. Dacă valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea sa contabilă, pierderea din depreciere este alocată în primul rând pentru a reduce valoarea contabilă a oricărui fond comercial alocat unității și apoi celorlalte active ale unității proporțional cu valoarea contabilă a fiecărui activ din unitate. Orice pierdere din depreciere aferentă fondului comercial este recunoscută direct în contul de profit și pierdere în situația consolidată a rezultatului global/contul de profit și pierdere consolidat. Pierderea din depreciere recunoscută pentru fondul comercial nu este reluată în perioadele ulterioare.

La cedarea unității generatoare de numerar în cauză, valoarea atribuibilă a fondului comercial este inclusă în stabilirea profitului sau pierderii la cedare.

3.10 Active imobilizate deținute în vederea vânzării

Activele imobilizate și grupurile destinate cedării sunt clasificate ca active deținute în vederea vânzării dacă valoarea contabilă va fi recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare mai degrabă decât prin utilizare continuă. Această condiție este considerată îndeplinită numai când vânzarea este foarte probabilă iar activul imobilizat (sau grupul destinat cedării) este disponibil pentru vânzare imediată în condiția în care se află. Conducerea trebuie să-și ia angajamentul în vederea vânzării, care ar trebui să fie recunoscută drept vânzare completă în termen de un an de la data clasificării.

Atunci când Grupul se angajează pentru un plan de vânzare care implică pierderea controlului asupra unei filiale, toate activele și datoriile filialei respective sunt clasificate ca active deținute în vederea vânzării atunci când sunt îndeplinite criteriile descrise mai sus, indiferent dacă Grupul va menține un interes minoritar în fosta filială ulterior vânzării.

Activele imobilizate și grupurile destinate cedării clasificate ca active deținute în vederea vânzării sunt evaluate la minimumul dintre valoarea lor contabilă anterioară și valoarea justă, minus costurile de vânzare.

3.11 Imobilizări corporale

Terenurile și construcțiile deținute în vederea vânzării pentru furnizarea 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 din depreciere ulterioare acumulate.

Valoarea terenurilor și construcțiilor deținute prezentate în prezentele situații financiare consolidate 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 Grupul prezintă terenurile și construcțiile la valoarea justă în situațiile financiare consolidate.

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 Grupului. 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.

Activele aflate în construcție sunt înregistrate la cost, mai puțin pierderile acumulate din depreciere și 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:

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

3.12 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.

3.13 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 Grupului sunt reprezentate de licențe software, care sunt amortizate prin metoda liniară pe o perioadă de trei ani.

Imobilizările necorporale cu durată de viață nedeterminată, cum ar fi mărcile comerciale, listele de clienți, avantajele contractuale, care sunt achiziționate separat, sunt înregistrate la cost minus pierderile din depreciere acumulate.

Active necorporale achiziționate într-o combinare de întreprinderi

Activele necorporale achiziționate printr-o combinare de întreprinderi și recunoscute separat de fondul comercial sunt inițial recunoscute la valoarea justă de la data achiziției (care este considerată cost). Ulterior recunoașterii inițiale, activele necorporale achiziționate printr-o combinare de întreprinderi sunt raportate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate, pe aceeași bază ca activele necorporale achiziționate separat.

De-recunoașterea activelor necorporale

Un activ necorporal este de-recunoscut în momentul cedării sau când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea acestuia. Câștigurile sau pierderile care decurg din de-recunoașterea unui activ necorporal, evaluate ca diferența dintre câștigurile nete din cedare și valoarea contabilă a activului, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când activul este de-recunoscut.

Deprecierea altor active corporale și necorporale decât fondul comercial

La data fiecărei raportări, conducerea Grupului 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, Grupul 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 grupului 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 cu durate de viață nedefinite și 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 maximul 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

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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 reevaluat, caz în care reluarea pierderii din depreciere este înregistrată ca o creștere din reevaluare.

3.14 Investiții în filiale

Filiarele sunt entități, inclusiv entități necorporative cum ar fi parteneriatul, care sunt controlate de o altă entitate (cunoscută ca societatea-mamă). Controlul reprezintă capacitatea Grupului de a conduce politicile financiare și operaționale ale unei societăți pentru a obține beneficii din activitatea ei.

O societate-mamă va prezenta situațiile financiare consolidate în care-și consolidează investițiile în conformitate cu IAS 27 Situații financiare consolidate și individuale.

3.15 Investiții în entități asociate

O entitate asociată este o entitate, asupra căreia Grupul are o influență semnificativă și care nu este nicio filială a acestuia, niciun interes într-o asocieră în participație. Influența semnificativă este capacitatea de a participa la luarea deciziilor de politică financiară și de exploatare a entității în care s-a investit, dar fără a avea control sau control comun asupra acestor politici.

Rezultatele și activele și datoriile entităților asociate sunt incluse în situațiile financiare consolidate aplicând metoda punerii în echivalență, cu excepția cazului în care investiția este clasificată ca deținută în vederea vânzării, caz în care este contabilizată în conformitate cu IFRS 5 Active imobilizate deținute în vederea vânzării și Activități Întrerupte. Potrivit metodei punerii în echivalență, investițiile în entitățile asociate sunt înregistrate în situația consolidată a poziției financiare la cost, ajustate la modificările ulterioare achiziției în partea Grupului în activele nete ale entității asociate, minus deprecierea valorii investițiilor individuale.

Pierderile unei entități asociate care depășesc interesul deținut de Grup în acea entitate asociată (care include orice interese pe termen lung care, în fond, fac parte din investiția netă a Grupului în entitatea asociată) sunt recunoscute numai în măsura în care Grupul are obligații legale sau implicite sau a efectuat plăți în numele entității asociate. Orice cost de achiziție care depășește partea Grupului în valoarea justă netă a activelor identificabile, a datoriilor și a datoriilor contingente ale entității asociate recunoscute la data achiziției este recunoscut ca fond comercial. Fondul comercial este inclus în valoarea contabilă a investiției și este testată pentru depreciere ca parte din investiția respectivă. Partea Grupului din valoarea justă netă a activelor identificabile, a datoriilor și a datoriilor contingente care depășește costul de achiziție în urma reevaluării, este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere. Când o entitate din grup tranzacționează cu o entitate asociată din Grup, profiturile și pierderile sunt eliminate pe măsura interesului Grupului în entitatea asociată respectivă.

3.16 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la minimumul dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul stocurilor cuprinde toate costurile suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent, 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. Grupul aplică metoda FIFO ca metodă de evaluare a costurilor.

3.17 Creanțele comerciale

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

Grupul recunoaște un provizion pentru pierderile din creanțele comerciale. Valoarea pierderilor preconizate este actualizată la fiecare dată de raportare pentru a reflecta modificările riscului de credit de la recunoașterea inițială a instrumentului financiar respectiv.

Pierderile de credit preconizate sunt estimate utilizând o matrice de provizioane bazată pe date istorice a pierderii de credit a grupului, ajustată pentru factorii specifici ai creanțelor, condițiile economice generale și pentru evaluare a direcției curente și prognozate a condițiilor la data raportării, inclusiv valoarea în timp

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

a banilor.

Politica de reluare a provizioanelor

Grupul anulează 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 anulate pot face obiectul unor activități de executare în conformitate cu procedurile de recuperare ale Grupului Med Life, luând în considerare consultanța juridică, dacă este cazul. Orice recuperări efectuate sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Evaluarea și recunoașterea pierderilor anticipate de creanțe

Evaluarea pierderilor anticipate din creanțe este legată de probabilitatea de neplată. Evaluarea probabilității de neîndeplinire a obligațiilor de plată se bazează pe date istorice ajustate, bazate pe informații previzionate, așa cum este descris mai sus. În ceea ce privește expunerea la neplată, pentru activele financiare, aceasta este reprezentată de valoarea contabilă brută activului la data raportării.

Pentru activele financiare, pierderea preconizată este estimată 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. Grupul 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.

3.18 Numerar si 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.

3.19 Subvenții guvernamentale

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

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute la valoarea lor justă atunci când există o asigurare rezonabilă că subvenția va fi primită și Grupul va respecta toate condițiile anexate.

Subvențiile guvernamentale legate de costuri sunt amânate și recunoscute în profit sau pierdere pe perioada necesară pentru a le compara cu costurile pe care sunt destinate să le compenseze. Alternativ, acestea sunt deduse în raportarea cheltuielilor aferente.

Subvențiile guvernamentale referitoare la achiziționarea de imobilizări corporale sunt incluse în situația consolidată a poziției financiare ca venituri amânate și sunt creditate în profit sau pierdere în mod liniar pe durata de viață preconizată a activelor aferente.

3.20 Instrumente financiare

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

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

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.

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Costurile de tranzactionare atribuite direct achizitiei de active sau datorii financiare evaluate la valoarea justa prin situatia profitului sau pierderii sunt recunoscute imediat in situatia profitului sau pierderii.

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

Metoda dobânzii efective este o metodă de calcul al costului amortizat al unei datorii financiare și alocării cheltuielilor cu dobânzile (sau veniturilor) pe perioada relevantă. Rata efectivă a dobânzii este rata care scade exact plățile viitoare estimate în numerar (inclusiv toate comisioanele și punctele plătite sau primite care fac parte integrantă a ratei dobânzii efective, a costurilor de tranzacție și a altor prime sau reduceri) pe durata așteptată a datoriei financiare (sau activ) sau (după caz) o perioadă mai scurtă, la costul amortizat al unei datorii financiare (sau activ).

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.

Instrumentele de datorie 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 datorie și alocării veniturilor din dobânzi pe perioada relevantă.

Pentru activele financiare, altele decât cele depreciate (adică 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), cu excepția pierderilor 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 suma 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 **deprecierei activelor financiare** este prezentată în nota 3.17

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Derecunoasterea activelor financiare

Grupul derecunoaște un activ financiar numai în momentul expirării drepturilor contractuale la fluxurile de trezorerie din activ sau atunci când transfera activul financiar și în mod semnificativ, toate riscurile și avantajele proprietății asupra activului către o altă entitate. În cazul în care Medlife nu transfera 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 datorie 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 Grup sunt recunoscute la încasări, fără costurile directe de emisiune.

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

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 cost amortizat

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

Metoda dobânzii efective este o metodă 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 punctele platite 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 (dacă este cazul) pe o perioadă mai scurtă, la costul amortizat al unei datorii (activ) financiare.

Castiguri sau pierderi din diferențe 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

Grupul derecunoaște datoriile financiare atunci când și numai când obligațiile Grupului sunt îndeplinite,

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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, fara 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. Taxele plătite la semnarea facilităților de împrumut sunt recunoscute ca costurile 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 plata 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 carea 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 Grupul are dreptul necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin 12 luni după perioada de raportare.

Costurile îndatorării

Costurile generale și specifice de împrumut care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau realizării unui activ eligibil sunt valorificate în perioada de timp necesară pentru finalizarea și pregătirea activului pentru utilizarea sau vânzare. Activele eligibile sunt active care necesită o perioadă substanțială de timp pentru a fi pregătite pentru utilizare sau vânzare.

Venituri din investiții obținute din investiția temporară a unor împrumuturi specifice, se scad din costurile îndatorării eligibile pentru capitalizare.

Alte costuri de împrumut sunt cheltuite în perioada în care sunt suportate.

3.21 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.

GRUPUL MED LIFE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

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

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

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.

3.22 Capitalul social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capital propriu. Dividendele la acțiunile ordinare sunt recunoscute în capitalul propriu în perioada în care sunt declarate.

3.23 Primele de capital

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

3.24 Rezerve din reevaluare

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

3.25 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute în bilanț atunci când pentru Grup 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.

3.26 Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute pe baza plăților pe care Grupul a 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.

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

Activitățile de bază ale Grupului 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 coroporate.

Modelul de afaceri și venituri al Grupului 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

GRUPUL MED LIFE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

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 Grupul 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 Grupul 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 Grupului 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 imagistica oferite de Grup către alți clienți decât pacienții spitalizați fac parte din această linie de afaceri. Clinicile Grupului oferă o gamă largă de servicii furnizate în principal în două formate:

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

• Stomatologii

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

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

• Laboratoare

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

O excepție este atunci când Grupul oferă teste de laborator angajaților altor companii și veniturile sunt recunoscute la sfârșitul lunii, când Grupul 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.

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

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

Activele și pasivele contractului

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

O datorie contractuală (venit amânat) este obligația de a transfera servicii către un client pentru care Grupul a primit contraprestații de la client. În cazul în care clientul plătește o contraprestație înainte ca Grupul să transfere serviciile către client, o datorie contractuală este recunoscută atunci când plata este efectuată sau plata este datorată (oricare dintre acestea este mai devreme). Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri atunci când Grupul funcționează conform termenilor contractuali. Datoriile contractuale sunt prezentate în cadrul datoriilor comerciale și altor datorii (nota 11 - Datorii) în bilanțul contabil al grupului.

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

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

3.27 Beneficiile angajaților

Beneficiile angajaților

În cursul activității, Grupul 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 Grupului sunt membri ai planului de pensii al statului român. Grupul nu operează niciun alt plan de pensii.

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Schema de bonusare

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

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

3.28 Parti afiliate

Relațiile dintre entități din Grup sunt speciale atunci când una dintre părți are capacitatea de a controla direct sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte, prin utilizarea dreptului de proprietate, a drepturilor contractuale, a relațiilor de familie sau a oricărui alt mijloc.

Părțile asociate includ, de asemenea, persoane fizice care sunt principalii proprietari, fac parte din conducere sau sunt membri ai Consiliului de Administrație al grupului, precum și membrii familiilor lor.

Prezentele situații financiare consolidate au fost întocmite pe baza faptului că părțile au încheiat tranzacții în condiții de concurență liberă cu entitățile din cadrul grupului și conform prețurilor stabilite obiectiv.

3.29 Valoarea justa

Asa cum este prezentat în politicile contabile precedente, anumite politici contabile ale Grupului 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, Grupului folosește pe cât posibil valori de piață observabile. Valorile juste sunt clasificate pe mai multe niveluri în ierarhia valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite în tehnicile de evaluare, după cum urmează:

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

Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos.

Valoarea justă a fost evaluată pentru terenurile și clădirile deținute la 31 decembrie 2016 pe baza rapoartelor unor evaluatori independenți. Valoarea justă a clădirilor s-a bazat pe metoda costului de înlocuire.

3.30 IAS 29 - Contabilitatea în economiile hiperinflationiste

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 hiperinflationistă. 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.

3.31 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:

- (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

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

segmentului și pentru a evalua performanța acestuia și

- (c) pentru care sunt disponibile informații financiare separate.

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

Pentru a permite utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze natura și efectele financiare ale afacerii, Grupul a decis să prezinte structura veniturilor în funcție de liniile de business.

3.32 IFRS 16 - Contracte de leasing

Grupul 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 locatar.

Grupul 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 indicii sau rata la data de începere;
- Prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare dacă compania este în mod rezonabil sigură că va exercita acea opțiune;
- Plăți de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, în cazul în care termenul de leasing reflectă societatea care exercită această opțiune; 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 locatarul individual ar trebui să o plătească pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare similară activului de drept, de utilizare într-un mediu economic cu termeni, securitate și condiții similare. Pentru a determina rata de împrumut incrementală, compania folosește finanțarea recentă a terților primită de locatar ca punct de plecare și ajustează rata pentru a reflecta modificările condițiilor de finanțare de la primirea finanțării terțe.

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

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

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

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

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

- Valoarea evaluării inițiale a datoriei de leasing;

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

- 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

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

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

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

Evenimente ulterioare

Efectul evenimentelor ulterioare semnificative, după perioada de raportare, care furnizează informații suplimentare cu privire la poziția financiară a Grupului 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.

3.33 Rezultatul de baza pe acțiune

Rezultatul de bază pe acțiune se calculează prin împărțirea:

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

3.34 Judecati contabile esentiale si principalele surse ale incertitudinii de estimare

În aplicarea politicilor contabile ale Grupului, care sunt descrise în nota 3, conducerea este obligată să implice rationamente 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.

Rationamente în aplicarea politicilor contabile ale Grupului

Următoarele rationamente, 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 Grupului și care au cel mai semnificativ efect asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare.

Rationamente în evaluarea deprecierei activelor financiare

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

A se vedea Nota 3.14 - Investiții în filiale.

Judecăți critice în evaluarea deprecierei activelor non-financiare

A se vedea Nota 5 - Imobilizări corporale și necorporale.

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Rationamente în determinarea valorii juste a terenurilor și clădirilor

Grupul 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.

Rationamente în evaluarea recunoașterii veniturilor

A se vedea Nota 3.25 - Recunoașterea veniturilor.

Rationamente în determinarea termenului de leasing

La stabilirea termenului de leasing, conducerea ia în considerare toate indiciile și circumstanțele care creează un stimulente 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), societatea 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, Grupul ia în considerare alți factori, inclusiv duratele istorice ale leasingului, costurile și întreruperea activității necesare pentru înlocuirea activului închiriat.
- În cazul în care Grupul consideră că o parte din contractul de închiriere va fi reziliat mai devreme, 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 societatea 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.

Rationamente în determinarea controlului asupra subsidiarelor

Nota 27.1 descrie că Grupul a achiziționat 4 companii în decembrie 2020, dar controlul asupra lor nu a fost obținut.

Compania a evaluat dacă are sau nu controlul asupra companiilor achiziționate analizând dacă are abilitatea practică de a direcționa activitățile relevante ale acestora. După evaluare, Grupul a concluzionat că nu poate direcționa activitățile relevante ale companiilor noi achiziționate și, prin urmare, Grupul nu deține controlul asupra acestora la 31 decembrie 2020.

Factori-cheie ale incertitudinii de estimare

Calculul ajustării de creanțe

Grupul recunoaște întotdeauna pierderile de credit așteptate pentru creanțele comerciale și activele contractuale. Pierderile de credit preconizate pentru acest activ financiar sunt estimate utilizând o matrice de provizioane bazată pe experiența istorică a pierderii de credit a Grupului, ajustată pentru factorii specifici debitorilor, condițiile economice generale și o evaluare a direcției curente, precum și a previziunii condițiilor la data raportării, inclusiv valoarea timpului banilor, după caz.

În determinarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor, conducerea încorporează informații anticipative, exercită judecată profesională și folosește estimări și ipoteze. Estimarea pierderilor de risc de credit preconizate a presupus prognozarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru următorii 2 ani. Mai multe detalii cu privire la ipotezele, scenariile utilizate și ponderile atribuite fiecărui scenariu pot fi găsite în Nota 7 - Creanțe.

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

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

4. FOND COMERCIAL

Grupul inregistreaza fond comercial rezultat din combinarile de intreprinderi.
Fondul comercial inregistrat la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 este prezentat mai jos:

	31 decembrie	31 decembrie
	2020	2019
Grupul Policlinica de Diagnostic Rapid	11,281,899	11,281,899
Pharmalife Med SRL	138,997	138,997
Grupul Accipiens	10,853,416	10,853,416
Biotest Med SRL	215,289	215,289
Vital Test SRL	-	90,706
Centrul Medical Sama SA	1,492,537	1,492,537
Ultratest Craiova SA	9,807	9,807
Bactro	68,393	68,393
Diamed Center SRL	2,646,208	2,646,208
Prima Medical SRL	1,422,493	1,422,493
Stem Cells Bank SA	1,217,669	1,217,669
Dent Estet Clinic SA	7,576,551	7,576,551
Centrul Medical Panduri SA	6,979,272	6,979,272
Almina Trading SRL	6,354,631	6,354,631
Anima Specialty Medical Services SRL	12,863,892	12,863,892
Valdi Medica SRL	2,824,203	2,824,203
Clinica Polisano SRL	4,070,023	4,070,023
Ghencea Medical Center	4,693,895	4,693,895
Grupul Solomed	6,066,602	6,066,602
Sfatul medicului	1,503,438	1,503,438
Transilvania Imagistica	8,726	8,726
Badea Medical	1,881,349	1,881,349
RMC Ungaria	8,452,114	8,452,114
Oncoteam Diagnostic	1,366,312	1,366,312
Altele	1,929,308	1,929,308
Spital Lotus SRL	25,670,864	-
Grupul Micromedica	25,653,196	-
Laborator Maricor SRL	15,740	-
TOTAL	147,256,824	96,007,730

Miscarea in perioada in ceea ce priveste fondul comercial

	31 decembrie	1 ianuarie
	2020	2020
Sold initial la inceputul anului	96,007,730	82,378,647
Fond comercial recunoscut in timpul perioadei	51,339,800	13,629,083
Depreciere	(90,706)	-
TOTAL	147,256,824	96,007,730

In timpul anului incheiat la 31 decembrie 2020 Grupul a obtinut controlul asupra mai multor societati si a recunoscut fond comercial in suma de 51.339.800 RON. Pentru mai multe detalii privind combinarile de intreprinderi care au avut loc in perioada de doisprezece luni incheiata la 31 decembrie 2020 si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019 a se vedea nota 25.

Conducerea efectuează teste de depreciere anual sau ori de câte ori există indicii de depreciere, pentru a evalua recuperabilitatea valorii contabile a fondului comercial.

Valoarea recuperabilă este determinată utilizând valoarea justă minus costul de cedare IAS36 (134) (c). Conducerea a determinat valoarea recuperabilă a 24 de unitati generatoare de numerar evaluând valoarea justă minus costul de cedare a activelor subiacente. Evaluarea este considerată a fi nivelul 3 în ierarhia valorii juste datorită intrărilor neobservabile utilizate în evaluare. Aceste teste sunt efectuate folosind modele bazate pe fluxurile de trezorerie.

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

GRUPUL MED LIFE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

- 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 fondul comercial. A fost identificată o depreciere de fond comercial la 31 decembrie 2020 în valoare de 90.706 RON. Valoarea contabilă acumulată la 31 decembrie 2020 era de 90.706 lei. Activitatea laboratorului Vital Test a fost transferată la MedLife S.A. Nu au existat modificări în tehnicile de evaluare comparativ cu anul precedent. Pierderea din depreciere este inclusă în cheltuielile administrative în Situația profitului sau pierderii.

Abordarea conducerii și ipotezele cheie utilizate pentru a determina fondul comercial al unităților generatoare de numerar au fost după cum urmează: pentru prognoza fluxului de numerar, abordarea conducerii au fost bugetele pe 5 ani pregătite de management și aprobate de Consiliul de Administrație. Pierderea din depreciere este inclusă în cheltuielile administrative din situația profitului sau pierderii.

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

La 31 decembrie 2020, imobilizările corporale și necorporale ale Grupului erau următoarele:
Pentru detalii privind intrările din combinații de întreprinderi – a se vedea nota 27.

	Imobilizări necorporale	Terenuri	Construcții	Masini si echipamente	Construcții în curs	Total
01 ianuarie 2020	90,407,188	29,353,962	348,065,764	437,799,343	19,940,484	925,566,742
Intrări	9,702,862	-	37,503,262	32,072,444	10,625,075	89,903,642
Transferuri	-	-	3,196,963	1,662,301	(4,859,264)	-
Ieșiri	(17,296)	-	(4,055)	(7,204,313)	(1,699,070)	(8,924,735)
Intrări din combinații de întreprinderi	3,773,097	2,338,215	71,691	31,309,240	-	37,492,243
Ieșiri din combinații de întreprinderi	-	-	-	-	-	-
Reevaluare	-	150,508	(499,835)	531,533	-	182,206
31 decembrie 2020	103,865,851	31,842,685	388,333,790	496,170,548	24,007,225	1,044,220,099

	Imobilizări necorporale	Terenuri	Construcții	Masini si echipamente	Construcții în curs	Total
Amortizare						
01 ianuarie 2020	47,131,621	84,120	83,514,570	260,409,202	-	391,139,513
Costul anului	9,963,555	-	13,898,022	42,371,980	-	66,233,557
Ieșiri	(9,573)	-	-	(7,746,206)	-	(7,755,779)
Intrări din combinații de întreprinderi	24,571	-	71,691	12,078,379	-	12,174,641
Ieșiri din combinații de întreprinderi	-	-	-	-	-	-
Reevaluare	-	-	-	-	-	-
Pierderi din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2020	57,110,173	84,120	97,484,283	307,113,355	-	461,791,932
Valori contabile nete						
01 ianuarie 2020	43,275,568	29,269,842	264,551,193	177,390,141	19,940,484	534,427,228
31 decembrie 2020	46,755,678	31,758,565	290,849,507	189,057,193	24,007,225	582,428,168

Amortizarea imobilizărilor necorporale este prezentată în linia de Cheltuieli de exploatare în situația Profitului sau pierderii.

GRUPUL MED LIFE

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

La 31 decembrie 2019, imobilizările corporale și necorporale ale Grupului erau următoarele:	Imobilizări necorporale	Terenuri	Construcții	Masini și echipamente	Construcții în curs	Total
01 ianuarie 2019	78,348,031	27,114,136	310,518,800	400,309,544	15,206,937	831,497,448
Intrări	9,499,086	-	18,461,338	34,857,632	13,680,009	76,498,066
Transferuri	-	-	8,671,989	274,473	(8,946,462)	-
Ieșiri	(158,806)	-	-	(4,575,732)	-	(4,734,538)
Intrări din combinări de întreprinderi	2,718,877	-	21,910	6,539,864	-	9,280,651
Ieșiri din combinări de întreprinderi	-	-	-	-	-	-
Reevaluare	-	2,239,826	10,391,727	393,563	-	13,025,116
31 decembrie 2019	90,407,188	29,353,962	348,065,764	437,799,343	19,940,484	925,566,742
Amortizare	Imobilizări necorporale	Terenuri	Construcții	Masini și echipamente	Construcții în curs	Total
01 ianuarie 2019	38,701,017	84,120	70,701,203	224,331,084	-	333,817,424
Costul anului	8,354,280	-	12,791,458	37,249,475	-	58,395,212
Ieșiri	(2,534)	-	-	(3,209,400)	-	(3,211,934)
Intrări din combinări de întreprinderi	78,858	-	21,910	2,038,044	-	2,138,811
Pierderi din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2019	47,131,621	84,120	83,514,570	260,409,202	-	391,139,513
Valori contabile nete	39,647,014	27,030,016	239,817,597	175,978,460	15,206,937	497,680,024
01 ianuarie 2019	43,275,568	29,269,842	264,551,193	177,390,141	19,940,484	534,427,228
31 decembrie 2019	43,275,568	29,269,842	264,551,193	177,390,141	19,940,484	534,427,228

Amortizarea imobilizărilor necorporale este prezentată în linia de Cheltuieli de exploatare în situația Profitului sau pierderii.

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca 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	31 decembrie	January 1,
	2020	2019	2019
Terenuri	4,705,086	4,705,086	4,705,086
Construcții	242,378,598	204,803,645	186,320,397
TOTAL	247,083,684	209,508,731	191,025,483

5.2. Active gajate ca garanții

Terenurile și construcțiile au fost gajate pentru a garanta împrumuturile Grupului (a se vedea Nota 14). Terenul și construcțiile au fost ipotecate pentru a garanta împrumuturile bancare. Grupul nu poate depune aceste active ca garanție pentru alte împrumuturi și nici să le vândă către alte entități. Următoarele garanții au fost solicitate:

- ipotecă imobiliară asupra terenului situat în Calea Grivitei nr 365 sector 1 București România (CF 201556) 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 Brașov str. Turnului nr. 5 – CF 127854.
- ipotecă imobiliară asupra terenului și a construcțiilor care formează Clinica și Spitalul Genesys situate în Arad str. Dr. Cornel Radu nr. 3 – CF 301842.
- ipotecă imobiliară asupra terenului și a construcțiilor situate în Craiova str. Infratirii nr. 5A – CF 204837.

GRUPUL MED LIFE
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5.3. Imobilizări necorporale

Valoare contabilă netă	31 decembrie	31 decembrie
	2020	2019
Costuri de înființare și dezvoltare	8,569	8,563
Listele de clienți	6,022,310	6,022,310
Avantaj contractual	4,992,463	4,992,463
Marcă comercială	21,713,819	18,076,219
Concesiuni, brevete, licențe, marci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	6,385,182	5,159,315
Alte imobilizări necorporale	7,633,335	9,016,697
TOTAL	46,755,678	43,275,567

Marca comercială utilizată pentru a identifica și distinge serviciile medicale, lista clienților, avantajele contractuale au o durată de viață utilă nedeterminată. Grupul intenționează să folosească aceste intangibile în mod continuu și dovezile susțin capacitatea sa de a face acest lucru. O analiză a pieței și a tendințelor concurențiale oferă dovezi că serviciile vor genera intrări nete de numerar pentru grup pe o perioadă nedeterminată. Prin urmare, necorporalele sunt contabilizate la cost fără amortizare, dar sunt testate pentru depreciere.

Durata de viață utilă pentru mărcile comerciale, listele clienților și avantajele contractuale nu poate fi estimată în mod rezonabil, deoarece intenționează să genereze beneficii viitoare pe perioada în care se așteaptă ca societatea să își continue activitatea. Costul capitalizat pentru imobilizările necorporale recunoscute în cursul anului este deja inclus în celelalte imobilizări necorporale din bilanț - pentru detalii suplimentare, a se vedea Nota 21 - Alte venituri din exploatare.

5.4. Active necorporale identificate drept urmare a combinarilor de întreprinderi

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

GRUPUL MED LIFE
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Filială	Lista de clienți	Avantaj contractual	Marca comerciala	Total
Policlinica de Diagnostic Rapid (2010)	2,335,446	282,163	-	2,617,609
Med Life Ocupational (2010)	10,427	64,546	-	74,973
Genesys Clinic (2011)	631,221	-	-	631,221
Vital Test (2014)	-	8,462	-	8,462
Biotest (2014)	-	25,579	-	25,579
Diamed (2016)	-	839,438	605,153	1,444,591
Prima Medical (2016)	-	115,865	688,850	804,715
Stem Cells Bank SA (2016)	338,056	-	-	338,056
Dent Estet Clinic SRL (2016)	930,189	-	9,654,592	10,584,781
Centrul Medical Panduri (2016)	-	318,179	-	318,179
Almina Trading SRL (2017)	-	632,000	321,000	953,000
Anima S (2017)	1,130,000	1,150,000	1,288,000	3,568,000
Anima P (2017)	-	870,567	-	870,567
Valdi Medica SRL (2017)	-	-	98,000	98,000
Clinica Polisano (2018)	-	-	2,076,000	2,076,000
Ghencea Medical Center (2018)	-	600,000	280,000	880,000
Grupul Solomed (2018)	-	170,000	157,000	327,000
Sfatul medicului (2018)	2,338,781	-	235,000	2,573,781
Transilvania Imagistica (2018)	-	134,000	49,000	183,000
Badea Medical (2019)	-	-	71,000	71,000
Oncoteam Diagnostic (2019)	-	-	541,000	541,000
Rozsakert Medical Center Ungaria (2019)	-	-	2,011,624	2,011,624
Spital Lotus SRL (2020)	-	-	2,387,000	2,387,000
Grupul Micromedica (2020)	-	-	1,243,000	1,243,000
Laborator Maricor SRL (2020)	-	-	7,600	7,600
Total	7,714,120	5,210,799	21,713,819	34,638,738

GRUPUL MED LIFE
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5.5. Alte active financiare pe termen lung

Grupul deține investiții semnificative în alte companii.

Valoarea contabilă	31 decembrie	31 decembrie
	2020	2020
Creante pe termen lung generate de procesarea celulelor stem	20,894,194	14,961,791
Creante estimate viitoare ca urmare a achizitiei Lotus si Micromedica	-	64,258,322
Alte creante	7,045,828	1,750,829
TOTAL	27,940,022	80,970,942

La 31 decembrie 2020, Grupul prezinta 20.894.194 RON drept creante pe termen lung pentru procesarea celulelor stem.

6. STOCURI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Materiale consumabile	30,365,966	25,187,152
Alte elemente de inventar	634,230	319,603
Mărfuri	22,057,554	17,880,962
Stocuri în tranzit	768	2,550
TOTAL	53,058,518	43,390,267

Costul stocurilor recunoscut ca cheltuială include 498.518 RON (2019: 220.675 RON) în ceea ce privește reducerile de stocuri la valoarea realizabilă netă.

7. CREANȚE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Clienți	126,765,253	98,312,303
Active aferente contractelor	14,474,781	11,205,076
Avansuri către furnizori	6,968,448	7,047,839
Ajustari de valoare pentru clienți incerți	(27,129,452)	(16,241,403)
Total	121,079,030	100,323,815

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

Perioada medie de încasare pentru serviciile oferite este de 95 de zile. Nu există dobânzi penalizatoare pentru creanțele comerciale în primele 95 de zile de la data emiterii facturii.

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 Grupului este foarte diversă, în general nu există concentrații mari de risc de credit.

GRUPUL MED LIFE
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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 Grupului sunt împărțite între evaluate individual și evaluate colectiv.

31 decembrie 2020	Evaluare individuala	Evaluare colectiva	Total
Cienti	67,350,222	59,415,031	126,765,253
Active aferente contractelor	14,474,781	-	14,474,781
Avansuri furnizori	6,968,448	-	6,968,448
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(8,740,410)	(18,389,042)	(27,129,452)
Total	80,053,042	41,025,989	121,079,030

31 decembrie 2019	Evaluare individuala	Evaluare colectiva	Total
Cienti	46,268,722	52,043,581	98,312,303
Active aferente contractelor	11,205,076	-	11,205,076
Avansuri furnizori	7,047,839	-	7,047,839
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(7,715,835)	(8,525,568)	(16,241,403)
Total	27,388,423	30,556,462	100,323,815

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. Grupul a început procedurile judiciare împotriva Casei de Asigurări de Sănătate din București. Conducerea Grupului este încrezătoare că suma va fi recuperată în cele din urmă, dar având în vedere deciziile nefavorabile ale instanțelor în cazuri similare, Grupul a decis să înregistreze o ajustare a valorii pentru întreaga sumă.

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.

Estimarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor implică previzionarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru următorii 2 ani. Încorporarea elementelor forward-looking reflectă așteptările Societății și implică crearea de scenarii (baza, optimist, pesimist), inclusiv o evaluare a probabilității de concretizare a fiecărui scenariu. Scenariile macroeconomice aplicate au fost modificate față de cele folosite în 2019 pentru a reflecta înrăutățirea perspectivei macroeconomice pe fondul pandemiei COVID-19.

Scenariile folosite au fost: scenariul de bază, scenariul optimist și scenariul pesimist. Coeficienții scenariului sunt determinați pe baza așteptărilor managementului, ținând cont de rezultatele posibile reprezentative pentru fiecare scenariu. PIB (Produsul Intern Brut) a fost utilizat ca factor macroeconomic considerat relevant din punct de vedere statistic pentru creanțele comerciale analizate.

	Scenariu de baza	Scenariu pesimist	Scenariu optimist
Valoare procentuala	25%	60%	15%

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

GRUPUL MED LIFE
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

31 decembrie 2020	Curenta	<30 zile	< 90 zile	<180 zile	<365 zile	>365 zile	Total
Pierderi din credit asteptate	0.7%	21.9%	28.9%	36.4%	42.9%	62.7%	
Valoare bruta	27,064,207	1,877,231	1,676,899	1,196,388	2,153,123	25,447,182	59,415,031
Provizion pentru pierderi	179,667	410,962	484,756	435,646	924,499	15,953,511	18,389,042

31 December 2019	Curenta	<30 zile	< 90 zile	<180 zile	<365 zile	>365 zile	Total
Pierderi din credit asteptate	0.6%	11.6%	16.6%	22.2%	28.4%	30.8%	
Valoare bruta	23,342,391	1,041,104	678,904	1,036,118	2,263,445	23,681,618	52,043,581
Provizion pentru pierderi	132,198	120,864	112,972	230,277	642,680	7,286,576	8,525,568

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	10,043,043	17,408,878
Sume ajustate	-	-	-
Sume recuperate	-	(1,239,611)	(1,239,611)
Modificarea ajustarii pentru depreciere ca urmare a recunoasterii unor creanțe comerciale noi și a altor creanțe, nete de cele derecunoscute ca urmare a decontării	-	548,996	548,996
Modificari ale parametrilor riscului de credit	350,000	(826,860)	(476,860)
Sold la 31 decembrie 2019	7,715,835	8,525,568	16,241,403
Sume ajustate	-	-	-
Sume recuperate	-	(1,241,371)	(1,241,371)
Modificarea ajustarii pentru depreciere ca urmare a recunoasterii unor creanțe comerciale noi și a altor creanțe, nete de cele derecunoscute ca urmare a decontării	-	1,168,314	1,168,314
Modificari ale parametrilor riscului de credit	1,024,575	9,936,531	10,961,106
Sold la 31 decembrie 2020	8,740,410	18,389,042	27,129,452

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conturi la bănci	78,177,086	34,122,192
Numerar în casă	2,230,022	1,992,738
Echivalente de numerar	1,563,289	1,573,966
TOTAL	81,970,397	37,688,896

Tichetele "Materna" fac parte dintr-un program de sprijin financiar acordat femeilor însărcinate din București, de către Primăria Capitalei. Compania le-a reclasificat de la Echivalente de numerar la Alte active financiare datorită faptului că convertibilitatea lor în numerar depășește mai mult de trei luni. Suma reclasificată în 2020 a fost de 1.004.612 RON (31 decembrie 2019: 1.197.322 RON).

9. ACTIVE DEȚINUTE ÎN VEDEREA VÂNZĂRII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Apartamente deținute de MedLife Occupational	-	381,665

Grupul intenționează să cedeze activele menționate mai sus în 12 luni. Cedarea apartamentului deținut de Medsanrom (Med Life Occupational) are legătură directă cu avansul achitat de foștii acționari, înregistrat ca o datorie la 31 decembrie 2020 și la 1 ianuarie 2020 în situațiile financiare consolidate ale Grupului Med Life și cu un împrumut de la Bancpost, contractat pentru achiziționarea acestui apartament.

Valoarea datoriilor direct legate de activele deținute în vederea vânzării la 31 decembrie 2020 este 0 RON (1 ianuarie 2020: 363.318 RON).

10. CHELTUIELI IN AVANS

La 31 decembrie 2019, Grupul a înregistrat avansuri în sumă de 7,117,566 RON (7,224,106 RON la 31 decembrie 2019). Cheltuielile în avans în sold la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 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.

11. DATORII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Furnizori	132,306,159	140,620,689
Furnizori de imobilizări	15,573,776	18,421,340
Avansuri achitate clienților	3,810,199	6,091,399
TOTAL	151,690,134	165,133,428

Pentru a menține poziția de lichiditate a Grupului și a-și optimiza răspunsul la criza Covid19, programele de capital non-urgente și neangajate au fost amânate sau reduse, împreună cu alte costuri administrative neesențiale, care duc la o scădere generală a conturilor de datorii.

12. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii salariale și alte datorii(inclusiv contribuții)	14,322,374	17,477,756
Alte datorii	20,908,360	39,151,541
TOTAL	35,230,734	56,629,297

GRUPUL MED LIFE
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

13. PROVIZIOANE

	<u>December 31, 2020</u>	<u>December 31, 2019</u>
Valoare contabila la inceputul anului	1,749,188	2,458,957
Achiziționat prin combinarea de afaceri	-	-
Prevedere suplimentară percepută instalațiilor și echipamentelor	-	-
Încarcat/ (creditat) în profit sau pierdere		
- provizioane suplimentare recunoscute	7,307,889	947,589
- sume neutilizate reversate	(403,364)	(1,071,783)
Sume utilizate în cursul anului	<u>(1,444,219)</u>	<u>(585,575)</u>
Valoare contabila la sfarsitul anului	<u>7,209,494</u>	<u>1,749,188</u>

14. DATORII DE LEASING

Facilitățile de leasing se referă la echipamente medicale și vehicule.

<u>Drept de utilizare</u>	<u>Constructii</u>	<u>Vehicles</u>	<u>Echipamente</u>	<u>Total</u>
Cost				
Valoare la 1 ianuarie 2020 *corectata	151,681,960	2,714,495	10,858,702	165,255,157
Intrari	42,203,125	12,295,328	1,663,734	56,162,188
Iesiri	(4,271,893)	(109,198)	(7,610,972)	(11,992,062)
Valoare la 31 decembrie 2020	189,613,192	14,900,625	4,911,465	209,425,283
Amortizare cumulata				
Valoare la 1 ianuarie 2020 *corectata	27,741,931	843,553	3,500,379	32,085,864
Amortizare in an	32,912,995	1,634,078	2,116,758	36,663,831
Iesiri	(2,429,700)	(109,198)	(3,606,710)	(6,145,607)
Valoare la 31 decembrie 2020	58,225,226	2,368,434	2,010,428	62,604,088
Valoare neta contabila				
Valoare la 31 decembrie 2019	123,940,029	1,870,942	7,358,323	133,169,294
Valoare la 31 decembrie 2020	131,387,966	12,532,191	2,901,038	146,821,195
	31 decembrie	31 decembrie		
	2020	2019		
		*Corectat		
Porțiunea pe termen lung – leasing	147,097,180	141,065,745		
Porțiunea pe termen scurt – leasing	41,166,069	40,425,758		
TOTAL	188,263,249	181,491,503		

Valoarea justă a datorilor din contractele de leasing financiar este aproximativ egală cu valoarea contabilă a acestora.

GRUPUL MED LIFE
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 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
Amortizarea dreptului de utilizare	36,663,831	32,085,864
Cheltuieli cu dobânzile pentru pasivele de leasing pentru contractele de închiriere care se încadrează în IFRS 16 (inclus în costul financiar)	5,584,132	5,170,080
Castiguri din renegocierea chiriei din cauza Covid	(2,344,386)	-
Castiguri din contracte de leasing incheiate mai devreme	(319,382)	-
Pierderi valutare pentru contractele de închiriere care se încadrează în IFRS 16 în legătură cu datoriile de leasing	2,546,808	3,410,037
Cheltuieli aferente contractelor de leasing cu o perioada mai scurta de 1 an (incluse în cheltuielile cu chiria)	709,563	4,884,561
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pentru active cu valoare mica care nu sunt prezentate mai sus (incluse în cheltuielile cu chiria)	5,810,597	5,684,761

Fluxul total de numerar pentru leasing se ridică la 37.447.575 RON (2019: 34.991.216 RON) pentru contractele care se încadrează în IFRS 16 (care se referă la închirierea clădirilor, echipamentelor și vehiculelor).

15. DATORII FINANCIARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor (inclusiv overdraft)	73,564,124	53,813,959
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor	414,696,592	345,952,241
TOTAL	488,260,716	399,766,200

	31 December 2020	31 December 2019 *restated
Numerar si echivalente de numerar	81,970,397	37,688,896
Împrumuturi (inclusiv overdraft)	488,260,716	399,766,200
Datorii de leasing	188,263,249	181,491,503
Datoria neta	594,553,567	543,568,807

Overdraft	27,127,907	29,011,944
Porțiunea curentă a datoriei din leasing financiar	41,166,069	40,425,758
Porțiunea curentă a datoriilor pe termen lung	46,436,217	24,802,015

Capital împrumutat

Datorii din leasing financiar	147,097,180	141,065,745
Capital împrumutat	414,696,592	345,952,241

La data de 31 decembrie 2019, facilitatile de finantare ale Grupului, trase și 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 SA, Dent Estet Clinic SA și Valdi Medica SRL) a semnat cu Banca Comerciala Romana, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Societe Generale și Banca Transilvania refinanțarea facilitatilor existente, prelungirea perioadei de finantare, rearanjarea termenelor și condițiilor aferente, precum și pentru o limita suplimentară de credit de 28 milioane euro, care va fi sub forma unei facilitati la termen, fiind folosită de Medlife, împreună cu

GRUPUL MED LIFE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

alte lichidități proprii ale Societății, pentru eventuale noi oportunități de achiziții în piață. La 15 mai 2020, această facilități a fost extinsă cu 20 de milioane de euro.

- o facilități de overdraft garantat încheiată între Garanti Bank S.A. și Med Life S.A., suma trasă la 31 decembrie 2020 este de 9,738,800 RON;
- o facilități de overdraft încheiată între Unicredit Tiriac Bank și Prima Medical S.R.L., având o limită maximă a creditului de 800.000 RON, trasă în totalitate la 31 decembrie 2020;
- două facilități de împrumut garantate încheiate între Garanti Bank S.A. și Anima Specialty Medical Services S.R.L.; soldul nerambursat la 31 decembrie 2020 este de 4,871,368 RON;
- o facilități de overdraft încheiată între Garanti Bank S.A. și Anima Specialty Medical Services S.R.L. în limită a 1.500.000 RON; la 31 decembrie 2020 suma trasă este de 1.249.000 RON;
- un contract de împrumut garantat, încheiat între Banca Transilvania S.A. și Almina Trading S.A., având un sold nerambursat la 31 decembrie 2019 în valoare de 113.408 RON;
- un împrumut garantat încheiat între Bancpost și Med Life Occupational S.R.L. în valoare de 225.000 EUR; soldul nerambursat la 31 decembrie 2020 este în valoare de 255,567 RON;
- 2 contracte de împrumut garantat încheiate între Banca Transilvania S.A. și Ghencea Medical Center, soldul nerambursat la 31 decembrie 2020 este de 631,181RON;
- un contract de împrumut și o facilități de overdraft garantat încheiate între CEC Bank S.A. și Clinica Polisano S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2020 este de 32,946,065 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Micromedica Roman S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2020 este de 1.892.368 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Centrul Medical Micromedica S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2020 este de 2.191.232 RON;
- o facilități de overdraft între CIB Bank și RMG Ungaria, soldul nerambursat la 31 decembrie 2020 este de 10.104 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Libra Bank S.A. și Labor Maricor S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2020 este de 7.333 RON.

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

Următoarele garanții există, în cadrul contractului de credit la nivelul întregului grup:

- ipotecă imobiliară asupra terenului situat în Calea Grivitei nr. 365 sector 1 București România (nr. Cadastral 13183/1) și a construcțiilor aferente
- ipotecă imobiliară asupra terenului și construcțiilor care alcătuiesc Spitalul de Pediatrie din București. str. Zagazului nr. 7 - CF 218010
- ipotecă imobiliară asupra terenului și construcțiilor care compun Clinica și Spitalul PDR situat în str. Brașov. Turnului nr. 5 - CF 127854
- ipotecă mobilă asupra anumitor bunuri mobile (echipament medical) deținute de fiecare companie - Med Life, Bahtco Invest SA și Policlinica de Diagnostic Rapid SA
- ipotecă mobilă asupra viitorului echipament medical care urmează să fie achiziționat de debitor și de co-debitori, creat în favoarea părților finanțatoare; sau a celor achiziționate de companie ca urmare a finanțării datoriilor de leasing prin împrumutul contractat.
- ipotecă mobilă asupra asigurărilor fiecărui debitor cu privire la imobilizările corporale ipotecate în favoarea părților finanțatoare
- ipotecă asupra acțiunilor deținute de Societate în capitalul social al debitorilor inițiali și al companiilor Medical Center Sama SA, Ultratest SA, Rur Medical SA etc și a oricărei alte societăți semnificative sau a oricărui viitor debitor, dacă este cazul.
- ipotecă mobilă pe conturile bancare ale debitorilor inițiali și noi
- ipotecă asupra anumitor datorii comerciale ale Med Life (inclusiv datorii legate de Casa Națională de Asigurări de Sănătate sau orice alte entități similare și datoriile rezultate din contracte comerciale semnificative)
- o ipotecă mobilă asupra acțiunilor sponsorilor debitorului care va fi creată pe baza unui contract de ipotecă mobilă asupra acțiunilor, încheiat între sponsori și creditori.
 - ipotecă imobiliară asupra terenului deținut de Accipiens, situat pe strada Dr. Cornel Radu, nr. 3, Arad (nr. Cadastral 301842) și construcțiile aferente

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- ipotecă imobiliară asupra terenului deținut de Centrul Medical Sama, situat în str. Infratirii, nr. 5A, Craiova (nr. Cadastral 204837) și construcții aferente.

La 31 decembrie 2020, nicio entitate din cadrul Grupului nu a încălcat termenii contractuali a contractelor de finanțare.

16. CAPITALUL EMIS

Capitalul social emis în termeni nominali 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 pentru o acțiune deținută în adunările acționarilor Grupului, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate de Grup ca parte a programului de răscumpărare a acțiunilor. Toate acțiunile se clasează ca fiind egal și conferă drepturi egale asupra activului net al Grupului, cu excepția acțiunilor de trezorerie.

În conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 15.12.2020, capitalul social al Medlife 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 rezervelor din primele de emisiune, iar acțiunile nou emise (5-pentru-1) au fost alocate fără o compensație monetară tuturor acționarilor înregistrați în registrul acționarilor 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.

A se vedea nota 16

	31 Decem 2020	31 Decem 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

17. REZULTATUL PE ACTIUNE

Conform Deciziei Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Companiei din data de 15.12.2020, Medlife a efectuat o împărțire a acțiunilor de 5 pentru 1. Efectele împărțirii 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 câștigurilor de bază și diluate pe acțiune și sunt deduse din numărul total de acțiuni ordinare emise.

Rezultatul pe acțiune de bază și cel diluat au aceeași valoare, datorită faptului că nu există elemente cu efect diluant asupra rezultatului.

GRUPUL MED LIFE
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 * corectat
Totalul câștigurilor pe acțiune de bază și diluate atribuibile deținătorilor de acțiuni obișnuiți ai companiei	0.43	0.10

Castiguri folosite in calculul rezultatului pe actiune

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Profit atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai companiei utilizate la calcularea rezultatelor de bază pe acțiune	56,702,860	13,611,276
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

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

18. REZERVE

Structura rezervelor Grupului este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 * corectat
Rezerve generale (i)	19,311,000	3,990,951
Alte rezerve (ii)	9,415,817	9,415,817
Rezerve din reevaluare (iii)	95,484,740	95,302,534
TOTAL	124,211,557	108,709,302

(i), (ii) Rezerve generale și alte rezerve	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Sold inițial	13,406,768	11,644,268
Mișcări	15,320,049	1,762,500
Sold de închidere	28,726,817	13,406,768

(ii) Rezerve din reevaluare	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Sold inițial	95,302,534	82,261,841
Scădere din corecții de reevaluare	-	-
Creștere din reevaluare	182,206	13,040,693
Impozit amânat aferent reevaluării	-	-
Sold de închidere	95,484,740	95,302,534

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 25).

19. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 *Corectat
Sold la începutul perioadei	22,750,118	19,522,088
Cota de profit aferenta anului	7,060,824	3,174,209
Interese minoritare din achiziția de filiale	-	2,279,703
Achiziții ulterioare de interese minoritare	(1,475,933)	(2,039,185)
Distributie de dividende	(701,987)	(186,698)
Sold la finalul perioadei	27,633,022	22,750,118

La 16 octombrie 2020, Grupul a achiziționat încă 10% din acțiunile emise ale Ghencea Medical Center, iar pe 22 decembrie 2020 Grupul a achiziționat încă 5% din acțiunile emise ale Genesys pentru o sumă totală de 3.800.678 RON. On December 2020. Pentru tranzacția efectuată în decembrie 2020, Grupul a recunoscut contraprestația plătită doar în legătură cu cei 5% suplimentar achiziționați în Grupul Arad, în timp ce impactul asupra capitalurilor proprii va fi reflectat începând cu ianuarie 2021, similar cu procesul de consolidare regulată.

GRUPUL MED LIFE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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

Imediat înainte de cumpărare, valoarea contabilă a intereselor ce nu controlează existente în Grup a fost de 1.475.933 RON. Grupul a recunoscut o scădere a intereselor ce nu controlează de 1.475.933 RON și o scădere a capitalului propriu atribuibilă proprietarilor societății-mamă de 2.324.745 RON. Efectul asupra capitalului propriu atribuibil proprietarilor Grupului în cursul anului este rezumat după cum urmează

	December 31, 2020	December 31, 2019 * restated
Valoare netă contabilă a intereselor care nu controlează	1,475,933	2,039,185
Contraprestatia platita catre interesele care nu controlează	(3,800,678)	(7,800,352)
	(2,324,745)	(5,761,167)

	December 31, 2020	December 31, 2019 * restated
Valoare netă contabilă a intereselor care nu controlează	1,475,933	2,039,185
Contraprestatia platita catre interesele care nu controlează	(3,800,678)	(7,800,352)
	(2,324,745)	(5,761,167)

20. VÂNZĂRI

Cifra de afaceri reprezintă servicii medicale, inclusiv veniturile din pachete de prevenție corporative și onorariile pentru serviciile prestate în cadrul clinicilor Med Life și al diverselor spitale din România. Defalcarea veniturilor este prezentată mai jos.

Linie de afaceri	12 luni 2020	% din Total	12 luni 2019	% din	Variatie
	Vanzari	Vanzari	Vanzari	Total	2020/20
				Vanzari	19
Clinici	307,919,487	28.6%	295,465,223	30.5%	4.2%
Stomatologie	61,363,524	5.7%	59,817,358	6.2%	2.6%
Spitale	251,943,388	23.4%	221,198,932	22.9%	13.9%
Laboratoare	198,519,202	18.4%	154,135,274	15.9%	28.8%
Vanzari Corporative	198,530,858	18.4%	183,514,802	19.0%	8.2%
Farmacii	44,405,803	4.1%	39,341,136	4.1%	12.9%
Altele	14,766,089	1.4%	13,907,582	1.4%	6.2%
TOTAL	1,077,448,351	100.0%	967,380,307	100.0%	11.4%

Din totalul vanzarilor la nivel de Grup in anul 2020, doar 20% din provin din tratamentul pacientilor asigurati prin Casa de Asigurari de Sanatate.

21. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare includ:

	12 luni 2020	12 luni 2019
Alte venituri operationale	2,800,978	2,344,424
Venituri / (cheltuieli) din subventii de exploatare	2,749,803	1,515,373
Costurile capitalizate ale imobiliarilor necorporale	3,723,981	3,789,152
TOTAL	9,274,762	7,648,949

GRUPUL MED LIFE
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

22. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	12 luuni 2020	12 luni 2019 *corectat
Utilitati	12,634,324	11,854,596
Cheltuieli cu marfurile	35,649,736	30,649,995
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	11,549,854	11,895,850
Chirii	6,520,160	10,569,322
Prime din asigurari	3,002,708	3,122,303
Reclama si publicitate	13,508,044	14,207,313
Comunicatii	4,236,791	3,962,770
Alte cheltuieli administrative si de exploata	17,477,695	17,457,104
TOTAL	104,579,312	103,719,253

A se vedea nota 3.8 – Erori corectate pentru detalii suplimentare privind retratarea perioadei anterioare în legătură cu alte cheltuieli de exploatare.

23. CHELTUIELI CU PERSONALUL CHEIE DE CONDUCERE

Structura personalului Med Life este descrisă mai jos:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conducere	155	161
Personal	4,503	4,722
Total	4,658	4,883

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conducere	33,400,743	35,134,419
Personal	254,402,195	266,806,592
Total	287,802,938	301,941,011

24. REZULTATUL FINANCIAR NET

	12 luni 2020	12 luni 2019 *Corectat
Alte cheltuieli financiare	-	(5)
(Pierdere)/Castigul din cursul valutar	(9,943,800)	(11,709,876)
Costul finantarii	(23,252,551)	(20,646,504)
Alte Venituri	2,585,489	65,480
Venituri din dobanzi	50,893	69,899
PIERDEREA FINANCIARA	(30,559,969)	(32,221,007)

25. PĂRȚILE AFLATE

(a) Principalii actionari

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

GRUPUL MED LIFE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	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
Alții	12,001,847	54.20%	3,000,460
TOTAL	22,145,082	100%	5,536,271

A se vedea Nota 17 - Rezultatul pe acțiune.

(b) Remunerația comitetului executiv și a consiliului de administrație

Compensațiile acordate membrilor comitetului executiv au fost după cum urmează:

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

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

La 31 decembrie 2020, Comitetul executiv al Grupului era format din zece manageri remunerați în baza acordului de mandat. Nici un 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.

Compensațiile acordate membrilor consiliului de administrație au fost următoarele

	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 Grupul, 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 în 20 decembrie 2024.

Nu au fost acordate împrumuturi managerilor și administratorilor în 2020 și 2019.

(c) Filiale

Părțile afiliate identificate sunt: Nautic Life SRL, DR. CRISTESCU I. MIHAELA-GABRIELA (acționar) și Marcu Nicolae (acționar).

GRUPUL MED LIFE
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Creante		Datorii	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
DR. CRISTESCU I. MIHAELA-GABRIELA	-	58,400	53,561	4,839
Marcu Nicolae	8,000	-	-	7,402
Nautic Life S.R.L.	-	-	2,616	2,616
Total	8,000	58,400	56,177	14,857

	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
Total	8,000	1,633	700,800	700,800

GRUPUL MED LIFE
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

26. IMPOZITARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 *corectat
Cheltuieli cu impozitul pe profit	14,787,475	5,610,697
Cheltuieli cu impozitul amânat	-	2,726,330
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	14,787,475	8,337,027
Profit înainte de impozitare	78,551,159	25,122,512
Cheltuiala cu impozitul pe profit utilizând cota statutară de 16% (2019: 16%)	12,568,185	4,019,602
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	3,291,511	1,571,574
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	(582,043)	(548,292)
Efectul fiscal al rezervei legale deductibile	(463,065)	(66,662)
Sponsorizare	(208,871)	(797,663)
Profit reinvestit si alte facilitati fiscale	(2,331,624)	(849,257)
Alte elemente (inclusiv tratament fiscal diferit)	2,422,963	2,386,264
Cheltuieli cu impozitul amânat	90,419	2,726,330
Impozitul pe profit/venit datorat în perioada curentă	14,787,475	8,441,897
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	-	104,870
Impozit pe profit/venit recunoscut în contul de profit și pierdere - Cheltuială	14,787,475	8,337,027
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii privind impozitul pe profit/venit la 1 ianuarie	308,391	729,572
Datorii privind impozitul pe profit/venit aferent companiilor achizitionate	178,115	(2,299)
Impozit pe profit/venit plătit în cursul perioadei	(9,716,112)	(6,134,448)
Impozit pe profit de plată în anul curent	14,697,056	5,715,567
Datorii privind impozitul pe profit	5,467,450	308,391

GRUPUL MED LIFE
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Componente de impozit amânat	31 decembrie	Modificări în	1 ianuarie
	2020	impozitul amânat	2020
Creanțe cu impozitul amânat			
Active imobilizate	-	-	-
Creanțe	1,332,184	-	1,332,184
Total creanțe cu impozitul amânat	1,332,184	-	1,332,184
Datorii cu impozitul amânat	31 decembrie	Modificări în	1 ianuarie
	2020	impozitul amânat	2020
	*corectat	*corectat	
Achiziția de subsidiare	3,751,265	1,092,708	2,658,557
Alte elemente	104,870	-	104,870
Rezerve din reevaluare	17,821,848	90,421	17,731,428
Total datorii cu impozitul amânat	21,677,983	1,183,129	20,494,855
Datorii nete cu impozitul pe venit amânat	20,345,799	1,183,129	19,162,671
Componente de impozit amânat	31 decembrie	Modificări în	1 ianuarie
	2019	impozitul amânat	2019
	*corectat	*corectat	
Creanțe cu impozitul amânat			
Active imobilizate	-	-	-
Creanțe	1,332,184	-	1,332,184
Total creanțe cu impozitul amânat	1,332,184	-	1,332,184
Datorii cu impozitul amânat	31 decembrie	Modificări în	1 ianuarie
	2019	impozitul amânat	2019
	*corectat	*corectat	
Achiziția de subsidiare	2,658,557	600,412	2,058,145
Alte elemente	104,870	104,870	-
Rezerve din reevaluare	17,731,428	2,021,048	15,710,381
Total datorii cu impozitul amânat	20,494,855	2,726,330	17,768,526
Datorii nete cu impozitul pe venit amânat	19,162,671	2,726,330	16,436,342

Med Life calculează impozitul pe profit la o rată 16% din profit, conform legislației fiscale din România. factul net al modificărilor în soldurile de impozit amânat recunoscute la 31 decembrie 2019, cu excepția impozitului amânat aferent rezervei din reevaluare care este recunoscut în capitaluri proprii, este

GRUPUL MED LIFE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

reflectat în situația rezultatului global pentru anul încheiat la acea dată.

27. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI

26.1. Filiale achiziționate și contraprestația transferată

Filiale achiziționate în perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2020:

Achiziționarea spitalului Lotus, Centrul Medical Micromedica, Labor Maricor, Centrul Medical Matei Basarab, Pharmachem Distribuție, CED Pharma, KronDent.

Grupul a semnat contractul de vânzare cumpărare de părți sociale pentru achiziționarea de părți sociale din capitalul următoarelor societăți:

- 100% din capitalul social al societății Centrul Medical Matei Basarab SRL (19 noiembrie 2020);
- 75% din capitalul social al societății Pharmachem Distribuție SRL (15 decembrie 2020);
- 100% din capitalul social al societății CED Pharma SRL (24 decembrie 2020);
- 36% din capitalul social al societății KronDent SRL (21 decembrie 2020).

În martie 2021, Grupul a obținut controlul asupra a două dintre companiile menționate mai sus: Centrul Medical Matei Basarab SRL și KronDent SRL. Pharmachem Distribuție SRL și CED Pharma SRL sunt încă în analiză de către Consiliul Concurenței.

Grupul a devenit singurul acționar al Centrului Medical Ghencea, completându-și pachetul de acționariat cu 10% la sută, ajungând astfel la 100% și, de asemenea, a mărit pachetul de acțiuni deținut la Geneys Arad cu 7% în iunie 2020 și cu 5% în decembrie 2020, ajungând la 73%.

Grupul a obținut controlul asupra următoarelor companii începând cu 1 ianuarie 2020:

- 100% din capitalul societății în Lotus Hospital;
- 100% din capitalul societății Micromedica Medical Center;
- 100% din capitalul societății Labor Maricor SRL;

Achiziția a crescut semnificativ cota de piață a Grupului în această industrie și completează activitatea operațională existentă a Grupului.

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.

GRUPUL MED LIFE
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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.

26.2. Active achiziționate și datoriile recunoscute la data achiziției

<i>Active și datoriile recunoscute la data achiziției</i>	2020	2019
Active imobilizate	53,011,018	9,694,101
Active circulante	6,849,744	5,343,311
Datorii pe termen scurt	26,896,656	9,085,695
Datorii pe termen lung	4,551,198	-
Active nete	28,412,908	5,951,717

27.3 Costuri legate de achiziții

Grupul a suportat costuri legate de achiziție de 5.261.188 RON pentru onorariile juridice și costurile de due diligence. Aceste costuri au fost incluse în „Alte cheltuieli de administrare și funcționare”.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (IFRS 7)

28.1 Fondul comercial rezultat la achiziție

Fond comercial rezultat la achiziție	2020	2019
Contraprestația transferată	64,698,530	17,301,096
minus: valoarea justă a activelor nete identificabile achiziționate	(13,358,730)	(5,951,717)
Plus interese care nu controlează	-	2,279,704
Fond comercial rezultat la achiziție	51,339,800	13,629,083
Fond comercial negativ rezultat la achiziție	-	-

Fondul comercial este atribuit forței de muncă și, de asemenea, cunoștințelor dobândite și rentabilității ridicate a afacerii dobândite. Nu este deductibil în scopuri fiscale.

28.2 Ieșiri de numerar nete la achiziția de filiale

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Contraprestația plătită în numerar	25,876,601	56,550,113
minus: soldurile de numerar și echivalentele de numerar la data achiziției	(2,106,788)	(1,834,835)
	23,769,813	54,715,278

(a) Managementul riscului de capital

Grupul își gestionează astfel încât să se asigure că-și va putea continua activitatea maximizând în același timp veniturile acționarilor prin optimizarea balanței dintre datoriile și capitalurile proprii.

GRUPUL MED LIFE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

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

(b) Principii, politici și metode contabile

Nota 3 la situațiile financiare consolidate 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, pentru fiecare clasă de activ financiar, datorie financiară și instrument de capital propriu.

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

Creanțele comerciale sunt reprezentate net de provizionul pierderile 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 Grupului, 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.

Grupul 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, Grupul 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 Grupului la riscul de credit în raport cu aceste active.

Din totalul vanzarilor la nivel de Grup în anul 2020, doar 20% din provin din tratamentul pacienților asigurați prin Casa de Asigurari de Sanatate (concentrarea riscului de credit) - dependență de clienții majori.

La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, Grupul nu a considerat că există o expunere semnificativă a riscului de credit. A se vedea nota 7 - Creanțe, pentru detalii suplimentare cu privire la riscurile de credit ale creanțelor comerciale și alte creanțe și, de asemenea, nota 3.17 Creanțe comerciale, pentru detalii suplimentare privind politicile contabile utilizate de grup.

(c) 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 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 Grupului îl expun în primul rând riscurilor financiare de curs valutar (a se vedea lit. (g) de mai jos).

Nu au existat modificări în expunerea Grupului 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.

Grupul 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

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

ratele dobânzii variaza periodic pe baza variației indicelui de referinta.

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

O creștere sau o scădere de 10% este utilizată la raportarea internă a riscului ratei dobânzii către personalul cheie din conducere și reprezintă evaluarea conducerii a modificării rezonabile a ratelor dobânzii.

Ipotezele utilizate nu s-au schimbat față de anii anteriori.

Dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 10% mai mari și toate celelalte variabile ar fi fost menținute constante, profitul Grupului pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 ar scădea cu 930.828 RON (2019: scădere cu 676.833 RON) . Acest lucru se datorează în principal expunerii Med Life la ratele dobânzii din împrumuturile și contractele sale de leasing.

PASIVE	Total	Din care incluse in analiza de senzitivitate	%	Cheltuieli cu	Cheltuieli cu	Variatie ce	
				dobanzile in an la rata actuala a dobanzii pentru portiunea selectata	dobanzile in an la rata dobanzii majorata cu 10% pentru portiunea selectata	afecteaza contul de profit si pierdere la cresterea cu 10% a ratei dobanzii	
2020							
Overdraft	27,127,907	Imprumutul sindicalizat	431,325,762	88%	9,655,745	10,096,860	441,115
Porțiunea pe te	461,132,809						
Porțiunea pe te	188,263,249	Contracte care se refera la inchirierea cladirilor, echipamentelor si auto vehiculelor care intra sub incidenta IFRS 16	157,179,389	83%	5,584,132	6,073,844	489,713
2019							
Overdraft	29,011,944	Imprumutul sindicalizat	343,462,123	86%	6,289,867	6,576,409	286,542
Porțiunea pe te	370,754,256						
Porțiunea pe te	181,491,503	Contracte care se refera la inchirierea cladirilor, echipamentelor si auto vehiculelor care intra sub incidenta IFRS 16	138,844,059	77%	5,170,080	5,560,371	390,291

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

(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. 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.

Următorul tabel detaliază scadența contractuală rămasă a Grupului pentru datoriile financiare la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019. Tabelul a fost întocmit pe baza fluxurilor de numerar nedescantate ale datoriilor financiare pe baza celei mai timpurii date la care Grupul poate fi obligat să plătească. Tabelul include atât fluxurile de numerar cât și dobânzile principale.

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019		
	nete	nete	Valoarea	Valoarea	Total	Total	Mai puțin de 1	Intre 1 si 2 ani	Intre 2 si 3 ani	Intre 3 si 4 ani	Intre 4 si 5 ani	Peste 5 ani
	efective	efective	contabila	contabila			an					
Instrumente nepurtătoare de dobândă												
Datorii comerciale			151,690,134	151,690,134	151,690,134	151,690,134	151,690,134	-	-	-	-	-
Instrumente purtătoare de dobândă												
Overdraft			27,127,907	27,127,907	27,127,907	27,127,907	27,127,907	-	-	-	-	-
Imprumuturi			461,132,809	461,132,809	506,462,937	506,462,937	55,496,969	90,320,846	80,048,662	79,362,463	96,657,366	104,576,631
			EURIBOR 6M / ROBOR 6M + marja aplicabila									
Contracte de leasing			188,263,249	188,263,249	204,696,341	204,696,341	46,667,130	39,965,313	33,010,993	28,349,969	19,830,231	36,872,706
Total			828,214,099	828,214,099	889,977,319	889,977,319	280,982,140	130,286,159	113,059,655	107,712,431	116,487,596	141,449,337

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019		
	nete	nete	Valoarea	Valoarea	Total	Total	Mai puțin de 1	Intre 1 si 2 ani	Intre 2 si 3 ani	Intre 3 si 4 ani	Intre 4 si 5 ani	Peste 5 ani
	efective	efective	contabila	contabila			an					
Instrumente nepurtătoare de dobândă												
Datorii comerciale			165,133,428	165,133,428	165,133,428	165,133,428	165,133,428	-	-	-	-	-
Instrumente purtătoare de dobândă												
Overdraft			29,011,944	29,011,944	29,011,944	29,011,944	29,011,944	-	-	-	-	-
Imprumuturi			370,754,256	370,754,256	435,274,032	435,274,032	32,099,776	56,013,504	60,173,091	60,471,094	62,030,670	164,485,897
			EURIBOR 6M / ROBOR 6M + marja aplicabila									
Contracte de leasing			181,491,503	181,491,503	198,138,087	198,138,087	45,083,377	36,664,002	29,730,241	23,329,305	19,819,059	43,512,104
Total			746,391,131	746,391,131	827,557,491	827,557,491	271,328,525	92,677,505	89,903,331	83,800,399	81,849,729	207,998,001

(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 Grupului la riscul de credit.

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

Instrumente financiare care nu sunt deținute la valoarea justă

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

La nivelul 3 al ierarhiei valorii juste, Grupul și Banca s-au clasat în categoria activelor: numerar și echivalente de numerar (vouchere "Materna"), creanțe comerciale și alte creanțe, alte active financiare și în categoria datoriilor: credite de la bănci și alte fonduri instituții, datorii de leasing, datorii comerciale și alte datorii financiare.

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Tabelul următor prezintă valoarea justă și ierarhia valorii juste pentru activele și pasivele care nu sunt evaluate la valoarea justă în situația poziției financiare la 31 decembrie 2020:

ACTIVE	Clasificare conform IFRS 9	Valoare neta contabila	Valoare justa	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Numerar și echivalente de numerar	Cost amortizat	81,970,397	81,970,397	81,970,397	-	-
Creanțe comerciale	Cost amortizat	121,079,030	121,079,030	-	-	121,079,030
Active financiare	Cost amortizat	27,940,022	27,940,022	-	-	27,940,022
PASIVE						
Datorii comerciale	Cost amortizat	151,690,134	151,690,134	-	-	151,690,134
Descoperire de cont	Cost amortizat	27,127,907	27,127,907	-	-	27,127,907
Alte datorii pe termen lung	Cost amortizat	18,119,743	18,119,743	-	-	18,119,743
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	Cost amortizat	188,263,249	188,263,249	-	-	188,263,249
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	Cost amortizat	461,132,809	461,132,809	-	-	461,132,809

Valoarea contabilă este o aproximare rezonabilă a valorii juste (de exemplu, pentru numerar, creanțe comerciale și datorii pe termen scurt, datorii de leasing).

h) Evaluări recunoscute ale valorii juste

- Ierarhia valorii juste

Această notă explică judecățile și estimările făcute la determinarea valorilor juste ale activelor nefinanciare care sunt recunoscute și evaluate la valoarea justă în situațiile financiare. Pentru a furniza o indicație cu privire la fiabilitatea intrărilor utilizate pentru determinarea valorii juste, grupul și-a clasificat activele și pasivele nefinanciare în cele trei niveluri prescrise în standardele contabile. O explicație a fiecărui nivel este furnizată în nota 3.28.

31 decembrie 2020	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Terenuri si cladiri	5	-	-	322,608,072
31 decembrie 2019	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Terenuri si cladiri	5	-	-	293,821,035

Nu au existat transferuri între niveluri în cursul anului.

- Tehnicile de evaluare utilizate pentru determinarea valorilor juste de nivelul 3 sunt prezentate în nota 5.
- Valori de intrare și relații cu valoarea justă

Analiza sensibilității valutare

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

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2020	RON	1 EUR = 4.8694 RON	100 HUF = 1.3356 RON	Total
ACTIVE				
Numerar și echivalente de numerar	68,481,009	11,999,891	1,489,497	81,970,397
Creanțe comerciale	119,647,488	-	1,431,542	121,079,030
Active financiare	1,004,612	26,828,562	106,848	27,940,022
PASIVE				
Datorii comerciale	142,680,721	7,369,746	1,639,667	151,690,134
Descoperire de cont	17,378,983	9,738,800	10,124	27,127,907
Alte datorii pe termen lung	14,794,743	3,325,000	-	18,119,743
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	110,644,115	350,488,694	-	461,132,809
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	12,302,693	174,946,279	1,014,277	188,263,249
2019				
*corectat				
2019	RON	1 EUR = 4.7793 RON	100 HUF = 1.4459 RON	Total
ACTIVE				
Numerar și echivalente de numerar	36,613,860	431,524	643,512	37,688,896
Creanțe comerciale	98,658,530	-	1,665,285	100,323,815
Active financiare	1,197,322	79,657,948	115,672	80,970,942
PASIVE				
Datorii comerciale	158,918,087	3,995,047	2,220,294	165,133,428
Datorii deținute în vederea vânzării	-	363,318	-	363,318
Descoperire de cont	19,288,011	9,558,600	165,333	29,011,944
Alte datorii pe termen lung	16,201,746	6,650,000	-	22,851,746
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	42,551,986	328,202,270	-	370,754,256
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	4,496,989	175,698,362	1,296,152	181,491,503

Grupul este expus în primul rând cursului valutar RON versus EUR. Tabelul de mai sus prezintă vulnerabilitatea Grupului 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 Grupului exprimate în RON la sfârșitul anului

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 *corectat
Profit sau (pierdere)	50,704,007	44,437,812

29. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare consolidate. Sunt prezentate doar dacă există probabilitatea ieșirii de resurse care implică beneficii economice. Un activ contingent nu este

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

recunoscut în situațiile financiare consolidate, însă este prezentată atunci când este probabilă o intrare de beneficii economice.

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

Alte angajamente

La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, Grupul 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 2.631.819 RON, dintre care în EUR 404.646 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 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.

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

Prețurile de transfer

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

30. ONORARII DE AUDIT

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

Onorariul pentru auditul situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2020 ale Grupului pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și auditul situațiilor financiare individuale la 31 decembrie 2020 pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ale Med Life SA este 155.500 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 12.000, excluzând TVA.

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

30. EVENIMENTE ULTERIOARE

Continuarea acțiunilor 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, Grupul asigură o bună continuitate a activității medicale. Triajul epidemiologic al pacienților prin call-center și echipe medicale, circuitele speciale pentru pacienții cu patologii respiratorii acute, 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 Grupului. 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, Grupul 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 businessului 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.

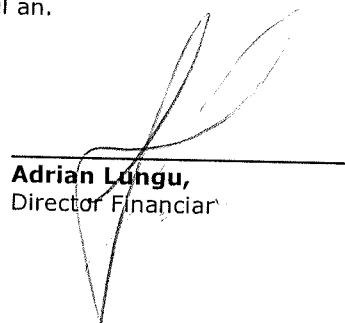
Planurile de achiziții și investiții greenfield

Sistemul Medical MedLife anunță intenția de a-și majora facilităților existente cu 40 milioane de euro prin semnarea unui credit sindicalizat, discuțiile fiind deja avansate cu băncile. În funcție de oportunități, la această majorare se vor adăuga, după caz, și alte lichidități importante ale companiei. Sindicatul de bănci care ar urma să semneze noul credit este format din Banca Comercială Română, în calitate de coordonator, aranjor principal, agent de documentație, agent de facilitare și garanții și finanțator, BRD Groupe Société Générale, Banca Transilvania și Raiffeisen Bank, în calitate de aranșori principali și finanțatori. Noile fonduri vor fi dedicate consolidării și extinderii grupului la nivel național, prin dezvoltarea de unități medicale, precum MedPark, unde pacientul să beneficieze de o abordare 360 de grade atât din punct de vedere al complexității actului medical, cât și al calității serviciilor adiacente. Accent major va fi pus și pe dezvoltarea programelor și proiectelor în context pandemic, proiecte ce țin de zona de prevenție, oncologie și radioterapie medicală, tehnologizare și digitalizare, obiectivul principal fiind nevoile pacientului 2021, trecut sau nu prin infecția COVID-19, care are grijă de sănătatea lui și care dorește să-și rezolve nevoile eficient, rapid și sigur. Potrivit reprezentanților companiei, suma nu este destinată finalizării achizițiilor în curs pentru care MedLife dispune de lichidități suficiente. Totodată, compania își propune să continue demersurile de

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

cercetare, și chiar să le intensifice prin noi investiții în noul an.


Mihail Marcu,
Administrator


Adrian Lungu,
Director Financiar

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
GRUPUL MED LIFE**

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 si Timisoara, 56 de clinici, 10 spitale - localizate in Bucuresti, Arad, Sibiu, Brasov, Cluj si Ploiesti, 36 de laboratoare, 10 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 2020.

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

Detaliile privind subsidiarele Societății-mamă la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt prezentate mai jos:

	Numele subsidiarei	Activitatea principala	Locul de functionare	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
1	Policlinica de Diagnostic Rapid SA	Servicii medicale	Brasov, Romania	83.01%	83.01%
2	Medapt SRL (indirect)	Servicii medicale	Brasov, Romania	83.01%	83.01%
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	73%	61%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	73%	61%
11	Bactro SRL (indirect)	Servicii medicale	Deva, Romania	73%	61%
12	Transilvania Imagistica SA (indirect)	Servicii medicale	Oradea, Romania	73%	61%
13	Biofarm Farmec SRL (indirect)	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
14	RUR Medical SA (indirect)	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	83.01%	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%
31	Anima Promovare si Vanzari SRL (indirect)	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
32	Valdi Medica SA	Servicii medicale	Cluj, Romania	55%	55%
33	Clinica Polisano SRL	Servicii medicale	Sibiu, Romania	100%	100%
34	Solomed Clinic SA	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
35	Solomed Plus SRL (indirect)	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
36	Ghencea Medical Center SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	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 al anului 2021 si vor fi consolidate incepand cu anul 2021.

Modelul de afaceri MedLife este axat pe furnizarea de servicii medicale clienților persoane fizice si 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 profesioniste 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 Grupului sunt împărțite în șase 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 medicina 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 ale Grupului. 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, imunologie, microbiologie, de anatomie patologică, citologie, de biologie moleculară și toxicologie.
- **Spitale:** Linia de afaceri Spitale acoperă activitățile de spitalizare ale Grupului, care constau într-o gamă variată de specializări medicale și chirurgicale. Cele 10 spitale ale grupului se regăsesc în Arad, București, Brașov, Cluj, Sibiu și Ploiești. Grupul deține 7 autorizații de spitalizare, care cuprind activitățile aferente liniei de afaceri. Una dintre autorizații a fost emisă pentru un spital și alte 3 secții externe. În plus față de acestea, Grupul a obținut suplimentar autorizații de spitalizare de zi pentru trei unități care operează în locațiile unor clinici și furnizează numai servicii de spitalizare de zi și anume: Iași, Craiova și Timișoara. Rezultatele financiare obținute din aceste trei servicii de spitalizare de zi sunt înregistrate în secțiunea Clinici. Grupul consideră aceste unități drept părți funcționale ale hiperclinicilor situate în Iași, Craiova și Timișoara.
- **Farmacii:** Linia de afaceri Farmacii oferă produse pe bază de rețetă, produse în vânzare liberă și alte produse medicale asociate în cele 10 farmacii deschise în cadrul clinicilor Grupului, sau în proximitatea acestora.
- **Stomatologie:** Linia de afaceri Stomatologie furnizează o gamă variată de servicii stomatologice care variază de la examinări simple până la operații chirurgicale complexe.

2. Dezvoltări 2020

2.1. Achiziții efectuate în 2020

În anul 2020, MedLife SA și-a marit participatia în anumite companii subsidiare, și de asemenea a semnat contracte de vânzare cumparare parti sociale pentru achiziționarea de parti sociale din capitalul urmatoarelor societati:

- 100% din capitalul social al societatii Centrul Medical Matei Basarab SRL;
- 75% din capitalul social al societatii Pharmachem Distribuție SRL;
- 100% din capitalul social al societatii CED Pharma SRL
- 36% din capitalul social al KronDent SRL.
- 100% din capitalul social al societatii Spitalul Lotus;
- 100% din capitalul social al societatii Centrul Medical Micromedica;
- 100% din capitalul social al societatii 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 paradontologie/implantologie și medicină dentară cu sediul în Brașov.

2.2. Creștere organică

Dezvoltarea a 6 laboratoare RT-PCR prin care Grupul 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, aflata in 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 Grupului MedLife la data de 31 decembrie 2020 sunt:

	31 December 2020	31 December 2019 *restated
Numerar si echivalente de numerar	81,970,397	37,688,896
Imprumuturi (inclusiv overdraft)	488,260,716	399,766,200
Datori de leasing	188,263,249	181,491,503
Datoria neta	594,553,567	543,568,807
Overdraft	27,127,907	29,011,944
Portiunea curenta a datoriei din leasing financiar	41,166,069	40,425,758
Portiunea curenta a datoriilor pe termen lung	46,436,217	24,802,015
Capital împrumutat		
Datorii din leasing financiar	147,097,180	141,065,745
Capital împrumutat	414,696,592	345,952,241

La data de 31 decembrie 2020, facilitatile de finantare ale Grupului, 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 Polissano 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. La 31 decembrie 2020, soldul acestei facilitati este de 431.325.762 RON.

- 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;
- o facilitate de overdraft incheiata intre Unicredit Tiriac Bank si Prima Medical S.R.L., avand o limita maxima a creditului de 800.000 RON, trasa in totalitate la 31 decembrie 2020;
- doua facilitati de imprumut garantate incheiate intre Garanti Bank S.A. si Anima Specialty Medical Services S.R.L; soldul nerambursat la 31 decembrie 2020 este de 4,871,368 RON;
- o facilitate de overdraft incheiata intre Garanti Bank S.A. si Anima Specialty Medical Services S.R.L in limita a 1.500.000 RON; la 31 decembrie 2020 suma trasa este de 1.249.000 RON;
- un contract de imprumut garantat, incheiat intre Banca Transilvania S.A. si Almina Trading S.A., avand un sold nerambursat la 31 decembrie 2019 in valoare de 113.408 RON;
- un imprumut garantat incheiat intre Bancpost si Med Life Occupational S.R.L. in valoare de 225.000 EUR; soldul nerambursat la 31 decembrie 2020 este in valoare de 255,567 RON;
- 2 contracte de imprumut garantat incheiate intre Banca Transilvania S.A. si Ghencea Medical Center, soldul nerambursat la 31 decembrie 2020 este de 631,181RON;
- un contract de imprumut si o facilitate de overdraft garantat incheiate intre CEC Bank S.A. si Clinica Polisano S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2020 este de 32,946,065 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Micromedica Roman S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2020 este de 1.892.368 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Centrul Medical Micromedica S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2020 este de 2.191.232 RON;
- o facilitate de overdraft între CIB Bank și RMG Ungaria, soldul nerambursat la 31 decembrie 2020 este de 10.104 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Libra Bank S.A. și Labor Maricor S.R.L., soldul nerambursat la 31 decembrie 2020 este de 7.333 RON.

La 31 decembrie 2020, nicio entitate din cadrul Grupului nu a încălcat termenii contracturali a contractelor de finanțare.

4. Analiza financiara a Grupului Medlife

Analiza contului de profit sau pierdere consolidat

	12 luni incheiate la Decembrie 31,	
	2020	2019 *Corectat
CIFRA DE AFACERI	1,077,448,351	967,380,307
Alte venituri operaționale	9,274,762	7,648,949
VENITURI OPERAȚIONALE	1,086,723,113	975,029,256
Consumabile si materiale de reparatii	(189,975,286)	(158,167,211)
Cheltuieli cu tertii (inclusiv contractele cu medicii)	(281,469,012)	(264,544,662)
Cheltuieli cu salariile cele asimilate salariilor	(277,035,208)	(291,414,807)
Contributii sociale	(10,767,730)	(10,526,204)
Amortizare	(102,897,388)	(90,481,076)
Pierderi (sau castiguri) din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	(10,888,049)	1,167,475
Alte cheltuieli	(104,579,312)	(103,719,253)
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(977,611,985)	(917,685,738)
PROFIT OPERAȚIONAL	109,111,128	57,343,518
Costul finanțării	(23,252,552)	(20,646,561)
Alte cheltuieli financiare	(7,307,417)	(11,574,446)
REZULTAT FINANCIAR	(30,559,969)	(32,221,007)
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	78,551,159	25,122,512
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(14,787,475)	(8,337,027)
REZULTAT NET	63,763,684	16,785,485
Proprietarilor Grupului	56,702,860	13,611,276
Intereselor care nu controlează	7,060,824	3,174,209
Rezultat pe actiune		
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	0.43	0.10
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	-	(104,870)
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL	-	550,567
Total alte elemente de rezultat global atribuibile		
Proprietarilor Grupului	-	550,567
Intereselor care nu controlează	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL	63,763,684	17,336,052
Total rezultat global atribuibil:		
Proprietarilor Grupului	56,702,860	14,161,843
Intereselor care nu controlează	7,060,824	3,174,209

Cifra de afaceri a perioadei de 12 luni incheiate la 31 decembrie 2020 s-a ridicat la 1,077,448,351 RON, in crestere fata de cifra de afaceri obtinuta in primele 12 luni ale lui 2019 cu 11,4%. Cresterea s-a datorat, in

principal, cresterii semnificative din toate liniile de afaceri ale Grupului, cu preponderenta in Clinici, Spitale, Vanzari Corporative si Laboratoare, precum si achizitiilor finalizate de Grup in 2019 si 2020. Defalcarea veniturilor pe linii de afaceri este prezentata mai jos:

Linie de afaceri	12 luni 2020	% din Total Vanzari	12 luni 2019	% din Total Vanzari	Variatie 2020/20 19
	Vanzari		Vanzari		
Clinici	307,919,487	28.6%	295,465,223	30.5%	4.2%
Stomatologie	61,363,524	5.7%	59,817,358	6.2%	2.6%
Spitale	251,943,388	23.4%	221,198,932	22.9%	13.9%
Laboratoare	198,519,202	18.4%	154,135,274	15.9%	28.8%
Vanzari Corporative	198,530,858	18.4%	183,514,802	19.0%	8.2%
Farmacii	44,405,803	4.1%	39,341,136	4.1%	12.9%
Altele	14,766,089	1.4%	13,907,582	1.4%	6.2%
TOTAL	1,077,448,351	100.0%	967,380,307	100.0%	11.4%

Principalii indicatori operationali ai Grupului sunt:

Linie de afaceri	Informatii	12 luni perioada incheiata	
		31 decembrie, 2020	31 decembrie, 2019
Clinici	Venit	307,919,487	295,465,223
Clinici	Vizite	1,815,055	1,861,491
Clinici	Venit mediu	169.6	158.7
Stomatologie	Venit	61,363,524	59,817,358
Stomatologie	Vizite	89,172	123,349
Stomatologie	Venit mediu	688.1	484.9
Spitale	Venit	251,943,388	221,198,932
Spitale	Pacienti	82,209	82,683
Spitale	Venit mediu	3,064.7	2,675.3
Laboratoare	Venit	198,519,202	154,135,274
Laboratoare	Analize	5,211,645	5,905,490
Laboratoare	Venit mediu	38.1	26.1
Vanzari Corporative	Venit	198,530,858	183,514,802
Vanzari Corporative	PPM	738,582	705,380
Vanzari Corporative	Venit mediu	268.8	260.2
Farmacii	Venit	44,405,803	39,341,136
Farmacii	Cienti	194,838	250,717
Farmacii	Venit mediu	227.9	156.9
Altele	Venit	14,766,088	13,907,582

Alte vânzări din cursul anului 2020 au reprezentat 0,9% din totalul vânzărilor consolidate ale Grupului.

Alte venituri operaționale ale Grupului pentru perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2020 au fost de 9.274.762 RON, înregistrând o scădere de 21,3% față de aceeași perioadă din 2019.

Cheltuielile de funcționare includ costuri variabile și fixe, precum și costul bunurilor și materialelor utilizate pentru furnizarea serviciilor Grupului. Grupul a înregistrat cheltuieli operaționale de 977.611.985 RON în anul încheiat la 31 decembrie 2020, reprezentând o creștere de 6,5% sau 59.926.248 RON comparativ cu anul încheiat la 31 decembrie 2019.

Cheltuielile de exploatare ca pondere din totalul veniturilor operaționale au reprezentat 94,9% în 2019 și 90,7% în 2020.

Evoluția altor cheltuielilor operaționale este prezentată mai jos:

	12 luuni 2020	12 luni 2019 *corectat
Utilitati	12,634,324	11,854,596
Cheltuieli cu marfurile	35,649,736	30,649,995
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	11,549,854	11,895,850
Chirii	6,520,160	10,569,322
Prime din asigurari	3,002,708	3,122,303
Reclama si publicitate	13,508,044	14,207,313
Comunicatii	4,236,791	3,962,770
Alte cheltuieli administrative si de exploata	17,477,695	17,457,104
TOTAL	104,579,312	103,719,253

Profitul operational a inregistrat o crestere de 90,3% in perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2020, comparativ cu perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2019, de la 57.343.518 RON la 109,111,128 .

Pierderea financiara a scazut in perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2020 cu 1.661.037, sau cu 5.2%, de la o pierdere de 32.221.007 RON in 2019, la o pierdere de 30.559.969 RON in 2020.

Rezultatul net inregistrat in 2020 a crescut 279,9%, de la un profit de 16.785.485 RON in 2019 la un profit de 62.763.684 RON in 2020. Cresterea reprezinta translatarea cresterii profitului operational in rezultatul net.

Analiza situatiei pozitiei financiare consolidate

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 *Corectat	January 1, 2019 *Corectat
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Fond comercial	147,256,824	96,007,730	82,378,647
Imobilizări necorporale	46,755,678	43,275,568	39,647,014
Imobilizări corporale	535,672,488	491,151,660	458,033,010
Drept de folosinta	146,821,194	133,169,294	146,435,936
Alte active financiare	27,940,022	80,970,942	10,599,596
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	904,446,206	844,575,194	737,094,204
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	53,058,518	43,390,267	31,070,480
Creanțe	121,079,030	100,323,815	78,957,879
Alte active	15,822,146	20,770,400	13,117,114
Numerar și echivalente de numerar	81,970,397	37,688,896	33,722,339
	271,930,091	202,173,378	156,867,812
Active clasificate ca destinate vânzării	-	381,665	381,665
CHELTUIELI IN AVANS	7,117,566	7,224,106	6,186,462
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	279,047,657	209,779,149	163,435,939
TOTAL ACTIVE	1,183,493,863	1,054,354,343	900,530,142
CAPITALURI SI DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale	151,690,134	165,133,428	131,744,422
Descoperire de cont	27,127,907	29,011,944	30,911,018
Porțiunea curenta a datoriei din leasing financiar	41,166,069	40,425,758	36,696,515
Porțiunea curenta a datoriilor pe termen lung	46,436,217	24,802,015	23,162,490
Datorii cu impozitul pe profit curent	5,467,450	308,391	729,572
Provizioane	7,209,494	1,749,188	2,458,957
Alte datorii	35,230,733	56,629,297	27,578,281
Datorii asociate cu active destinate vânzării	-	363,318	458,785
TOTAL DATORII CURENTE	314,328,004	318,423,339	253,740,040
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii din leasing financiar	147,097,180	141,065,745	145,214,124
Alte datorii pe termen lung	18,119,743	22,851,746	19,253,369
Datorii pe termen lung	414,696,592	345,952,241	287,013,365
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	579,913,515	509,869,732	451,480,858
Datorii cu impozitul amânat	20,345,799	19,162,671	16,436,342
TOTAL DATORII	914,587,319	847,455,742	721,657,240
CAPITALURI			
Capital emis	82,027,012	81,495,470	81,495,470
Actiuni proprii	(666,624)	(2,699,804)	(6,056,105)
Rezerve	124,211,557	108,709,302	93,906,109
Rezultat reportat	35,701,579	(3,356,485)	(9,994,660)
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	241,273,524	184,148,483	159,350,814
Interese care nu controlează	27,633,021	22,750,118	19,522,088
TOTAL CAPITALURI	268,906,545	206,898,601	178,872,902
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	1,183,493,863	1,054,354,343	900,530,142

Active immobilizate au crescut la 904.446.206 RON la 31 decembrie 2020, inregistrand o crestere de 7,1% comparativ cu 31 decembrie 2019. Cresterea este in principal influentata de achizițiile efectuate in 2020, precum si de adoptarea standardului IFRS 16.

Activele circulante cresc cu 34,5%, de la 202,173,378 RON la 31 decembrie 2019 la 271.930.091 RON la 31 decembrie 2020.

Datoriile curente (excluzand datoriile purtatoare de dobanda) au crescut cu 22.5%, de la 162.970.017 RON la 31 decembrie 2019, la 199.597.812 RON la 31 decembrie 2020.

Datoriile purtatoare de dobanda au crescut cu 28.1%, de la 542.250.881 RON la 31 decembrie 2019 la 694.643.708 RON la 31 decembrie 2020. Cresterea este datorata finantarii achizițiilor de companii finalizate in 2020, precum si implementarea standardului IFRS 16.

5. Principalii indicatorii financiari ai Grupului

	Perioada incheiata la 31 Decembrie 2020	
1 Indicatorul lichidității curente		
Active curente	279,047,657	= 0.89
Datorii curente	314,328,004	

	Perioada incheiata la 31 Decembrie 2020	
2 Indicatorul gradului de îndatorare		
Capital împrumutat	579,913,515	= 216%
Capital propriu	268,906,545	
Capital împrumutat	579,913,515	= 68%
Capital angajat	848,820,060	

	Perioada incheiata la 31 Decembrie 2020	
3 Viteza de rotație a debitelor clienții		
Sold mediu clienți	110,701,423	= 36.99
Cifra de afaceri x 90/180/360	1,077,448,351	

	Perioada incheiata la 31 Decembrie 2020	
4 Viteza de rotație a activelor imobilizate		
Cifra de afaceri	1,077,448,351	= 1.19
Active imobilizate	904,446,206	

6. Informatii de natura non-financiara: Declaratia nefinanciara a Grupului MedLife

Imagine de ansamblu

Grupul MedLife isi dedica toate resursele pentru a asigura fiecarui client servicii medicale profesionale la cele mai inalte standarde, bazate pe un suport tehnologic de ultima generatie, in conditii impecabile de siguranta si confort. Grupul s-a dezvoltat in permanenta din dorinta de a satisface cele mai exigente si mai complexe solicitari din domeniul medical. Obiectivul grupului de unitati medicale este acela de a imbunatati calitatea vietii fiecarui pacient care ii trece pragul. Accesul la serviciile grupului MedLife este facilitat de sistemul integrat pe care il aplica: spital, ambulatoriu, laborator de analize, farmacie, imagistica si abonamente corporate. Ca rezultat, MedLife a devenit cel mai mare operator privat de servicii medicale la nivel national din punct de vedere al cifrei de afaceri, si depune toate eforturile pentru a raspunde in continuare nevoilor pacientilor si pentru a le asigura calitatea si siguranta 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 2019 aproximativ 3.000 de medici și 2.000 de asistenți medicali. Grupul angajează specialiști cu norma întreaga pentru marea majoritate a specialitatilor 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.

Grupul 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 catre companie releva faptul ca MedLife este perceput ca un brand care se diferentiaza in special prin deschiderea si respectul pe care il arata clientilor. Respectul oferit clientului, si, totodata, eficacitatea si seriozitatea de care da dovada face ca MedLife sa fie perceput ca un partener de incredere, care ofera un sentiment de siguranta.

Grupul 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 catre acestia in 2018.

Grupul realizează săptămânal sondaje în rândul pacienților pentru a obține părerea lor privind serviciile medicale furnizate, iar bianual se organizeaza 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 și 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 2019 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-și 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 cadrul său.

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. Grupul încearcă să își extindă portofoliul de unități și servicii, asigurând o acoperire națională profitabilă pentru a răspunde nevoilor clienților existenți și noi ai

Grupului. Totodată, Grupul 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 Grupului. Prin urmare, rețeaua de unitati medicale MedLife cuprindea la sfarsitul anului 2020 un numar de 22 hiperclinici, 53 de clinici, 10 spitale, 33 de laboratoare, 12 clinici dentare si 14 farmacii, MedLife fiind singurul operator medical prezent cu clinici de mari dimensiuni in toate orasele cu peste 150.000 de locuitori.

Grupul urmărește oportunități de captare a unor venituri suplimentare și de realizare a unor sinergii în cadrul rețelelor și serviciilor sale curente. Grupul urmareste sa atinga acest obiectiv prin creștere organică și prin achiziția unor furnizori mai mici de servicii medicale de pe piață. Ca urmare a acestei strategii, in ultimii doi ani Grupul MedLife s-a caracterizat prin cresteri semnificative ale cifrei de afaceri de la o perioada de raportare la alta.

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, Grupul 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 norma întreaga, fie cu norma 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 investeste în programe de resurse umane precum Life Academy, Practica de bine- Școala asistenți debutanți, Conferința Națională Medlife. Aceste programe de formare sunt menite să asigure continuarea profesională a angajaților acestuia, atata cât sunt 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 acestia. Grupul încurajează comunicarea clară și deschisă cu și între colegi. Acestia 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 cunoștința de bună credință, menținând confidențialitatea acestor demersuri.

Standarde de calitate

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

- ISO 9001:2015 (Sistemul de management al calității) prin care organizația demonstrează că a identificat riscurile și acționează în vederea eliminării sau limitării efectelor acestora, ce pot avea un impact negativ asupra capacității sistemului de management al calității de a obține rezultatele dorite, cât și un impact negativ asupra gradului de satisfacție al clienților.
- ISO 14001:2015 (Sistemul de management de mediu) Implementarea acestui standard asigură managementul companiei și angajații acesteia, cât și părțile 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, Grupul 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, Grupul 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 că 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. Politică 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 socială corporativă

Valorile Medlife includ:

- Responsabilitate: Grupul Medlife își ghidează acțiunile în funcție de ce este important pentru viața și sănătatea oamenilor;
- Profesionalism: Grupul Medlife reunește peste 3.000 de medici, profesori, conferențieri, doctori în medicina care își fac zi de zi meseria cu dedicare și profesionalism;
- Inovație: Grupul Medlife are o preocupare constantă pentru metode, tehnologie și organizare care să aibă ca rezultat soluții medicale mai bune și mai eficiente;
- Grijă și respect: fiecare pacient este important și respectat, iar nevoile fiecăruia sunt tratate cu grijă și atenție.

Mai multe progrese tehnologice au permis medicinei să evolueze spre tehnici minim invazive, care expun pacienții la riscuri scăzute și permit o perioadă de recuperare mai rapidă. În țările dezvoltate, este o practică obișnuită de mai mulți ani: 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 România bine” a început cu dorința de a aduce binele în România în cât mai multe forme, nu doar în sănătate și în sistemul medical. Astfel, Grupul Medlife a dezvoltat și susținut o serie de proiecte, evenimente și idei pentru binele angajaților sau al cadrelor medicale aflate la început de drum. De asemenea, compania a organizat sau a participat constant la evenimente medicale la care medici din țară și străinătate au avut ocazia de a împărtăși noi cunoștințe, tehnologii sau proceduri.

Revista InfoLine

Revista InfoLine vine în sprijinul pacienților Grupului Medlife cu informații și articole despre afecțiuni des întâlnite, despre tehnologii noi implementate în unitățile Grupului, dar și cu noi perspective și interviuri acordate de personalul medical.

Campania de donare de sânge

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 și automedicație 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 în 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 respecta, 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.

Grupul 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 acționarului

Structura acționarului la 31 decembrie 2020 este:

	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

Informatiile privind drepturile actionarilor sunt publice si pot fi gasite in Prospectele publicate ale Societatii, precum si in Actul Constitutiv al Societatii.

7.2. Conducerea Societatii

MedLife este administrată în sistem unitar de către Consiliul de Administrație format din 7 membri numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși. Dintre cei 7 membri ai Consiliului de Administrație Medlife, 3 membri sunt membri independenți. Consiliul de Administrație este responsabil 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 Administrație este responsabil pentru toate actele utile și necesare în vederea îndeplinirii obiectului de activitate al MedLife, inclusiv cu privire la administrarea filialelor sau a investițiilor MedLife, cu excepția atribuțiilor care sunt prin lege atribuite Adunării Generale a Acționarilor.

Componenta Consiliului de Administrație MedLife

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

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

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

Mihail Marcu este președintele Consiliului de Administrație al MedLife din august 2006 și Director General al MedLife din decembrie 2016. Mihail Marcu este absolvent al 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 Administrație al MedLife, între ianuarie 2004 și august 2006 Mihail Marcu a fost Director General al MedLife, iar anterior a deținut funcția de vice-președinte al RoBank S.A. (în prezent, OTP Bank 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 Administrație 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 Administrație al MedLife din anul 2008. Este absolvent al Universității de Medicină și Farmacie Carol Davila din București, Facultatea de Medicină (1972), specializându-se în obstetrică și ginecologie (rezidențiat 1978-1981) și Doctor în Științe Medicale din 1994. Dimitrie Pelinescu-Onciul este membru în 11 societăți științifice din România și 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 Administrație; Director Finante si Trezorerie

Dorin Preda este membru al Consiliului de Administrație al MedLife din anul 2008. Este absolvent al Academiei de Studii Economice din București, Facultatea de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori (1998). Anterior alăturării echipei MedLife, Dorin Preda a deținut funcția de Director Executiv (CEO) în cadrul Asilife Insurance Broker S.R.L. (2007-2008), director de sucursală în cadrul HVB –Țiriac Bank S.A. (2006-2007), HVB Bank S.A. (2005-2006), 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 litigiile 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 partile afiliate;
- de a analiza și revizui tranzacțiile cu partile 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 cărei țintă este aprecierea și îmbunătățirea eficienței managementului riscului, a sistemelor de control și a managementului general.

Obiectivele controlului și auditului intern sunt:

- Analizarea și aprecierea 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 urmăririi 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 următorii 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 următoarele atribuții:

- De a aproba o descriere a rolului și condițiilor de eligibilitate cerute pentru o anumită poziție în CA sau în 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 în vigoare. Cu toate acestea, cuantumul remuneratiei membrilor CA al Societatii, precum și membrilor Comitetului Executiv este publicat pe pagina de web a societatii și este supus aprobării 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 și interesele pe termen lung ale MedLife;
- De a asigura publicarea remuneratiei directe și indirecte a administratorilor și directorilor executive în raportul anual, facand distinctia între componentele fixe și 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 analizează costurile financiare ce deriva din împrumuturile de la banci și leasing financiar și ia măsurile 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 entități juridice anterior semnării de contracte ce au ca scop acordarea de pachete de prevenție și profilaxie medicală (PPM) și 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 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, dobânzile de întârziere pot fi semnificative.

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 diferite de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Grupului este încrezătoare că va putea prezenta în timp util autorităților fiscale informațiile necesare, dacă va fi nevoie. 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. Triajul epidemiologic al pacienților prin call-center și echipe medicale, circuitele speciale pentru pacienții cu patologii respiratorii acute, 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 businessului 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 detine la data acestor situații financiare.

Planuri de achiziție și investiții Greenfield

MedLife Medical System își anunță intenția de a-și mări facilitățile existente cu 40 de milioane de euro prin semnarea unui împrumut sindicalizat, discuțiile fiind deja avansate cu băncile. În funcție de oportunități, la această creștere se vor adăuga alte lichidități importante ale companiei, după caz. Uniunea bancară care ar semna noul împrumut este formată din Banca Comercială Română, în calitate de coordonator, aranjator principal, agent de documentare, agent de facilități și garanții și finanțator, BRD Groupe Société Générale, Banca Transilvania și Raiffeisen Bank, ca aranjatori și finanțatori principali.

Noile fonduri vor fi dedicate consolidării și extinderii grupului la nivel național, prin dezvoltarea unităților medicale precum MedPark, unde pacientul beneficiază de o abordare de 360 de grade atât în ceea ce privește complexitatea actului medical, cât și calitatea serviciilor adiacente. Se va pune un accent major pe dezvoltarea de programe și proiecte într-un context de pandemie, proiecte legate de prevenire, oncologie și radioterapie medicală, tehnologie și digitalizare, obiectivul principal fiind nevoile pacientului care își îngrijesc sănătatea și doresc să-și rezolve nevoile. eficient, rapid și sigur. Potrivit reprezentanților companiei, suma nu este destinată finalizării achizițiilor în curs de desfășurare pentru care MedLife are suficientă lichiditate. În același timp, compania își propune să continue eforturile de cercetare și chiar să le intensifice prin noi investiții în noul an.

Administratori

