

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL I 2018

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL I 2018

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă 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: 5.536.270,5 RON

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

CUPRINS

I.	SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE	3
II.	ANALIZA FINANCIARĂ	5
III.	EVENIMENTE IMPORTANTE TRIMESTRUL 1 2018	5
IV.	INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI	6

Notă: Prezentele situații financiare au fost pregătite în concordanță cu standardele internaționale de raportare, adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS").

Baza raportului: Conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006, privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare și a Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Prezentele situații financiare sunt neauditare.

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL I 2018

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

I. SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ 31 MARTIE 2018 ("SF INDIVIDUALE")

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ NEAUDITATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2018
("BILANȚ INDIVIDUAL")

	31 martie, 2018	01 ianuarie, 2018	Variație 2018/2017
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizări necorporale	6.912.602	7.660.785	-9,8%
Imobilizări corporale	165.543.052	168.861.934	-2,0%
Alte active financiare	132.938.398	132.815.223	0,1%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	305.394.052	309.337.942	-1,3%
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	6.981.304	6.668.022	4,7%
Creanțe	37.855.126	36.182.268	4,6%
Creanțe de la societățile din grup	33.904.038	31.440.718	7,8%
Alte active	2.300.790	1.351.116	70,3%
Numerar și echivalente de numerar	76.282.412	70.007.531	9,0%
	157.323.670	145.649.655	8,0%
CHELTUIELI ÎN AVANS	3.745.712	2.559.451	46,3%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	161.069.382	148.209.106	8,7%
TOTAL ACTIVE	466.463.434	457.547.048	1,9%
CAPITALURI ȘI DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale	61.867.366	62.556.608	-1,1%
Descoperire de cont	9.315.200	-	100%
Porțiunea curentă a datoriei din leasing financiar	528.196	515.738	2,4%
Porțiunea curentă a datoriilor pe termen lung	29.892.775	25.782.427	15,9%
Datorii către societățile din grup	2.533.290	2.855.697	-11,3%
Datorii cu impozitul pe profit curent	431.679	337.304	28,0%
Alte datorii	9.110.875	10.395.267	-12,4%
TOTAL DATORII CURENTE	113.679.381	102.443.041	11,0%
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii din leasing financiar	5.909.462	6.045.842	-2,3%
Datorii pe termen lung	181.536.337	184.328.369	-1,5%
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	187.445.799	190.374.211	-1,5%
Datorii cu impozitul amânat	10.785.523	10.785.523	0,0%
TOTAL DATORII	311.910.703	303.602.775	2,7%
CAPITALURI			
Capital emis	81.495.470	81.495.470	0,0%
Rezerve	72.708.768	72.708.768	0,0%
Rezultat reportat	348.493	(259.965)	-234,1%
Capitaluri atribuibile proprietarilor Societatii	154.552.731	153.944.273	0,4%
TOTAL CAPITALURI	154.552.731	153.944.273	0,4%
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	466.463.434	457.547.048	1,9%


Mihail Marcu,
Director General


Vera Firu,
Director Economic

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL I 2018

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ NEAUDITATĂ A CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2018 ("CPP INDIVIDUAL")

	Perioada încheiată la 31 martie 2018	Perioada încheiată la 31 martie 2017	Variație 2018/2017
CIFRA DE AFACERI	104.261.744	94.157.509	10,7%
Alte venituri operaționale *	103.377	129.766	-20,3%
VENITURI OPERAȚIONALE	104.365.121	94.287.275	10,7%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE *	(100.852.589)	(88.723.960)	13,7%
PROFIT OPERAȚIONAL	3.512.532	5.563.315	-36,9%
Costul finanțării	(2.476.333)	(2.378.796)	4,1%
Alte cheltuieli financiare	(22.512)	(433.499)	-94,8%
REZULTAT FINANCIAR	(2.498.845)	(2.812.295)	-11,1%
REZULTAT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	1.013.687	2.751.020	-63,2%
Cheltuiiala cu impozitul pe profit	(405.228)	(711.909)	-43,1%
REZULTAT NET	608.459	2.039.111	-70,2%

*Pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2017 suma de 7.498.881 RON a fost reclasificata in Cheltuieli operationale pentru a prezenta pe net efectul tranzacției de tip "vânzare și leaseback" generată de achiziția clădirii din Banu Manta.

Mihail Marcu,
Director General

Vera Firu,
Director Economic

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL I 2018

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

II. ANALIZA FINANCIARĂ

Analiza contului de profit și pierdere

Vânzările pentru primele 3 luni ale anului încheiate la 31 martie 2018 ("**T1 2018**") au fost în valoare de 104.261.744 RON, mai mari cu 10,7% comparativ cu vânzările înregistrate în primul trimestru din 2017 ("**T1 2017**"). Această creștere pe toate liniile de business a fost determinată de mixul dintre creșterea prețului și a volumului.

Cheltuielile operaționale includ costuri fixe și variabile, precum și costul bunurilor vândute și al materialelor folosite în prestarea de servicii. Med Life S.A. a înregistrat cheltuieli operaționale în valoare de 100.852.589 RON în T1 2018, reprezentând o creștere de 13,7% sau 12.128.629 RON, comparativ cu T1 2017.

Profitul operațional a înregistrat o scădere de 36,9% în T1 2018 comparativ cu T1 2017, de la 5.563.315 RON în T1 2017 la 3.512.532 în T1 2018.

Pierdere financiară a scăzut în T1 2018 cu 313.450 RON, de la 2.812.295 RON în T1 2017 la 2.498.845 în T1 2018, în principal datorită diminuării pierderilor nete din cursul valutar.

Analiza conturilor de bilanț

Activele imobilizate ajung la 305.394.052 RON la 31 martie 2018, înregistrând o scădere de 1,3% comparativ cu 31 decembrie 2017. Scăderea este corelată cu diminuarea imobilizărilor corporale cu 3.318.882 RON sau 2,0%.

Activele circulante au crescut cu 11.674.015 RON sau 8,0% de la 145.649.655 RON la 31 decembrie 2017 la 157.323.670 RON la 31 martie 2018.

Cheltuielile înregistrate în avans însumează la 31 martie 2018, 3.745.712 RON. Comparativ cu 31 decembrie 2017, s-a înregistrat o creștere de 1.186.261 RON. Creșterea este corelată cu plata în avans a cheltuielilor și a taxelor locale.

Datoriile curente (excluzând datoriile purtătoare de dobândă) au scăzut cu 2.201.666 RON, sau 2,9%, de la 76.144.876 RON în 31 decembrie 2017, la 73.943.210 RON la 31 martie 2018.

Datoriile purtătoare de dobândă au crescut cu 10.509.594 RON, de la 216.672.376 RON la 31 decembrie 2017 la 227.181.970 RON la 31 martie 2018. Creșterea este datorată finanțării activității curente a societății.

III. EVENIMENTE IMPORTANTE TRIMESTRUL 1 2018

Achiziție Polisano

MedLife a semnat în octombrie 2017 achiziționarea întregului pachet de acțiuni a diviziei de servicii medicale Polisano, unul dintre cei mai mari operatori medicali privați din România. Înființat în anii '90, Polisano este primul grup complet integrat în domeniul medical din România. Acesta include o serie de patru clinici cu laboratoare proprii situate în București și Sibiu, un spital privat – Spitalul European Polisano din Sibiu -recunoscut ca fiind unul dintre cele mai moderne și mai performante unități spitalicești din România, un centru de fertilizare în vitro și cea mai mare maternitate privată din Transilvania. Tranzacția a fost finalizată în aprilie 2018 odată cu validarea acesteia de către Consiliul Concurenței și a îndeplinirii condițiilor suspensive.

MED LIFE S.A.
RAPORT TRIMESTRUL I 2018

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Achiziție Ghencea Medical Center

În februarie 2018 MedLife a anunțat achiziționarea pachetului majoritar, în proporție de 90,00%, al companiei Ghencea Medical Center din București. Furnizorul de servicii medicale are în componență două clinici, în București și Măgurele, cu 135 de angajați, cadre medicale și angajați de suport, oferind pacienților o gamă diversificată de investigații pentru zonele de laborator și imagistică, tratament specializat în recuperarea medicală și medicina alternativă. Tranzacția urmează a fi finalizată odată cu îndeplinirea condițiilor suspensive.

Achiziție Solomed

În martie 2018 MedLife a anunțat achiziționarea pachetului majoritar, în proporție de 80,00%, din Solomed, grup de clinici de servicii medicale prezente pe piața din Pitești, Costești și Curtea de Argeș. Grupul Solomed a fost înființat în 1997 și este unul dintre cei mai importanți operatori medicali locali din regiune. Grupul are în componență cinci clinici – trei în Pitești, celelalte două în Costești și Curtea de Argeș – și un laborator (Pitești), oferind pacienților o gamă largă de investigații de la consultații multidisciplinare pentru o gamă de peste 15 specialități medicale și servicii de laborator, la investigații CT, ecografii, servicii de recuperare medicală și mici intervenții cu laser. Toate unitățile medicale sunt dotate cu echipamente medicale performante și au la dispoziție o echipă medicală cu peste 90 de specialiști. Tranzacția a fost finalizată în mai 2018 odată cu îndeplinirea condițiilor suspensive.

IV. INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI

Indicatorul lichidității curente **Perioada încheiată la
31 martie 2018**

Active curente	161.069.382	=	1,42
Datorii curente	113.679.381		

Indicatorul gradului de îndatorare **Perioada încheiată la
31 martie 2018**

Capital împrumutat	187.445.799	=	121%
Capital propriu	154.552.731		
Capital împrumutat	187.445.799	=	55%
Capital angajat	341.998.530		

Viteza de rotație a debitelor clienții **Perioada încheiată la
31 martie 2018**

Sold mediu clienți	37.018.697	=	31,95
Cifra de afaceri x 90/180/360	104.261.744		

Viteza de rotație a activelor imobilizate **Perioada încheiată la
31 martie 2018**

Cifra de afaceri	104.261.744	=	0,34
Active imobilizate	305.394.052		