

MED LIFE GRUP

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA 30 SEPTEMBRIE 2021**

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

Denumirea entitatii emitente: MED LIFE S.A.

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

Numarul de fax: 004 0374 180 470

Codul unic de inregistrare: 8422035

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

Capital social subscris si varsat: 33,217,623 RON

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

CONTINUT:

PAGINA:

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	2
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	4
SITUATIA CONSOLIDATA A MISCARILOR IN CAPITALUL PROPRIU	5 - 6
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	7 - 35

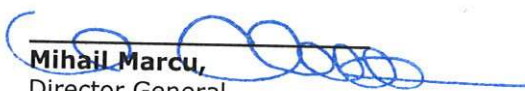
Nota: Prezentele situatii financiare consolidate neauditate au fost pregatite in concordanta cu standardele internationale de raportare, adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS").

Baza raportului: Conform Regulamentului ASF nr. 5/2018, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și a Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață. Prezentele situatii financiare consolidate interimare sunt neauditate.

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021

	30 septembrie 2021	1 ianuarie 2021	Variatie 2021/2020
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Fond comercial	183,081,597	147,256,824	24.3%
Imobilizări necorporale	58,468,885	46,755,678	25.1%
Imobilizări corporale	564,575,180	535,672,488	5.4%
Drept de folosinta	137,251,155	146,821,194	-6.5%
Alte active financiare	27,927,572	27,940,022	0.0%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	971,304,389	904,446,206	7.4%
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	67,048,901	53,058,518	26.4%
Creanțe	187,287,846	121,079,030	54.7%
Alte active	14,617,925	15,822,146	-7.6%
Numerar și echivalente de numerar	143,096,867	81,970,397	74.6%
	412,051,539	271,930,091	51.5%
CHELTUIELI IN AVANS	8,475,849	7,117,566	19.1%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	420,527,388	279,047,657	50.7%
TOTAL ACTIVE	1,391,831,777	1,183,493,863	17.6%
CAPITALURI SI DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale	215,729,959	151,690,134	42.2%
Descoperire de cont	21,266,715	27,127,907	-21.6%
Porțiunea curenta a datoriei din leasing financiar	38,033,291	41,166,069	-7.6%
Porțiunea curenta a datoriilor pe termen lung	82,860,131	46,436,217	78.4%
Datorii cu impozitul pe profit curent	5,128,711	5,467,450	-6.2%
Provizioane	6,729,332	7,209,494	-6.7%
Alte datorii pe termen scurt	40,723,259	35,230,733	15.6%
TOTAL DATORII CURENTE	410,471,398	314,328,004	30.6%
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii din leasing financiar	142,653,823	147,097,180	-3.0%
Alte datorii pe termen lung	13,192,324	18,119,743	-27.2%
Datorii pe termen lung	434,129,094	414,696,592	4.7%
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	589,975,241	579,913,515	1.7%
Datorii cu impozitul amânat	23,178,079	20,345,799	13.9%
TOTAL DATORII	1,023,624,717	914,587,319	11.9%
CAPITALURI			
Capital emis	82,395,091	82,027,012	0.4%
Actiuni proprii	(346,466)	(666,624)	-48.0%
Rezerve	124,541,769	124,211,557	0.3%
Rezultat reportat	121,512,488	35,701,579	240.4%
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	328,102,882	241,273,524	36.0%
Interese care nu controlează	40,104,178	27,633,021	45.1%
TOTAL CAPITALURI	368,207,060	268,906,545	36.9%
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	1,391,831,777	1,183,493,863	17.6%


Mihail Marcu,
Director General


Adrian Lungu,
Director Financiar

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021

	9 luni incheiate la 30 septembrie,		Variatie
	2021	2020	2021/2020
CIFRA DE AFACERI	1,042,317,195	770,809,040	35.2%
Alte venituri operaționale	3,835,230	3,408,489	12.5%
VENITURI OPERAȚIONALE	1,046,152,425	774,217,529	35.1%
Consumabile si materiale de reparatii	(177,860,822)	(130,261,305)	36.5%
Cheltuieli cu tertii (inclusiv contractele cu medicii)	(278,682,145)	(209,427,285)	33.1%
Cheltuieli cu salariile cele asimilate salariilor	(244,260,808)	(204,145,743)	19.7%
Contributii sociale	(8,598,605)	(7,686,139)	11.9%
Amortizare	(79,231,074)	(78,980,023)	0.3%
Pierderi (sau castiguri) din deprecieri	(2,644,465)	-	100.0%
(inclusiv reversari ale pierderilor din			
Alte cheltuieli	(108,800,803)	(67,211,160)	61.9%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(900,078,722)	(697,711,654)	29.0%
PROFIT OPERAȚIONAL	146,073,703	76,505,875	90.9%
Costul finanțării	(18,499,656)	(15,309,602)	20.8%
Alte cheltuieli financiare	(9,511,217)	(7,260,628)	31.0%
REZULTAT FINANCIAR	(28,010,873)	(22,570,230)	24.1%
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	118,062,830	53,935,644	118.9%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(19,407,696)	(9,943,302)	95.2%
REZULTAT NET	98,655,134	43,992,343	124.3%
Proprietarilor Grupului	88,921,243	38,857,997	128.8%
Intereselor care nu controlează	9,733,891	5,134,347	89.6%
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE			
Câștig/pierdere rezultat/a din reevaluarea acțiunilor proprii	-	30,573	-100.0%
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	-	(4,892)	-100.0%
TOTAL ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	-	25,682	-100.0%
Total alte elemente ale rezultatului global atribuibile			
Proprietarilor Grupului	-	25,682	-100.0%
Intereselor care nu controlează	-	-	0.0%
TOTAL REZULTAT GLOBAL	98,655,134	44,018,024	124.1%
Total rezultat global atribuibil:			
Proprietarilor Grupului	88,921,243	38,883,678	128.7%
Intereselor care nu controlează	9,733,891	5,134,347	89.6%

Mihail Marcu
Director General

Adrian Lungu
Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021

	9 luni incheiate la 30 septembrie,	
	2021	2020
Profit inainte de impozitare	118,062,830	53,935,644
Ajustari pentru:		
Depreciere	79,231,074	78,980,023
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(480,162)	-
Venituri din dobanzi	(117,073)	(44,160)
Cheltuiala cu dobanda	18,499,656	15,309,602
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	1,807,741	91,265
Reduceri financiare	2,758	-
Alte venituri nemonetare	-	(1,416,499)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	6,245,399	7,357,826
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	223,252,223	154,213,701
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creante	(40,148,485)	(25,131,110)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri	1,136,199	(1,585,335)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(1,340,892)	(577,643)
(Descresteri)/Cresteri de datorii	9,419,125	(11,955,439)
Fluxuri de trezorerie utilizate in capitalul circulant	(30,934,053)	(39,249,527)
Numerar generat din exploatare	192,318,170	114,964,174
Impozit pe profit platit	(19,798,009)	(3,460,401)
Dobanzi platite	(16,298,297)	(11,437,249)
Dobanzi primite	117,073	44,160
Numerar net generat din activitati de exploatare	156,338,937	100,110,684
Investitii in combinari de intreprinderi	(33,488,923)	(1,267,257)
Achizitii aditionale de participatii	(1,319,994)	-
Achizitii de imobilizari necorporale	(4,278,679)	(2,673,510)
Achizitii de imobilizari corporale	(62,983,902)	(71,579,781)
Numerar net folosit in activitatea de investitii	(102,071,498)	(75,520,548)
Numerar din activitatea de finantare		
Creștere de imprumuturi	61,282,627	81,289,233
Rambursari de imprumuturi	(23,773,102)	(17,376,158)
Plati pentru leasing financiar	(30,580,435)	(37,758,565)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	(70,000)	-
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	(59)	(3,158,677)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	6,859,031	22,995,833
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar	61,126,470	47,585,970
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	81,970,397	38,886,218
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	143,096,867	86,472,188


Mihail Marcu,
Director General


Adrian Lungu,
Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

GRUPUL MED LIFE

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021

PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021

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

SITUAȚIA CONSOLIDATA NEAUDITATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021

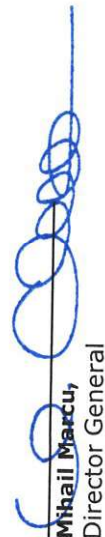

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financial

GRUPUL MED LIFE
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020

	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 1 ianuarie 2020	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
Recunoasterea de alte rezerve in scopuri fiscale	-	-	-	719,034	-	(719,034)	-	-	-
Recunoasterea rezervelor legale	-	-	-	-	1,209,743	-	1,209,743	-	1,209,743
Crestere in ceea ce priveste interesele care nu controleaza ca rezultat al combinarilor de intreprinderi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Achizitie de participatii aditionale	-	-	-	-	-	(1,902,195)	(1,902,195)	(1,313,612)	(3,215,807)
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cedare neta de actiuni proprii pentru achizitie suplimentara de NCI	-	57,130	-	-	-	-	57,130	-	57,130
Scadere din reevaluarea actiunilor proprii	-	(30,573)	-	-	-	-	(30,573)	-	(30,573)
Total rezultat global	-	-	-	-	-	38,883,678	38,883,678	5,134,347	44,018,025
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	38,883,678	38,883,678	5,134,347	44,018,025
Sold la 30 septembrie 2020	5,536,271	(2,673,248)	75,959,199	14,125,802	96,512,277	35,842,540	225,302,842	27,001,245	252,304,087


Mihail Marcu,
Director General


Adrian Lungu,
Director Financiar

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(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 30 septembrie 2021 si 1 ianuarie 2021 sunt prezentate mai jos:

Nr. Crt.	Numele subsidiarei	Activitatea principala	Locul de functionare	30 septembrie 2021	1 ianuarie 2021
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%	73%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	73%	73%
11	Bactro SRL (indirect)	Servicii medicale	Deva, Romania	73%	73%
12	Transilvania Imagistica SA (indirect)	Servicii medicale	Oradea, Romania	73%	73%
13	Biofarm Farmec SRL (indirect)	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
14	RUR Medical SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	83.01%	83.01%
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	60%	31%
25	Dent A Porter SRL (indirect)	Servicii medicale stomatologice	Bucuresti, Romania	31%	31%

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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	100%	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 Polissano SRL	Servicii medicale	Sibiu, Romania	100%	100%
34	Solomed Clinic SA	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
35	Solomed Plus SRL (indirect)	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
36	Ghencea Medical Center SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
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	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%	100%
50	Centrul Medical Matei Basarab SRL	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
51	Farmachem Distributie SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	75%	75%
52	CED Pharma SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
53	Leti Pharm SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
54	Monix Pharm SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
55	KronDent SRL (indirect)	Servicii medicale stomatologice	Brasov, Romania	36%	36%
56	Medica Sibiu	Servicii medicale	Sibiu, Romania	60%	0%
57	Dent Estet Ploiesti SRL (indirect)	Servicii medicale stomatologice	Ploiesti, Romania	30.6%	0%

2. ADOPTAREA STANDARDEROR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ (IFRS) NOI ȘI 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 concesiuni 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 COVID-19 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 septembrie 2021 sau înainte (o concesiune de chirie îndeplinește această condiție dacă are ca rezultat plăți de leasing reduse la sau înainte de 30 septembrie 2021 și creșterea plăților de leasing care se extind după 30 septembrie 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.

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

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

- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** – Prolungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 – adoptata de catre 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.

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 2020, cu excepția adoptării de noi standarde în vigoare de la 1 ianuarie 2021.

În plus, situațiile financiare consolidate au fost pregătite în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanelor 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 MedLife drept situații financiare statutare.

Grupul își ține contabilitatea în Lei românești („RON”) și întocmește evidentele contabile în conformitate cu reglementările de contabilitate și raportare emise de Ministerul Finanțelor din România. Situațiile financiare 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 perioada încheiată la 30 septembrie 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.

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.

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 guverna 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.

Plata pentru fiecare achiziție este evaluată la totalul valorilor juste (la data schimbului) ale activelor oferite, datoriilor 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 participatiei în capitalurile proprii detinute anterior de către dobânditor (daca exista), 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 participatiei în capitalurile proprii detinute anterior de către dobânditor (daca exista), excesul este recunoscut imediat în profit sau pierdere drept castig din cumparare 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 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 1.8 milioane RON la 30 septembrie 2021.

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 30 septembrie 2021 au fost de 4.9471 RON pentru 1 EUR (30 septembrie 2020: 4.8698 RON pentru 1 EUR), respectiv 1.3722 pentru 100 HUF (30 septembrie 2020: 1.3330 RON pentru 100 HUF).

Cursurile medii de schimb pentru perioada de 9 luni 2021 au fost de 4.9114 RON pentru 1 EUR (9 luni 2020: 4.8623 RON pentru 1 EUR), respectiv 1.3780 RON pentru 100 HUF (9 luni 2020: 1.3867 pentru 100 HUF).

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

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

Profitul și pierderea suportate înainte de data achiziționării întreprinderilor în 2021 au fost eliminate.

3.8 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 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.

3.9 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:

	<u>Ani</u>
Construcții	10 – 50 ani
Instalații tehnice și echipamente	3 – 15 ani
Instalații	3 – 15 ani

3.10 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.

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

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

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

3.12 Investiții în filiale

Filialele 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.

3.13 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 asociere 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.

3.14 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la minimul dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul stocurilor cuprinde toate costurile suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent, 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.

3.15 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 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.

3.16 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.

3.17 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.

3.18 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 achizitiei sau emiterii de active și datorii financiare (altele decât activele și datoriile financiare recunoscute la valoarea justă prin situația profitului sau pierderii) sunt adăugate sau deduse din valoarea justă a activelor sau datoriilor financiare, după caz, la recunoașterea inițială.

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

Grupul derecunoaște un activ financiar numai în momentul expirării drepturilor contractuale la fluxurile de trezorerie din activ sau atunci când transferă activul financiar și în mod semnificativ, toate riscurile și avantajele proprietății asupra activului către o altă entitate. În cazul în care Medlife nu transferă și nu păstrează în mod substanțial toate riscurile și avantajele proprietății și continuă să controleze activul transferat, își recunoaște participatia păstrată 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.

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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 metoda de calculare a costului amortizat al unei datorii financiare și de alocare a cheltuielilor cu dobânzile pe perioada respectivă. Rata efectivă a dobânzii este rata care actualizează cu exactitate plățile viitoare estimate de numerar (inclusiv toate comisioanele și 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 (daca este cazul) pe o perioadă mai scurtă, la costul amortizat al unei datorii (activ) financiare.

Castiguri sau pierderi din diferente de curs valutar

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

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

Derecunoasterea datoriilor financiare

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

Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, fără costurile de tranzacție suportate. Împrumuturile sunt ulterior măsurate la cost amortizat. Orice diferență între încasări și valoarea răscumpărării este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada împrumuturilor folosind metoda dobânzii efective. 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 amânata. În acest caz, comisionul este amânat până când se produce tragerea. În măsura în care nu există dovezi că este probabil ca o parte sau în totalitate facilitățile să fie trase, comisionul este clasificat ca plată în avans și este amortizată pe perioada facilității la care se referă.

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

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

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția cazului în care Grupul are dreptul

necon condiționat 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.

3.19 Impozitare

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

Impozitul curent

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

Impozitul amânat

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

Valoarea contabilă a activelor cu impozitul amânat este revizuită la data 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.

3.20 Capitalul social

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

3.21 Primele de capital

Primele legate de capital sunt fonduri proprii constituite ca diferenta intre valoarea de emisie si valoarea nominala a actiunilor. Grupul a inregistrat prime de capital rezultate cu ocazia emisiunii de actiuni.

3.22 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.

3.23 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute in bilanț atunci când pentru Grup se naște o obligație legala sau constructiva legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stingă aceasta obligație. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfârșit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta adecvata.

3.24 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 momentul când serviciul a fost realizat.

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

Activitățile de bază ale Grupului se desfășoară prin cinci linii de afaceri, avand 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 intre servicii medicale corporate si persoane, în timp ce contribuția statului prin Casa Națională de Asigurări de Sănătate reprezintă un venit complementar, si nu venitul principal al activităților Med Life. Cu toate acestea, Casa Națională de Asigurări de Sănătate este considerată a fi un client major care traversează mai multe sectoare, cum ar fi: clinici, spitale și laboratoare și de la care 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 generala 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 exista 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.

3.25 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.

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.

3.26 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.

3.27 Valoarea justa

Așa 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.

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

In determinarea valorilor juste ale activelor si datoriilor, Grupului foloseste pe cat posibil valori de piata observabile. Valorile juste sunt clasificate pe mai multe niveluri in ierarhia valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite in tehnicile de evaluare, dupa cum urmeaza:

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

Valorile juste au fost determinate in scopul evaluarii si/sau prezentarii informatiilor in baza metodelor descrise mai jos.

Valoarea justa a fost evaluata pentru terenurile si cladirile detinute la 31 decembrie 2019 pe baza rapoartelor unor evaluatori independenti. Valoarea justa a cladirilor s-a bazat pe metoda costului de inlocuire.

3.28 IAS 29 - Contabilitatea in economiile hiperinflationiste

Med Life SA a fost infiintata in anul 1996. Dezvoltarea Societatii si a Grupului a fost continua in cursul anilor. Aditiile semnificative in cadrul activelor pe termen lung si subscrierile semnificative de capital social si prime de emisiune au fost inregistrate dupa ce Romania a incetat sa mai fie o economie hiperinflationista. Prin urmare, nu au fost inregistrate ajustari de inflatare la capitaluri si Societatea nu a aplicat cerintele IAS 29 deoarece aplicarea nu ar avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

3.29 IFRS 8

Cerintele Standardului International de Raportare Financiara 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 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.

3.30 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 locator.

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.

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 linară. 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.

3.31 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.

3.32 Rezultatul de baza pe actiune

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.

3.33 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 datoriilor 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 3.13 - Investiții în entități asociate.

Judecăți critice în evaluarea deprecierei activelor non-financiare

A se vedea Nota 5 - Imobilizări corporale și necorporale.

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 septembrie 2021, conducerea nu a identificat nicio indicație care să concluzioneze necesitatea reevaluării terenurilor și clădirilor sale pentru orice depreciere.

Rationamente în determinarea termenului de leasing

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

Pentru contractele de închiriere a clădirilor, autoturismelor și echipamentelor, următorii factori sunt în mod normal cei mai relevanți: dacă există plăți semnificative de penalizare care trebuie reziliate (sau neprelungite), 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, comoana 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

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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

Grupul a achiziționat 4 companii, CED Pharma (iunie 2021), Leti Pharm (iunie 2021), Monix Pharm (iunie 2021 și Pharmachem Distribuție (iulie 2021), ce au fost consolidate începând cu iulie, respectiv august 2021.

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 poate direcționa activitățile relevante ale companiilor noi achiziționate și, prin urmare, Grupul deține controlul asupra CED Pharma, Leti Pharm, Monix Pharm și Pharmachem Distribuție la 30 septembrie 2021.

Grupul a achiziționat compania Neolife Medical Center în luna noiembrie 2021. Grupul încă nu a obținut controlul asupra companiei la 30 septembrie 2021, tranzacția fiind în analiză la Consiliul Concurenței.

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.

4. FOND COMERCIAL

Grupul înregistrează fond comercial rezultat din combinatorile de 183.081.597 RON (31 decembrie 2020: 147.256.824 RON).

În timpul perioadei de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2021, Grupul a obținut controlul asupra mai multor societăți și a recunoscut fond comercial în suma de 35.824.773 RON.

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

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

- creșterea veniturilor
- marjele operationale 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. Nu a fost identificată depreciere de fond comercial la 30 septembrie 2021.

GRUPUL MED LIFE
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
 PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Valoare Bruta	1,145,791,403	1,044,220,099
Depreciere si Amortizare Cumulata	(522,747,339)	(461,791,933)
Valoare Neta	623,044,065	582,428,166

6. STOCURI

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Materiale consumabile	25,706,366	30,365,966
Alte elemente de inventar	689,220	634,230
Mărfuri	40,649,470	22,057,554
Stocuri în tranzit	3,845	768
TOTAL	67,048,901	53,058,518

7. CREANȚE

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Clienți	201,506,452	141,240,034
Avansuri către furnizori	15,555,311	6,968,448
Ajustari de valoare pentru clienți incerti	(29,773,917)	(27,129,452)
TOTAL	187,287,846	121,079,030

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.

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.

În ajustările de valoare pentru clienți incerti 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.

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Conturi la bănci	135,195,388	78,177,086
Numerar în casă	5,620,209	2,230,022
Echivalente de numerar	2,281,269	1,563,289
TOTAL	143,096,867	81,970,397

9. CHELTUIELI IN AVANS

La 30 septembrie 2021, Grupul a înregistrat avansuri în sumă de 8.475.849 RON (7.117.566 RON la 31 decembrie 2020). Cheltuielile în avans în sold la 30 septembrie 2021 și 31 decembrie 2020 constau în comisioane amânate pentru finanțarea acordată prin împrumutul sindicalizat și sumele aferente chiriei achitate în avans pentru imobilele închiriate, precum și alte sume cum ar fi polițe din asigurare pentru profesioniști și pentru imobilizările corporale deținute.

10. DATORII

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Furnizori	194,308,129	132,306,159
Furnizori de imobilizări	14,430,723	15,573,776
Avansuri achitate clienților	6,991,107	3,810,199
TOTAL	215,729,959	151,690,134

11. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii salariale și alte datorii(inclusiv contribuții)	18,613,055	14,322,374
Alte datorii	22,110,203	20,908,360
TOTAL	40,723,259	35,230,734

12. DATORII DE LEASING

Facilitățile de leasing se referă la echipamente medicale și vehicule.

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Porțiunea pe termen lung – leasing	142,653,823	147,097,180
Porțiunea pe termen scurt – leasing	38,033,291	41,166,069
TOTAL	180,687,113	188,263,249

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

13. DATORII FINANCIARE

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor	104,126,846	73,564,124
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor	434,129,094	414,696,592
TOTAL	538,255,940	488,260,716

La data de 30 septembrie 2021, 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 Polisano SRL, Centrul Medical Sama SA, Dent Estet Clinic SA si Valdi Medica SRL) a semnat cu Banca Comerciala Romana, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Societe Generale si Banca Transilvania refinantarea facilitatilor existente, prelungirea perioadei de finantare, rearanjarea termenelor si conditiilor aferente, precum si pentru o limita suplimentara de credit de 28 milioane euro, care va fi sub forma unei facilitati la termen, fiind folosita de Medlife, impreuna cu alte lichiditati proprii ale Societatii, pentru eventuale noi oportunitati de achizitii in piata. La 29 aprilie 2021, această facilitare a fost extinsă cu 40 de milioane de euro.
- o facilitate de overdraft garantat incheiata intre Garanti Bank S.A. si Med Life S.A., suma trasa la 30 septembrie 2021 este de 9.894.200 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 30 septembrie 2021 ;
- doua facilitati de împrumut garantate incheiate intre Garanti Bank S.A. si Anima Specialty Medical Services S.R.L; soldul nerambursat la 30 septembrie 2021 este de 5.034.808 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 30 septembrie 2021 suma trasa este de 1.249.000 RON;
- un împrumut garantat incheiat intre Bancpost si Med Life Occupational S.R.L. in valoare de 225.000 EUR; soldul nerambursat la 30 septembrie 2021 este in valoare de 155.207 RON;
- un contract de împrumut garantat incheiat intre Banca Transilvania S.A. si Ghencea Medical Center, soldul nerambursat la 30 septembrie 2021 este de 584.275 RON;
- un contract de împrumut si o facilitate de overdraft garantat incheiate între CEC Bank S.A. si Clinica Polisano S.R.L., soldul nerambursat la 30 septembrie 2021 este de 25.095.673 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Oncoteam Diagnostic S.R.L., soldul nerambursat la 30 septembrie 2021 este de 381.491 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Micromedica Roman S.R.L., soldul nerambursat la 30 septembrie 2021 este de 1.576.974 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Centrul Medical Micromedica S.R.L., soldul nerambursat la 30 septembrie 2021 este de 1.762.681 RON;
- o facilitate de overdraft între CIB Bank și RMC Ungaria, soldul nerambursat la 30 septembrie 2021 este de 10.401 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Raiffeisen Bank S.A. și Krondent S.R.L., soldul nerambursat la 30 septembrie 2021 este de 214.311 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Vista Bank S.A. și CED Pharma S.R.L., soldul nerambursat la 30 septembrie 2021 este de 2.701.034 RON;
- un contract de împrumut încheiat între Banca Transilvania S.A. și Pharmachem Distributie S.R.L., soldul nerambursat la 30 septembrie 2021 este de 526.211 RON;
- un contract de împrumut încheiat între ING Bank S.A. și Leti Pharm S.R.L., soldul nerambursat la 30 septembrie 2021 este de 146.549 RON.

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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.

La 30 septembrie 2021, nicio entitate din cadrul Grupului nu a încălcat termenii contractuali a contractelor de finanțare.

14. CAPITALUL EMIS

Capitalul social emis în termeni nominali este format din 132.870.492 acțiuni ordinare la 30 septembrie 2021 (31 decembrie 2020: 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.

	Nr actiuni	%	Valoare
Alti actionari	62,156,860	46.78%	15,539,215
Marcu Mihail	20,832,307	15.68%	5,208,077
Cristescu Mihaela Gabriela	18,660,690	14.04%	4,665,173
Persoane juridice	17,016,235	12.81%	4,254,059
Marcu Nicolae	14,204,400	10.69%	3,551,100
TOTAL	132,870,492	100.00%	33,217,623

15. 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.

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 NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Rezultat de baza pe actiune

	30 septembrie	30 septembrie
	2021	2020
Totalul câștigurilor pe acțiune de bază și diluate atribuibile deținătorilor de acțiuni obișnuiți ai companiei	0.67	0.29
Castiguri folosite in calculul rezultatului pe actiune		

	30 septembrie	30 septembrie
	2021	2020
Profit atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai companiei utilizate la calcularea rezultatelor de bază pe acțiune	88,921,243	38,857,997
Numărul mediu ponderat de acțiuni utilizate ca numitor		

	30 septembrie	30 septembrie
	2021	2020
Profit atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai companiei utilizate la calcularea rezultatelor de bază pe acțiune	132,804,218	132,342,607

16. REZERVE

Structura rezervelor Grupului este prezentată mai jos:

	30 septembrie	31 decembrie
	2021	2020
Rezerve generale	19,641,212	19,311,000
Alte rezerve	9,415,817	9,415,817
Rezerve din reevaluare	95,484,740	95,484,740
TOTAL	124,541,769	124,211,557

17. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	30 septembrie	31 decembrie
	2021	2020
Sold la inceputul perioadei	27,633,022	22,750,118
Cota de profit aferenta anului	9,733,891	7,060,824
Interese minoritare din achizitia de filiale	4,820,122	0
Achizitii ulterioare de interese minoritare	(1,865,109)	(1,475,933)
Distributie de dividende	(217,748)	(701,987)
Sold la finalul perioadei	40,104,177	27,633,022

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

18. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

Cifra de afaceri pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021 se ridica la valoarea de 1.042.317.195 RON (30 septembrie 2020: 770.809.040 RON) reprezinta servicii medicale, inclusiv veniturile din pachete de preventie corporative si onorariile pentru serviciile prestate in cadrul clinicilor MedLife si al diverselor spitale din Romania. Defalcarea veniturilor este prezentata mai jos.

Linie de afaceri	9 luni 2021	% din Total Vanzari	9 luni 2020	% din Total Vanzari	Variatie 2021/2020
	Vanzari		Vanzari		
Clinici	297,145,397	28.5%	225,341,482	29.2%	31.9%
Stomatologie	70,473,158	6.8%	41,829,791	5.4%	68.5%
Spitale	238,721,769	22.9%	182,194,030	23.6%	31.0%
Laboratoare	200,793,164	19.3%	131,790,323	17.1%	52.4%
Vanzari Corporative	152,963,186	14.7%	143,634,692	18.6%	6.5%
Farmacii	41,900,018	4.0%	33,210,924	4.3%	26.2%
Altele	40,320,503	3.9%	12,807,798	1.7%	214.8%
TOTAL	1,042,317,195	100.0%	770,809,040	100.0%	35.2%

Principalii indicatori operationali ai Grupului sunt:

Linie de afaceri	Informatii	9 luni perioada incheiata	
		30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Clinici	Venit	297,145,397	225,341,482
Clinici	Vizite	1,702,636	1,356,597
Clinici	Venit mediu	174.5	166.1
Stomatologie	Venit	70,473,158	41,829,791
Stomatologie	Vizite	115,833	66,108
Stomatologie	Venit mediu	608.4	632.7
Spitale	Venit	238,721,769	182,194,030
Spitale	Pacienti	76,419	60,622
Spitale	Venit mediu	3,123.8	3,005.4
Laboratoare	Venit	200,793,164	131,790,323
Laboratoare	Analize	6,420,320	3,847,035
Laboratoare	Venit mediu	31.3	34.3
Vanzari Corporative	Venit	152,963,186	143,634,692
Vanzari Corporative	PPM	740,517	715,669
Vanzari Corporative	Venit mediu	206.6	200.7
Farmacii	Venit	41,900,018	33,210,924
Farmacii	Clienti	251,191	151,846
Farmacii	Venit mediu	166.8	218.7
Altele	Venit	40,320,503	12,807,798

In luna iulie 2021, Grupul a finalizat achizitia companiei Pharmachem Distributie, ale carei rezultate sunt

19. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

GRUPUL MED LIFE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Alte venituri din exploatare includ:

	9 luni 2021	9 luni 2020
Alte venituri operationale	1,377,169	2,239,668
Venituri din subventii de exploatare	2,458,061	1,168,821
Costurile capitalizate ale imobilizarilor necorporale	-	-
TOTAL	3,835,230	3,408,489

20. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	9 luni 2021	9 luni 2020
Cheltuieli cu marfurile	55,718,350	26,721,190
Utilitati	10,324,075	9,279,888
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	10,554,756	8,215,069
Chirii	7,956,774	1,548,438
Prime din asigurari	2,631,010	2,338,734
Reclama si publicitate	8,632,945	8,859,631
Comunicatii	3,549,870	3,215,839
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	9,433,023	7,032,371
TOTAL	108,800,803	67,211,160

21. REZULTATUL FINANCIAR NET

	9 luni 2021	9 luni 2020
Alte cheltuieli financiare	(2,758)	-
(Pierdere)/Castigul din cursul valutar	(9,658,203)	(7,392,412)
Costul finantarii	(18,499,656)	(15,309,602)
Alte Venituri	32,672	87,624
Venituri din dobanzi	117,073	44,160
PROFITUL/(PIERDEREA) FINANCIARA	(28,010,873)	(22,570,230)

22. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI

Filiale achizitionate in perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2021:

Grupul a semnat contractul de vanzare cumparare de parti sociale pentru achizitionarea de parti sociale din capitalul urmatoarelor societati:

- 60% din capitalul social al societatii Medica Sibiu SRL;
- 10% din capitalul social al societatii CM Panduri SRL;
- 29% din capitalul social al societatii Dentist 4 Kids SRL (indirect);
- 100% din capitalul social al societatii Centrul Medical Basarab SRL;
- 100% din capitalul social al societatii CED Pharma SRL;
- 75% din capitalul social al societatii Pharmachem Distributie SRL.

23. EVENIMENTE ULTERIOARE

ACHIZITIE NEOLIFE MEDICAL CENTER ROMANIA

Sistemul Medical MedLife a anunțat semnarea contractului de achiziție a 50% din pachetul de acțiuni al centrelor de oncologie Neolife România, unul dintre cei mai mari jucători medicali pe segmentul de oncologie din România și un nume de referință în estul Europei, tranzacția urmează să fie analizată de către Consiliul Concurenței.

ACHIZITIE ONCOCARD BRASOV

Sistemul Medical MedLife, anunțat reluarea procesului de achiziție a Spitalului OncoCard Brașov, unul dintre cele mai importante centre de diagnostic și tratament oncologic din România, prin semnarea contractului de preluare a 100% din acțiunile grupului. Potrivit reprezentanților MedLife, discuțiile pentru preluarea OncoCard au fost inițiate încă de la finalul anului 2019, însă au fost amânate în contextul pandemiei de Covid 19 și reluate anul acesta.

ACHIZITIE STOMESTET

Grupul DENT ESTET, lider consacrat pe piața serviciilor de medicină dentară din România, parte a Sistemului Medical MedLife, și Stomestet, una dintre cele mai importante clinici stomatologice din Transilvania, anunță semnarea unui parteneriat strategic.

Nu au existat alte evenimente semnificative ulterioare datei de 30 septembrie 2021.


Mihail Marcu,
Director General


Adrian Lungu,
Director Financiar

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

Denumirea entitatii emitente: MED LIFE S.A.

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

Numarul de fax: 004 0374 180 470

Codul unic de inregistrare: 8422035

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

Capital social subscris si varsat: 33.217.623 RON

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

CUPRINS:

RAPORT TRIMESTRUL III 2021	1
I. SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 („SF CONSOLIDATE”)	3
II. ANALIZA FINANCIARA	6
III. EVENIMENTE IMPORTANTE 9 LUNI 2021	7
IV. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ULTERIOARE	8
V. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 30 SEPTEMBRIE 2021	9
VI. PRINCIPALII INDICATORI OPERATIONALI	10
VII. INFORMATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE PRO-FORMA PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (“CPP CONSOLIDAT PRO-FORMA”)	10
VIII. EVOLUTIE EBITDA	14

Nota: Prezentele situatii financiare au fost pregatite in concordanta cu standardele internationale de raportare, adoptate de Uniunea Europeana (“IFRS”).

Baza raportului: Conform Regulamentului ASF nr. 5/2018, privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si a Legii 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

Prezentele situatii financiare sunt neauditate.

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

I. SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021

SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 („**BILANT CONSOLIDAT**”)

	30 septembrie 2021	1 ianuarie 2021	Variatie 2021/2020
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Fond comercial	183,081,597	147,256,824	24.3%
Imobilizări necorporale	58,468,885	46,755,678	25.1%
Imobilizări corporale	564,575,180	535,672,488	5.4%
Drept de folosinta	137,251,155	146,821,194	-6.5%
Alte active financiare	27,927,572	27,940,022	0.0%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	971,304,389	904,446,206	7.4%
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	67,048,901	53,058,518	26.4%
Creanțe	187,287,846	121,079,030	54.7%
Alte active	14,617,925	15,822,146	-7.6%
Numerar și echivalente de numerar	143,096,867	81,970,397	74.6%
	412,051,539	271,930,091	51.5%
CHELTUIELI IN AVANS	8,475,849	7,117,566	19.1%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	420,527,388	279,047,657	50.7%
TOTAL ACTIVE	1,391,831,777	1,183,493,863	17.6%
CAPITALURI SI DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale	215,729,959	151,690,134	42.2%
Descoperire de cont	21,266,715	27,127,907	-21.6%
Porțiunea curenta a datoriei din leasing financiar	38,033,291	41,166,069	-7.6%
Porțiunea curenta a datoriilor pe termen lung	82,860,131	46,436,217	78.4%
Datorii cu impozitul pe profit curent	5,128,711	5,467,450	-6.2%
Provizioane	6,729,332	7,209,494	-6.7%
Alte datorii pe termen scurt	40,723,259	35,230,733	15.6%
TOTAL DATORII CURENTE	410,471,398	314,328,004	30.6%
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii din leasing financiar	142,653,823	147,097,180	-3.0%
Alte datorii pe termen lung	13,192,324	18,119,743	-27.2%
Datorii pe termen lung	434,129,094	414,696,592	4.7%
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	589,975,241	579,913,515	1.7%
Datorii cu impozitul amânat	23,178,079	20,345,799	13.9%
TOTAL DATORII	1,023,624,717	914,587,319	11.9%
CAPITALURI			
Capital emis	82,395,091	82,027,012	0.4%
Actiuni proprii	(346,466)	(666,624)	-48.0%
Rezerve	124,541,769	124,211,557	0.3%
Rezultat raportat	121,512,488	35,701,579	240.4%
Capitaluri atribuibile proprietarilor Grupului	328,102,882	241,273,524	36.0%
Interese care nu controlează	40,104,178	27,633,021	45.1%
TOTAL CAPITALURI	368,207,060	268,906,545	36.9%
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	1,391,831,777	1,183,493,863	17.6%

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 („CPP CONSOLIDAT”)

	9 luni incheiate la 30 septembrie,		Variatie
	2021	2020	2021/2020
CIFRA DE AFACERI	1,042,317,195	770,809,040	35.2%
Alte venituri operaționale	3,835,230	3,408,489	12.5%
VENITURI OPERAȚIONALE	1,046,152,425	774,217,529	35.1%
Consumabile si materiale de reparatii	(177,860,822)	(130,261,305)	36.5%
Cheltuieli cu tertii (inclusiv contractele cu medicii)	(278,682,145)	(209,427,285)	33.1%
Cheltuieli cu salariile cele asimilate salariilor	(244,260,808)	(204,145,743)	19.7%
Contributii sociale	(8,598,605)	(7,686,139)	11.9%
Amortizare	(79,231,074)	(78,980,023)	0.3%
Pierderi (sau castiguri) din deprecieri (inclusiv reversari ale pierderilor din deprecieri)	(2,644,465)	-	100.0%
Alte cheltuieli	(108,800,803)	(67,211,160)	61.9%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(900,078,722)	(697,711,654)	29.0%
PROFIT OPERAȚIONAL	146,073,703	76,505,875	90.9%
Costul finanțării	(18,499,656)	(15,309,602)	20.8%
Alte cheltuieli financiare	(9,511,217)	(7,260,628)	31.0%
REZULTAT FINANCIAR	(28,010,873)	(22,570,230)	24.1%
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	118,062,830	53,935,644	118.9%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(19,407,696)	(9,943,302)	95.2%
REZULTAT NET	98,655,134	43,992,343	124.3%
Proprietarilor Grupului	88,921,243	38,857,997	128.8%
Intereselor care nu controlează	9,733,891	5,134,347	89.6%
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE			
Câștig/pierdere rezultat/a din reevaluarea acțiunilor proprii	-	30,573	-100.0%
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	-	(4,892)	-100.0%
TOTAL ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	-	25,682	-100.0%
Total alte elemente ale rezultatului global atribuibile			
Proprietarilor Grupului	-	25,682	-100.0%
Intereselor care nu controlează	-	-	0.0%
TOTAL REZULTAT GLOBAL	98,655,134	44,018,024	124.1%
Total rezultat global atribuibil:			
Proprietarilor Grupului	88,921,243	38,883,678	128.7%
Intereselor care nu controlează	9,733,891	5,134,347	89.6%

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA NEAUDITATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 („CF CONSOLIDAT”)

	9 luni incheiate la 30 septembrie,	
	2021	2020
Profit inainte de impozitare	118,062,830	53,935,644
Ajustari pentru:		
Depreciere	79,231,074	78,980,023
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(480,162)	-
Venituri din dobanzi	(117,073)	(44,160)
Cheltuiala cu dobanda	18,499,656	15,309,602
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	1,807,741	91,265
Reduceri financiare	2,758	-
Alte venituri nemonetare	-	(1,416,499)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	6,245,399	7,357,826
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	223,252,223	154,213,701
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creante	(40,148,485)	(25,131,110)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri	1,136,199	(1,585,335)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(1,340,892)	(577,643)
(Descresteri)/Cresteri de datorii	9,419,125	(11,955,439)
Fluxuri de trezorerie utilizate in capitalul circulant	(30,934,053)	(39,249,527)
Numerar generat din exploatare	192,318,170	114,964,174
Impozit pe profit platit	(19,798,009)	(3,460,401)
Dobanzi platite	(16,298,297)	(11,437,249)
Dobanzi primite	117,073	44,160
Numerar net generat din activitati de exploatare	156,338,937	100,110,684
Investitii in combinari de intreprinderi	(33,488,923)	(1,267,257)
Achizitii aditionale de participatii	(1,319,994)	-
Achizitii de imobilizari necorporale	(4,278,679)	(2,673,510)
Achizitii de imobilizari corporale	(62,983,902)	(71,579,781)
Numerar net folosit in activitatea de investitii	(102,071,498)	(75,520,548)
Numerar din activitatea de finantare		
Crestere de imprumuturi	61,282,627	81,289,233
Rambursari de imprumuturi	(23,773,102)	(17,376,158)
Plati pentru leasing financiar	(30,580,435)	(37,758,565)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	(70,000)	-
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	(59)	(3,158,677)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	6,859,031	22,995,833
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar	61,126,470	47,585,970
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	81,970,397	38,886,218
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	143,096,867	86,472,188

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

II. ANALIZA FINANCIARA

Analiza Contului de Profit si Pierdere Consolidat

Cifra de afaceri a perioadei de 9 luni incheiate la 30 septembrie 2021 s-a ridicat la 1.042.317.195 RON, in crestere fata de cifra de afaceri obtinuta in primele 9 luni ale lui 2020 cu 35,2%. Cresterea s-a datorat, in principal, cresterii din toate liniile de afaceri ale Grupului, precum si achizitiilor finalizate de Grup in 2020 si 2021.

Linie de afaceri	9 luni 2021	% din Total	9 luni 2020	% din Total	Variatie
	Vanzari	Vanzari	Vanzari	Vanzari	2021/2020
Clinici	297,145,397	28.5%	225,341,482	29.2%	31.9%
Stomatologie	70,473,158	6.8%	41,829,791	5.4%	68.5%
Spitale	238,721,769	22.9%	182,194,030	23.6%	31.0%
Laboratoare	200,793,164	19.3%	131,790,323	17.1%	52.4%
Vanzari Corporative	152,963,186	14.7%	143,634,692	18.6%	6.5%
Farmacii	41,900,018	4.0%	33,210,924	4.3%	26.2%
Altele	40,320,503	3.9%	12,807,798	1.7%	214.8%
TOTAL	1,042,317,195	100.0%	770,809,040	100.0%	35.2%

In luna iulie 2021, Grupul a finalizat achizitia companiei Pharmachem Distributie, ale carei venituri sunt incluse in linia de afaceri „Altele”.

Alte venituri operationale au inregistrat o crestere de 12,5% in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie, 2021 comparativ cu perioada corespundenta a lui 2020, ajungand la 3.835.230 RON la 30 septembrie 2021.

Cheltuielile operationale includ cheltuieli fixe si variabile, precum si cheltuieli cu bunuri si materiale utilizate de Grup pentru prestarea serviciilor. Grupul a inregistrat cheltuieli operationale de 900.078.722 RON in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2021, reprezentand o crestere de 29,0%, sau 202.367.068 RON, comparativ cu perioada corespunzatoare a lui 2020. Cheltuielile operationale ca pondere in total venituri operationale au reprezentat 90.1% in 2020 si 86,0% in 2021.

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

Evolutie cheltuielile operationale

	9 luni 2021	9 luni 2020	Variatie 2021/2020
Consumabile si materiale de reparatii	177,860,822	130,261,305	36.5%
Cheltuieli cu marfurile	55,718,350	26,721,190	108.5%
Utilitati	10,324,075	9,279,888	11.3%
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	10,554,756	8,215,069	28.5%
Chirii	7,956,774	1,548,438	413.9%
Prime din asigurari	2,631,010	2,338,734	12.5%
Reclama si publicitate	8,632,945	8,859,631	-2.6%
Comunicatii	3,549,870	3,215,839	10.4%
Cheltuieli cu tertii (inclusiv contractele cu medicii)	278,682,145	209,427,285	33.1%
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	244,260,808	204,145,743	19.7%
Contributii sociale	8,598,605	7,686,139	11.9%
Amortizare	79,231,074	78,980,023	0.3%
Pierderi (sau castiguri) din deprecieri (inclusiv reversari ale pierderilor din deprecieri)	2,644,465	-	100.0%
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	9,433,023	7,032,371	34.1%
TOTAL	900,078,722	697,711,654	29.0%

Profitul operational a inregistrat o crestere de 90,9% in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2021, comparativ cu perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2020, de la 76.505.875 RON in 2020 la 146.073.703 RON in perioada incheiata la 30 septembrie 2021.

Pierdere financiara a crescut in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2021 cu 5.440.642 RON, de la 22.570.230 RON in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2020, la o pierdere de 28.010.873 RON in perioada incheiata la 30 septembrie 2021.

Rezultatul net inregistrat in 2021 a crescut cu 54.662.791 RON, comparativ cu 2020, de la un profit de 43.992.343 RON in 2020 la un profit de 98.655.134 RON in 2021. Cresterea reprezinta translatarea cresterii profitului operational in rezultatul net.

Luand in calcul situatiile pro-forma, vanzarile pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2021 insumeaza 1.206.299.883 RON si o EBITDA ajustata de 240.412.521 RON. Pentru mai multe informatii despre informatiile financiare proforma regasiti la capitolul VI – INFORMATII FINANCIARE PRO-FORMA CONSOLIDATE NEAUDITATE.

Analiza Bilantului Consolidat

Active imobilizate insumeaza 971.304.389 RON la 30 septembrie 2021, inregistrand o crestere de 66.858.183 RON sau 7,4% comparativ cu 31 decembrie 2020.

Activele curente cresc cu 141.479.731 RON sau 50,7% de la 279.047.657 RON la 31 decembrie 2020 la 420.527.388 RON la 30 septembrie 2021.

Datoriile curente (excluzand datoriile purtatoare de dobanda) au crescut cu 68.713.449 RON, sau 34,4%, de la 199.597.812 RON la 31 decembrie 2020, la 268.311.261 RON la 30 septembrie 2021.

Datoriile purtatoare de dobanda au crescut cu 37.491.669 RON, sau 5,4%, de la 694.643.708 RON la 31 decembrie 2020 la 732.135.377 RON la 30 septembrie 2021.

III. EVENIMENTE IMPORTANTE 9 LUNI 2021

Majorare facilitate credit sindicalizat

Sistemul Medical MedLife anunță majorarea facilităților existente cu 40 milioane de euro prin semnarea

GRUPUL MEDLIFE

RAPORT TRIMESTRUL III 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

unui credit sindicalizat. Sindicatul de bănci ce au semnat 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 aranjori 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 cercetare, și chiar să le intensifice prin noi investiții în noul an.

MedLife a aprobat în Adunarea Generală a Acționarilor intenția de a contracta un nou credit sindicalizat în valoare de 50 de milioane de euro pentru consolidarea poziției pe piața, fonduri ce vor fi folosite pentru accelerarea programului de achiziții.

Achiziție pachet majoritar Medica Sibiu

În aprilie 2021 sistemul Medical MedLife anunță finalizarea tranzacției de cumpărare a pachetului majoritar în proporție de 60% al companiei Medica Sibiu, unul dintre furnizorii importanți de servicii medicale private din județul Sibiu.

Majorare participatie Centrul Medical Panduri

MedLife anunță majorarea participației cu 10% din acțiunile Centrului Medical Panduri și în felul acesta marchează achiziționarea integrală a pachetului de acțiuni. Pachetul majoritar de 90% a fost preluat de către MedLife în urmă cu 5 ani, iar acum se întregeste achiziția până la 100%.

Achiziționare pachet integral Dentist 4 Kids SRL (indirect)

DENT ESTET anunță achiziționarea pachetului integral de acțiuni al clinicii din Timișoara (creștere de la 52% la 100%), motorul creșterii diviziei de copii din cadrul grupului, și își consolidează astfel poziția de lider pe piața de medicină dentară din România.

Finalizare achiziție CED Pharma

Sistemul Medical MedLife anunță finalizarea tranzacției pentru preluarea pachetului integral de acțiuni al grupului de companii CED Pharma, tranzacția fiind aprobată de Consiliul Concurenței. Grupul CED Pharma are în componență 6 farmacii, toate localizate în București. Noile farmacii se regăsesc în incinta unor unități spitalicești și vor asigura continuitate pentru strategia de dezvoltare a grupului MedLife pe segmentul pharma, ce are la bază interdependența între unitățile medicale și farmacii. Prin această achiziție Grupul MedLife a ajuns la o rețea de 20 de farmacii.

Creștere organică Grup Dent Estet

În semestrul 1, Grupul Dent Estet a înființat o nouă companie Dent Estet Ploiești, consolidându-și astfel poziția pe piața de stomatologie, având o deținere de 51%.

Finalizare achiziție Pharmachem Distribuție

Sistemul Medical MedLife anunță finalizarea achiziției pachetului de 75% din acțiunile companiei de distribuție Pharmachem Distribuție SRL. Este una dintre cele mai mari achiziții ale grupului din ultimii ani. Pharmachem activează pe piața de servicii distribuitoare de medicamente de 16 ani, fiind un jucător important, cu rețea de depozite în București și în țară.

IV. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ULTERIOARE

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

Achizitie Neolife Medical Center Romania

Sistemul Medical MedLife a anuntat semnarea contractului de achiziție a 50% din pachetul de acțiuni al centrelor de oncologie Neolife România, unul dintre cei mai mari jucători medicali pe segmentul de oncologie din România și un nume de referință în estul Europei, tranzacția urmand să fie analizată de către Consiliul Concurenței.

Achizitie OncoCard Brasov

Sistemul Medical MedLife, anunțat reluarea procesului de achiziție a Spitalului OncoCard Brașov, unul dintre cele mai importante centre de diagnostic și tratament oncologic din România, prin semnarea contractului de preluare a 100% din acțiunile grupului. Potrivit reprezentanților MedLife, discuțiile pentru preluarea OncoCard au fost inițiate încă de la finalul anului 2019, însă au fost amânate în contextul pandemiei de Covid 19 și reluate anul acesta.

Achizitie Stomestet

Grupul DENT ESTET, lider consacrat pe piața serviciilor de medicină dentară din România, parte a Sistemului Medical MedLife, și Stomestet, una dintre cele mai importante clinici stomatologice din Transilvania, anunță semnarea unui parteneriat strategic.

Nu au existat alte evenimente semnificative ulterioare datei de 30 septembrie 2021.

V. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 30 SEPTEMBRIE 2021

	Perioada incheiata la	
<i>Indicatorul lichidității curente</i>	30 septembrie 2021	
Active curente	420,527,388	= 1.02
Datorii curente	410,471,398	
<i>Indicatorul gradului de îndatorare</i>		
Capital împrumutat	589,975,241	= 160%
Capital propriu	368,207,060	
Capital împrumutat	589,975,241	= 62%
Capital angajat	958,182,301	
<i>Viteza de rotație a debitelor clienții</i>		
Sold mediu clienți	154,183,438	= 39.94
Cifra de afaceri x 90/180/360	1,042,317,195	
<i>Viteza de rotație a activelor imobilizate</i>		
Cifra de afaceri	1,042,317,195	= 1.07
Active imobilizate	971,304,389	

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

VI. PRINCIPALII INDICATORI OPERATIONALI

Linie de afaceri	Informatii	9 luni perioada incheiata	
		30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Clinici	Venit	297,145,397	225,341,482
Clinici	Vizite	1,702,636	1,356,597
Clinici	Venit mediu	174.5	166.1
Stomatologie	Venit	70,473,158	41,829,791
Stomatologie	Vizite	115,833	66,108
Stomatologie	Venit mediu	608.4	632.7
Spitale	Venit	238,721,769	182,194,030
Spitale	Pacienti	76,419	60,622
Spitale	Venit mediu	3,123.8	3,005.4
Laboratoare	Venit	200,793,164	131,790,323
Laboratoare	Analize	6,420,320	3,847,035
Laboratoare	Venit mediu	31.3	34.3
Vanzari Corporative	Venit	152,963,186	143,634,692
Vanzari Corporative	PPM	740,517	715,669
Vanzari Corporative	Venit mediu	206.6	200.7
Farmacii	Venit	41,900,018	33,210,924
Farmacii	Clienti	251,191	151,846
Farmacii	Venit mediu	166.8	218.7
Altele	Venit	40,320,503	12,807,798

VII. INFORMATII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE PRO-FORMA PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 ("CPP CONSOLIDAT PRO-FORMA")

Introducere

Prezentul Cont de Profit si Pierdere Consolidat Pro-Forma al Contului de Profit si Pierdere Consolidat are la baza informatii financiare consolidate neauditate pro forma ale Contului de Profit si Pierdere consolidat intemeiat pe Situatiile Financiare Consolidate neauditate ale Grupului din perioada de 9 luni incheiate la 30 septembrie 2021, ajustate cu rezultatele financiare istorice ale societatilor achizitionate de catre Grup in perioada de la 1 ianuarie 2021 pana la 30 septembrie 2021 ("**Societati Achizitionate**"). Detalii asupra Societatilor Achizitionate sunt prezentate mai jos.

Situatia Contului de Profit si Pierdere Consolidat Pro-Forma pentru 9 luni incheiate la 30 septembrie 2021 transpune (i) achizitia Societatilor Achizitionate, ca si cum achizitia ar fi avut loc la 1 ianuarie 2021, prin combinarea rezultatelor financiare ale Societatilor Achizitionate pentru aceasta perioada cu cele ale Grupului si (ii) eliminarea anumitor cheltuieli incluse in Situatiile Financiare Consolidate a contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global a Grupului pe care Grupul le considera neoperationale si/sau de natura nerecurenta.

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma ofera o ilustrare ipotetica a impactului unei/unor tranzactii asupra castigurilor Societatii. Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma a fost pregatit pentru Grup pentru perioada de 9 luni incheiate la 30 septembrie 2021. Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma trebuie citit impreuna cu Situatiile Financiare Consolidate pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021.

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

Scopul Contului de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma prezentat mai jos a fost pregatit pentru (i) a ilustra efectul achizițiilor efectuate in 2021 asupra Grupului; si (ii) eliminarea anumitor cheltuieli nerecurente si/sau neoperationale pentru a oferi o estimare a EBITDA recurenta a Grupului.

EBITDA Pro-forma consolidata ajustata neauditata a Grupului este de asemenea utila cand se analizeaza datoria curenta a Grupului alaturi de capacitatea de castig a acestuia. Chiar daca Situatia Consolidata a Pozitiei Financiare in Situatiile Financiare include intreaga valoare a datoriei realizate pentru finantarea achizițiilor efectuate pana la data de 30 septembrie 2021, Situatia contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global consolidat include doar o parte din veniturile anuale ale Societatilor Achizitionate. Folosind EBITDA pro-forma consolidata ajustata neauditata pentru astfel de comparatii permite includerea unei estimari, pe intreaga perioada, a rezultatelor care vor contribui la finantarea serviciului datoriei realizate pentru achizitionarea acestora.

În T3 2021 Societatea a finalizat urmatoarele achiziții pe baza unei strategii de consolidare cu scopul de a diversifica oferta de servicii a Grupului, mărindu-și notorietatea națională si consolidandu-și poziția pe piața:

- 60% din capitalul social al societatii Medica Sibiu;
- 100% din capitalul social al societatii Centrul Medical Basarab;
- 100% din capitalul social al societatii CED Pharma;
- 75% din capitalul social al societatii Pharmachem Distributie.

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma a fost pregătit doar în scop informativ și, datorită naturii sale, se adresează unei situații ipotetice și astfel nu reprezintă rezultatele financiare actuale ale Grupului. Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma nu reflectă neaparat care ar fi fost situațiile sau rezultatele financiare combinate ale Grupului, luând în considerare că achizițiile ar fi avut loc la datele indicate în estimările pro forma. De asemenea ele nu se pot dovedi folositoare în anticiparea viitoarelor situații și rezultate financiare ale operațiunilor Grupului cu Societățile Achiziționate. Poziția financiară actuală și rezultatele operațiunilor pot diferi substanțial de sumele pro forma reflectate mai jos datorită unei varietăți de factori.

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma

9 luni incheiate la 30 septembrie 2021				
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
CIFRA DE AFACERI	1,042,317,195	163,982,688	-	1,206,299,883
Alte venituri operationale	3,835,230	4,019,258	-	7,854,488
VENITURI OPERATIONALE	1,046,152,425	168,001,946	-	1,214,154,371
CHELTUIELI OPERATIONALE	(900,078,722)	(162,908,690)	2,628,768	(1,060,358,643)
PROFIT OPERATIONAL	146,073,703	5,093,256	2,628,768	153,795,728
Costul finantarii	(18,499,656)	(2,337,961)	-	(20,837,617)
Alte cheltuieli financiare	(9,511,217)	(1,328,007)	-	(10,839,224)
REZULTAT FINANCIAR	(28,010,873)	(3,665,968)	-	(31,676,841)
REZULTAT INAINTE DE IMPOZITARE	118,062,830	1,427,288	2,628,768	122,118,887
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(19,407,696)	(313,857)	(420,603)	(20,142,156)
REZULTAT NET	98,655,134	1,113,431	2,208,165	101,976,731

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

De la Rezultat Net la EBITDA Ajustata

	9 luni incheiate la 30 septembrie 2021			
	Situatii financiare	Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
Profitul perioadei	98,655,134	1,113,431	2,208,165	101,976,731
Reintegrare:	-	-	-	-
Impozite pe profit:	19,407,696	313,857	420,603	20,142,156
<i>Din care:</i>				
Cheltuieli cu impozitele de baza	19,407,696	313,857	-	19,721,553
Impact costuri nerecurente	-	-	420,603	420,603
Rezultat financiar	28,010,873	3,665,968	-	31,676,841
Depreciere, amortizare si pierderi, inclusiv din reevaluari	79,231,074	7,385,719	-	86,616,793
EBITDA Ajustata	225,304,777	12,478,975	2,628,768	240,412,521

Cifra de afaceri impartita pe linii de afaceri

	9 luni incheiate la 30 septembrie 2021			
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
Clinici	297,145,397	23,689,135	-	320,834,532
Stomatologie	70,473,158	7,959,656	-	78,432,814
Laboratoare	200,793,164	1,629,698	-	202,422,862
Vanzari Corporative	152,963,186	44,240	-	153,007,426
Spitale	238,721,769	60,019,750	-	298,741,519
Farmacii	41,900,018	10,742,957	-	52,642,975
Alte Venituri	40,320,503	59,897,253	-	100,217,756
Total cifra de afaceri	1,042,317,195	163,982,688	-	1,206,299,883

Baza pentru Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021 a fost pregătit pornind de la Contul de Profit și Pierdere Consolidat pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2021 al Grupului. Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma a fost pregătit în concordanță cu politicile contabile adoptate de Grup din Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2021.

Contul de Profit și Pierdere Consolidat Pro-forma pentru perioada de 9 luni încheiate la 30 septembrie 2021 transpune achizițiile Societăților Achiziționate ca și cum acestea au avut loc la 1 ianuarie 2021. De asemenea, anumite cheltuieli realizate de Grup în perioada relevantă, dar considerate ca fiind neoperaționale și/sau nerecurente în natură, așa cum este detaliat în notele tabelor, sunt reflectate în Situația Consolidată Pro forma a Contului de Profit și Pierdere, ca ajustări de costuri nerecurente, bazate pe aprecierea managementului Grupului, fără a ține seama de Societățile Achiziționate.

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

AJUSTĂRI ALE CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT PRO-FORMA

Ajustări de normalizare

Ajustările de normalizare sunt făcute pentru a include rezultatele financiare ale Societăților Achiziționate în rezultatele financiare ale Grupului pentru perioada relevantă. Ajustarea reprezintă situația neauditată a elementelor contului de profit pentru perioada de timp relevantă anterioară, incluzând în aceasta, luna achiziției societății.

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

Societate	Data obținerii controlului	Luni incluse în normalizare (inclusiv) 1 ianuarie – 30 septembrie 2021
Veridia	februarie 2021	ianuarie – februarie 2021
Pharmachem Distribuție	iulie 2021	ianuarie – iulie 2021
Grupul de farmacii CED Pharma	iunie 2021	ianuarie – iunie 2021
Medica Sibiu	aprilie 2021	ianuarie – aprilie 2021
Stomestet SRL	octombrie 2021	ianuarie – septembrie 2021
The Lab Stomestet SRL	octombrie 2021	ianuarie – septembrie 2021
Stomestet Plus SRL	octombrie 2021	ianuarie – septembrie 2021
Neolife Medical Center	noiembrie 2021*	ianuarie – septembrie 2021

Grupul a achiziționat compania Neolife Medical Center în luna noiembrie 2021. Grupul încă nu a obținut controlul asupra companiei la data prezentei raportări, tranzacția fiind în analiză la Consiliul Concurenței.

Ajustări de Costuri Nerecurente

Ajustările de cheltuieli nerecurente reprezintă cheltuieli care au fost incluse în Situația Consolidată a Contului de Profit și Pierdere și a altor elemente ale rezultatului global a Grupului dar care, în opinia Grupului, reprezintă costuri nerecurente și/sau neoperaționale. Aceste cheltuieli se referă în principal la costuri realizate în legătură cu achiziția Societăților Achiziționate care au fost mai degrabă înregistrate în cheltuieli, decât capitalizate, ca parte a costului de achiziție a companiei, incluzând și costurile proceselor de achiziție la care s-a renunțat sau care sunt în desfășurare.

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

Tip Cheltuiala	Suma 9 luni 2021 (RON)	Nota
Costul achizițiilor	1.638.786	Nota A
Alte costuri	988.982	Nota B
Total	2.628.768	

Nota A

Costul achizițiilor include cheltuielile realizate în legătură cu rapoartele externe de due diligence efectuate pentru societățile tinta, acoperind situații financiare, taxele și situația legală. Costurile externe ale achizițiilor abandonate sunt de asemenea incluse.

Aceste cheltuieli sunt considerate ca fiind nerecurente și neoperaționale deoarece ele nu au legătură cu activitatea operațională în desfășurare a Grupului.

Nota B

GRUPUL MEDLIFE
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

(toate sumele sunt exprimate in RON, decat in cazurile in care este specificat altfel)

Include alte cheltuieli considerate nerecurente, neavand legatura cu activitatea operationala in desfasurare a Grupului.

VIII. EVOLUTIE EBITDA

	Perioada incheiata la 30 septembrie,		Variatie
	2021	2020	2021/2020
	Pro-Forma	IFRS	
CIFRA DE AFACERI	1.206.299.883	770.809.040	56,5%
Alte venituri operaționale	7.854.488	3.408.489	130,4%
VENITURI OPERAȚIONALE	1.214.154.371	774.217.529	56,8%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE, EXCEPTAND AMORTIZARE SI DEPRECIERE	(973.741.850)	(618.731.632)	57,4%
EBITDA	240.412.521	155.485.879	54,6%
Marja EBITDA	19,9%	20,2%	

	Perioada incheiata la 30 septembrie 2021	% din Total
EBITDA Pro-forma ajustată	240.412.521	100%
<i>Atribuibilă:</i>		
Proprietarilor Grupului	219.015.806	91,1%
Intereselor care nu controlează	21.396.714	8,9%

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

Declaratia persoanelor responsabile din cadrul Grupului MedLife

Dupa cunostintele noastre, Situatiile Financiare Interimare Consolidate ale Grupului MedLife la 30 septembrie 2021, care au fost intocmite in conformitate cu standardele contabile aplicabile, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si contului de profit si pierdere al grupului, si a principalelor evenimente care au avut loc in decursul perioadei de 9 luni incheiate la 30 septembrie 2021 si a impactului acestora asupra Situatiilor Financiare Interimare Consolidate ale Grupului MedLife.



Mihail Marcu,
Director General



Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021**

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

Denumirea entitatii emitente: MED LIFE S.A.

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

Numarul de fax: 0040374 180 470

Codul unic de inregistrare: 8422035

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

Capital social subscris si varsat: 33.217.623 RON

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

CONTENTS:

PAGE:

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZITIEI FINANCIARE	2
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MISCĂRILOR IN CAPITALUL PROPRIU	5 - 6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	7 - 27

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ NEAUDITATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	30 septembrie,	31 decembrie,	Variatie
	2021	2020	2021/2020
ariation			
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari necorporale	8,469,300	10,675,893	-20.7%
Imobilizari corporale	253,061,875	244,998,068	3.3%
Drept de folosinta	62,201,220	71,462,302	-13.0%
Alte active financiare	258,227,258	237,335,288	8.8%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	581,959,653	564,471,551	3.1%
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	11,165,364	13,224,013	-15.6%
Creante	92,785,668	89,382,165	3.8%
Creante de la societatile din grup	105,827,784	95,020,068	11.4%
Alte active	18,299,953	11,780,770	55.3%
Numerar si echivalente de numerar	44,071,617	33,735,446	30.6%
	272,150,386	243,142,462	11.9%
CHELTUIELI IN AVANS	1,929,680	1,325,662	45.6%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	274,080,066	244,468,124	12.1%
TOTAL ACTIVE	856,039,719	808,939,675	5.8%
CAPITALURI SI DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale	83,070,086	96,605,850	-14.0%
Descoperire de cont	9,894,200	9,738,800	1.6%
Portiunea curenta a datoriei din leasing financiar	16,356,442	21,416,526	-23.6%
Portiunea curenta a datoriilor pe termen lung	62,026,906	34,881,989	77.8%
Datorii catre societatile din grup	1,939,811	1,036,693	87.1%
Datorii cu impozitul pe profit curent	2,186,240	3,829,499	-42.9%
Provizioane	2,885,053	2,885,053	0.0%
Alte datorii	16,113,752	16,008,640	0.7%
TOTAL DATORII CURENTE	194,472,490	186,403,050	4.3%
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii din leasing financiar	62,076,814	67,027,513	-7.4%
Alte datorii pe termen lung	-	3,325,000	-100.0%
Datorii pe termen lung	331,242,826	333,649,420	-0.7%
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	393,319,640	404,001,933	-2.6%
Datorii cu impozitul amanat	11,457,413	11,457,413	0.0%
TOTAL DATORII	599,249,543	601,862,396	-0.4%
CAPITALURI			
Capital emis	82,395,091	82,027,012	0.4%
Actiuni proprii	(346,466)	(666,624)	-48.0%
Rezerve	90,599,863	90,599,863	0.0%
Rezultat reportat	84,141,687	35,117,028	139.6%
TOTAL CAPITALURI	256,790,175	207,077,279	24.0%
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	856,039,718	808,939,675	5.8%

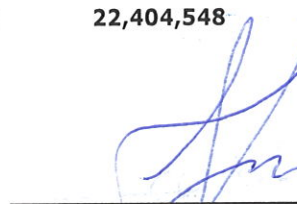

Mihail Marcu,
 Director General


Adrian Lungu,
 Director Financiar

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ NEAUDITATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	9 luni încheiate la 30 septembrie		Variație
	2021	2020	2021/2020
CIFRA DE AFACERI	456,479,521	353,908,159	29.0%
Alte venituri operationale	1,132,425	1,623,486	-30.2%
VENITURI OPERATIONALE	457,611,946	355,531,645	28.7%
Consumabile si materiale de reparatii	(75,241,039)	(56,844,257)	32.4%
Cheltuieli cu tertii (inclusiv contractele cu medicii)	(134,264,516)	(104,511,478)	28.5%
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	(109,792,473)	(96,525,396)	13.7%
Contributii sociale	(3,776,683)	(3,690,525)	2.3%
Amortizare	(36,137,289)	(36,680,812)	-1.5%
Pierderi (sau castiguri) din deprecieri (inclusiv reversari ale pierderilor din deprecieri)	(1,769,038)	-	100%
Alte cheltuieli	(23,722,566)	(17,736,648)	33.7%
CHELTUIELI OPERATIONALE	(384,703,604)	(315,989,117)	21.7%
PROFIT OPERATIONAL	72,908,342	39,542,528	84.4%
Venit din finantare - venituri din dobanzi	2,546,160	1,343,550	89.5%
Costul finantarii	(11,465,734)	(9,239,176)	24.1%
Alte cheltuieli financiare	(5,666,312)	(5,298,767)	6.9%
PIERDEREA FINANCIARA	(14,585,886)	(13,194,393)	10.5%
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	58,322,456	26,348,135	121.4%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(9,297,796)	(3,969,269)	134.2%
REZULTAT NET	49,024,660	22,378,866	119.1%
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE ÎN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE			
Câștig/pierdere rezultat/a din reevaluarea acțiunilor proprii	-	30,573	100%
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	-	(4,892)	100%
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL	-	25,682	100%
TOTAL REZULTAT GLOBAL	49,024,660	22,404,548	119%

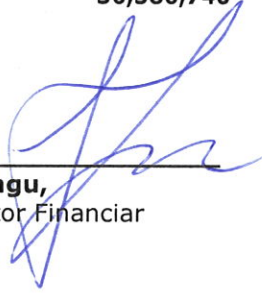

Mihail Marcu,
Director General


Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ NEAUDITATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	9 luni încheiate la 30 septembrie	
	2021	2020
Profit/pierdere înainte de impozitare	58,322,456	26,348,135
Ajustari pentru:		
Amortizare	36,137,289	36,680,812
Cheltuiala cu dobanda	11,465,734	9,239,176
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	1,769,038	-
Alte venituri nemonetare	-	(406,784)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	4,580,079	5,298,766
Venituri din dobanzi	(2,546,160)	(1,343,550)
Fluxuri de trezorerie din exploatare înainte de modific	109,728,436	75,816,556
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creanțe	(12,069,594)	(22,671,437)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri	2,058,649	(1,924,709)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(604,018)	(301,106)
Cresteri/(Descresteri) in datorii	(10,059,318)	(1,075,093)
Fluxuri de trezorerie din exploatare din modificarile in	(20,674,281)	(25,972,345)
Numerar generat din exploatare	89,054,155	49,844,211
Impozit pe profit platit	(10,941,055)	(588,069)
Dobanzi primite	2,546,160	1,343,550
Dobanzi platite	(9,978,737)	(6,790,191)
Numerar net generat din activități de exploatare	70,680,523	43,809,500
Achizitii de parti sociale/actiuni ale altor societati	(23,528,674)	621,511
Achizitii de imobilizari necorporale	(2,057,980)	(1,158,194)
Achizitii de imobilizari corporale	(27,582,672)	(58,598,822)
Imprumuturi acordate	(10,807,716)	(6,562,102)
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(63,977,042)	(65,697,607)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare		
Rambursari de imprumuturi	(10,707,965)	(7,752,965)
Plati de leasing	(15,970,785)	(22,248,604)
Crestere de imprumuturi	29,408,381	79,251,594
Actiuni proprii	(59)	(3,158,678)
Descrestere de imprumuturi acordate societatilor din grup	903,118	(671,254)
Numerar net din / (utilizat in) activitatea de finantare	3,632,690	45,420,093
Cresterea neta de numerar si echivalent de numerar	10,336,171	23,531,986
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului	33,735,446	12,854,754
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	44,071,617	36,386,740


Mihail Marcu,
Director General


Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ NEAUDITATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Acțiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat reportat	Total capitaluri
Sold la 1 ianuarie 2021	33,217,623	(666,624)	48,809,389	24,010,989	66,588,874	35,117,028	207,077,279
Contribuție de capital social	-	-	-	-	-	-	-
Cedare netă de acțiuni proprii pentru achiziție suplimentară de NCI	-	320,158	-	-	-	-	320,158
Crestere în prime ca urmare a diferenței dintre valoarea de piață a acțiunilor cedate și cost la momentul schimbului	-	-	368,079	-	-	-	368,079
Alte rezerve, inclusiv rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	49,024,660	49,024,660
Profit/pierdere din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat	-	-	-	-	-	-	-
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	49,024,660	49,024,660
Sold la 30 septembrie 2021	33,217,623	(346,466)	49,177,468	24,010,989	66,588,874	84,141,688	256,790,176


Mihail Marcu,
 Director General


Adrian Lungu,
 Director Financiar

MED LIFE S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ NEAUDITATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Acțiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale și alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat reportat	Total capitaluri
Sold la 1 ianuarie 2020	5,536,271	(2,699,804)	75,959,199	10,072,949	66,588,874	9,035,002	164,492,491
Contribuție de capital social	-	-	-	-	-	-	-
Cedare netă de acțiuni proprii pentru achiziție suplimentară de NCI	-	57,130	-	-	-	-	57,130
Scadere din reevaluarea acțiunilor proprii	-	(30,573)	-	-	-	-	(30,573)
Alte rezerve, inclusiv rezerva din reevaluare	-	-	-	703,814	-	(703,814)	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	22,404,548	22,404,548
Profit/pierdere din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat	-	-	-	-	-	-	-
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	22,404,548	22,404,548
Sold la 30 septembrie 2020	5,536,271	(2,673,247)	75,959,199	10,776,763	66,588,874	30,735,735	186,923,595


Mihail Marcu,
Director General


Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

1. DESCRIEREA ACTIVITĂȚII

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

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

Detalii privind participatiile deținute de Med Life S.A. la 30 septembrie 2021 și 1 ianuarie 2021 sunt prezentate mai jos:

Nr. Crt.	Numele subsidiarei	Activitatea principală	Locul de funcționare	30 septembrie 2021	1 ianuarie 2021
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%	73%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	73%	73%
11	Bactro SRL (indirect)	Servicii medicale	Deva, Romania	73%	73%
12	Transilvania Imagistica SA (indirect)	Servicii medicale	Oradea, Romania	73%	73%
13	Biofarm Farmec SRL (indirect)	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
14	RUR Medical SA	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	83.01%	83.01%
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	60%	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	100%	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%

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

32	Valdi Medica SA	Servicii medicale	Cluj, Romania	55%	55%
33	Clinica Poliano SRL	Servicii medicale	Sibiu, Romania	100%	100%
34	Solomed Clinic SA	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
	Solomed Plus SRL	Servicii medicale	Pitesti, Romania	80%	80%
35	(indirect)				
	Ghencea Medical Center	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
36	SA				
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%
	Centrul medical	Servicii medicale	Piatra Neamt, Romania	100%	100%
43	Micromedica SRL				
	Micromedica Targu	Servicii medicale	Targu Neamt, Romania	100%	100%
44	Neamt SRL (indirect)				
	Micromedica Bacau SRL	Servicii medicale	Bacau, Romania	100%	100%
45	(indirect)				
	Micromedica Roman SRL	Servicii medicale	Roman, Romania	100%	100%
46	(indirect)				
	Medrix Center SRL	Servicii medicale	Roznov, Romania	100%	100%
47	(indirect)				
48	Spitalul Lotus SRL	Servicii medicale	Ploiesti, Romania	100%	100%
49	Labor Maricor SRL	Servicii medicale	Bacau, Romania	100%	100%
	Centrul Medical Matei	Servicii medicale	Bucuresti, Romania	100%	100%
50	Basarab SRL				
	Farmachem Distributie	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	75%	75%
51	SRL				
	CED Pharma SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
52					
	Leti Pharm SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
53					
	Monix Pharm SRL	Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate	Bucuresti, Romania	100%	100%
54					
55	KronDent SRL (indirect)	Servicii medicale stomatologice	Brasov, Romania	36%	36%
56	Medica Sibiu	Servicii medicale	Sibiu, Romania	60%	0%
	Dent Estet Ploiesti SRL	Servicii medicale	Ploiesti, Romania		0%
57	(indirect)	stomatologice		30.6%	

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

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

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

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția materialității - adoptat de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

- **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 COVID-19 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 septembrie 2021 sau înainte (o concesiune de chirie îndeplinește această condiție dacă are ca rezultat plăți de leasing reduse la sau înainte de 30 septembrie 2021 și creșterea plăților de leasing care se extind după 30 septembrie 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

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

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

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

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

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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

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

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

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

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

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

3.1 Declarația de conformitate

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

Politicele contabile aplicate în aceste situații financiare sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare individuale anuale la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020, cu excepția adoptării de noi standarde în vigoare de la 1 ianuarie 2021.

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

3.2 Bazele întocmirii

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

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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

3.3 Continuitatea activității

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

3.4 Estimări și judecăți contabile

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS cere conducerii Societatii 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.

3.5 Valute

Moneda funcțională și de prezentare

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

Cursurile de schimb la 30 septembrie 2021 au fost de 4.9471 RON pentru 1 EUR (30 septembrie 2020: 4.8698 RON pentru 1 EUR).

Cursurile medii de schimb pentru perioada de 9 luni 2021 au fost de 4.9114 RON pentru 1 EUR (9 luni 2020: 4.8263 RON pentru 1 EUR).

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

3.6 Investiții în alte societăți

Med Life detine investiții semnificative în alte societăți. Investițiile sunt prezentate la cost minus ajustări de valoare pentru depreciere. Conducerea efectuează analize anuale sau de câte ori există o indicație de depreciere pentru a evalua dacă este necesară înregistrarea de ajustări de valoare pentru depreciere.

3.7 Imobilizări corporale

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

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Terenurile nu se amortizează.

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

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

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

Sunt folosite următoarele durate de viață utile în calculul amortizării:

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

3.8 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.

3.9 Active necorporale

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

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

De-recunoașterea activelor necorporale

Un activ necorporal este de-recunoscut în momentul cedării sau când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea acestuia. Câștigurile sau pierderile care decurg din de-recunoașterea unui activ necorporal, evaluate ca diferență 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 Societății revizuieste valorile contabile ale activelor corporale și necorporale pentru a stabili dacă există indicii că activele respective au suferit pierderi din depreciere. Dacă există astfel de indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activului pentru a stabili valoarea pierderii din depreciere (dacă există). Acolo unde nu se poate estima valoarea recuperabilă a unui anumit activ, Societatea estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar căreia îi aparține activul. Acolo unde poate fi identificată o bază rezonabilă și constantă de alocare, activele Societății sunt de asemenea alocate unităților generatoare de numerar sau, în caz contrar, sunt alocate celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care poate fi identificată o bază rezonabilă și constantă de alocare.

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

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

Dacă se estimează că valoarea recuperabilă a unui activ (sau a unei unități generatoare de numerar) este

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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

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

3.10 Stocuri

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

3.11 Creanțele comerciale

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

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

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

Politica de scoatere în afara bilanțului

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

Evaluarea și recunoașterea pierderilor din credit preconizate

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

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

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Veniturile din dobânzi

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

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

3.12 Numerar și echivalente de numerar

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

3.13 Instrumente financiare

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

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

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

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

Active financiare

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

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

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

Costul amortizat și metoda dobânzii efective

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

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

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

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute utilizând metoda dobânzii efective pentru titlurile de creanță măsurate ulterior la cost amortizat și la valoarea justă prin alte venituri globale. Pentru activele financiare, altele decât activele financiare depreciate, veniturile din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei efective a dobânzii la valoarea contabilă brută, cu excepția activelor financiare care au devenit ulterior depreciate

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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

Politica contabilă a **deprecierii activelor financiare** este prezentată în nota 3.11.

Derecunoașterea activelor financiare

Medlife derecunoaște un activ financiar numai în momentul expirării drepturilor contractuale la fluxurile de trezorerie din activ sau atunci când transferă activul financiar și în mod semnificativ, toate riscurile și avantajele proprietății asupra activului către o altă entitate. În cazul în care Medlife nu transferă și nu păstrează în mod substanțial toate riscurile și avantajele proprietății și continuă să controleze activul transferat, își recunoaște participatia păstrată 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 companie sunt recunoscute la încasări, fără costurile directe de emisiune.

Răscumpărarea instrumentelor de capital proprii ale companiei 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 companiei.

Datorii financiare

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

Datorii financiare evaluate ulterior la costul amortizat

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

Metoda dobânzii efective este o 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 accesoriile plătite sau primite care fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii, costurile de tranzacționare și alte prime sau reduceri) pe durata de viață estimată a datoriei financiare (sau activului), sau (dacă este cazul) pe o perioadă mai scurtă, la valoarea contabilă brută a activului financiar sau costul amortizat al pasivului financiar.

Castiguri sau pierderi din diferente de curs valutar

Pentru datoriile financiare care sunt exprimate în valută și sunt evaluate la costul amortizat la sfârșitul

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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 schema de *hedging*.

Valoarea justă a datoriilor financiare denumite 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 schema de *hedging*.

Derecunoasterea datoriilor financiare

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

Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, 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.

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

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

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

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

Costurile îndatorării

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

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

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

3.14 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.

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Impozitul amânat

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

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

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

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

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

3.15 Capitalul social

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

3.16 Primele de capital

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

3.17 Rezerve din reevaluare

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

3.18 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

3.19 Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute pe baza plăților pe care compania le așteaptă, derivate dintr-un contract cu un client și exclude sumele colectate în numele terților. Veniturile sunt recunoscute în timp, unde (i) există un transfer continuu de control către client; sau (ii) nu există o utilizare alternativă a oricărui activ creat și există

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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. Activele din contracte sunt avansuri primite de la clienți. Compania nu operează programe de loialitate.

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

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

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

Clinici

Nucleul operațiunilor companiei este rețeaua de clinici ambulatorii. Linia de afaceri cuprinde o rețea de 75 de facilități, care oferă o gamă largă de servicii ambulatorii care acoperă o gamă largă de specialități medicale. Serviciile de diagnosticare imagistică oferite de companie către alți clienți decât pacienții spitalizați fac parte din această linie de afaceri. Clinicile companiei oferă o gamă largă de servicii furnizate în principal în două formate:

- **Hiperclinici**, un format pionierat de Med Life în România, format din facilități mari cu cel puțin 20 de cabinete medicale și suprafețe de peste 1.000 mp. Este un ghișeu unic pentru examinări clinice și imagistică. Acest format este conceput pentru zone urbane mai mari, cu o populație de peste 175.000. Hiperclinicile includ, de obicei, o gamă largă de servicii de imagistică la fața locului, inclusiv radiologie, densitate osoasă - DEXA, CT, RMN, ultrasunete 2D-4D și mamografie; în cazul noilor deschideri, astfel de servicii pot fi incluse treptat în oferta hiperclinicelor. Locațiile hiperclinice găzduiesc, de asemenea, serviciile altor linii de activitate, cum ar fi punctele de prelevare a probelor pentru laboratoare.

- **Clinici**, care oferă o gamă largă de tratamente, de la servicii de medicina generală la specialiști, vizează satisfacerea nevoilor de bază ale pacienților HPP 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.

Stomatologie

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

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

Laboratoare

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

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Spitale

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

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

Linia de afaceri își obține veniturile în principal de la pacienții cu FFS. Tratamentul pacienților asigurați de stat pentru CNAS se referă în general la maternitate, ginecologie, cardiologie și oncologie.

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

Corporate

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

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

PPS-urile oferite de Med Life constau în următoarele:

- Servicii obligatorii de medicina muncii, care includ în principal furnizarea de controale anuale ale angajaților și servicii mai specifice în funcție de industria clientului. Multe companii încep prin achiziționarea de servicii de sănătate a muncii în cadrul PPS „standard” și apoi adaugă beneficii în cadrul PPS mai largi de la același furnizor pentru anumiți angajați sau pentru toți angajații lor, oferind o oportunitate mai largă furnizorului de sănătate în muncă.
- Planuri de sănătate mai generale, „orientate spre prevenție”, oferind acces extins medicilor generaliști și anumitor specialiști din clinicile Med Life precum și teste de laborator 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 contractual (venituri acumulate) 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 contractual este recunoscut pentru contraprestația câștigată până în prezent în temeiul contractului. Activele contractuale sunt prezentate în cadrul creanțelor comerciale și altor creanțe (Nota 7 - Creanțe) 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.

3.20 Beneficiile angajaților

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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

Schema de bonusare

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

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

3.21 Valoarea Justă

Asa cum este prezentat în politicile contabile precedente, anumite politici contabile ale Societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare cât și pentru cele nefinanciare. În determinarea valorilor juste ale activelor și datoriilor, Societatea folosește pe cât posibil valori de piață observabile. Valorile juste sunt clasificate pe mai multe niveluri în ierarhia valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite în tehnicile de evaluare, după cum urmează:

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

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

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

3.22 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 segmentului și pentru a evalua performanța acestuia; și
- (c) pentru care sunt disponibile informații financiare separate.

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

3.23 IFRS 16 Contracte de leasing

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

Compania evaluează dacă un contract este sau conține un contract de leasing, la începutul contractului. Contractele de leasing sunt recunoscute ca un activ cu drept de utilizare și o datorie corespunzătoare la data la care activul închiriat este disponibil pentru utilizare de către companie - cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt (definit ca leasing cu un termen de leasing de 12 luni sau mai puțin) și leasinguri de active de valoare mică. Plățile asociate contractelor de leasing pe termen scurt și toate contractele de leasing de active cu valoare redusă sunt recunoscute liniar ca o cheltuială în profit sau pierdere. Activele și datoriile care deriva dintr-un contract de leasing sunt inițial evaluate pe baza valorii actualizate.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

3.24 Evenimente ulterioare

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

3.25 Judecati critice contabile esentiale si principalele surse ale incertitudinii de estima resurse cheie de incertitudine estimativa

În aplicarea politicilor contabile ale companiei, 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 datoriilor 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.

Judecati esentiale în aplicarea politicilor contabile ale companiei

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

Judecati esentiale în evaluarea deprecierii activelor financiare

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

Judecați esentiale în evaluarea deprecierii activelor nefinanciare

A se vedea Nota 5 - Imobilizări corporale și necorporale.

Judecati esentiale în determinarea valorii juste a terenurilor și clădirilor

Compania contabilizează terenuri și clădiri utilizând abordarea valorii juste bazată pe evaluări prin metoda comparației de piață efectuate de către profesioniști ANEVAR autorizați conform rapoartelor de reevaluare încheiate la 31 decembrie 2019. Evaluările sunt conforme cu standardele internaționale de evaluare. La 30 septembrie 2021, conducerea nu a identificat nicio indicație care să concluzioneze necesitatea reevaluării terenurilor și clădirilor sale pentru orice depreciere.

Judecati esentiale în determinarea perioadei de leasing

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

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

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

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

Principalele surse ale incertitudinii de estimare

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Calculul ajustării de creanțe

Compania 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 Companiei, 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 Companiei și implică crearea de scenarii, inclusiv o evaluare a probabilităților de materializare a fiecărui scenariu.

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

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

4. ACTIVE FINANCIARE

Societatea detine investiții semnificative în alte companii.

Valoare contabilă	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Costul investițiilor în alte societăți	242,878,520	222,209,791
Imprumuturi pe termen lung acordate societăților din grup	12,851,186	12,497,232
Alte active financiare	2,497,552	2,628,265
TOTAL	258,227,258	237,335,288

Med Life, direct sau prin intermediul subsidiarelor pe care le controlează, a semnat contractul de cumpărare de părți sociale în următoarele societăți:

- 60% din capitalul social al societății Medica Sibiu;
- 60% din capitalul social al societății Krodent SRL;
- 10% din capitalul social al societății CM Panduri;
- 29% din capitalul social al societății Dentist 4 Kids (indirect);
- 100% din capitalul social al societății CED Pharma;
- 75% din capitalul social al societății Pharmachem Distribuție.

În primul semestru, Grupul Dent Estet a înființat o nouă companie, Dent Estet Ploiești, consolidându-și astfel poziția pe piața stomatologiei, având o deținere de 51%.

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

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

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

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

Imprumuturi pe termen lung acordate societăților din grup

La 30 septembrie 2021, Societatea prezintă imprumuturi pe termen lung acordate către Bahtco Invest SA și Med Life Occupational SRL în suma de 11.834.905 RON (1 ianuarie 2021: 11.651.985 RON).

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Alte active financiare

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

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Valoare Bruta	503,767,013	473,927,132
Depreciere și Amortizare Cumulată	(242,235,838)	(218,253,171)
Valoare Neta	261,531,175	255,673,961

6. STOCURI

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Materiale consumabile	11,089,078	13,144,957
Alte elemente de inventar	72,441	78,288
Stocuri în tranzit	3,845	768
TOTAL	11,165,364	13,224,013

7. CREANȚE

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Clienți	111,677,968	108,560,823
Avansuri către furnizori	4,365,914	2,310,518
Ajustări de valoare pentru clienți incerti	(23,258,214)	(21,489,176)
TOTAL	92,785,668	89,382,165

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

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

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Conturi la bănci	42,495,679	32,531,266
Numerar în casă	1,188,516	946,719
Echivalente de numerar	387,422	257,461
TOTAL	44,071,617	33,735,446

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

9. CHELTUIELI ÎN AVANS

La 30 septembrie 2021, Societatea a înregistrat cheltuieli în avans în sumă de 1.929.680 RON (1.325.662 RON la 1 ianuarie 2021). Cheltuielile în avans în sold la 30 septembrie 2021 constau în comisioane amânate pentru finanțarea acordată prin împrumutul sindicalizat și sumele aferente chiriei achitate în avans pentru imobilele închiriate, precum și alte sume cum ar fi polițe din asigurare pentru profesioniști și pentru imobilizările corporale deținute.

10. DATORII

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Furnizori	72,535,023	85,659,132
Furnizori de imobilizări	5,955,699	8,240,800
Avansuri achitate clienților	4,579,364	2,705,918
TOTAL	83,070,086	96,605,850

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

11. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii salariale și alte datorii(inclusiv contribuții)	9,157,355	9,195,331
Alte datorii	6,956,397	6,813,309
TOTAL	16,113,752	16,008,640

12. DATORII DE LEASING

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Porțiunea pe termen lung – leasing	62,076,814	67,027,513
Porțiunea pe termen scurt – leasing	16,356,442	21,416,526
TOTAL	78,433,256	88,444,039

13. DATORII FINANCIARE

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor	62,026,906	34,881,989
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor	331,242,826	333,649,420
TOTAL	393,269,732	368,531,409

La data de 30 septembrie 2021, facilitățile de finanțare ale Societății, trase și netrase, includeau următoarele:

- 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 Poliano SRL, Centrul Medical Sama SA, Dent Estet Clinic SA și Valdi Medica SRL) a semnat cu Banca Comercială Română, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Societe Generale și Banca Transilvania refinanțarea facilităților existente, prelungirea perioadei de finanțare, rearanjarea termenelor și condițiilor aferente, precum și pentru o limită suplimentară de credit de 28 milioane euro, care va fi sub formă unei facilități la termen, fiind folosită de Medlife, împreună cu alte lichidități proprii ale Societății, pentru eventuale noi oportunități de achiziții în piață. Pe 29 aprilie 2021, facilitatea a fost extinsă cu 40 milioane de euro.

- o facilitate de overdraft garantat încheiată între Garanti Bank S.A. și Med Life S.A., suma trasă la 30 septembrie 2021, este de 9.894.200 RON.

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

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

14. CAPITALUL EMIS

În termeni nominali, capitalul social emis este format din 132.870.492 acțiuni ordinare la 30 septembrie 2020 (31 decembrie 2020: 22.145.082) cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune. Deținătorii de acțiuni ordinare au dreptul la un vot pe acțiune în adunările acționarilor Companiei, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate de Companie ca parte a programului de răscumpărare a acțiunilor. Toate acțiunile se clasează în mod egal și conferă drepturi egale activului net al Companiei, cu excepția acțiunilor de trezorerie.

În conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Companiei din 15.12.2020, capitalul social al Companiei a fost majorat cu 27.681.352,50 RON, de la 5.536.270,5 RON la 33.217.623 RON, prin emiterea unui număr de 110.725.410 acțiuni noi cu valoarea nominală de 0,25 RON / acțiune. Majorarea capitalului social a fost făcută odată cu încorporarea primelor de emisiune, iar acțiunile nou emise (5-pentru-1) au fost alocate fără o compensație monetară tuturor acționarilor înregistrați în registrul acționarilor al Companiei la data de 04 ianuarie 2021 (Data Înregistrării).

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

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

	Nr actiuni	%	Valoare
Alți actionari	62,156,860	46.78%	15,539,215
Marcu Mihail	20,832,307	15.68%	5,208,077
Cristescu Mihaela Gabriela	18,660,690	14.04%	4,665,173
Persoane juridice	17,016,235	12.81%	4,254,059
Marcu Nicolae	14,204,400	10.69%	3,551,100
TOTAL	132,870,492	100.00%	33,217,623

15. REZERVE

Structura rezervelor Societatii este prezentată mai jos:

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Rezerve legale	3,431,665	3,431,665
Alte rezerve	20,579,324	20,579,324
Rezerve din reevaluare	66,588,874	66,588,874
TOTAL	90,599,863	90,599,863

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.

16. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

Cifra de afaceri pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2021 a fost de 456.479.521 RON (30 septembrie 2020: 353.908.159 RON) și reprezintă servicii medicale, inclusiv venituri din pachete de prevenție și onorariile pentru serviciile prestate în cadrul clinicilor Med Life și ale diverselor spitale din România.

17. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	9 luni 2021	9 luni 2020
Alte venituri operationale	1,132,425	1,623,486
	1,132,425	1,623,486

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

18. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	9 luni 2021	9 luni 2020
Utilitati	3,456,869	3,145,185
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	4,386,194	3,124,593
Chirii	3,306,368	442,975
Prime din asigurari	1,739,624	1,456,357
Reclama si publicitate	5,274,127	5,469,489
Comunicatii	1,604,572	1,530,730
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	3,954,812	2,567,319
TOTAL	23,722,566	17,736,648

19. REZULTATUL FINANCIAR NET

	9 luni 2021	9 luni 2020
(Pierdere)/Castigul din cursul valutar	(5,666,312)	(5,329,340)
Costul finantarii	(11,465,734)	(9,239,176)
Venituri din dobanzi	2,546,160	1,343,550
PROFITUL/(PIERDEREA) FINANCIARA	(14,585,886)	(13,194,393)

20. EVENIMENTE ULTERIOARE

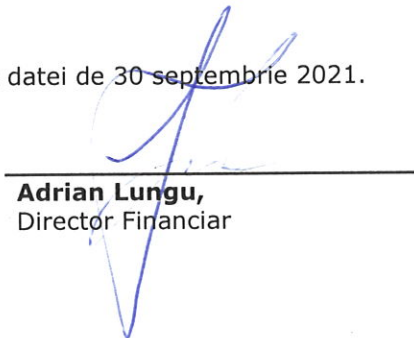
ACHIZITIE NEOLIFE MEDICAL CENTER ROMÂNIA

Sistemul Medical MedLife a anunțat semnarea contractului de achiziție a 50% din pachetul de acțiuni al centrelor de oncologie Neolife Romsnia, unul dintre cei mai mari jucători medicali pe segmentul de oncologie din România și un nume de referință în estul Europei, tranzacția urmând să fie analizată de către Consiliul Concurenței.

Nu au existat alte evenimente semnificative ulterioare datei de 30 septembrie 2021.



Mihail Marcu,
Director General



Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

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

Denumirea entității emitente: MED LIFE S.A.

Sediul social: Calea Griviței nr. 365, sector 1, București, Romania

Numărul de fax: 0374 180 470

Codul unic de înregistrare: 8422035

Număr de înregistrare în Registrul Comerțului: J40/3709/1996

Capital social subscris și vărsat: 33.217.623 RON

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București, Categoria Premium

CUPRINS

I.	SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 ("SF INDIVIDUALE").....	3
II.	ANALIZA FINANCIARA	6
III.	EVENIMENTE IMPORTANTE PERIOADA 1 IANUARIE – 30 SEPTEMBRIE 2021	6
IV.	EVENIMENTE ULTERIOARE IMPORTANTE	6
V.	INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI LA 30 SEPTEMBRIE 2021.....	8
VI.	EVOLUTIE EBITDA	9

Nota: Prezentele situatii financiare au fost pregatite in concordanta cu standardele international de raportare, adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS").

Baza raportului: Conform Regulamentului ASF nr. 5/2018, privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare si a Legii 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata

Situatiile financiare prezentate mai jos sunt neauditate.

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

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

I. SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 ("SF INDIVIDUALE")

SITUATIA INDIVIDUALA NEAUDITATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 ("BILANT INDIVIDUAL")

	30 septembrie, 2021	31 decembrie, 2020	Variatie 2021/2020
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari necorporale	8,469,300	10,675,893	-20.7%
Imobilizari corporale	253,061,875	244,998,068	3.3%
Drept de folosinta	62,201,220	71,462,302	-13.0%
Alte active financiare	258,227,258	237,335,288	8.8%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	581,959,653	564,471,551	3.1%
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	11,165,364	13,224,013	-15.6%
Creante	92,785,668	89,382,165	3.8%
Creante de la societatile din grup	105,827,784	95,020,068	11.4%
Alte active	18,299,953	11,780,770	55.3%
Numerar si echivalente de numerar	44,071,617	33,735,446	30.6%
	272,150,386	243,142,462	11.9%
CHELTUIELI IN AVANS	1,929,680	1,325,662	45.6%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	274,080,066	244,468,124	12.1%
TOTAL ACTIVE	856,039,719	808,939,675	5.8%
CAPITALURI SI DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale	83,070,086	96,605,850	-14.0%
Descoperire de cont	9,894,200	9,738,800	1.6%
Portiunea curenta a datoriei din leasing financiar	16,356,442	21,416,526	-23.6%
Portiunea curenta a datoriilor pe termen lung	62,026,906	34,881,989	77.8%
Datorii catre societatile din grup	1,939,811	1,036,693	87.1%
Datorii cu impozitul pe profit curent	2,186,240	3,829,499	-42.9%
Provizioane	2,885,053	2,885,053	0.0%
Alte datorii pe termen scurt	16,113,752	16,008,640	0.7%
TOTAL DATORII CURENTE	194,472,490	186,403,050	4.3%
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii din leasing financiar	62,076,814	67,027,513	-7.4%
Alte datorii pe termen lung	-	3,325,000	-100.0%
Datorii pe termen lung	331,242,826	333,649,420	-0.7%
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	393,319,640	404,001,933	-2.6%
Datorii cu impozitul amanat	11,457,413	11,457,413	0.0%
TOTAL DATORII	599,249,543	601,862,396	-0.4%
CAPITALURI			
Capital emis	82,395,091	82,027,012	0.4%
Actiuni proprii	(346,466)	(666,624)	-48.0%
Rezerve	90,599,863	90,599,863	0.0%
Rezultat reportat	84,141,687	35,117,028	139.6%
TOTAL CAPITALURI	256,790,175	207,077,279	24.0%
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	856,039,718	808,939,675	5.8%

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

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

SITUATIA INDIVIDUALA NEAUDITATA A CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 ("CPP INDIVIDUAL")

	9 luni incheiate la 30 septembrie		Variatie
	2021	2020	2021/2020
CIFRA DE AFACERI	456,479,521	353,908,159	29.0%
Alte venituri operationale	1,132,425	1,623,486	-30.2%
VENITURI OPERATIONALE	457,611,946	355,531,645	28.7%
Consumabile si materiale de reparatii	(75,241,039)	(56,844,257)	32.4%
Cheltuieli cu tertii (inclusiv contractele cu medicii)	(134,264,516)	(104,511,478)	28.5%
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	(109,792,473)	(96,525,396)	13.7%
Contributii sociale	(3,776,683)	(3,690,525)	2.3%
Amortizare	(36,137,289)	(36,680,812)	-1.5%
Pierderi (sau castiguri) din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	(1,769,038)	-	100%
Alte cheltuieli	(23,722,566)	(17,736,648)	33.7%
CHELTUIELI OPERATIONALE	(384,703,604)	(315,989,117)	21.7%
PROFIT OPERATIONAL	72,908,342	39,542,528	84.4%
Venit din finantare - venituri din dobanzi	2,546,160	1,343,550	89.5%
Costul finantarii	(11,465,734)	(9,239,176)	24.1%
Alte cheltuieli financiare	(5,666,312)	(5,298,767)	6.9%
PIERDEREA FINANCIARA	(14,585,886)	(13,194,393)	10.5%
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	58,322,456	26,348,135	121.4%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(9,297,796)	(3,969,269)	134.2%
REZULTAT NET	49,024,660	22,378,866	119.1%
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL CARE NU VOR FI RECLASIFICATE IN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE			
Câștig/pierdere rezultat/a din reevaluarea actiunilor proprii	-	30,573	100%
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	-	(4,892)	100%
TOTAL ALTE ELEMENTE DE REZULTAT GLOBAL	-	25,682	100%
TOTAL REZULTAT GLOBAL	49,024,660	22,404,548	119%

Mihail Marcu,
Director general

Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

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

SITUATIA INDIVIDUALA NEAUDITATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 ("CF INDIVIDUAL")

	9 luni incheiate la 30 septembrie	
	2021	2020
Profit/pierdere inainte de impozitare	58,322,456	26,348,135
Ajustari pentru:		
Amortizare	36,137,289	36,680,812
Cheltuiala cu dobanda	11,465,734	9,239,176
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	1,769,038	-
Alte venituri nemonetare	-	(406,784)
Diferente de curs rezultate din reevaluarea soldurilor in valuta	4,580,079	5,298,766
Venituri din dobanzi	(2,546,160)	(1,343,550)
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant	109,728,436	75,816,556
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de creante	(12,069,594)	(22,671,437)
Descresteri/(Cresteri) ale soldurilor de stocuri	2,058,649	(1,924,709)
Descresteri/(Cresteri) de cheltuieli in avans	(604,018)	(301,106)
Cresteri/(Descresteri) in datorii	(10,059,318)	(1,075,093)
Fluxuri de trezorerie din exploatare din modificarile in capitalul circulant	(20,674,281)	(25,972,345)
Numerar generat din exploatare	89,054,155	49,844,211
Impozit pe profit platit	(10,941,055)	(588,069)
Dobanzi primite	2,546,160	1,343,550
Dobanzi platite	(9,978,737)	(6,790,191)
Numerar net generat din activitati de exploatare	70,680,523	43,809,500
Achizitii de parti sociale/actiuni ale altor societati	(23,528,674)	621,511
Achizitii de imobilizari necorporale	(2,057,980)	(1,158,194)
Achizitii de imobilizari corporale	(27,582,672)	(58,598,822)
Imprumuturi acordate	(10,807,716)	(6,562,102)
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(63,977,042)	(65,697,607)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare		
Rambursari de imprumuturi	(10,707,965)	(7,752,965)
Plati pentru leasing	(15,970,785)	(22,248,604)
Crestere de imprumuturi	29,408,381	79,251,594
Actiuni proprii	(59)	(3,158,678)
Descrestere de imprumuturi acordate societatilor din grup	903,118	(671,254)
Numerar net din activitatea de finantare	3,632,690	45,420,093
Cresterea neta de numerar si echivalent de numerar	10,336,171	23,531,986
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului	33,735,446	12,854,754
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	44,071,617	36,386,740

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

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

II. ANALIZA FINANCIARA

Analiza contului de profit si pierdere

Vanzarile pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2021 ("9 luni 2021") au fost in valoare de 456.479.521 RON, mai mari cu 29,0% comparativ cu vanzarile inregistrate in primele 9 luni ale anului 2020 ("9 luni 2020"). Aceasta crestere este rezultanta cresterii pe toate liniile de business ca urmare a schimbarii mixului de servicii si cresterii volumelor.

Alte venituri operationale au inregistrat o scadere de 30,2% in 9 luni 2021 comparativ cu 9 luni 2020, ajungand la 1.132.425 RON la 30 septembrie 2021.

Cheltuielile operationale includ costuri fixe si variabile, precum si costul bunurilor vandute si al materialelor folosite in prestarea de servicii medicale. Med Life S.A. a inregistrat cheltuieli operationale in valoare de 384.703.604 RON in 9 luni 2021, reprezentand o crestere de 21,7% sau 68.714.487 RON, comparativ cu 9 luni 2020. Cresterea este in principal determinata de cresterea activitatii companiei.

Profitul operational a inregistrat o crestere de 84,4% in 9 luni 2021 comparativ cu 9 luni 2020, de la 39.542.528 RON in 9 luni 2020 la 72.908.342 RON in 9 luni 2021.

Pierdere financiara a crescut in 9 luni 2021 cu 1.391.492 RON, de la 13.194.393 RON in 9 luni 2020 la 14.585.886 RON in 9 luni 2021.

Rezultatul net a crescut in 9 luni 2021 cu 26.645.794 RON, de la un profit de 22.378.866 RON in 9 luni 2020 la un profit de 49.024.660 RON in 9 luni 2021.

Analiza conturilor de bilant

Activele imobilizate ajung la 581.959.653 RON la 30 septembrie 2021, inregistrand o crestere de 3,1% comparativ cu 31 decembrie 2020. Variatia este ocazionata de cresterea imobilizarilor corporale.

Activele circulante au crescut cu 29.611.942 RON sau 12,1% de la 244.468.124 RON la 31 decembrie 2020 la 274.080.066 RON la 30 septembrie 2021.

Datoriile curente (excluzand datoriile purtatoare de dobanda) au scazut cu 14.170.793 RON, sau 11,8%, de la 120.365.735 RON la 31 decembrie 2020, la 106.194.942 RON la 30 septembrie 2021.

Datoriile purtatoare de dobanda au crescut cu 11.557.940 RON, de la 470.039.248 RON la 31 decembrie 2020 la 481.597.188 RON la 30 septembrie 2021.

III. EVENIMENTE IMPORTANTE PERIOADA 1 IANUARIE – 30 SEPTEMBRIE 2021

Majorare facilitate credit sindicalizat

Sistemul Medical MedLife a anunțat majorarea facilităților existente cu 40 milioane de euro prin semnarea unui credit sindicalizat. Sindicatul de bănci ce au semnat noul credit este format din Banca Comercială Română, în calitate de coordonator, aranjor principal, agent de documentație, agent de facilitate 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

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

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

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

MedLife a aprobat în Adunarea Generală a Acționarilor intenția de a contracta un nou credit sindicalizat în valoare de 50 de milioane de euro pentru consolidarea poziției pe piață, fonduri ce vor fi folosite pentru accelerarea programului de achiziții.

Achiziție pachet majoritar Medica Sibiu

În aprilie 2021 sistemul Medical MedLife a anunțat finalizarea tranzacției de cumpărare a pachetului majoritar în proporție de 60% al companiei Medica Sibiu, unul dintre furnizorii importanți de servicii medicale private din județul Sibiu.

Majorare participatie Centrul Medical Panduri

MedLife a anunțat majorarea participației cu 10% din acțiunile Centrului Medical Panduri și în felul acesta marchează achiziționarea integrală a pachetului de acțiuni. Pachetul majoritar de 90% a fost preluat de către MedLife în urmă cu 5 ani, iar acum se întregeste achiziția până la 100%.

IV. EVENIMENTE ULTERIOARE IMPORTANTE

Achiziție pachet acțiuni Neolife Medical Center Romania

Sistemul Medical MedLife a anunțat semnarea contractului de achiziție a 50% din pachetul de acțiuni al centrelor de oncologie Neolife România, unul dintre cei mai mari jucători medicali pe segmentul de oncologie din România și un nume de referință în estul Europei, tranzacția urmând să fie analizată de către Consiliul Concurenței.

Nu au existat alte evenimente semnificative ulterioare datei de 30 septembrie 2021.

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

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

V. INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI LA 30 SEPTEMBRIE 2021

<i>Indicatorul lichidității curente</i>	Perioada incheiata la 30 septembrie 2021	
Active curente	274,080,066	= 1.41
Datorii curente	194,472,490	

<i>Indicatorul gradului de îndatorare</i>	Perioada incheiata la 30 septembrie 2021	
Capital împrumutat	393,319,640	= 153%
Capital propriu	256,790,175	
Capital împrumutat	393,319,640	= 61%
Capital angajat	650,109,815	

<i>Viteza de rotație a debitelor clienții</i>	Perioada incheiata la 30 septembrie 2021	
Sold mediu clienți	91,083,917	= 53.87
Cifra de afaceri x 90/180/360	456,479,521	

<i>Viteza de rotație a activelor imobilizate</i>	Perioada incheiata la 30 septembrie 2021	
Cifra de afaceri	456,479,521	= 0.78
Active imobilizate	581,959,653	

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL III 2021

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

VI. EVOLUTIE EBITDA

	Pentru perioada incheiata la 30 septemb		Variatie 2021/2020
	2021	2020	
CIFRA DE AFACERI	456,479,521	353,908,159	29.0%
Alte venituri operationale	1,132,425	1,623,486	-30.2%
VENITURI OPERATIONALE	457,611,946	355,531,645	28.7%
CHELTUIELI OPERATIONALE	(384,703,604)	(315,989,117)	21.7%
PROFIT OPERATIONAL	72,908,342	39,542,528	84.4%
EBITDA	109,045,631	76,223,341	43.1%
Costul finantarii	(11,465,734)	(9,239,176)	24.1%
Alte cheltuieli financiare	(5,666,312)	(5,298,767)	6.9%
Venit din finantare - venituri din dobanzi	2,546,160	1,343,550	89.5%
REZULTAT FINANCIAR	(14,585,886)	(13,194,393)	10.5%
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	58,322,456	26,348,135	121.4%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(9,297,796)	(3,969,269)	134.2%
REZULTAT NET	49,024,660	22,378,866	119.1%

Mihail Marcu,
Director general

Adrian Lungu,
Director Financiar

Declaratia persoanelor responsabile din cadrul MedLife SA

Dupa cunostintele noastre, Situatiile Financiare Interimare Individuale MedLife SA la 30 septembrie 2021, care au fost intocmite in conformitate cu standardele contabile aplicabile, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si contului de profit si pierdere al societatii, si a principalelor evenimente care au avut loc in decursul perioadei de 9 luni incheiate la 30 septembrie 2021 si a impactului acestora asupra Situatiilor Financiare Interimare Individuale MedLife SA.



Mihail Marcu,
Director General



Adrian Lungu,
Director Financiar