

GRUP MED LIFE
INFORMATII FINANCIARE PRO FORMA
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI INCHEIATA
LA 31 DECEMBRIE 2020

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 2020, ajustate cu rezultatele financiare istorice ale societatilor achizitionate de catre Grup in perioada de la 1 ianuarie 2019 pana la 31 decembrie 2020 ("**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 2020 transpune (i) achizitia Societatilor Achizitionate, ca si cum achizitia ar fi avut loc la 1 ianuarie 2020, 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 nerecurrenta.

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 2020. Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma trebuie citit impreuna cu Situatiile Financiare Consolidate auditate ale Grupului pentru perioada incheiata 31 decembrie 2020.

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 2020 asupra Grupului; si (ii) eliminarea anumitor cheltuieli nerecurrente 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 2020, 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 2020 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:

- 7% din capitalul social al societatii Genesys Arad, ca urmare Grupul MedLife detine pachetul de 68%;
- 100% din capitalul social al societatii Labor Maricor;
- 100% din capitalul social al societatii Centrul Medical Matei Basarab SRL;
- 75% din capitalul social al societatii Pharmachem Distributie SRL;
- 100% din capitalul social al societatii CED Pharma SRL;
- 36% din capitalul social al societatii KronDent SRL.

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 2020				
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
CIFRA DE AFACERI	1,077,448,351	136,046,535	-	1,213,494,886
Alte venituri operationale	9,274,762	534,843	-	9,809,605
VENITURI OPERATIONALE	1,086,723,113	136,581,378	-	1,223,304,491
CHELTUIELI OPERATIONALE	(977,611,985)	(131,539,461)	5,261,188	(1,103,890,258)
PROFIT OPERATIONAL	109,111,128	5,041,917	5,261,188	119,414,233
Costul finantarii	(23,252,552)	(582,449)	-	(23,835,001)
Alte cheltuieli financiare	(7,307,417)	(535,277)	-	(7,842,694)
REZULTAT FINANCIAR	(30,559,969)	(1,117,726)	-	(31,677,695)
REZULTAT INAINTE DE IMPOZITARE	78,551,159	3,924,191	5,261,188	87,736,538
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(15,880,183)	(554,265)	(841,790)	(17,276,238)
REZULTAT NET	62,670,976	3,369,926	4,419,398	70,460,300

De la Rezultat Net la EBITDA Ajustata

12 luni incheiate la 31 decembrie 2020				
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
Profit/(pierdere) pentru perioada	62,670,976	3,369,926	4,419,398	70,460,300
Reintegrare:				
Impozite pe profit:	15,880,183	554,265	841,790	17,276,238
Din care:				
Cheltuieli cu impozitele de baza	15,880,183	554,265	-	16,434,448
Impact costuri nerecurente	-	-	841,790	841,790
Rezultat financiar	30,559,969	1,117,726	-	31,677,695
Depreciere, amortizare si pierderi, inclusiv din reevaluari	102,897,388	1,735,618	-	104,633,007
EBITDA Ajustata	212,008,516	6,777,536	5,261,188	224,047,240

Cifra de afaceri impartita pe linii de afaceri

	12 luni incheiate la 31 decembrie 2020			
	Situatii financiare consolidate	Normalizare	Costuri nerecurente	Ajustare Pro-forma
Clinici	307,919,487	13,519,953	-	321,439,439
Stomatologie	61,363,524	4,728,020	-	66,091,544
Laboratoare	198,519,202	108,815	-	198,628,017
Vanzari Corporative	198,530,858	-	-	198,530,858
Spitale	251,943,388	-	-	251,943,388
Farmacii	44,405,803	24,840,072	-	69,245,875
Alte Venituri	14,766,088	92,849,677	-	107,615,765
Total cifra de afaceri	1,077,448,351	136,046,537	-	1,213,494,887

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 2020 a fost pregatit incepand de la Contul de Profit si Pierdere Consolidat pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2020 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 2020.

Contul de Profit si Pierdere Consolidat Pro-forma pentru perioada 12 luni incheiate la 31 decembrie 2020 transpun achizitiile Societatilor Achizitionate ca si cum acestea au avut loc la 1 ianuarie 2020. 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)
Labor Maricor SRL	Aprilie 2020	ianuarie - martie 2020
Centrul Medical Matei Basarab SRL	Urmeaza a fi determinata	ianuarie - decembrie 2020
KronDent SRL	Urmeaza a fi determinata	ianuarie - decembrie 2020
Pharmachem Distributie SRL	Urmeaza a fi determinata	ianuarie - decembrie 2020
Ced Pharma SRL	Urmeaza a fi determinata	ianuarie - decembrie 2020

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 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 12 luni 2020 (RON)	Nota
Costul achizițiilor	546.494	Nota A
Studii medicale	1.654.900	Nota B
Costuri de consultanta	1.360.725	Nota C
Alte costuri	1.699.069	Nota D
Total	5.261.188	

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 în relație cu raporturile specializate necesare pentru calculele cu prețul alocat achiziției, cât și costurile cu serviciile de consultanță juridică în relație cu semnarea și încheierea tranzacțiilor încheiate în aceste perioade. Costurile externe ale achizițiilor abandonate sunt de asemenea incluse.

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

Nota B

Grupul a emis o serie de studii de piață în domeniul medical cu privire la efectele pandemiei de COVID 19 asupra populației. Aceste costuri sunt considerate nerecurente de către Grup.

Nota C

Include cheltuieli cu servicii de consultanță.

Nota D

Include alte cheltuieli pe care Grupul le considera nerecurente.

Mihail Marcu,
Director General

Adrian Lungu,
Director Financiar