



**МАТЬ И ДИТЯ**

ЗДЕСЬ РОЖДАЕТСЯ БУДУЩЕЕ

## **ГК «МАТЬ И ДИТЯ» УВЕЛИЧИЛА ВЫРУЧКУ НА 29% И ЕБИТДА НА 32% В ПЕРВОМ ПОЛУГОДИИ 2016 Г.**

**5 сентября 2016 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 за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2016 г., по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

### **Ключевые показатели за 1 полугодие 2016 г.**

- **Выручка** увеличилась на 29% до 5 814 млн руб. по сравнению с 4 518 млн руб. в 1 полугодии 2015 г. Основными факторами такого роста стали дальнейшее увеличение загрузки клинического госпиталя «Лапино», улучшение результатов существующих клиник и нового госпиталя «Мать и дитя Уфа», а также результаты новых клиник в Сибири, которые консолидируются с 1 квартала 2016 г.
- **ЕБИТДА** выросла на 32% год к году (г/г) и составила 1 657 млн руб., при этом **сопоставимая ЕБИТДА** увеличилась на 29%. **Рентабельность по ЕБИТДА** за отчетный период составила 29%.
- **Чистая прибыль** выросла на 28% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 987 млн руб.
- **Денежный поток от операционной деятельности** увеличился на 38% г/г до 1 788 млн руб.
- **Капитальные затраты (CAPEX)** составили 1 009 млн руб., включая расходы на M&A в сумме 475 млн руб. Значимыми статьями инвестиций также стали строительство нового крыла госпиталя в Новосибирске (241 млн руб.) и поддержание существующих активов (138 млн руб.).
- **Долг** сократился на 10% с начала года до 3 111 млн руб., **чистый долг** вырос на 8% за отчетный период до 1 836 млн руб. на фоне сокращения денежных средств и их эквивалентов на 28% с начала года до 1 275 млн руб. Соотношение чистого долга и ЕБИТДА<sup>1</sup> осталось на уровне 0,6х.
- **Оборотный капитал** остался отрицательным — (1 320) млн руб. — и составил 11% от выручки<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> ЕБИТДА за 1 полугодие 2016 г., приведенная к годовому значению

<sup>2</sup> Выручка за 1 полугодие 2016 г., приведенная к годовому значению

## Основные финансовые показатели за 1 полугодие 2016 г. (млн руб.)

|   | 1 полугод.<br>2016 г. | 1 полугод.<br>2015 г. | Изменение г/г, % |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Выручка</b>  | 5 814                 | 4 518                 | + 29%            |
| <b>Валовая прибыль</b>  | 2 222                 | 1 684                 | + 32%            |
| <b>ЕБИТДА</b>   | 1 657                 | 1 253                 | + 32%            |
| <b>Рентабельность по ЕБИТДА, %</b>                              | 29%                   | 28%                   | + 1 п.п.         |
| <b>Чистая прибыль</b>   | 987                   | 768                   | + 28%            |
| <b>Капитальные затраты<br/>с учетом М&amp;А</b>                 | 1 009                 | 343                   | +3x              |
| <b>Денежный поток от операционной<br/>деятельности (чистый)</b> | 1 788                 | 1 292                 | + 38%            |
| <b>Оборотный капитал</b>  | (1 320)               | (1 216)*              | + 9%             |
| <b>Чистый долг</b>  | 1 836                 | 1 680*                | +9%              |

\* - Данные по состоянию на 31 декабря 2015 г.

## Основные достижения в 1 полугодии 2016 г.

- Дальнейшее увеличение количества пациентов в «Лапино». Коэффициент загрузки родильного блока достиг 78%, ЭКО – 68%, стационара – 87%, амбулаторного звена – 65%.
- Госпиталь «Мать и дитя Уфа» продолжает увеличивать поток пациентов, обращающихся за медицинской помощью. Коэффициент загрузки продолжает расти и за первые 6 месяцев составил: роды – 30%, ЭКО – 73%, стационар – 28%, амбулаторное звено – 48%.
- Закладка первого камня нового госпиталя в Самаре. Предполагается, что госпиталь «Мать и дитя Самара» площадью 15 000 кв. м будет включать 137 коек. Мощности госпиталя позволят принимать до 2 000 родов, проводить до 600 циклов ЭКО и 150 000 амбулаторных посещений в год.
- Открытие клиники «Мать и дитя Ходынское поле» в июне 2016 г., которая предлагает широкий спектр профильных услуг для женщин, включая ЭКО, приемы акушеров-гинекологов, медико-генетическое консультирование, а также в области фетальной медицины, включая диагностику и лечение плода. Клиника рассчитана на 1 000 циклов ЭКО и 39 600 приемов в год.
- Открытие клиники в Костроме, которая первой в регионе предложила услуги ЭКО. Кроме того, в новой клинике проводятся акушерско-гинекологические консультации, обследование беременных, ультразвуковые исследования экспертного уровня и пренатальная диагностика. В новой клинике будет возможно проведение до 10 000 посещений врача в год.
- Открытие отделения ЭКО в действующей клинике «Мать и дитя Юго-Запад» в Москве в марте 2016 г., которое предусматривает проведение до 800 циклов ЭКО в год. Также клиника расширила перечень своих услуг и включила такие виды медицинской помощи,

как: гистероскопия, фертилоскопия, возможность проведения биопсии хориона и амниоцентеза для целей генетических исследований.

- Интеграция приобретенных в декабре 2015 г. и январе 2016 г. клиник, которые стали частью блока «Мать и дитя Сибирь». Менеджмент Группы всегда уделяет большое внимание внедрению единых медицинских протоколов и стандартов качества в новых учреждениях, интеграции ИТ систем, консолидации закупочной деятельности, а также повышению эффективности операционных бизнес-процессов.

**Комментируя финансовые результаты за 1 полугодие 2016 г., генеральный директор ГК «Мать и дитя» Марк Курцер отметил:**

*«Мы завершили полугодие, результаты которого стали сильнейшими в истории Компании. Благодаря усилиям нашей команды в 15 регионах России мы существенно увеличили все ключевые финансовые показатели и тем самым укрепили положение лидера на рынке частных медицинских услуг страны.*

*Выручка за полугодие выросла на 29% год к году до 5 814 млн руб., при этом рост по сопоставимым данным составил 22%. Показатель EBITDA увеличился на 32% до 1 657 млн руб., обеспечив рост рентабельности на 1 процентный пункт до 29%. Чистая прибыль выросла на 28% до 987 млн руб. Такие высокие результаты сегодня не имеют аналогов на нашем рынке.*

*Госпитали в Лапино и Уфе продолжают уверенно наращивать загрузку, в результате чего они вновь стали ключевыми факторами роста выручки. При этом мне приятно отметить, что недавно приобретенные клиники в Сибири уже внесли весомый вклад, обеспечив 22% от прироста выручки по сравнению с первым полугодием 2015 года. Такой сильный результат в очередной раз подтверждает, что наш тщательный подход к выбору активов и последовательная стратегия регионального развития дают свои плоды.*

*В первом полугодии мы также заложили основы, которые позволят нам и далее наращивать обороты. С начала года мы открыли новое отделение ЭКО и также две новые клиники в Москве и Костроме, в общей сложности расширив свои мощности по ЭКО на 1 800 циклов в год. Мы продолжаем строительство нового крыла госпиталя в Новосибирске и подтверждаем планы по его открытию в январе-феврале 2017 года. В июне мы заложили первый камень в строительство нашего госпиталя в Самаре, который намерены открыть в первом квартале 2018 года. После окончания отчетного периода мы подписали меморандум о взаимопонимании с Правительством Тюменской области, где в следующем году планируем начать строительство нового госпиталя.*

*Мы рады разделить рекордные результаты за полугодие с нашими акционерами, поэтому Совет директоров принял решение выплатить первые промежуточные дивиденды в истории Группы в размере 3,8 руб. на акцию, или 285 миллионов рублей, что соответствует примерно 29% от чистой прибыли за период.*

*Мы довольны итогами полугодия и успешно продолжаем планомерную реализацию нашей стратегии, чтобы по итогам года вновь поделиться с вами хорошими новостями».*

### Структура выручки

Выручка Группы составила 5 814 млн руб., продемонстрировав рост на 29% к аналогичному периоду прошлого года. Основными драйверами роста стали увеличение выручки в госпиталях Лапино, ПМЦ и в Уфе, а также существующих клиниках Группы. В тоже время существенный вклад привнесли новые клиники в Сибири, которые были куплены в декабре 2015 г. – январе 2016 г.

В первом полугодии 2016 г. доля выручки от регионального бизнеса продолжила расти и составила 34% в основном благодаря росту выручки в госпитале в Уфе и присоединению новых клиник в Сибири.

Ключевые направления оказания медицинской помощи: акушерство и гинекология, роды, ЭКО и педиатрия - составляют 74% от выручки Группы. Быстрее всех в первом полугодии 2016 г. росло направление ЭКО (+65% к аналогичному периоду прошлого года). Наибольший вклад в данный рост был сделан новыми клиниками в Сибири, но также существенно выросло количество проведенных циклов в Лапино, ПМЦ и московских клиниках.

### Структура выручки за 1 полугодие 2016 г. (млн руб.)

| Группа<br>6 мес.<br>2015 | Группа<br>6 мес.<br>2016 | Изменение,<br>% | Тип выручки                                      | Сопоставимые<br>данные за<br>6 мес. 2015 г. | Сопоставимые<br>данные за<br>6 мес. 2016 г. | Изменение,<br>% |
|--------------------------|--------------------------|-----------------|--|---|---|-----------------|
| 1 094                    | 1 301                    | 19%             | Акушерство и<br>гинекология (без<br>учета родов) | 1 094                                       | 1 279                                       | 17%             |
| 849                      | 1 086                    | 28%             | Роды   | 849   | 1 086                                       | 28%             |
| 711                      | 1 175                    | 65%             | ЭКО  | 711   | 966   | 36%             |
| 642                      | 763                      | 19%             | Педиатрия  | 642   | 763   | 19%             |
| 1 036                    | 1 265                    | 22%             | Прочие<br>медицинские<br>услуги                  | 1 036                                       | 1 209                                       | 17%             |
| 187                      | 225                      | 21%             | Прочая выручка                                   | 187   | 225   | 21%             |
| <b>4 518</b>             | <b>5 814</b>             | <b>29%</b>      |  | <b>4 518</b>                                | <b>5 527</b>                                | <b>22%</b>      |

### Операционные затраты (без учета амортизации)

Себестоимость продаж с учетом общих и административных расходов (без амортизации) в 1 полугодии 2016 г. выросла на 27% к аналогичному периоду прошлого года и составила 4 159 млн руб.

Сопоставимые операционные затраты выросли на 20% до 3 915 млн руб. при росте сопоставимой выручки на 22%.

Рост затрат связан с ростом количества пациентов в медицинских учреждениях Группы, а также с инфляцией расходов.

### **Капитальные затраты и финансовое положение**

Общий объем капитальных затрат составил 1 009 млн руб. (по сравнению с 344 млн руб. в первом полугодии прошлого года), из которых 475 млн руб. было потрачено на сделки M&A. Другими значимыми инвестиционными статьями стали строительство нового крыла госпиталя в Новосибирске (241 млн руб.) и поддержание существующих активов (138 млн руб.).

По состоянию на 30 июня 2016 г. долг Компании снизился на 10% по сравнению с данными на 31 декабря 2015 г., при этом также сократились собственные денежные средства и их эквиваленты на 28%, или 499 млн руб. На конец отчетного периода чистый долг Компании составил 1 836 млн руб., что на 9% выше значения на 31 декабря 2015 г.

Соотношение чистого долга к EBITDA, приведенной к годовому значению, осталось на уровне 0,6х.

Исторически Компания работает с отрицательным оборотным капиталом в качестве источника дополнительного финансирования. Оборотный капитал увеличился на 9% г/г до (1 320) млн руб. и составил 11% от выручки за 6 месяцев, приведенной к годовому значению.

### **События после отчетного периода**

На собрании Совета директоров ГК «Мать и дитя», состоявшемся 2 сентября 2016 г., было принято решение о выплате 3,8 руб. на одну акцию, или 285 млн руб. в виде дивидендов по итогам 6 месяцев 2016 года, что составляет 29% от чистой прибыли, причитающейся акционерам Компании.

Датой закрытия реестра для целей выплаты дивидендов станет 9 сентября 2016 г. Дата торгов, начиная с которой новые акционеры Компании не будут иметь права на получение дивидендов (ex-dividend date), установлена на 8 сентября 2016 г. Выплата дивидендов держателям ГДР будет осуществлена 18 октября 2016 г.

В соответствии с Налоговым кодексом РФ дивиденды, выплачиваемые российскими компаниями, облагаются:

- 1) 15% - по общему правилу;
- 2) По сниженным налоговым ставкам при выплате дивидендов налоговым резидентам РФ и резидентам стран, с которыми у РФ заключено соглашение об избежании двойного налогообложения. Перечень таких стран приведен в Приложении №2. Условия применения сниженных ставок для ряда стран указаны в Приложении №3.

Более подробная информация о порядке налогообложения дивидендов и применении льгот согласно Налоговому кодексу Российской Федерации приведена в Приложении 1.

**Консолидированная промежуточная финансовая отчетность доступна на английском языке на сайте ГК «Мать и дитя»:** <http://www.mcclinics.ru/reports/financialreports/>

#### **Конференц-звонок:**

5 сентября 2016 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
- Виталий Устименко, заместитель генерального директора по экономике и финансам
- Елена Романова, руководитель департамента по работе с инвесторами

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

Телефонные номера для подключения к конференции и инструкции по просмотру вебкаста:

Ссылка на вебкаст: [www.incommuk.com/customers/mdmedicalweb](http://www.incommuk.com/customers/mdmedicalweb)

Пароль: 14015020

Номера для подключения к звонку:

- Россия (бесплатная линия): 8 800 100 96 35
- Великобритания (бесплатная линия): 44 2030 598 125
- США (бесплатная линия): 163 198 331 03
- Другие страны: 44 2030 598 125

Пароль для подключения к конференц-звонку: 14015020

Также вы можете пройти предварительную регистрацию по ссылке:

[www.incommuk.com/customers/mdmedical](http://www.incommuk.com/customers/mdmedical)

Запись звонка будет доступна на веб-сайте Компании.

Данный звонок предназначен для инвесторов и аналитиков.

Контакты для получения дополнительной информации:

## Для инвесторов

Елена Романова

Директор по связям с инвесторами  
MD Medical Group Investments Plc  
тел.: +7 495 331 41 20  
[e.romanova@mcclinics.ru](mailto:e.romanova@mcclinics.ru)

## Для СМИ

ЕМ

Том Блэквелл: +7 919 102 9064  
Сергей Першин: +1 929 855 8188  
[MDMG@em-comms.com](mailto:MDMG@em-comms.com)

## О ГК «Мать и дитя»

ГК «Мать и дитя» работает на крайне привлекательном российском рынке частных медицинских услуг и является лидером в сфере женского здоровья и педиатрии. Сегодня Компания объединяет 30 современных медицинских учреждения, в том числе 4 стационара и 27 амбулаторных клиник в Москве, Санкт-Петербурге, Уфе, Перми, Самаре и Самарской области, Иркутске, Ярославле, Костроме, Новосибирске, Красноярске, Омске, Барнауле, Новокузнецке, Рязани. Кроме того, три франчайзинговые клиники расположены в Киеве.

Общее количество родов за 6 мес. 2016 г. в Группе компаний составило 3 203; циклов ЭКО – 6 568. Общее число амбулаторных посещений достигло 677 057; койко-дней – 28 150.

Начиная с 12 октября 2012 года 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.