

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL I 2017

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL 1 2017

(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: 5.023.000 RON

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

CUPRINS

I.	SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE	3
II.	ANALIZA FINANCIARA	6
III.	EVENIMENTE IMPORTANTE TRIMESTRUL 1 2017	6
IV.	INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI	8
V.	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 C.N.V.M. nr. 1/2006, 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 1 2017

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

I. SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA 31 MARTIE 2017 ("SF INDIVIDUALE")

SITUATIA INDIVIDUALA NEAUDITATA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2016 ("BILANT INDIVIDUAL")

	Martie 31, 2017	Decembrie 31, 2016	Variatie 2017/2016
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari necorporale	7.384.022	7.207.187	2,5%
Imobilizari corporale	165.538.184	160.173.512	3,3%
Alte active financiare	105.515.879	97.537.556	8,2%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	278.438.085	264.918.255	5,1%
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	5.671.483	6.399.887	-11,4%
Creante	31.781.744	29.344.895	8,3%
Creante de la societatile din grup	27.632.456	25.542.850	8,2%
Alte active	1.534.605	816.077	88,0%
Numerar si echivalente de numerar	6.499.152	13.959.191	-53,4%
	73.119.440	76.062.900	-3,9%
CHELTUIELI IN AVANS	5.195.456	2.724.058	90,7%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	78.314.896	78.786.958	-0,6%
TOTAL ACTIVE	356.752.981	343.705.213	3,8%
CAPITALURI SI DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale	63.106.534	65.327.621	-3,4%
Portiunea curenta a datoriei din leasing financiar	4.114.074	4.374.976	-6,0%
Portiunea curenta a datoriilor pe termen lung	12.527.441	11.214.325	11,7%
Datorii catre societatile din grup	1.710.566	2.749.739	-37,8%
Datorii cu impozitul pe profit curent	1.150.999	1.180.971	-2,5%
Alte datorii	11.849.963	10.750.318	10,2%
TOTAL DATORII CURENTE	94.459.577	95.597.950	-1,2%
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii din leasing financiar	11.592.839	5.767.198	101,0%
Datorii pe termen lung	148.975.072	142.653.683	4,4%
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	160.567.911	148.420.881	8,2%
Datorii cu impozitul amanat	10.785.523	10.785.523	0,0%
TOTAL DATORII	265.813.011	254.804.354	4,3%
CAPITALURI			
Capital emis	13.932.034	13.932.034	0,0%
Rezerve	72.708.769	72.708.768	0,0%
Rezultat reportat	4.299.167	2.260.057	90,2%

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL 1 2017

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

TOTAL CAPITALURI	<u>90.939.970</u>	<u>88.900.859</u>	<u>2,3%</u>
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	<u>356.752.981</u>	<u>343.705.213</u>	<u>3,8%</u>



Mihail Marcu,
Director general

Vera Firu,
Director Economic

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL 1 2017

(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 31 MARTIE 2016 ("CPP INDIVIDUAL")

	Perioada incheiata la 31 martie 2017	Perioada incheiata la 31 martie 2016	Variatie 2017/2016
CIFRA DE AFACERI	94.157.509	84.326.083	11,7%
Alte venituri operationale	7.628.647	158.834	4702,9%
VENITURI OPERATIONALE	101.786.156	84.484.917	20,5%
CHELTUIELI OPERATIONALE	(96.222.841)	(79.307.679)	21,3%
PROFIT OPERATIONAL	5.563.315	5.177.238	7,5%
Costul finantarii	(2.378.796)	(2.612.540)	-8,9%
Alte cheltuieli financiare	(433.499)	388.577	-211,6%
REZULTAT FINANCIAR	(2.812.295)	(2.223.963)	26,5%
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	2.751.020	2.953.275	-6,8%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(711.909)	(741.646)	-4,0%
REZULTAT NET	2.039.111	2.211.629	-7,8%

Mihail Marcu,
Director general

Vera Firu,
Director Economic

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL 1 2017

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

II. ANALIZA FINANCIARA

Analiza contului de profit si pierdere

Vanzarile pentru primele 3 luni ale anului incheiate 31 martie 2017 ("**T1 2017**") au fost in valoare de 94.157.509 RON, mai mare cu 11,7% comparative cu vanzarile inregistrate in primul trimestru din 2016 ("**T1 2016**"). Aceasta crestere este rezultanta cresterii pe toate liniile de business determinata de mixul dintre cresterea pretului si al volumului.

Alte venituri operationale au inregistrat o crestere semnificativa in T1 2017 comparativ cu T1 2016, variatia ajungand la 7.628.647 RON la 31 martie 2017. Aceasta crestere este datorata tranzactiei de vanzare si leaseback generate de achizitia cladirii din Banu Manta.

Cheltuielile operationale includ costuri fixe si variabile, precum si costul bunurilor vandute si al materialelor folosite in prestarea de servicii. MedLife S.A. a inregistrat cheltuieli operationale in valoare de 96.222.841 RON in T1 2017, reprezentand o crestere de 21,3%, sau 16.915.162 RON, comparativ cu T1 2016.

Profitul operational a inregistrat o crestere de 7,5% in T1 2017 comparativ cu T1 2016, de la 5.177.238 RON in T1 2016 la 5.563.315 RON in T1 2017.

Rezultatul financiar a scazut in T1 2017 cu 588.332 RON, de la minus 2.223.963 RON in T1 2016 la minus 2.812.295 in T2 2017, in principal datorita pierderilor nete din cursul valutar inregistrate in T1 2017, in valoarea de 434.499 RON, comparativ cu un câştigurile nete din cursul valutar in valoarea de 388.577 RON inregistrat in T1 2016.

Analiza conturilor de bilant

Active immobilizate ajung la 278.438.085 RON la 31 martie 2017, inregistrand o crestere de 5,1% comparativ cu 31 decembrie 2016. Cresterea este corelata cu activele financiare inregistrate la 31 martie 2017 ocazionate de achizitia societatii Almira Trading.

Active circulante au scazut cu 2.943.460 RON sau 3,9% de la 76.062.900 RON in 31 decembrie 2016 la 73.119.440 RON in 31 martie 2017.

Cheltuielile inregistrate in avans insumeaza la 31 martie 2017 5.195.456 RON. Comparativ cu 31 decembrie 2016, s-a inregistrat o crestere de 2.471.398 RON. Cresterea este corelata cu plata in avans a cheltuielilor si al taxelor locale.

Datoriile curente (excluzand datoriile purtatoare de dobanda), au scazut cu 2.190.585 RON, sau 2,7%, de la 80.008.647 RON in 31 decembrie 2016, la 77.818.062 RON la 31 martie 2017.

Datoriile purtatoare de dobanda au crescut cu 13.199.244 RON, de la 164.010.182 RON in 31 decembrie 2016 la 177.209.426 RON in 31 martie 2017. Cresterea este datorata finantarii cladirii din Banu Manta si achizitia societatii Almira Trading

III. EVENIMENTE IMPORTANTE TRIMESTRUL 1 2017

Achizitie cladire strada Banu Manta

Med Life S.A. a achizitionat o cladire localizata pe Strada Banu Manta de la Telekom si a efectuat o operatie de vanzarea si leaseback prin leasing financiar in valoare de 1.669.200 EUR.

Achizitie Almira Trading SA si Anima Speciality Medical Services SRL

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL 1 2017

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

Med Life S.A. a semnat contractul de vanzare cumparare de parti sociale pentru achizitionarea de parti sociale din capitalul urmatoarelor societati:

- 80% din capitalul social al Almina Trading SA
- 100% din capitalul social al Anima Speciality Medical Services SRL

Almina Trading are o activitate de 20 de ani pe piața locala și este cel mai mare operator medical din județul Dambovița. Compania are în componența opt centre medicale – cinci în Targoviște, doua în Pucioasa și unul în Buftea – și doua laboratoare (Targoviște și Buftea), oferind pacienților sai servicii integrate de ambulator, imagistica și analize de laborator. Cele opt unitați sunt dotate cu echipament medical performant și au la dispoziție o echipa medicala cu peste 125 de specialiști.

Tranzactia Almina Trading s-a finalizat pe 29 martie 2017.

Anima Specialty Medical Services are în componența 6 policlinici și un laborator, peste 200 de angajați, specialiști medicali și personal de suport, fiind prima rețea de medicina privata cu rețea proprie de medicina de familie din Romania. Totodata, Anima este unul dintre cei mai mari furnizori privati de servicii medicale de ambulator în contract cu Casa de Asigurari de Sanatate a Municipiului București (CASMB), acoperind peste 15 de specialități, printre care medicina de familie, obstetrica – ginecologie, ORL, endocrinologie, Oftalmologie, dermato – venerologie, cardiologie, psihiatrie, reumatologie, gastroenterologie, alergologie și imunologie clinica. Potrivit reprezentanților companiei, Anima are în prezent 75.000 de abonați corporate, concentrați în special pe abonamente care acopera servicii de medicina muncii.

Tranzactia Anima nu s-a finalizat pana la data intocmirii actualului raport.

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL 1 2017

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

IV. INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI

<i>Indicatorul lichidității curente</i>	Perioada incheiata la 31 martie 2017
Active curente	78.314.896
Datorii curente	94.459.577
	= 0,83

<i>Indicatorul gradului de îndatorare</i>	Perioada incheiata la 31 martie 2017
Capital împrumutat	160.567.911
Capital propriu	90.939.970
	= 1,77
Capital împrumutat	160.567.911
Capital angajat	251.507.881
	= 0,64

<i>Viteza de rotație a debitelor clienții</i>	Perioada incheiata la 31 martie 2017
Sold mediu clienți	30.563.320
Cifra de afaceri x 90/180/360	94.157.509
	= 29,21

<i>Viteza de rotație a activelor imobilizate</i>	Perioada incheiata la 31 martie 2017
Cifra de afaceri	94.157.509
Active imobilizate	278.438.085
	= 0,34

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL 1 2017

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

V. EVOLUTIE EBITDA

	Perioada incheiata la 31 martie 2017	Perioada incheiata la 31 martie 2016	Variatie 2017/2016
CIFRA DE AFACERI	94.157.509	84.326.083	11,7%
Alte venituri operationale	7.628.647	158.834	4702,9%
VENITURI OPERATIONALE	101.786.156	84.484.917	20,5%
CHELTUIELI OPERATIONALE	(96.222.841)	(79.307.679)	21,3%
PROFIT OPERATIONAL	5.563.315	5.177.238	7,5%
EBITDA	11.027.606	10.054.457	9,5%
Costul finantarii	(2.378.796)	(2.612.540)	-8,9%
Alte cheltuieli financiare	(433.499)	388.577	-211,6%
REZULTAT FINANCIAR	(2.812.295)	(2.223.963)	26,5%
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	2.751.020	2.953.275	-6,8%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(711.909)	(741.646)	-4,0%
REZULTAT NET	2.039.111	2.211.629	-7,8%



Mihail Marcu,
Director general



Vera Firu,
Director Economic

