

GRUP MED LIFE
INFORMATII FINANCIARE PRO FORMA
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI INCHEIATA
LA 31 DECEMBRIE 2019

Introducere

Prezentul Cont de Profit si Pierdere Consolidat Pro-Forma al Contului de Profit si Pierdere Consolidat este intemeiat pe Situatiile Financiare Consolidate auditate ale Grupului din perioada de 12 luni incheiate la 31 decembrie 2019, ajustate cu rezultatele financiare istorice ale societatilor achizitionate de catre Grup in perioada de la 1 ianuarie 2019 pana la 31 decembrie 2019 ("**Societati Achizitionate**"). Detalii asupra Societatilor Achizitionate sunt prezentate mai jos.

Situatia Contului de Profit si Pierdere Consolidat Pro-Forma pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2019 transpune (i) achizitia Societatilor Achizitionate, ca si cum achizitia ar fi avut loc la 1 ianuarie 2019, prin combinarea rezultatelor financiare ale Societatilor Achizitionate pentru aceasta perioada cu cele ale Grupului si (ii) eliminarea anumitor cheltuieli incluse in Situatiile 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 12 luni incheiate la 31 decembrie 2019. Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma trebuie citit impreuna cu Situatiile Financiare Consolidate auditate ale Grupului pentru perioada incheiata 31 decembrie 2019.

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 achizitiilor efectuate in 2019 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 Situatiile Consolidate a Pozitiei Financiare in Situatiile Financiare include intreaga valoare a datoriei realizate pentru finantarea achizitiilor efectuate pana la data de 31 decembrie 2019, Situatiile 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.

In 12 luni 2019 Societatea a finalizat urmatoarele achizitii pe baza unei strategii de consolidare cu scopul de a diversifica oferta de servicii a Grupului, marindu-si notorietatea nationala si consolidandu-si pozitia pe piata:

- 51% din capitalul social al societatii Rózsakert Medical Center;
- 65% din capitalul social al societatii Badea Medical;
- 75% din capitalul social al societatii Onco Team Diagnostic;
- 100% din capitalul social al societatii Spitalul Lotus; si
- 100% din capitalul social al societatii Centrul Medical Micromedica.

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma a fost pregatit doar in scop informativ si, datorita naturii sale, se adreseaza unei situatii ipotetice si astfel nu reprezinta rezultatele financiare actuale ale Grupului. Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma nu reflecta

neaparat care ar fi fost situatiile sau rezultatele financiare combinate ale Grupului, luand in considerare ca achizitiile ar fi avut loc la datele indicate in estimarile pro forma. De asemenea ele nu se pot dovedi folositoare in anticiparea viitoarelor situatii si rezultate financiare ale operatiunilor Grupului cu Societatile Achizitionate. Pozitia financiara actuala si rezultatele operatiunilor pot diferi substantial de sumele pro forma reflectate mai jos datorita unei varietati de factori.

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma

	12 luni incheiate la 31 decembrie 2019			
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
CIFRA DE AFACERI	967.380.307	22.055.490	-	989.435.797
Alte venituri operationale	7.648.949	2.123.544	-	9.772.493
VENITURI OPERATIONALE	975.029.256	24.179.034	-	999.208.290
CHELTUIELI OPERATIONALE	(918.594.743)	(17.075.262)	4.978.240	(930.691.765)
PROFIT OPERATIONAL	56.434.513	7.103.773	4.978.240	68.516.525
Costul finantarii	(19.186.950)	(484.772)	-	(19.671.722)
Alte cheltuieli financiare	(8.164.408)	64.658	-	(8.099.751)
REZULTAT FINANCIAR	(27.351.358)	(420.114)	-	(27.771.473)
REZULTAT INAINTE DE IMPOZITARE	29.083.155	6.683.658	4.978.240	40.745.052
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(8.930.702)	(820.956)	(796.518)	(10.548.176)
REZULTAT NET	20.152.452	5.862.702	4.181.721	30.196.876

De la Rezultat Net la EBITDA Ajustata

	12 luni incheiate la 31 decembrie 2019			
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
Profit net al perioadei	20.152.452	5.862.702	4.181.721	30.196.876
Reintegrare:				
Impozite pe profit:	8.930.702	820.956	796.518	10.548.176
<i>Din care:</i>				
Cheltuieli cu impozitele de baza	8.930.702	820.956	-	9.751.658
Impact costuri nerecurente	-	-	796.518	796.518
Rezultat financiar	27.351.358	420.114	-	27.771.473
Depreciere, amortizare si pierderi, inclusiv din reevaluari	93.303.786	4.688.489	-	97.992.275
EBITDA Ajustata	149.738.299	11.792.262	4.978.240	166.508.800

Cifra de afaceri impartita pe linii de afaceri

	Situatii financiare consolidate	12 luni incheiate la 31 decembrie 2019		
		Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
Clinici	295.465.223	33.586.781	-	329.052.003
Stomatologie	59.817.358	704.275	-	60.521.633
Spitale*	221.198.932	(25.822.660)	-	195.376.272
Laboratoare	154.135.274	13.587.095	-	167.722.369
Vanzari Corporative	183.514.802	-	-	183.514.802
Farmacii	39.341.136	-	-	39.341.136
Altele	13.907.582	-	-	13.907.582
Total cifra de afaceri	967.380.307	22.055.491	-	989.435.797

**In ajustarile de normalizare au fost retratate subventiile primite de la Casa Nationala de Asigurari ce se refera la Programului National de Sanatate si prin urmare au fost reclasificate veniturile cu cheltuielile aferente.*

Baza pentru Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma pentru perioada de 12 luni incheiate la 31 decembrie 2019 a fost pregatit incepand de la Contul de Profit si Pierdere Consolidat pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2019 ale Grupului. Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma a fost pregatit in concordanta cu politicile contabile adoptate de Grup din Situatiile Financiare Consolidate ale Grupului pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2019.

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma pentru perioada 12 luni incheiate la 31 decembrie 2019 transpun achizitiile Societatilor Achizitionate ca si cum acestea au avut loc la 1 ianuarie 2019. De asemenea, anumite cheltuieli realizate de Grup in perioada relevanta, dar considerate ca fiind neoperationale si/sau nerecurente in natura, asa cum este detaliat in notele tabelor, sunt reflectate in Situatiile Consolidate Pro forma a Contului de Profit si Pierdere, ca ajustari de costuri nerecurente, bazate pe aprecierea managementului Grupului, fara a tine seama de Societatile Achizitionate.

AJUSTARI ALE CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT PRO-FORMA

Ajustari de normalizare

Ajustarile de normalizare sunt facute pentru a include rezultatele financiare ale Societatilor Achizitionate in rezultatele financiare ale Grupului pentru perioada relevanta. Ajustarea reprezinta situatia neauditata a elementelor contului de profit si pierdere pentru perioada de timp relevanta anterioara, incluzand in aceasta, luna achizitiei societatii.

Societatile care au fost normalizate si lunile incluse in normalizare sunt prezentate mai jos:

Societate	Data obtinerii controlului	Luni incluse in normalizare (inclusiv)
Rózsakert Medical Center	martie 2019	ianuarie - martie 2019
Badea Medical	mai 2019	ianuarie - mai 2019
Onco Team Diagnostic	octombrie 2019	ianuarie - octombrie 2019
Centrul Medical Micromedica	decembrie 2019	ianuarie - decembrie 2019
Spitalul Lotus	decembrie 2019	ianuarie - decembrie 2019

Ajustari 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 si 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 12 luni 2019 (RON)	Nota
Costul achizițiilor	2.544.313	<i>Nota A</i>
Alte costuri	2.272.527	<i>Nota B</i>
Costul finantarii	161.399	<i>Nota C</i>
Total	4.978.240	

Nota A

Costul achizițiilor include cheltuielile realizate in legatura cu rapoartele externe de due dilligence efectuate pentru societatile tinta, acoperind situatii financiare, taxele si situatia legala, costurile in relatie cu raporturile specializate necesare pentru calculele cu pretul alocat achizitiei, cat si costurile cu serviciile de consultanta juridica in relatie cu semnarea si incheierea tranzactiilor incheiate in aceste perioade. Costurile externe ale achizițiilor abandonate sunt de asemenea incluse.

Aceste cheltuieli sunt considerate ca fiind nerecurente si neoperationale deoarece ele nu au legatura cu activitatea operationala in desfasurare a Grupului.

Nota B

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

Nota C

Costul finantarii include cheltuielile realizate in legatura cu asistenta juridica cu privire la finantarea Grupului, acoperind si costurile in relatie cu ipoteca si taxele aferente cartii funciare. Aceste cheltuieli sunt considerate ca fiind nerecurente si neoperationale deoarece ele nu au legatura cu activitatea operationala in desfasurare a Grupului.

EVOLUTIE EBITDA

	Anul incheiat la 31 decembrie		Variatie
	2019	2018	2019/2018
	Pro Forma	IFRS	
CIFRA DE AFACERI	989.435.797	794.562.861	24,5%
Alte venituri operaționale	9.772.493	9.844.865	(0,7%)
VENITURI OPERAȚIONALE	999.208.290	804.407.726	24,2%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE, exceptand AMORTIZARE si DEPRECIERE	(832.699.490)	(709.032.172)	17,4%
EBITDA	166.508.800	95.375.554	74,6%
Marja EBITDA	16,83%	12,00%	

	Anul incheiat la 31 decembrie 2019	% of Total
EBITDA Pro-forma ajustata	166.508.800	100,0%
<i>Atribuabila:</i>		
Proprietarilor Grupului	147.580.910	88,6%
Intereselor care nu controleaza	18.927.891	11,4%

Mihail Marcu,
 Director General

Vera Firu,
 Director Economic