



**МАТЬ И ДИТЯ**

ЗДЕСЬ РОЖДАЕТСЯ БУДУЩЕЕ

## **ГК «МАТЬ И ДИТЯ» УВЕЛИЧИЛА ЧИСТУЮ ПРИБЫЛЬ НА 24% В ПЕРВОМ ПОЛУГОДИИ 2017 Г.**

**11 сентября 2017 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 2017 г., по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

### **Ключевые показатели за 1 полугодие 2017 г.**

- **Выручка** увеличилась на 14% до 6 618 млн руб. по сравнению с 5 814 млн руб. в 1 полугодии 2016 г. Основными факторами такого роста стали дальнейшее увеличение загрузки клинического госпиталя «Лапино», госпиталя «Мать и дитя Уфа» и открытие нового госпиталя «Мать и дитя Новосибирск».
- **ЕБИТДА** выросла на 14% год к году (г/г) и составила 1 888 млн руб., при этом **сопоставимая ЕБИТДА** увеличилась на 12%. **Рентабельность по ЕБИТДА** за отчетный период составила 29%.
- **Чистая прибыль** выросла на 24% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 1 225 млн руб.
- **Капитальные затраты (CAPEX)** составили 854 млн руб. Основными направлениями инвестиций стало строительство нового госпиталя в Самаре (494 млн руб.), нового крыла госпиталя в Новосибирске (139 млн руб.) и поддержание существующих активов (141 млн руб.).
- **Долг** сократился на 4% с начала года до 3 140 млн руб., **чистый долг** сократился на 29% за отчетный период до 1 162 млн руб. также благодаря росту денежных средств и их эквивалентов на 20% с начала года до 1 978 млн руб. Соотношение чистого долга и ЕБИТДА<sup>1</sup> сократилось до 0,3х.
- **Оборотный капитал** остался отрицательным — (1 481) млн руб. — и составил 11% от выручки<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> ЕБИТДА за 1 полугодие 2017 г., приведенная к годовому значению

<sup>2</sup> Выручка за 1 полугодие 2017 г., приведенная к годовому значению

## Основные финансовые показатели за 1 полугодие 2017 г. (млн руб.)

	1 полугод. 2017 г.	1 полугод. 2016 г.	Изменение г/г, %
<b>Выручка</b>	6 618	5 814	+ 14%
<b>Валовая прибыль</b>	2 478	2 222	+ 12%
<b>ЕБИТДА</b>	1 888	1 657	+ 14%
<b>Рентабельность по ЕБИТДА, %</b>	29%	29%	+ 0 п.п.
<b>Чистая прибыль</b>	1 225	987	+ 24%
<b>Капитальные затраты с учетом М&amp;А</b>	854	1 009	-15%
<b>Денежный поток от операционной деятельности (чистый)</b>	1 994	1 788	+ 12%
<b>Оборотный капитал</b>	(1 481)	(1 376)*	+8%
<b>Чистый долг</b>	1 162	1 648*	-29%

\* - Данные по состоянию на 31 декабря 2016 г.

## Основные достижения в 1 полугодии 2017 г.

- В госпитале «Мать и дитя Уфа» продолжает увеличиваться поток пациентов, обращающихся за медицинской помощью. Коэффициент загрузки продолжает расти и за первые 6 месяцев составил: роды – 34%, ЭКО – 77%, стационар – 47%, амбулаторное звено – 51%.
- Закладка первого камня нового госпиталя и открытие первой клиники в Тюмени. Предполагается, что госпиталь «Мать и дитя Тюмень» площадью 15 000 кв. м будет включать 164 койки. Мощности госпиталя позволят принимать до 3 000 родов, проводить до 1 200 циклов ЭКО и 397 000 амбулаторных посещений в год. Также в городе была открыта амбулаторная клиника, которая рассчитана на 1 500 посещений, 500 циклов ЭКО и 200 эндоскопических манипуляций в год. Клиника предлагает услуги по традиционным для Группы направлениям: акушерство и гинекология, ведение беременности, лечение бесплодия, ЭКО и т.д.
- Открытие нового госпиталя в Новосибирске. После объединения с существующим госпиталем «АВИЦЕННА» «Мать и дитя Новосибирск» и стал крупнейшим частным медицинским учреждением в Сибири. Благодаря открытию нового здания, мощности были существенно увеличены, в частности общая площадь выросла более чем в три раза до 10 260 кв. м. Новое здание включает 93 койки, 27 кабинетов, а также 3 современные операционные, оснащенные высокотехнологичным оборудованием.

В результате реализации проекта родовое отделение может принимать до 1 000 родов в год; мощности стационара в акушерско-гинекологическом и хирургическом отделениях увеличились до 7 300 и 11 680 койко-дней соответственно, в то время как потенциальное количество амбулаторных посещений увеличено до 228 900 в год..

- Открытие клиники ЭКО во Владимире, которая стала первой клиникой Группы во Владимирской области. Клиника тесно сотрудничает с клиниками ГК «Мать и дитя» в Москве и Ярославле, где будет проводиться второй этап циклов ЭКО. В новой клинике будет возможно проведение до 500 циклов ЭКО, в том числе в рамках ОМС, и до 15 000 посещений врача в год.

**Комментируя финансовые результаты за 1 полугодие 2017 г., генеральный директор ГК «Мать и дитя» Марк Курцер отметил:**

«В первом полугодии 2017 года мы продолжили развивать наш бизнес, увеличивая финансовые показатели благодаря сильным операционным результатам за период.

Выручка за первое полугодие 2017 года выросла на 14% год к году до 6 618 млн руб. Показатель EBITDA увеличился на 14% до 1 888 млн руб., обеспечив рентабельность на высоком уровне 29%. Чистая прибыль выросла на 24% до 1 225 млн руб. Компания сохраняет прочное финансовое положение – чистый долг упал на 29% по сравнению с концом 2016 года, а отношение чистого долга к EBITDA продолжило снижение до уровня 0,3х.

Основными драйверами стали рост загрузки в госпиталях Лапино, в Уфе, в новом госпитале в Новосибирске, который мы открыли в феврале текущего года, а также клиниках в Сибири, приобретенных в 2016 г. Среди бизнес-направлений наибольший рост продемонстрировал сегмент ЭКО, выручка которого выросла на 30% год-к-году до 1 524 млн руб., обеспечив 23% от всей выручки Группы. И это не предел для нас как безусловного лидера ЭКО в России, ведь с начала года мы увеличили мощности ЭКО на примерно 2 000 циклов в год, благодаря открытию наших первых клиник во Владимире, Тюмени и расширению клиники в Санкт-Петербурге.

Помимо открытия и модернизации клиник мы продолжили расширять нашу сеть высокотехнологичных госпиталей. В соответствии с объявленной ранее в этом году стратегией мы уже открыли госпиталь в Новосибирске, продолжаем строительство госпиталя в Самаре и начали строить госпиталь в Тюмени, новом и очень перспективном для нас регионе.

Все эти усилия в конечном итоге нацелены на повышение доходности наших акционеров. И я рад сообщить, что по итогам первого полугодия сумма дивидендов составит 29% от чистой прибыли, причитающейся акционерам.

Мы с оптимизмом смотрим на работу во втором полугодии – традиционно ключевом в нашем бизнесе».

**Структура выручки**

Выручка Группы составила 6 618 млн руб., или +14% к 6 мес. 2016 г. Основными драйверами роста стали увеличение выручки в госпиталях Лапино, в Уфе и в новом госпитале в Новосибирске, который был открыт в феврале 2017 г., а также клиниках, приобретенных в

Сибири в 2016 г. В тоже время существенный вклад привнесли существующие клиники Группы.

Ключевые направления оказания медицинской помощи: акушерство и гинекология, роды, ЭКО и педиатрия - составляют 73% от выручки Группы. Наибольшую долю выручки занимает ЭКО (23% от общего значения против 20% годом ранее). Быстрее всех в первом полугодии 2017 г. также росло направление ЭКО (+30% к аналогичному периоду прошлого года), при этом выросла доля прочих медицинских услуг (хирургия, урология, травматология и т.д.) с 22% до 24%. Доля родов и акушерства/гинекологии составили 16% и 20% соответственно.

### Структура выручки за 1 полугодие 2017 г. (млн руб.)

Группа 6 мес. 2016	Группа 6 мес. 2017	Изменение, %	Тип выручки	Сопоставимые данные за 6 мес. 2017 г.	Сопоставимые данные за 6 мес. 2016 г.	Изменение, %
1 175	1 524	30%	ЭКО	1 433	1 175	22%
1 301	1 352	4%	Акушерство и гинекология (без учета родов)	1 302	1 301	0%
1 086	1 069	-2%	Роды	1 069	1 086	-2%
763	859	13%	Педиатрия	859	763	13%
1 265	1 602	27%	Прочие медицинские услуги	1 592	1 265	26%
225	212	-6%	Прочая выручка	209	225	-7%
<b>5 814</b>	<b>6 618</b>	<b>14%</b>		<b>6 463</b>	<b>5 814</b>	<b>12%</b>

### Операционные затраты (без учета амортизации)

Себестоимость продаж с учетом общих и административных расходов (без амортизации) в 1 полугодии 2017 г. выросла на 14% по сравнению с 6 мес. 2016 г. и составила 4 728 млн руб.

Сопоставимые операционные затраты (+11%) росли медленнее сопоставимой выручки (+12%) и составили 4 614 млн руб.

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 854 млн руб. (по сравнению с 1 009 млн руб. в первом полугодии прошлого года). Основная сумма инвестиций была направлена на строительство госпиталя в Самаре (494 млн руб.), 139 млн руб. было вложено в строительство нового госпиталя в Новосибирске, а также поддержание существующих активов (141 млн руб.).

По состоянию на 30 июня 2017 г. долг Компании снизился на 4% по сравнению с данными на 31 декабря 2016 г., собственные денежные средства и их эквиваленты выросли на 20%. На

конец отчетного периода чистый долг Компании составил 1 162 млн руб., что на 29% меньше суммы на 31 декабря 2016 г.

Соотношение чистого долга к EBITDA, приведенной к годовому значению, снизилось до уровня 0,3х.

Исторически Компания работает с отрицательным оборотным капиталом в качестве источника дополнительного финансирования. Оборотный капитал вырос на 8% г/г до (1 481) 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 8 сентября 2017 г., было принято решение о выплате 4,67 руб. на одну акцию, или 350 млн руб. в виде дивидендов по итогам 6 месяцев 2017 года, что составляет 29% от чистой прибыли, причитающейся акционерам Компании.

Датой закрытия реестра для целей выплаты дивидендов станет 15 сентября 2017 г. Дата торгов, начиная с которой новые акционеры Компании не будут иметь права на получение дивидендов (ex-dividend date), установлена на 14 сентября 2017 г. Выплата дивидендов держателям ГДР будет осуществлена 24 октября 2017 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:**

11 сентября 2017 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
- 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: <http://www.incommuk.com/customers/mdmedicalgroupweb>

Номера для подключения к звонку:

- Россия (бесплатная линия): +7 499 281 67 34
- Великобритания (бесплатная линия): + 44 20 3059 8125
- США (бесплатная линия): +1 7249 289 460
- Другие страны: + 44 20 3059 8125

Пароль для подключения к конференц-звонку: 19365179

Также вы можете пройти предварительную регистрацию по ссылке:

<http://www.incommuk.com/customers/mdmedicalgrouph1>

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**

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**

**EM**

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 33 современных медицинских учреждения, в том числе 4 стационара и 29 амбулаторных клиник в Москве, Санкт-Петербурге, Уфе, Перми, Самаре и Самарской области, Иркутске, Ярославле, Костроме, Владимире, Новосибирске, Рязани, Костроме, Новокузнецке, Красноярске, Омске, Барнауле и Тюмени. Кроме того, три франчайзинговые клиники расположены в Киеве.

Общее количество родов за 6 мес. 2017 г. в Группе компаний составило 3 319; циклов ЭКО – 8 087. Общее число амбулаторных посещений достигло 736 624; койко-дней – 30 263.

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.