



МАТЬ И ДИТЯ

ЗДЕСЬ РОЖДАЕТСЯ БУДУЩЕЕ

ГК «МАТЬ И ДИТЯ» УВЕЛИЧИЛА ВЫРУЧКУ НА 36% В ПЕРВОМ ПОЛУГОДИИ 2015 Г.

7 сентября 2015 г., Москва. Группа компаний «Мать и дитя», (ГК «Мать и дитя», «Группа» или «Компания»; тикер на LSE: MDMG), лидирующая компания, оказывающая частные медицинские услуги в области женского здоровья и педиатрии в России, объявляет аудированные консолидированные финансовые результаты за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2015 г., по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Ключевые показатели за 1 полугодие 2015 г.

- **Выручка** увеличилась на 36% до 4 518 млн руб. по сравнению с 3 330 млн руб. в 1 полугодии 2014 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 «Медицинского центра “Авиценна”» (далее «Авиценна» или «Мать и дитя Новосибирск»), приобретенного Группой в 4 квартале 2014 г.
- **ЕБИТДА** выросла на 29% год к году (г/г) и составила 1 253 млн руб., при этом **сопоставимая ЕБИТДА** увеличилась на 25%. **Рентабельность по сопоставимой ЕБИТДА** за отчетный период составила 32%, маржинальность по ЕБИТДА Группы в целом — 28%.
- **Чистая прибыль** выросла на 23% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 768 млн руб.
- **Денежный поток от операционной деятельности** увеличился на 31% г/г до 1 292 млн руб.
- **Капитальные затраты (CAPEX)** составили 343 млн руб. и в основном относились к погашению кредиторской задолженности перед поставщиками по инвестиционным проектам Группы.
- **Чистый долг** сократился на 35% г/г до 2 096 млн руб. благодаря росту денежных средств и их эквивалентов в отчетном периоде на 72% г/г до 1 531 млн руб. Соотношение чистого долга и ЕБИТДА¹ снизилось до 0,8х.
- **Оборотный капитал** остался отрицательным — (1 128) млн руб. — и составил 12% от выручки².

¹ ЕБИТДА за 1 полугодие 2015 г., приведенная к годовому значению

² Выручка за 1 полугодие 2015 г., приведенная к годовому значению

Основные финансовые показатели за 1 полугодие 2015 г. (млн руб.)

	1 полугод. 2015 г.	1 полугод. 2014 г.	Изменение г/г, %
Выручка	4 518	3 330	+ 36%
Валовая прибыль	1 684	1 374	+ 23%
ЕБИТДА	1 253	969	+ 29%
Рентабельность по ЕБИТДА, %	28%	29%	- 1 п.п.
Чистая прибыль	768	625	+ 23%
Капитальные затраты с учетом М&А	343	1 644	- 5x
Денежный поток от операционной деятельности (чистый)	1 292	988	+ 31%
Оборотный капитал	1 128	1 086*	+ 4%
Чистый долг	2 096	3 230*	- 35%

* - Данные по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Основные достижения в 1 полугодии 2015 г.

- Дальнейшее увеличение количества пациентов в «Лапино». Коэффициент загрузки родильного блока достиг 63%, стационара – 63%, амбулаторного звена – 70%.
- Госпиталь «Мать и дитя Уфа», который был открыт в октябре 2014 г. и стал первым многопрофильным стационаром такого масштаба в регионах России, успешно продолжил свою операционную деятельность. На конец отчетного периода коэффициент загрузки родильного блока достиг 27%, стационара — 23%, амбулаторного звена — 31%.
- Открытие клиники «Мать и дитя Рязань» в феврале 2015 г., которая стала уникальным проектом для региона: впервые в Рязанской области появилась возможность проведения циклов ЭКО, представлен ряд уникальных услуг в сфере акушерства и гинекологии. В отличие от других региональных центров «Мать и дитя», данная клиника предоставляет широкий спектр диагностических и лечебных услуг в сфере педиатрии.
- Интеграция приобретенных в октябре 2014 г. клиник и госпиталя в Новосибирске, которые в течение 20 лет работают в новосибирском регионе. Менеджмент ГК «Мать и дитя» уделяет большое внимание внедрению единых медицинских протоколов и стандартов качества в новых учреждениях Группы, интеграции ИТ систем и консолидации закупочной деятельности.

Комментируя финансовые результаты за 1 полугодие 2015 г., Заместитель генерального директора по экономике и финансам ГК «Мать и дитя» Виталий Устименко отметил:

«По итогам первого полугодия 2015 года мы укрепили ведущее положение на рынке частных медицинских услуг в России, обеспечив рост финансовых показателей благодаря успешной операционной деятельности даже на фоне сохраняющейся сложной макроэкономической ситуации.

Среди основных факторов роста выручки на 36% по сравнению с 1 полугодием 2014 года можно выделить дальнейшее увеличение числа пациентов в клиническом госпитале

«Лапино», успешное развитие других учреждений, включая новый госпиталь в Уфе, а также результаты «Мать и дитя Новосибирск».

В структуре выручки продолжают преобладать услуги, связанные со здоровьем женщин и детей, что остается основным направлением деятельности Группы. При этом стоит подчеркнуть значительный рост выручки в сегменте «Прочие медицинские услуги», который связан со стремлением Группы развивать высокотехнологичные медицинские услуги с высокой маржинальностью.

Мне также приятно отметить рост EBITDA Группы и сопоставимой EBITDA на 29% и 25% соответственно. Рентабельность по сопоставимой EBITDA составила 32%. Запуск нового госпиталя в Уфе и клиники в Рязани, как и ожидалось, оказали давление на маржинальность Группы в целом, но оно было незначительным: -2 п.п., и общая рентабельность по EBITDA составила 28%.

Мы повысили финансовую устойчивость Компании, сократив чистый долг на 35% по сравнению с показателем на конец 2014 г. Соотношение чистого долга и EBITDA снизилось до консервативного уровня 0,8х.

На фоне текущих успехов мы нацелены на достижение сильных результатов во втором полугодии».

Структура выручки

Ниже представлена структура выручки по видам услуг:

- «Акушерство и гинекология» (без учета родов) по-прежнему составляет наибольшую долю в структуре выручки Группы, обеспечивая 24% от ее общего объема;
- Сегмент «Роды» соответствовал 19% от общей выручки Группы;
- Доля выручки от проведения циклов ЭКО составила 16% в общей структуре;
- Педиатрическая помощь составляет 14% от выручки Группы;
- Доля направления «Прочие медицинские услуги» увеличилась до 23% в общем объеме выручки.

Наибольший рост выручки Группы пришелся на сегмент «Прочие медицинские услуги» и составил +95% или 505 млн руб. Рост доли данного направления в выручке Группы связан с увеличением количества:

- а. проведенных лабораторных анализов, которые составляют 29% данного сегмента;
- б. исследований в диагностических центрах Группы, таких как: МРТ, КТ, рентген, приемы специалистов по направлениям, не связанным с акушерством и гинекологией, педиатрией и т.д. Доля такой медицинской помощи составляет 22% от «Прочих медицинских услуг»;

в. хирургических операций общей практики, в отделении урологии, онкологии и кардиологии после консолидации «Мать и дитя Новосибирск».

Общая выручка Компании выросла благодаря увеличению количества пациентов в КГ «Лапино», улучшению показателей существующих клиник Группы, а также благодаря результатам клиник и госпиталя в Новосибирске.

Структура выручки за 1 полугодие 2015 г. (млн руб.)

Группа 6 мес. 2014	Группа 6 мес. 2015	Изменение, %	Тип выручки	Сопоставимые данные за 6 мес. 2014 г.	Сопоставимые данные за 6 мес. 2015 г.	Изменение, %
951	1 094	15%	Акушерство и гинекология (без учета родов)	951	1 013	7%
661	849	29%	Роды	661	783	19%
534	711	33%	ЭКО	534	606	14%
504	642	27%	Педиатрия	504	601	19%
531	1 036	95%	Прочие медицинские услуги	531	670	26%
150	187	24%	Прочая выручка	150	183	22%
3 330	4 518	36%		3 330	3 857	16%

Операционные затраты (без учета амортизации)

Себестоимость продаж с учетом общих и административных расходов (без амортизации) в 1 полугодии 2015 г. составила 3 265 млн руб. (+38% г/г). Основной рост расходов связан с включением в результаты нового госпиталя в Уфе и консолидацией «Мать и дитя Новосибирск». Сопоставимые операционные затраты выросли всего на 12% до 2 641 млн руб. при росте сопоставимой выручки на 16%. На увеличение сопоставимых расходов повлиял рост операционных показателей госпиталя «Лапино» и других клиник Группы, а также инфляция цен в отчетном периоде.

Капитальные затраты и финансовое положение

Общий объем капитальных затрат составил 343 млн руб. по сравнению с 1 644 млн руб. в аналогичном периоде прошлого года. Значительное сокращение объема инвестиций связано с завершением строительства клинического госпиталя «Мать и дитя Уфа» в 2014 г. Основная доля капитальных расходов в 1 полугодии 2015 г. (56%) была направлены на погашение задолженности перед поставщиками товаров и услуг, относящихся к инвестиционным проектам. Около 30% CAPEX, или 113 млн руб., было направлено на поддержание текущего бизнеса.

По состоянию на 30 июня 2015 г. чистый долг Компании составил 2 096 млн руб., что на 35% ниже показателя на конец 2014 г. Снижение чистого долга связано с погашением части долга,

ростом операционного денежного потока Компании и возмещением НДС от строительства госпиталя в Уфе.

Соотношение чистого долга к EBITDA, приведенной к годовому значению, снизилось до консервативного значения 0,8х.

Компания работает с отрицательным оборотным капиталом в качестве источника дополнительного финансирования. Оборотный капитал увеличился на 4% г/г до (1 128) млн руб. и составил 12% от выручки, приведенной к годовому значению.

События после отчетного периода

В июле 2015 г. ГК «Мать и дитя» выплатила 300 млн руб. в виде дивидендов по результатам 2014 г., что составило 25% чистой прибыли, причитающейся собственникам Компании, за этот период.

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

Конференц-звонок:

7 сентября 2015 г. менеджмент Группы обсудит годовые финансовые результаты за 1 полугодие 2015 г. 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, Председатель Совета директоров;
- Елена Младова, генеральный директор;
- Виталий Устименко, заместитель генерального директора по экономике и финансам;
- Елена Романова, руководитель по связям с инвесторами.

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

Ссылка на вебкаст: <https://engage.vevent.com/rt/deutschebank/index.jsp?seid=83>

Номера для подключения к звонку:

- Россия (бесплатная линия): 8 800 775 68 18
- Великобритания (бесплатная линия): 0800 694 02 57
- США (бесплатная линия): 163 151 074 98
- Другие страны: 44 (0) 1452 555 566

Пароль для подключения к конференц-звонку: 28736810

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

Для СМИ

ЕМ

Том Блэквелл / Сергей Першин
Тел.: +7 495 363 2849
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 23 современных медицинских учреждения, в том числе 4 стационара и 19 амбулаторных клиник в Москве, Санкт-Петербурге, Уфе, Перми, Самаре и Самарской области, Иркутске, Ярославле, Новосибирске и Рязани. Кроме того, три франчайзинговые клиники расположены в Киеве.

Общее количество родов за 1 полугодие 2015 г. в Группе компаний составило 2 651; циклов ЭКО – 4 211. Общее число амбулаторных посещений за 6 месяцев 2015 г. достигло 575 770; койко-дней – 25 063.

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.