



МАТЬ И ДИТЯ
ЗДЕСЬ РОЖДАЕТСЯ БУДУЩЕЕ

**ГК «МАТЬ И ДИТЯ» УВЕЛИЧИЛА ВЫРУЧКУ НА 28% И ЕБИТДА НА 37%
В 2016 Г.**

20 марта 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 полный год, завершившийся 31 декабря 2016 г., по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Ключевые показатели за 2016 г.

- **Выручка** увеличилась на 28% до 12 179 млн руб. по сравнению с 9 507 млн руб. в 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 37% год к году (г/г) и составила 3 670 млн руб., при этом **сопоставимая ЕБИТДА** увеличилась на 32%. **Рентабельность по ЕБИТДА** за отчетный период выросла на 2 п.п. до 30%.
- **Чистая прибыль** выросла на 29% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 2 277 млн руб.
- **Денежный поток от операционной деятельности** увеличился на 37% г/г до 3 861 млн руб.
- **Капитальные затраты (CAPEX)** составили 2 222 млн руб., включая расходы на M&A в сумме 475 млн руб. Значимыми статьями инвестиций стали строительство нового крыла госпиталя в Новосибирске (739 млн руб.) и поддержание существующих активов (465 млн руб.).
- **Долг** вырос на 6% по сравнению с 30 июня 2016 г. до 3 283 млн руб., **чистый долг** сократился на 10% по сравнению с данными на конец 1 полугодия 2016 г. до 1 648 млн руб. на фоне роста денежных средств и их эквивалентов на 29% по сравнению с 30 июня 2016 г. до 1 643 млн руб. Соотношение чистого долга и ЕБИТДА сократилось до 0,4х.
- **Оборотный капитал** остался отрицательным — (1 376) млн руб. — и составил 11% от выручки.

Основные финансовые показатели за 2016 г. (млн руб.)

	2016 г.	2015 г.	Изменение г/г, %
Выручка	12 179	9 507	+ 28%
Валовая прибыль	4 779	3 589	+ 33%
ЕБИТДА	3 670	2 675	+ 37%
Рентабельность по ЕБИТДА, %	30%	28%	+ 2 п.п.
Чистая прибыль	2 277	1 770	+ 29%
Капитальные затраты с учетом М&А	2 222	1 069	+ 108%
Денежный поток от операционной деятельности (чистый)	3 861	2 818	+ 37%
Оборотный капитал	(1 376)	(1 320)*	+ 4%
Чистый долг	1 648	1 836*	-10%

* - Данные по состоянию на 30 июня 2016 г.

Основные достижения в 2016 г.

- Дальнейшее увеличение количества пациентов в «Лапино». Коэффициент загрузки родильного блока достиг 82%, ЭКО – 81%, стационара – 61%, амбулаторного звена – 43%¹.
- Госпиталь «Мать и дитя Уфа» продолжает увеличивать поток пациентов, обращающихся за медицинской помощью. Коэффициент загрузки продолжает расти и в 2016 г. составил: роды – 35%², ЭКО – 75%, стационар – 41%, амбулаторное звено – 42%.
- Закладка первого камня нового госпиталя в Самаре. Предполагается, что госпиталь «Мать и дитя Самара» площадью 15 000 кв. м будет включать 164 коек. Мощности госпиталя позволят принимать до 3 000 родов, проводить до 1 200 циклов ЭКО, 29 500 койко-дней и 397 000 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.

¹ На основании пересмотренных мощностей клинического госпиталя «Лапино»: 28 470 койко-дней в стационаре и 639 540 амбулаторных посещений в год.

² На основании пересмотренных мощностей клинического госпиталя «Уфа»: 26 280 койко-дней в стационаре и 290 800 амбулаторных посещений 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 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.
- Открытие отделения интервенционной кардиологии и сердечно-сосудистой хирургии в клиническом госпитале «Лапино». В отделении оказывается экстренная и плановая помощь пациентам с сердечно-сосудистыми заболеваниями, а также проводятся высокотехнологичные эндоваскулярные диагностические и хирургические вмешательства.
- Открытие нового амбулаторного медицинского центра в г. Одинцово площадью 140 кв. м, который предлагает услуги в сфере гинекологии, УЗИ, урологии, оториноларингологии, неврологии и хирургии. Медцентр является филиалом клинического госпиталя «Лапино» и расположен всего в 10 км от этого крупнейшего учреждения Группы. Мощности центра позволят проводить до 30 000 приемов специалистов в год.

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

«Мы завершили 2016 год с рекордными показателями доходности не только в истории нашей Группы, но и всего сектора.»

Выручка за 2016 год выросла на 28% год к году до 12 179 млн руб. Показатель EBITDA увеличился на 37% до 3 670 млн руб., обеспечив рост рентабельности на 2 процентных пункта до 30%. Чистая прибыль выросла на 29% до рекордных 2 277 млн руб. Отношение чистого долга к EBITDA снизилось до уровня 0,4х.

На протяжении года мы продолжили повышать уровень загрузки наших госпиталей в Лапино и Уфе, которые оставались ключевыми факторами роста выручки. Свой полный год работы в составе Группе завершили шесть приобретенных клиник в Сибири, на которые пришлось 7% от прироста выручки. Эти результаты свидетельствуют о том, что реализация грамотно выбранной стратегии при поддержке динамичного органического роста и внимательно подобранных приобретений позволяют нам из года в год расти выше рынка.

На фоне такого впечатляющего роста рыночная капитализация нашего бизнеса практически удвоилась в 2016 году. Несмотря на такой положительный тренд, мы считаем, что наши акции остаются недооцененными и не в полной мере отражают

достигнутые нами результаты. Вместе с тем, мы убеждены, что наши усилия будут отмечены рынком, и со своей стороны мы намерены и далее прилагать все усилия для развития бизнеса в интересах наших акционеров.

2016 год был безусловным успехом для нас по всем направлениям, но все только начинается. В прошлом месяце мы объявили амбициозную стратегию развития, в соответствии с которой намерены к 2021 году открыть 9 госпиталей и ряд клиник. В наступившем году мы уже открыли один госпиталь в Новосибирске и продолжаем строительство следующего – в Самаре.

Как вы можете судить, мы полны энергии продолжать успешный рост нашего бизнеса».

Структура выручки

Выручка Группы составила 12 179 млн руб., продемонстрировав рост на 28% к аналогичному периоду прошлого года. Основными драйверами 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 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 75% от выручки Группы. Быстрее всех в 2016 г. росло направление ЭКО (+63% 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 2016 г. (млн руб.)

Группа 2015	Группа 2016	Изменение, %	Тип выручки	Сопоставимые данные за 2015 г.	Сопоставимые данные за 2016 г.	Изменение, %
2 326	2 634	13%	Акушерство и гинекология (без учета родов)	2 326	2 546	9%
1 750	2 245	28%	Роды	1 750	2 245	28%
1 615	2 628	63%	ЭКО	1 615	2 116	31%
1 288	1 610	25%	Педиатрия	1 288	1 609	25%
2 120	2 607	23%	Прочие медицинские услуги	2 120	2 482	17%
407	456	12%	Прочая выручка	407	454	11%
9 507	12 179	28%		9 507	11 452	20%

Операционные затраты (без учета амортизации)

Себестоимость продаж с учетом общих и административных расходов (без амортизации) в 2016 г. выросла на 25% по сравнению с 2015 г. до 8 521 млн руб.

Сопоставимые операционные затраты выросли на 16% до 7 922 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 2 222 млн руб. (по сравнению с 1 069 млн руб. в 2015 г.), из которых 475 млн руб. было потрачено на сделки M&A. Другими значимыми инвестиционными статьями стали строительство нового крыла госпиталя в Новосибирске (739 млн руб.) и поддержание существующих активов (465 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. долг Компании вырос на 6% по сравнению с данными на 30 июня 2016 г., при этом выросли собственные денежные средства и их эквиваленты на 29%, или 368 млн руб. На конец отчетного периода чистый долг Компании составил 1 648 млн руб., что на 10% ниже значения на 30 июня 2016 г.

Соотношение чистого долга к EBITDA сократилось до 0,4х.

Исторически Компания работает с отрицательным оборотным капиталом в качестве источника дополнительного финансирования. Оборотный капитал увеличился на 4% г/г до (1 376) млн руб. и составил 11% от выручки за год.

События после отчетного периода

Совет директоров ГК «Мать и дитя» рекомендовал выплатить 338 млн руб. в виде дивидендов по итогам 2016 года, или 4,5 руб. на одну акцию, что составляет 15% от чистой прибыли, причитающейся акционерам Компании. Годовое Общее собрание акционеров Компании, на котором будет рассмотрен вопрос об утверждении выплат дивидендов, пройдет 21 апреля 2017 г. Датой закрытия реестра для участия в годовом Общем собрании акционеров станет 15 марта 2017 г. Последней датой приема результатов голосования владельцев ГДР станет 19 апреля 2017 г.

При условии утверждения акционерами дивидендов на годовом Общем собрании акционеров Компании, датой закрытия реестра для целей выплаты дивидендов станет 28 апреля 2017 г. Дата торгов, начиная с которой новые акционеры Компании не будут иметь права на получение дивидендов (ex-dividend date), установлена на 27 апреля 2017 г. Выплата дивидендов держателям ГДР будет осуществлена 23 мая 2016 г. в долларах США по курсу ЦБ РФ на 17 марта 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:

20 марта 2017 г. менеджмент Группы обсудит годовые финансовые результаты с инвесторами и аналитиками в рамках конференц-звонка и вебкаста в 17:00 по московскому времени (14:00 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:

www.incommuk.com/customers/mdmedicalfy2016

Предварительная регистрация:

www.incommuk.com/customers/mdmedical

Номера для подключения к звонку:

- Россия, Москва (бесплатная линия): 8 800 100 96 35
- Великобритания (бесплатная линия): 020 3059 81 25
- США (бесплатная линия): +1 7249 289 460
- Другие страны: +44 20 3059 81 25

Пароль для подключения к конференц-звонку: **73501615**

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

Елена Романова

EM

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

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» работает на крайне привлекательном российском рынке частных медицинских услуг и является лидером в сфере женского здоровья и педиатрии. Сегодня Компания объединяет 32 современных медицинских учреждений, в том числе 4 стационара и 28 амбулаторных клиник в Москве и Московской области, Санкт-Петербурге, Уфе, Перми, Самаре и Самарской области, Иркутске, Ярославле, Костроме, Новосибирске, Красноярске, Омске, Барнауле, Новокузнецке, Рязани и Владимире. Кроме того, три франчайзинговые клиники расположены в Киеве.

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.