



SISTEMUL
MEDICAL

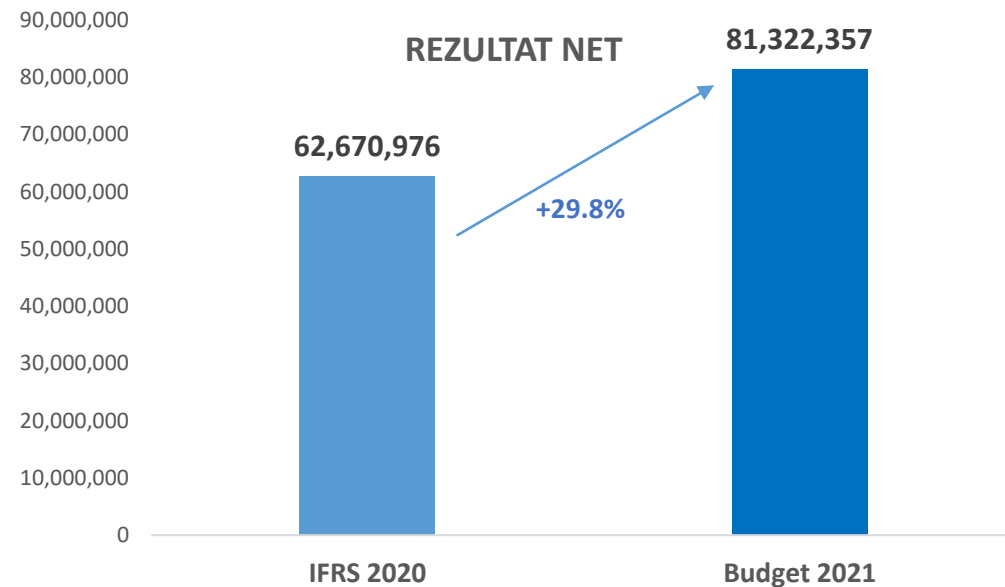
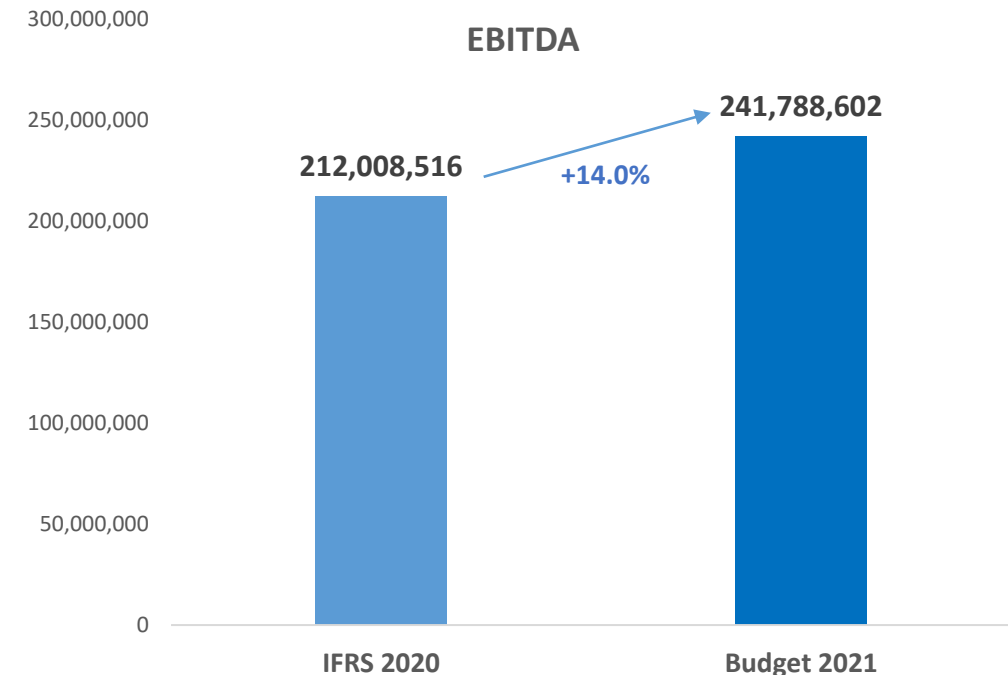
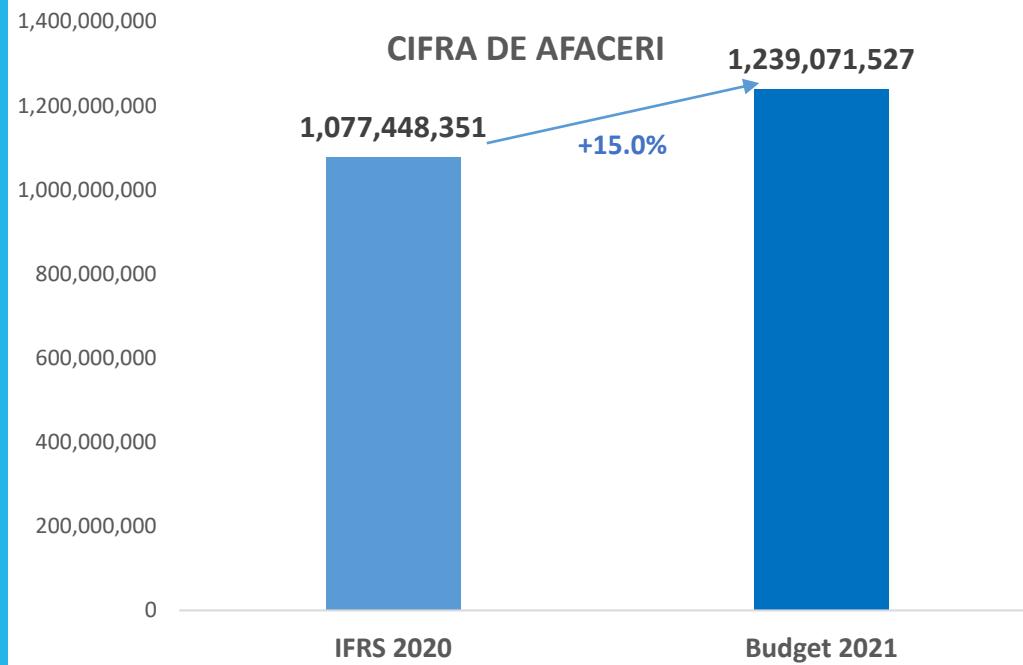


MedLife

**GRUP MEDLIFE - Buget Consolidat de
Venituri si Cheltuieli**
pentru anul financiar 2021

Buget de Venituri si Cheltuieli 2021 – Grup MedLife

<i>(RON, daca nu este indicat altfel)</i>	IFRS 2020	Buget 2021
CIFRA DE AFACERI	1.077.448.351	1.239.071.527
Alte venituri operationale	9.274.762	-
VENITURI OPERATIONALE	1.086.723.113	1.239.071.527
CHELTUIELI OPERATIONALE (fara deprecieri, amortizare si pierderi, inclusiv din reevaluari)	(874.714.597)	(997.282.925)
EBITDA	212.008.516	241.788.602
Depreciere, Amortizare si pierderi, inclusiv din reevaluari	(102.897.388)	(112.575.271)
PROFIT OPERATIONAL	109.111.128	129.213.331
REZULTAT FINANCIAR	(30.559.969)	(30.942.592)
REZULTAT NET	62.670.976	81.322.357



Fundamentarea structurii bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul financiar 2021

Rezultatele operationale ale Grupului sunt afectate, au fost afectate in trecut si se estimeaza a fi afectate si pe viitor de o serie de factori, precum:

- Conditiiile macroeconomice imbunatatite si starea generala de sanatate a populatiei cresc cererea de servicii medicale private;
- Nivelul redus de cheltuieli realizate de catre Statul Roman in sistemul medical public conduce la cresterea cererii pentru serviciile medicale private;
- Expunerea Grupului fata de Stat pentru fondurile acordate se estimeaza a ramane in continuare scazuta;
- Modelul echilibrat de afaceri al Grupului ofera o capturare eficienta a veniturilor;
- Expansiunea prin cresterea organica si achizitii ofera capacitate de crestere;
- Costurile salariale si eficienta au un impact asupra profitabilitatii; si
- Schimbarile frecvente din regimul fiscal s-ar putea sa aiba un impact asupra costurilor si sa afecteze profitabilitatea. Estimările si ipotezele folosite se bazeaza pe experienta istorica si pe alti factori care sunt considerati rezonabili in conditiile date, iar rezultatele acestora constituie baza pentru emiterea de judecati cu privire la performanta viitoare care nu este evidentiata cu usurinta din alte surse.

Rezultatele efective pot fi diferite de estimari.

Fundamentarea structurii bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul financiar 2021 (Cont.)

Performanta Grupului depinde de cererea de servicii medicale oferite de acesta, care, la randul ei, depinde de tendintele generale în sectorul serviciilor medicale. Grupul se asteapta ca rezultatele financiare sa continue sa creasca, avand in vedere faptul ca volumul serviciilor medicale prestate în unitatile sale continua sa creasca, in timp ce rezultatele financiare ale societatilor achizitionate recent continua sa fie consolidate in rezultatele financiare ale Grupului. Companiile achizitionate in T4 2020 nu au fost incluse in cifrele bugetate (KronDent, CED Pharma, Pharmachem Distributie and Centrul Medical Matei Basarab).

Grupul estimeaza ca:

- va continua sa valorifice unitatile medicale achizitionate pentru a dezvolta in mod organic activitatile societatilor achizitionate si pentru a le aduce la un nivel de profitabilitate (Marja EBITDA) similar cu nivelul inregistrat de grupul MedLife;
- va continua sa analizeze achiziția potentiala a unor societati medicale, ceea ce va rezulta intr-o extindere a serviciilor in zone in care are deja prezenta sau va permite Grupului sa se extinda in zone geografice noi;
- va dezvolta oportunitati de crestere organica atat prin deschiderea de unitati noi cat si prin capitalizarea oportunitatilor de crestere a unitatilor existente prin dezvoltarea locatiilor pe aceeasi structura de costuri fixe, deja existente, in special in cazul spitalelor;
- va continua sa optimizeze mixul de servicii oferit în cadrul unitatilor sale in functie de conditiile specifice de piata, incercand sa creasca venitul si sa imbunatateasca marja de profit a fiecărei unitati medicale; si
- va profita de consolidarea pieței, favorabila în mod particular liderilor pietei de servicii medicale private, permitand o creștere accelerata a cifrei de afaceri si o intensificare a prezentei pe piata la nivel regional si pe specialitati de nisa, si facilitand dobanditorilor posibilitatea de a acumula economie de scara.