



МАТЬ И ДИТЯ

ЗДЕСЬ РОЖДАЕТСЯ БУДУЩЕЕ

ГК «МАТЬ И ДИТЯ» УВЕЛИЧИЛА ВЫРУЧКУ НА 10% И ЕБИТДА НА 15% ЗА 1 ПОЛУГОДИЕ 2019 Г.

09 сентября 2019 г., Москва. Группа компаний «Мать и дитя», (ГК «Мать и дитя», «Группа» или «Компания»; тикер на LSE: MDMG), один из лидеров на рынке частных медицинских услуг в России, объявляет аудированные консолидированные финансовые результаты по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) за 6 месяцев, завершившиеся 30 июня 2019 г.

Ключевые показатели за 6 месяцев 2019 г.

- **Выручка** увеличилась на 10% до 7 825 млн руб. по сравнению с 7 130 млн руб. в 1 полугодии 2018 г. Основными факторами роста стали дальнейшее увеличение загрузки региональных госпиталей в Самаре и Новосибирске, клинического госпиталя «Лапино», а также амбулаторных клиник. Сопоставимая выручка увеличилась на 6%.
- **ЕБИТДА** выросла на 15% год-к-году (г/г) и составила 2 148 млн руб., при этом сопоставимая ЕБИТДА увеличилась на 17% г/г. Рентабельность по сопоставимой ЕБИТДА за отчетный период составила 28,8%, что на 2,6 п.п. выше сопоставимого периода прошлого года, рентабельность по ЕБИТДА Группы в целом — 27,5%, что на 1,3 п.п. выше сопоставимого периода прошлого года. Существенный эффект на рост ЕБИТДА оказали первое применение стандарта МСФО 16 «Аренда», а также оптимизация расходов и увеличение эффективности управления бизнесом.
- **Чистая прибыль** выросла на 1% г/г до 1 238 млн руб. Незначительный рост чистой прибыли обусловлен увеличением амортизационных отчислений и процентных расходов в связи с вводом в эксплуатацию новых госпиталей.
- **Капитальные затраты (CAPEX)** составили 2 212 млн руб., включая капитализированные проценты. Значимыми направлениями инвестиций стали завершение строительства и закупка оборудования для госпиталя в Тюмени (1 058 млн руб.), строительство второй очереди госпиталя «Лапино» (788 млн руб.), а также реновация ПМЦ с целью расширения его медицинского профиля (151 млн руб.)
- **Долг** Группы увеличился на 12% по сравнению с аналогичным показателем на конец 2018 г. и составил 6 345 млн руб., **чистый долг** увеличился на 39% по сравнению с аналогичным показателем на конец 2018 г. до 4 106 млн руб. на фоне выборки кредитных линий по строительству госпиталя в Тюмени и строительству второй очереди «Лапино». Увеличение чистого долга также связано с выплатой дивидендов по итогам 2018 г. При этом соотношение чистый долг/ЕБИТДА составило 0,8х.
- **Чистый оборотный капитал** остался отрицательным — (1 761) млн руб. — и составил 10,8% от выручки.

Комментируя финансовые результаты за 6 месяцев 2019 г., генеральный директор ГК «Мать и дитя» Марк Курцер отметил:

«В первом полугодии 2019 года мы продолжили демонстрировать рост финансовых показателей на фоне дальнейшего улучшения операционных результатов и расширения сети.

За первые 6 месяцев этого года выручка выросла на 10% год-к-году до 7 825 млн руб., во многом благодаря продолжающемуся увеличению загрузки наших региональных госпиталей. В частности, коэффициент загрузки госпиталя в Новосибирске составил 84% по родам и 68% по ЭКО. Показатель EBITDA по Группе увеличился до 2 148 млн руб. или на 15%, при этом сопоставимая EBITDA увеличилась на 17%, обеспечив рентабельность по EBITDA на уровне 27,5% и рентабельность по сопоставимой EBITDA на уровне 28,8%. Чистая прибыль составила 1 238 млн руб., увеличившись на 1%.

Такие финансовые результаты были обеспечены хорошими операционными показателями за первое полугодие, среди которых я хочу особенно подчеркнуть рост числа койко-дней на 18% год-к-году.

С целью поддержания дальнейшего роста мы продолжили активно работать над расширением нашего присутствия в России и с начала года открыли клинический госпиталь в Тюмени и нашу первую клинику во Владивостоке, при этом продолжили реновацию ПМЦ и строительство второго корпуса госпиталя в Лапино.

Усилия нашей команды по всей России приносят видимые результаты, по мере того как мы продолжаем планомерную реализацию нашей стратегии развития».

Основные достижения за 6 месяцев 2019 г.

Операционные результаты

Компания продолжает развивать бизнес и продемонстрировала высокие операционные результаты за 6 месяцев 2019 г.:

- Количество родов в 1 полугодии 2019 г. выросло на 6% г/г до 3 679, выручка по этому направлению выросла на 5% г/г до 1 129 млн руб.;
- Количество циклов ЭКО выросло на 8% г/г до 8 505, соответствующая выручка выросла на 12% г/г до 1 789 млн руб.;
- Количество койко-дней выросло на 18% г/г до 39 623, соответствующая выручка выросла на 19% г/г до 1 494 млн руб.;
- Амбулаторные посещения выросли на 9% г/г до 856 436, соответствующая выручка выросла на 8% г/г до 2 481 млн руб.

Развитие сети госпиталей

- *Открытие многопрофильного госпиталя в Тюмени.* Новый госпиталь в Тюмени – очередной этап в реализации стратегии Группы по строительству multifunctional медицинских центров на базе типовой модели в российских регионах. 6-этажный

госпиталь, рассчитанный на 164 койки, предусматривает проведение до 2 500 родов, 1 200 циклов ЭКО и 8 500 хирургических операций, а также до 220 000 амбулаторных посещений в год.

- *Строительство второй очереди госпиталя «Лапино».* Новый 7-этажный хирургический корпус площадью 18 500 кв. м рассчитан на 15 000 операций, более 27 000 койко-дней и более 200 000 амбулаторных посещений в год. В «Лапино-2» будут представлены принципиально новые для Группы направления медицинской помощи: нейрохирургия, химиотерапия, стоматология с челюстно-лицевой хирургией, будет работать современная микробиологическая лаборатория для проведения полного спектра диагностических исследований. Открытие нового корпуса запланировано на лето 2020 г.
- *Реновация Перинатального медицинского центра (ПМЦ).* Продолжая стратегию Группы по диверсификации услуг и открытию многопрофильных госпиталей, в 2018 г. началась перестройка первого госпиталя Компании, открытого в 2006 г. Ранее госпиталь специализировался на основных видах деятельности Компании: роды, гинекология, педиатрия и ЭКО. После реновации в госпитале откроются 4 новых хирургических отделения: общая хирургия, урология, травматология, кардиология. Общая мощность хирургических отделений – 3 250 операций в год, в том числе операции по ОМС. Также в госпитале откроется новое отделение ЭКО, оснащенное уникальным инновационным оборудованием, которое выведет качество оказания медицинских услуг на принципиально новый уровень. Мощность нового отделения – 1 000 циклов ЭКО в год. Данное отделение будет работать только на коммерческой основе.
- Региональные госпитали продемонстрировали высокие операционные результаты, продолжая увеличивать поток пациентов:
 - Коэффициент загрузки госпиталя «Мать и дитя» Авиценна составил: роды – 84%, ЭКО – 68%, стационар – 62%, амбулаторное звено – 42%;
 - Коэффициент загрузки госпиталя «Мать и дитя» Уфа составил: роды – 62%, ЭКО – 74%, стационар – 47%, амбулаторное звено – 66%.
 - Коэффициент загрузки клинического госпиталя «Мать и дитя ИДК» в Самаре за 6 месяцев 2019 г. составил: роды – 22%, ЭКО – 51%, стационар – 51%, амбулаторное звено – 55%. Загрузка госпиталя опережает прогнозные данные.

Открытие и расширение клиник

- *Открытие новой клиники «Мать и дитя» Владивосток* площадью 358 кв. м. Мощности новой клиники позволят проводить до 500 циклов ЭКО, включая циклы по ОМС и более 20 000 приемов врачей в год.

Основные финансовые показатели за 6 месяцев 2019 г. (млн руб.)

	6м2019	6м2018 ¹	Изменение г/г
Выручка	7 825	7 130	+10%
Валовая прибыль	2 669	2 522	+6%
ЕБИТДА	2 148	1 865	+15%
Рентабельность по ЕБИТДА, %	27,5%	26,2%	+1,3 п.п.
Чистая прибыль	1 238	1 230	+1%
Капитальные затраты	2 212	1 676	+32%
Чистый денежный поток от операционной деятельности ²	2 440	1 865	+31%
Чистый оборотный капитал	-1 761	-1 391	-27%
Чистый долг	4 106	2 950	+39%

Структура выручки

Выручка Группы в 1 полугодии 2019 г. составила 7 825 млн руб., продемонстрировав рост на 10% к аналогичному периоду предыдущего года. Основными драйверами стали увеличение выручки в регионах Волга и Урал, а также в Центральном регионе.

Выручка по ключевым направлениям оказания медицинской помощи – акушерство и гинекология, роды, ЭКО и педиатрия – составила 69% от общей выручки Группы. Наибольший рост в 1 полугодии 2019 г. показала выручка по направлениям ЭКО и Прочие медицинские услуги (+12% и +14% г/г). Основной вклад в рост последнего сегмента внесли региональные госпитали.

Структура выручки за 6 месяцев 2019 г. (млн руб.)

	6м2019	6м2018	Изменение г/г
Акушерство и гинекология (искл. роды)	1 523	1 394	+9%
Роды	1 129	1 071	+5%
ЭКО	1 789	1 592	+12%
Педиатрия	952	907	+5%
Прочие медицинские услуги	2 213	1 942	+14%
Прочая выручка	219	224	-2%
ИТОГО	7 825	7 130	+10%

Операционные затраты (без учета амортизации)

Операционные затраты (без амортизации) в 1 полугодии 2019 г. выросли на 8% по сравнению с 1 полугодием 2018 г. до 5 677 млн руб.

¹ Данные за 6 месяцев 2018 г. были пересмотрены в связи с изменением учетной политики отражения расходов по эквайрингу в составе операционных расходов вместо финансовых как было ранее.

² Существенный эффект на чистый денежный поток от операционной деятельности оказало первое применение стандарта МСФО 16 «Аренда» в размере 86 млн руб. в 1 полугодии 2019 г.

Рост данных затрат связан с увеличением потока пациентов в медицинских учреждениях Группы, а также с запуском госпиталя в Тюмени.

Капитальные затраты и финансовое положение

Общий объем капитальных затрат составил 2 212 млн руб. (по сравнению с 1 676 млн руб. в 1 полугодии 2018 г.). Значимыми направлениями инвестиций стали завершение строительства и закупка оборудования для госпиталя в Тюмени (1 058 млн руб.), строительство второй очереди госпиталя «Лапино» (788 млн руб.), а также реновация ПМЦ с целью расширения медицинского профиля (151 млн руб.)

Долг Группы на 30 июня 2019 г. увеличился на 12% по сравнению с аналогичным показателем на конец 2018 г. и составил 6 345 млн руб., **чистый долг** увеличился на 39% по сравнению с аналогичным показателем на конец 2018 г. до 4 106 млн руб. на фоне выборки кредитных линий по строительству госпиталя в Тюмени и строительству второй очереди «Лапино». Увеличение чистого долга также связано с выплатой дивидендов по итогам 2018 г. и эффектом первого применения стандарта МСФО 16 «Аренда» в размере 357 млн руб. При этом соотношение чистый долг/ЕБИТДА составило 0,8х.

Исторически Компания работает с отрицательным оборотным капиталом в качестве источника дополнительного финансирования. Чистый оборотный капитал остался отрицательным — (1 761) млн руб. — и составил 10,8% от выручки.

События после отчетного периода

26 июля 2019 г. были приняты изменения в Налоговом Кодексе РФ, согласно которым медицинские компании облагаются налогом на прибыль в размере 0% (ранее для медицинских организаций действовала льгота по налогу на прибыль 0% в течение пяти лет – до 1 января 2020 г.). Эти изменения окажут существенное положительное влияние на баланс отложенных налогов и чистую прибыль Группы.

Консолидированная финансовая отчетность доступна на английском языке на сайте ГК «Мать и дитя»: www.mcclinics.ru

Конференц-звонок:

09 сентября 2019 г. менеджмент Группы обсудит годовые финансовые результаты с инвесторами и аналитиками в рамках конференц-звонка и вебкаста в 17:00 по московскому времени (15:00 по лондонскому и 10:00 по нью-йоркскому времени).

В звонке примут участие:

- **Марк Курцер**, генеральный директор и член Совета директоров
- **Андрей Хоперский**, заместитель генерального директора по экономике и финансам
- **Дмитрий Якушкин**, Директор по связям с инвесторами

Финансовая отчетность, соответствующий пресс-релиз и презентация будут опубликованы в день объявления результатов перед проведением конференц-звонка на веб-сайте Компании: www.mcclinics.ru

Ссылка на вебкаст:

https://digital.vevent.com/rt/vtbcapital_moscow/index.jsp?seid=281

Номера для подключения к звонку:

Россия, Москва: +7 495 249 98 49

Великобритания: +44 20 71 92 8000

США: +1 631 510 7495

Другие страны: +44 20 71 92 8000

Код конференции: **7654675**

Запись звонка будет доступна на веб-сайте Компании.

Данный звонок предназначен для инвесторов и аналитиков.

Релиз содержит инсайдерскую информацию.

Контакты для получения дополнительной информации:

Для инвесторов

Для СМИ

Дмитрий Якушкин

Директор по связям с инвесторами

MD Medical Group Investments Plc

+7 (495) 331-41-20

d.yakushkin@mcclinics.ru

EM

Том Блэквелл: +7 919 102 9064

Сергей Першин: +1 929 855 8188

MDMG@em-comms.com

О ГК «Мать и дитя»

ГК «Мать и дитя» является одним из лидеров на крайне привлекательном российском рынке частных медицинских услуг. Сегодня Компания объединяет 40 современных медицинских учреждения, в том числе 6 многопрофильных госпиталей и 34 амбулаторных клиник в Москве, Санкт-Петербурге, Уфе, Перми, Самаре и Самарской области, Иркутске, Ярославле, Владимире, Новосибирске, Рязани, Костроме, Новокузнецке, Красноярске, Омске, Барнауле, Тюмени, Воронеже, Нижнем Новгороде, Волгограде, Туле, Казани и Владивостоке.

Начиная с 12 октября 2012 г. акции Компании торгуются на Лондонской фондовой бирже под тикером «MDMG» в форме глобальных депозитарных расписок (ГДР).

Заявления прогнозного характера

Настоящий пресс-релиз содержит заявления прогнозного характера, которые основаны на текущих ожиданиях и предположениях Компании и могут нести в себе известные и неизвестные риски и неопределенности, которые могут привести к тому, что действительные результаты, показатели или события будут отличаться от выраженных или подразумеваемых в

таких заявлениях. Заявления прогнозного характера, которые содержатся в настоящем пресс-релизе, основаны на прошлых тенденциях или деятельности и не должны рассматриваться как утверждающие, что такие тенденции или деятельность сохранятся в будущем. Считается, что выраженные в данных заявлениях ожидания являются оправданными, но на них может воздействовать ряд факторов, которые могут привести к существенным расхождениям с действительными результатами или тенденциями, включая, помимо прочего: рыночные условия, рыночную позицию Компании, доходы, финансовое состояние, денежные потоки, доходность капитала и операционную рентабельность, ожидаемый уровень инвестиций и экономические условия; способность Компании получать капитальное/дополнительное финансирование; сокращение спроса со стороны клиентов; повышение конкуренции; непредвиденное сокращение выручки или прибыльности; законодательные, налоговые или регуляторные нововведения, включая, помимо прочего, изменения нормативов в сфере экологии, здравоохранения и безопасности; колебание курсов валют; удержание высшего руководства; поддержание трудовых отношений; колебание себестоимости; и операционные и финансовые ограничения в результате соглашений о финансировании. Никакое заявление в настоящем пресс-релизе не направлено на осуществление прогноза о размере прибыли, равно как никакое заявление не должно рассматриваться как означающее, что показатели прибыли или прибыли на акцию Компании обязательно повысятся или понизятся, по сравнению с соответствующими предыдущими финансовыми периодами. Все заявления прогнозного характера относятся только к дате конкретного заявления.