

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE ATRYS HEALTH, S.A.

14 de octubre de 2019

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 6/2018 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), ponemos en su conocimiento:

Presentación de avance de resultados del primer semestre del ejercicio 2019.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Madrid, 14 de octubre de 2019

Doña Isabel Lozano Fernández Consejera Delegada de ATRYS HEALTH S.A.



Atrys

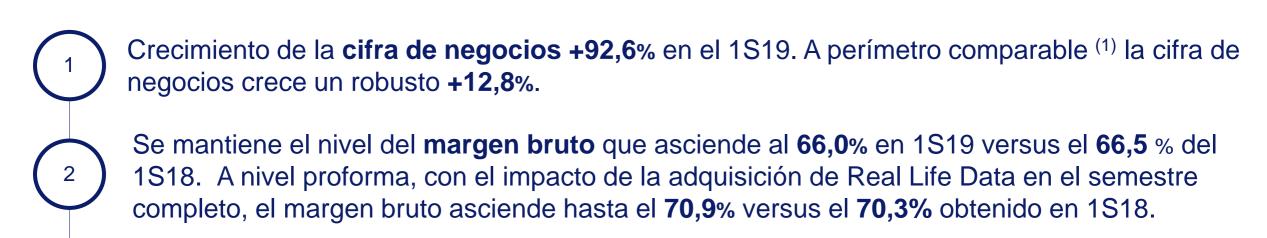
"Precision care for people"

AVANCE RESULTADOS 1ER SEMESTRE 2019

Octubre 2019

Atrys

Destacado



- El **EBITDA recurrente** asciende a **1,8**MEUR, un incremento del **65,1%** respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. El **EBITDA proforma** ⁽²⁾ **recurrente** en el 1S19 aumenta asciende a **2,37**MEUR un incremento del 17,1% a perímetro comparable.
- En el marco del plan estratégico de crecimiento inorgánico la compañía ha ejecutado la adquisición de **Real Life Data** (06/19) y **Teleradiologia de Colombia** (09/19).
 - El 8 de julio de 2019 la compañía inauguró un Programa de Bonos MARF por importe de **25**MEUR del que ha sido dispuesto un primer tramo de **10**MEUR, con los que se ha financiado la adquisición de Real Life Data y Teleradiologia de Colombia.

Notas:

(2) EBITDA proforma = Incorporando los resultados de Real Life Data de enero a junio 2019.

⁽¹⁾ Perímetro comparable = Consolidando de enero a junio de 2018 los resultados obtenidos por ITH + Llebalust + Real Life Data en dicho periodo y consolidando de enero a junio de 2019 los resultados obtenidos por Real Life Data.



Principales Magnitudes del 1er semestre 2019:

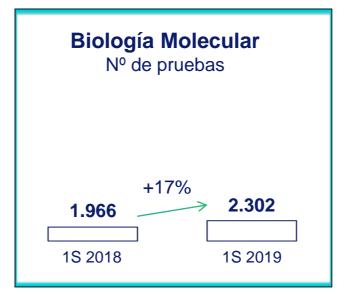
	Evoluc	Evolución primer semestre			Proforma primer semestre		
	1S17	1S18	1S19	1S18	1S19		
Cifra de Negocios: Inc. %	2.719	3.183 +17,1%	6.120 +92,6%	6.300	7.104 +12,8%		
Margen Bruto:	1.743	2.119	4.118	4.428	5.034		
% sobre ingresos	64,1%	66,5%	66,0%	70,3%	70,9%		
EBITDA: % sobre ingresos	548 20,2%	907 28,5%	1.387 22,7%	1.844 29,2%	1.959 27,6%		
EBITDA recurrente: % sobre ingresos	576 21,2%	1.090 34,2%	1.800	2.206 32,2%	(2.372 33,4%)		
BAI:	(233)	(88)	302	783	934		
Deuda financiera bruta:	13.430	11.230	16.382	11.230	16.382		
Gastos financieros: (que son salida de caja)	(120)	(50)	(142)	(50)	(142)		

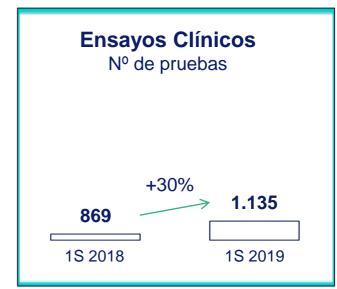
- ✓ Las adquisiciones impulsan el crecimiento de la cifra de negocios a la vez que se mantiene un robusto crecimiento orgánico "like for like" por encima del doble dígito.
- ✓ La compañía mantiene la rentabilidad del margen bruto en el 66,0% que asciende hasta el 70,9% a nivel proforma con la incorporación al perímetro de Real Life Data.
- ✓ El margen del EBITDA recurrente proforma asciende a 33,4% con la incorporación de Real Life Data.
- ✓ La deuda financiera bruta se incrementa hasta los 16,38Meur debido a la obtención a finales del 2018 de financiación bancaria por 5,8Meuro destinada a financiar la puesta en marcha del centro de radioterapia avanzada en el Hospital CIMA Sanitas

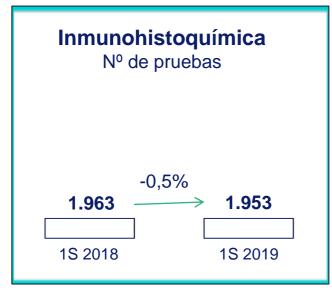


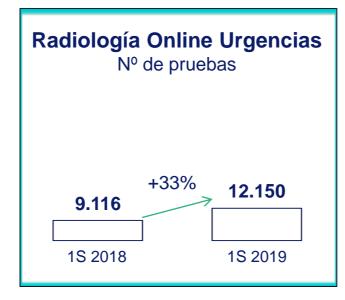
KPIs de Negocio:

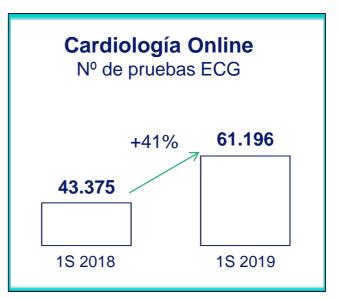














Apertura Instituto de Oncología Avanzada (IOA) prevista en el 1T 2020:

Cartera de servicios que prestará ATRYS en el IOA

1

Consejo Genético

2

Diagnóstico oncológico de precisión

3

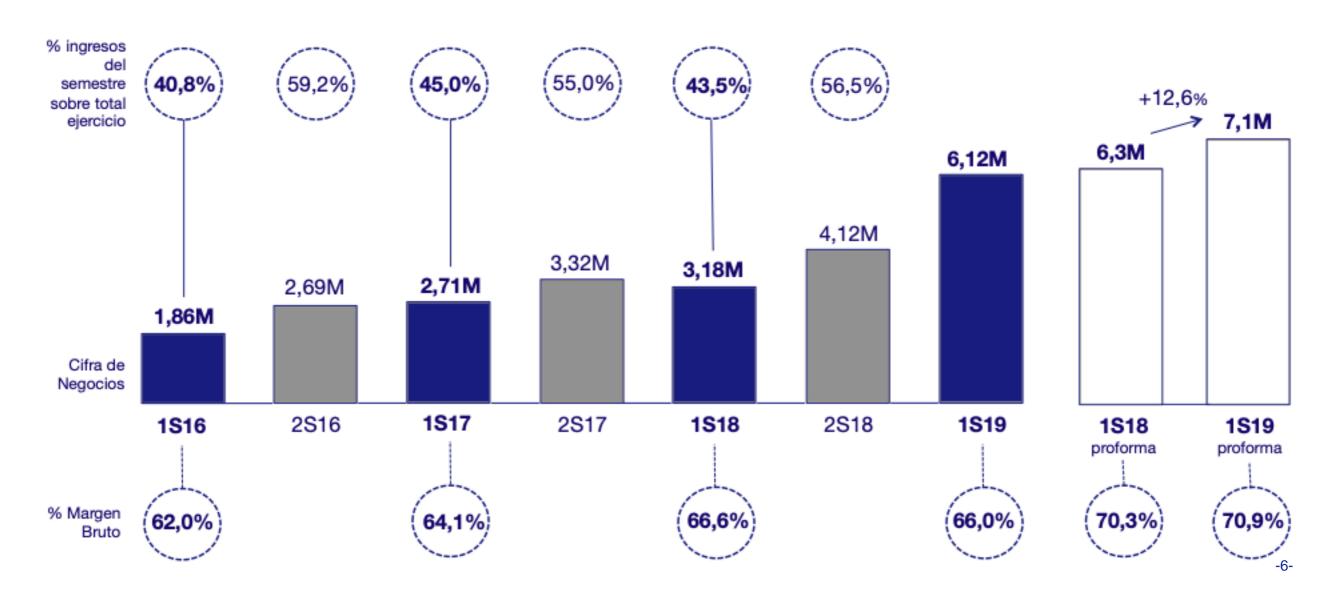
Radioterapia de alta precisión

Grupo Sanitas y **Atrys Health** van a poner en marcha en el 1er trimestre de 2020 un centro oncológico integrado en el Hospital CIMA Sanitas de Barcelona.



Evolución semestral cifra de negocios y margen bruto:

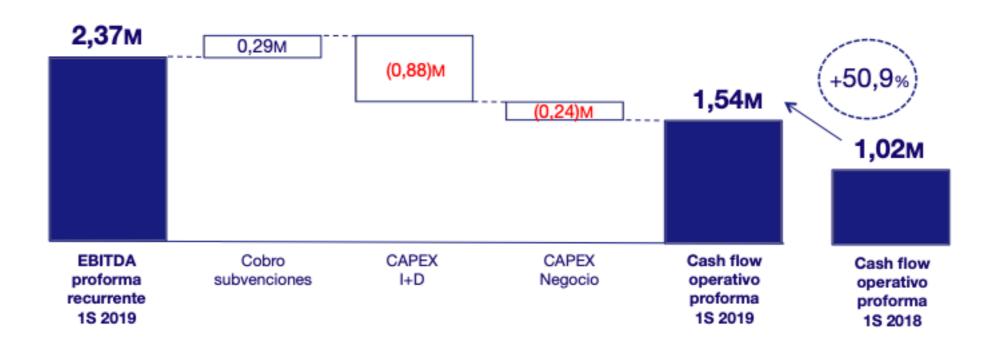
ATRYS sigue creciendo y mejorando la rentabilidad del negocio. En 3 años el **margen bruto** pasa del **62**% al **70,9**%.





Cash Flow Operativo recurrente 1S 2019

Sólido crecimiento en la generación de flujo de caja operativo recurrente del negocio a perímetro constante del +58,8%



Nota: A efectos comparables de la evolución del flujo de caja operativo generado por el negocio no se incluyen ni inversiones extraordinarias derivadas de adquisiciones de compañías ni en CAPEX consideradas "one shot" como el caso de la inversión incurrida durante el 1S19 en la construcción del centro de radioterapia avanzada en el Hospital CIMA Sanitas y que en el 1S19 asciende a 771 mil euros.

Cálculo realizado a perímetro constante durante el periodo que incluye efecto a período completo las adquisiciones de ITH, Llebalust, Real Life Data.

Atrys

Composición deuda financiera

Combinación equilibrada de la estructura de deuda (financiación pública + bancaria)

Composición Deuda Financiera Bruta

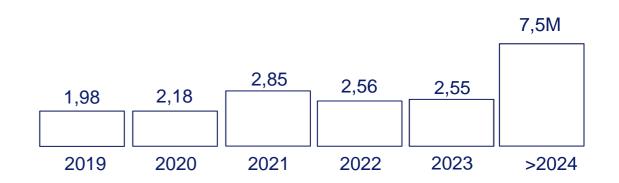
30 junio 2019 Cifras en millones de euros.

Deuda Financiera Bruta:	16,38
Otras deudas:	0,19M
Deuda financiera con bancos:	7,80
Deuda financiera con entidades públicas:	8,39
Deuda financiera Neta:	13,73

Tipo de interés efectivo de la deuda financiera estimado a 30.06.2019:



Calendario vencimientos deuda financiera bruta



A 31.12.2018 la compañía tiene concedida financiación pública ligada a proyectos de I+D que recibirá entre 2019 y 2020 por importe de €2,3M.

Nota: Incluye el total de vencimientos de deuda financiera para el año 2019 así como la deuda ligada a proyectos de I+D pendiente de desembolso a fin de 1S19.



Actividad M&A

Adquisiciones estratégicas ejecutadas entre 2018 y 1S 2019.

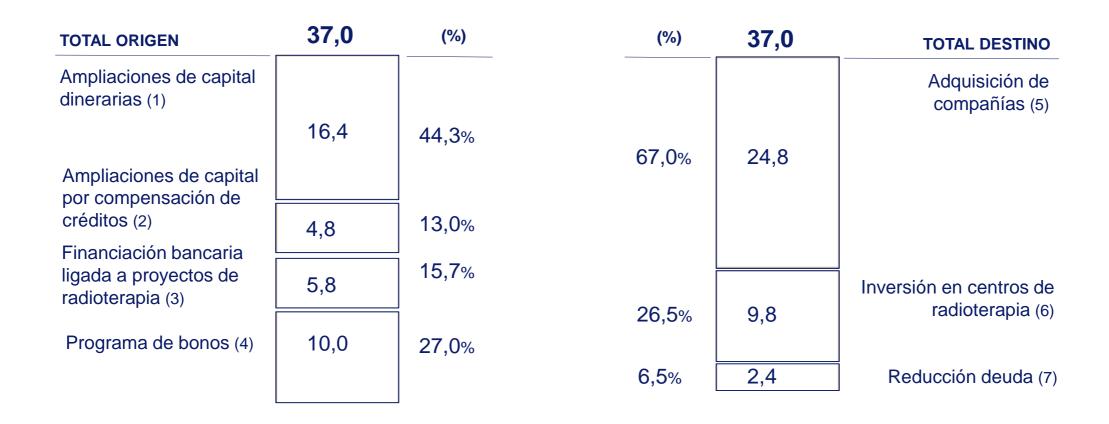
Múltiplo medio 6,8x EV/EBITDA. Pago combinado de media un 32% en acciones de Atrys y un 68% en cash.

Fecha	Empresa	Ingresos	Ebitda	Descripción
junio 2018	INTERNATIONAL TELEMEDICINE HOSPITAL	0,5	0,1	Compañía de tele cardiología con sede en Zaragoza, era el principal competidor de ATRYS en dicho campo.
				Dispone de una amplia cartera de clientes distribuida en Servicios de Prevención Ajenos y Servicios de Prevención Propios, con presencia destacada en Madrid, Andalucía y Zaragoza.
noviembre 2018	LLEBALUST Patología	3,9	0,9	Llebalust Patología es una empresa que presta servicios médicos en la especialidad de Laboratorio de Anatomía Patológica, que lidera el Dr. Carles Llebaria.
				La compañía trabaja para profesionales y entidades de asistencia sanitaria que precisan diagnosticar citologías, biopsias, piezas operatorias. Cuenta con 2 laboratorios en Barcelona. (Implant en Teknon).
junio 2019	Real Life Data	2,0	1,4	Compañía de Smart/Big data con sede en Madrid cuyo modelo de negocio se basa en la integración de datos y elaboración de informes, análisis estadísticos y publicaciones para sus clientes que son grandes empresas farmacéuticas.
				Dota a Atrys de capacidad para explotar los datos de cerca de 1 millón de informes al año que realiza la compañía.
septiembre 2019	TELERADIOLOGÍA de COLOMBIA DIMENÓSTICO DIGITAL ESPECIALIZADO S.A.S	2,3	0,5	Compañía de tele radiología, con sede en Bogotá, líder en Colombia con un volumen actual de más de 50.000 pruebas radiológicas informadas al mes. Su integración en ATRYS permite desarrollar potenciales sinergias de costes en eficiencias de los informes gracias a la diferencia horaria.

Atrys [◇]

Origen y Destino de Fondos

Aplicación de la financiación obtenida en mercados de capitales entre junio de 2016 y septiembre de 2019.



Posición de tesorería a 30 de septiembre de 2019: **6,1 millones de euros**.

Notas: (1) Ampliación de capital 4,5M de julio 2016 + ampliación capital 7,9M de diciembre 2017 + ampliación de capital 4M de febrero 2018. (2) Ampliación de capital por compensación de créditos por adquisición de ITH + Llebalust Patología + Real Life Data + Teleradiología de Colombia. Y conversión a capital deuda con socios (3) Financiación bancaria obtenida ligada al proyecto de radioterapia avanzada de CIMA. (4) Tramo inaugural dispuesto del programa de bonos MARF de julio de 2019. (5) Adquisiciones de ITH, Llebalust Patología, Real Life Data y Teleradiología de Colombia, (6) inversión CAPEX en centros de radioterapia avanzada (7) Caja no utilizada en la financiación obtenida en mercado de capitales.

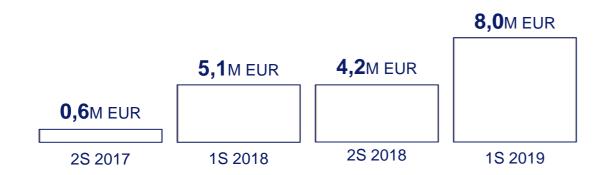
La Acción

Atrys

Evolución de la cotización desde la salida al MAB:



Evolución de la liquidez:



Benchmark evolución cotización:

	desde jul 2016	desde ene 2019	
ATRYS	162,2%	38,6%	
IBEX MAB 15	9,0%	12,3%	
IBEX MAB ALL SHARES	9,4%	9,1%	
IBEX SMALL CAPS	38,1%	-4,9%	
IBEX 35	6,7%	5,1%	

Una distribución accionarial equilibrada





Anexo I. Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada

CONSOLIDADO 1S 2019	Contable			Proforma (*)		
Cifras en miles EUR	1S 2018	1S 2019	% Var.	1S 2018	1S 2019	% Var.
Cifra de Negocios	3.183	6.120	92,3%	6.300	7.104	12,8%
Margen Bruto	2.119	4.038	90,6%	4.428	5.034	13,7%
% Ingresos	66,6%	66,0%		70,3%	70,9%	
Trabajos para el activo	1.185	884	-25%	1.185	884	-25%
Otros Ingresos	07	176	24	07	174	24
OPEX	(2.404)	(3.711)	54%	(3.776)	(4.134)	9%
EBITDA	907	1.387	53,0%	1.844	1.959	6,3%
% Ingresos	28,5%	22,7%		29,3%	27,6%	
Amortizaciones	(467)	(753)	61%	(533)	(738)	38%
Resultado Financiero	(527)	(332)	-37%	(527)	(287)	-46%
BAI	(88)	302		783	934	19,2%
% Ingresos	-2,8%	4,9%		12%	13%	
IS	327	(173)		(285)	(355)	25%
B° NETO	239	129	-46,0%	498	578	
Gastos no Recurrentes	(183)	(413)	126%	(183)	(413)	126%
EBITDA recurrente	1.090	1.800	65,2%	2.027	2.372	17,1%
% Ingresos	34,2%	29,4%		32,2%	33,4%	



Anexo II. Balance de Situación Consolidado

BALANCE DE SITUACIÓN	1S 2018	1S 2019	Var %
ACTIVO NO CORRIENTE	23.058	51.946	125%
Inmovilizado Intangible	12.365	39.070	216%
Inmovilizado material	2.415	3.394	41%
Inversiones en empresas del grupo	75	133	
Activos financieros no corrientes	2.216	3.610	63%
Activos por impuestos diferidos	5.986	5.684	-5%
Deudores comerciales a LP	00	55	
ACTIVO CORRIENTE	14.472	8.099	-44%
Existencias	211	259	23%
Deudores comerciales	3.827	5.544	45%
Activos financieros corrientes	397	959	142%
Periodificaciones CP	00	17	
Efectivo	10.036	1.320	-87%
TOTAL ACTIVO	37.529	60.045	60%

011				loo.		
UII	ras	en	mı	185	ΕU	חוי

	1S 2018	1S 2019	Var %
PATRIMONIO NETO	23.459	26.752	14%
PASIVO NO CORRIENTE	10.195	22.322	119%
Provisiones a LP	336	1.927	474%
Deudas financieras no corrientes	9.811	14.522	48%
Deudas con empresas del Grupo	00	00	
Pasivos por impuestos diferidos	48	5.874	12024%
PASIVO CORRIENTE	3.875	10.970	183%
Provisiones a corto plazo	00	1.455	
Deudas financieras corrientes	2.547	6.158	142%
Deudas con empresas del grupo	00	00	
Acreedores comerciales	1.271	3.034	139%
Periodificaciones a cp	57	323	470%
TOTAL PASIVO	37.529	60.045	60%

Cifras en miles EUR

Definiciones



BAI: Beneficio antes de impuestos.

Cash flow operativo: Ebitda – Capex.

Deuda financiera bruta: Deuda con entidades financieras, entidades públicas y socios.

Deuda financiera neta: Deuda financiera bruta menos posición de caja no restringida y caja restringida ligada a financiación de

proyectos de I+D.

EBITDA: Beneficio de explotación + amortizaciones.

EBITDA recurrente: EBITDA más gastos de explotación de carácter no recurrentes ligados a actividad de M&A, obtención de

financiación y amortización de puestos de trabajo.

EBITDA recurrente:

Proforma: EBITDA recurrente más impacto a año completo de la adquisición de Real Life Data.

EV/EBITDA: Valor de Empresa / EBITDA

Free Float: Porcentaje del capital de la compañía que no pertenece a ningún accionista de referencia.

MARF: Mercado Alternativo de Renta Fija.

Margen Bruto: (Cifra de negocios – coste de ventas) / Cifra de Negocios

M&A: Actividad relacionada con la adquisición de compañías.

Valor Empresa (VE): Valor percibido por los accionistas en una adquisición + deuda financiera neta.

