



COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE ATRYS HEALTH, S.A.

27 de marzo 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 ejercicio 2018. Adjuntamos documento de "Slide Deck. Resultados ejercicio 2018."

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Madrid, 27 de marzo de 2019

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



Atrys

Avance de Resultados
Ejercicio 2019

Marzo 2019



El presente documento ha sido elaborado por ATRYS HEALTH, S.A. ("ATRYS" o la "Sociedad") únicamente para su uso informativo. Consecuentemente, no podrá ser divulgado o utilizado por ninguna persona para una finalidad distinta de la anteriormente referida sin el consentimiento previo, expreso y por escrito de la Sociedad.

Este documento se basa en información pública disponible y/o en datos aportados por la Sociedad. Este documento no constituye una oferta pública o invitación a la compra, venta o suscripción de acciones o de cualquier otro tipo de valores, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores (texto refundido aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre), en el Real Decreto 5/2005, de 11 de marzo y/o el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, con sus respectivas modificaciones, y normativa relacionada. Esta comunicación no constituye una oferta de valores ni una solicitud de oferta para vender o comprar valores, ni tendrá lugar ninguna venta de valores en ninguna jurisdicción en la que dicha oferta, solicitud o venta pudiera ser ilegal con carácter previo al registro o calificación bajo las leyes de valores de alguna de esas jurisdicciones.

Este documento puede contener proyecciones, previsiones o estimaciones futuras basadas en expectativas, pronósticos e hipótesis actuales sobre acontecimientos futuros que, dada su naturaleza, no suponen una garantía de desempeño futuro y llevan implícitos hipótesis, riesgos e incertidumbres, conocidos y no conocidos, referentes al Grupo Atrys y sus inversiones, incluyéndose, entre otras cosas, el desarrollo de su negocio, su plan de crecimiento, las tendencias en su sector de operaciones y sus desembolsos de capital y adquisiciones futuras. En vista de estos riesgos, incertidumbres e hipótesis, las proyecciones, previsiones o estimaciones futuras podrían no cumplirse, con la posibilidad de que los resultados, el rendimiento o los logros reales difieran significativamente de los resultados, rendimiento o logros futuros expuestos o sobreentendidos en este documento.

Dichos riesgos e incertidumbres incluyen aquellos que se identifican en los documentos remitidos por la Sociedad al Mercado Alternativo Bursátil. Salvo en la medida que lo requiera la ley o normativa aplicables, la Sociedad no se compromete a hacer públicas, actualizar o revisar estas previsiones, proyecciones, estimaciones o circunstancias de futuro, ni siquiera si la experiencia de futuros acontecimientos o circunstancias, incluyendo sin limitación cualquier cambio en el negocio de la Sociedad o en su estrategia de adquisiciones, revelan claramente que la evolución proyectada de los negocios, condiciones o eventos expresa o implícitamente mencionados en este documento no se llevarán a cabo. Este documento puede contener información resumida o no revisada, auditada ni verificada por terceras partes independientes, incluyendo los auditores de cuentas de la Sociedad. En este sentido, dicha información está sujeta a negociación, cambios y modificaciones y debe ser leída en su conjunto, considerando asimismo el resto de información disponible al público, incluyendo, si fuera necesario, cualquier otro documento publicado por la Sociedad en el futuro.

Como consecuencia de todo lo anterior, ni la Sociedad ni las sociedades de su grupo ni sus respectivos directivos, ejecutivos, personal, consultores o asesores (conjuntamente, sus representantes) formulan u otorgan manifestación o garantía alguna, explícita o implícita, sobre la precisión, concreción o integridad de la información o afirmaciones incluidas en este documento y, en particular, acerca de la materialización futura de las previsiones, proyecciones, estimaciones o circunstancias de futuro contempladas en este documento. Ni la Sociedad ni ninguno de sus representantes serán responsables de ningún daño que pudiera derivarse del uso del presente documento o de la información que el mismo contiene.

Destacado (1/2):

1

Atrys ha sido elegida como ganadora entre todas las compañías cotizadas europeas en la categoría “**Rising Star**” en la edición 2018 de los “European Small and “**Mid-Cap Awards**”.

2

Incremento de los **Ingresos** proforma (*) en un **+83%** pasando de €6,0M en 2017 a €11,0M en 2018.

3

Mejora en la rentabilidad sobre ingresos del **Margen Bruto** que pasa del **64,6%** en 2017 al **65,8%** en 2018 proforma (*).

4

La compañía mantiene en 2018 sus niveles de inversión en **I+D** que ascienden a €2,0M (+0,9%) iniciando en 2018 el proyecto Surveprost para el desarrollo de una firma molecular en biopsia líquida para la vigilancia activa en cáncer de próstata.

5

En el ejercicio 2018, el **EBITDA recurrente** proforma (**) asciende a €3,3M, un incremento del **+80,6%** respecto al ejercicio 2017.

6

El **Resultado Financiero** pasa de (€1,07M) en 2017 a (€0,71M) en 2018 al reducirse los costes financieros derivados de la capitalización de préstamos con socios que se ejecutó en diciembre de 2017. Los **gastos financieros que son salida efectiva de caja** se reducen de (€0,237M) en 2017 a (€0,139M) en 2018, siendo así el tipo de interés medio efectivo de la compañía en 2018 del **1,13% TIN**.

7

El **Beneficio Neto proforma** (*) asciende en 2018 a €0,73M, un incremento del **+152%** respecto al ejercicio anterior a pesar de no contar en el ejercicio 2018 con el efecto positivo por €0,74M por activación de BINs del ejercicio 2017.

(*) Proforma incluyendo impacto a ejercicio completo de las adquisiciones de International Telemedicine Hospital (julio 2018) y Llebalust Patología S.L. (nov. 2018).

(**) EBITDA RECURRENTE = EBITDA + Gastos no recurrentes derivados de ampliaciones de capital, actividad de M&A y litigios.

Destacado (2/2):

8

El **Patrimonio Neto** de la compañía pasa de €18,9M en 2017 a €26,4M en 2018 debido a la ampliación de capital dineraria de €4M (marzo de 2018) y las ampliaciones de capital por compensación de créditos por el pago en acciones de las adquisiciones de Llebalust Patología S.L. e International Telemedicine Hospital S.L. por €3,17M.

9

Tras las dos adquisiciones ejecutadas en 2018 y que han supuesto una salida de efectivo de €4,3M la **posición de caja no restringida** de la compañía ha pasado de los €9,3M en 2017 a los €9,8M.

10

La **Deuda Bruta** de la compañía con entidades financieras, socios y entidades públicas asciende a 31.12.2018 a €17,5M fruto de préstamos captados con entidades financieras ligados a la financiación del proyecto CIMA Sanitas de radioterapia. Dichos préstamos con un vencimiento medio de entre 5 y 7 años tienen un tipo de interés medio de Euribor + 1,68% TIN.

11

La **Deuda Financiera Neta** (Deuda Bruta - caja - caja restringida) se sitúa a 31.12.2018 en los €6,4M con un ratio de endeudamiento **DFN/Ebitda recurrente** (**) proforma de 1,94x.

12

En septiembre de 2018, Atrys ha suscrito un acuerdo Grupo Sanitas para poner en marcha un centro de radioterapia de radioterapia de alta precisión en el centro oncológico integrado del Hospital CIMA de Barcelona que está previsto entre en funcionamiento durante el 4º trimestre de 2019.

13

En el ejercicio 2018 la compañía ha optado por adherirse voluntariamente a las mejores prácticas contables y ha formulado sus estados consolidados bajo **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**.

(*) Proforma incluyendo impacto a ejercicio completo de las adquisiciones de International Telemedicine Hospital (julio 2018) y Llebalust Patología S.L. (nov. 2018).

(**) EBITDA RECURRENTE = EBITDA + Gastos no recurrentes derivados de ampliaciones de capital, actividad de M&A y litigios.

Principales magnitudes PyG:

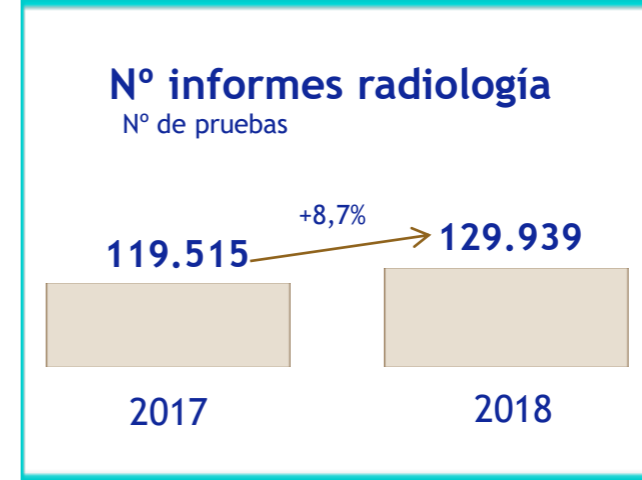
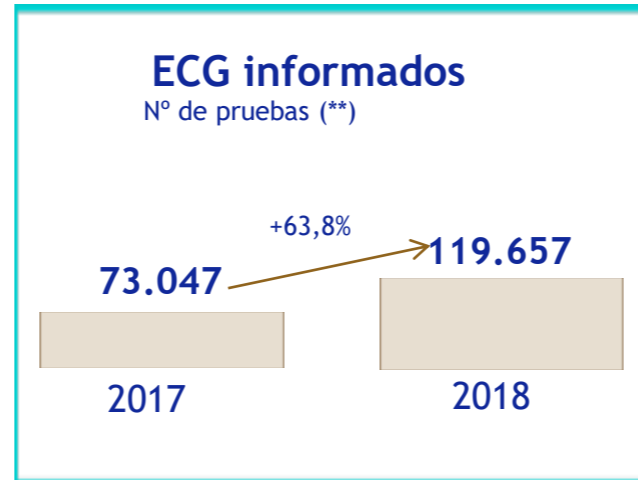
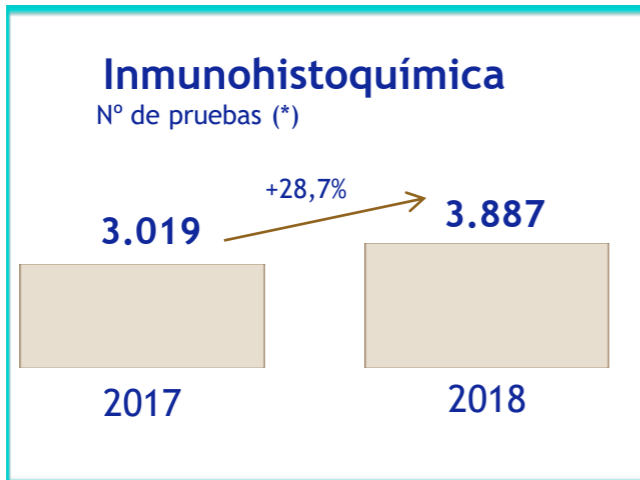
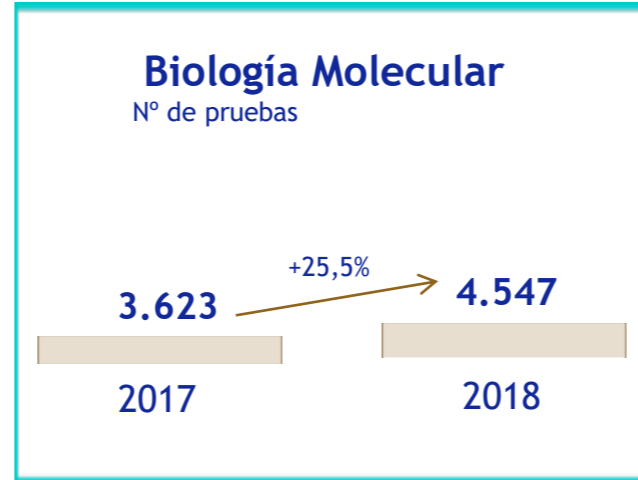
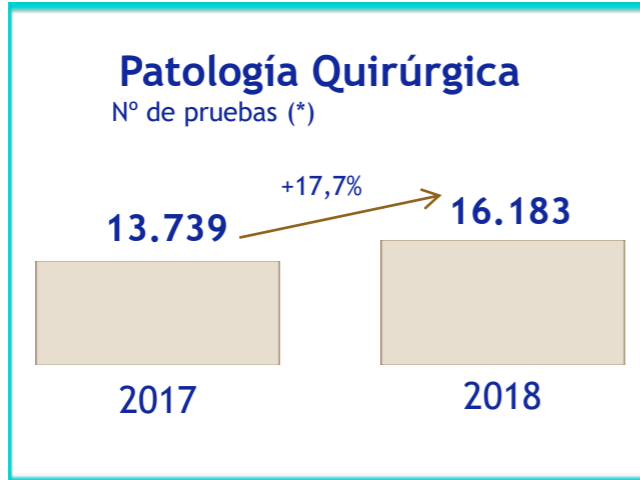
Cuentas formuladas bajo NIIF. Cifras en EUR.	Pro Forma (*) 2018	2018	2017	Var % 2018PF vs 17	2018 vs 17
✓ INGRESOS:	11.080.594	7.310.344	6.039.993	83,5%	21,0%
MARGEN BRUTO:	7.289.986	4.875.613	3.904.798	86,7%	24,9%
%	65,8%	66,7%	64,6%		
TRABAJOS PARA EL ACTIVO:	2.012.954	2.012.954	1.994.308	0,9%	0,9%
EBITDA (**)	2.962.522	2.047.482	1.724.715	71,8%	18,7%
%	26,7%	28,0%	28,6%		
✓ EBITDA RECURRENTE (***)	3.320.705	2.405.665	1.838.715	80,6%	30,8%
%	30,0%	32,9%	30,4%		
RESULTADO FINANCIERO	(706.321)	(706.321)	(1.069.666)	-34,0%	-34,0%
✓ B° ANTES DE IMPUESTOS	978.676	63.636	(454.627)	-315,3%	-114,0%
IS	(244.669)	(51.651)	745.564	-132,8%	-106,9%
B° NETO	734.007	11.985	290.937	152,3%	-95,9%
GASTOS FINANCIERO	(139.096)	(139.096)	(237.410)	-41,4%	-41,4%
(que es salida efectiva de caja)					

(*) Proforma incluyendo impacto a ejercicio completo de las adquisiciones de International Telemedicine Hospital (julio 2018) y Llebalust Patología S.L. (noviembre 2018).

(**) EBITDA = Resultado de explotación + amortizaciones

(***) EBITDA RECURRENTE = EBITDA + Gastos no recurrentes derivados de ampliaciones de capital, actividad de M&A y litigios.

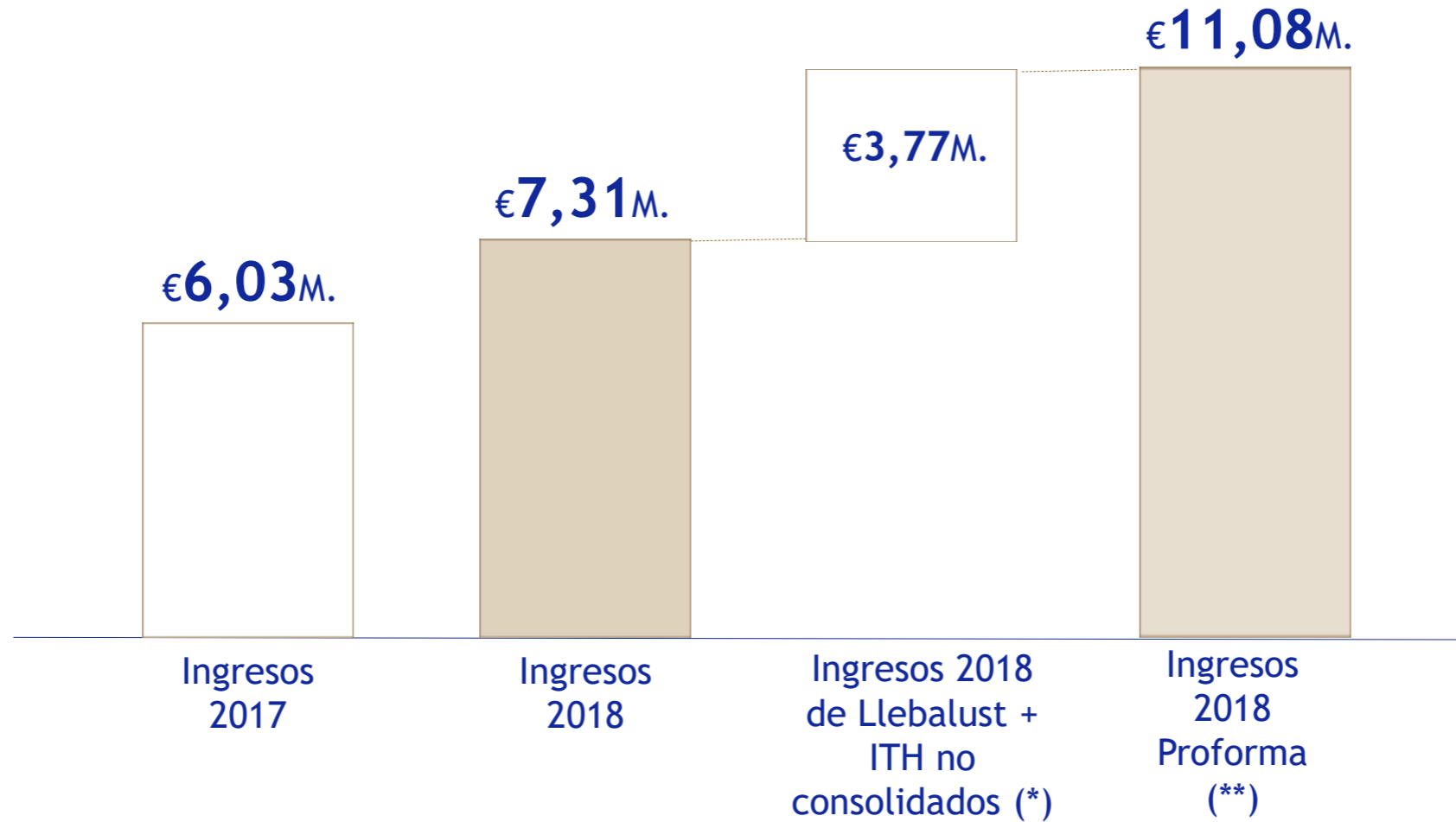
KPIs de Negocio:



(*) Incorpora la actividad de Llebalust Patología S.L. desde el 14 de noviembre de 2018.

(**) Incorpora la actividad de International Telemedicine Hospital S.L. Desde el 1 de agosto de 2018.

Evolución de los ingresos:

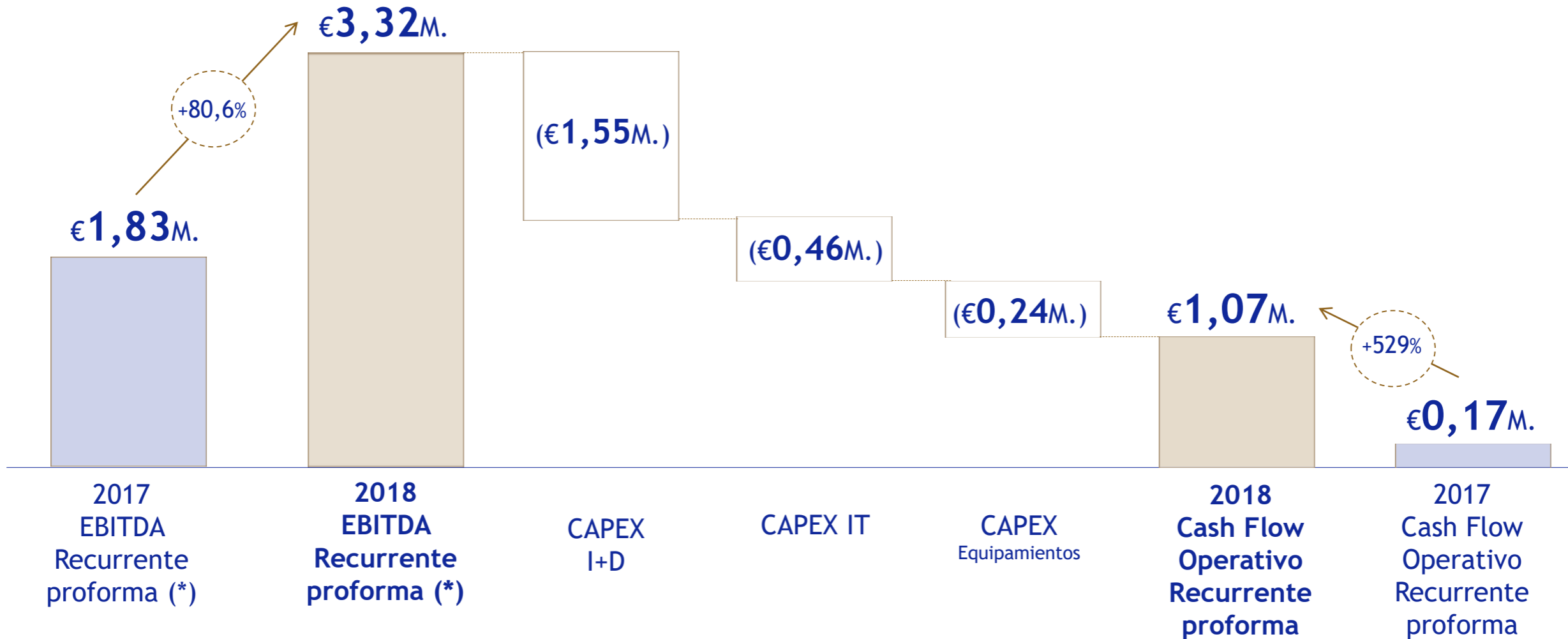


Nota: Cifras en millones de euros.

(*) Ingresos generados de enero a noviembre de Llebalust Patología S.L. y de enero a julio en International Telemedicine Hospital S.L. (ITH).

(**) Proforma incluyendo impacto a ejercicio completo de las adquisiciones de International Telemedicine Hospital (julio 2018) y Llebalust Patología S.L. (noviembre 2018).

EBITDA recurrente y Cash Flow Operativo:



Nota: Cifras en millones de Euros.

Proforma: Incluye impacto a ejercicio completo de las adquisiciones de International Telemedicine Hospital (julio 2018) y Llebalust Patología S.L. (noviembre 2018).

(*) EBITDA RECURRENTE = EBITDA + Gastos no recurrentes derivados de ampliaciones de capital, actividad de M&A y litigios.

Composición de la deuda y vencimientos:

Composición Deuda Financiera Bruta

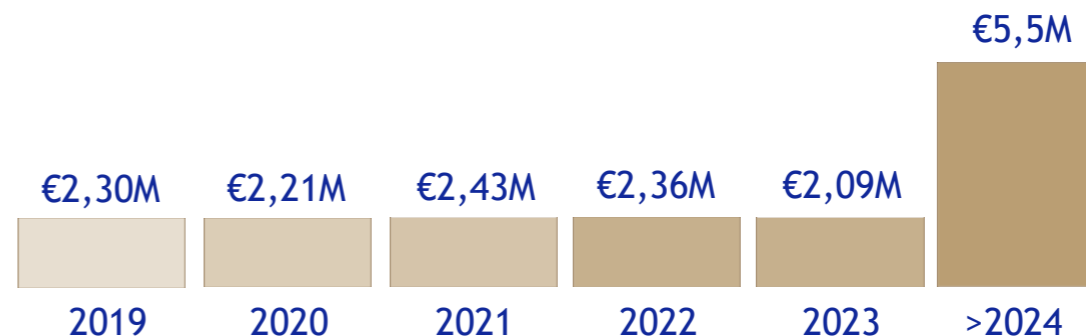
31.12.2018



Deuda financiera Neta (**):

€6,4M

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.

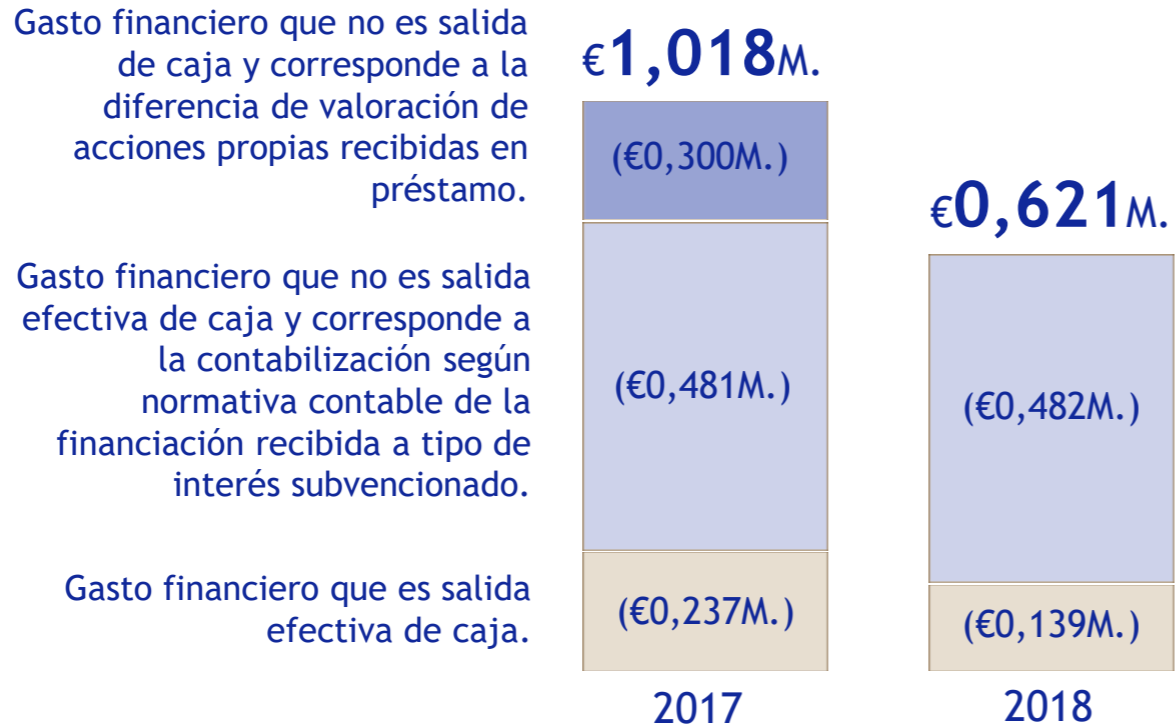
Nota: Cifras en millones de Euros.

(*) La deuda con socios incluye €357 mil correspondientes al préstamo de cesión de acciones propias para realizar la actividad de proveedor de liquidez

(**) Deuda Financiera Neta = Deuda Bruta - caja - caja restringida.

Gasto financiero:

Composición de los gastos financieros:



Coste efectivo de la Deuda Bruta a efectos de salida de caja:



Reducción del coste de financiación de la compañía derivada de la capitalización de préstamos con socios realizada en diciembre de 2017.



Grupo Sanitas y Atrys Health van a poner en marcha en el 4º trimestre de 2019 un centro oncológico integrado en el Hospital CIMA Sanitas de Barcelona.

Cartera de servicios prevista:

- Consejo genético.
- Diagnóstico oncológico de precisión.
- Tratamientos de quimioterapia.
- Tratamiento de inmunoterapia.
- Tratamiento de radioterapia de alta precisión.

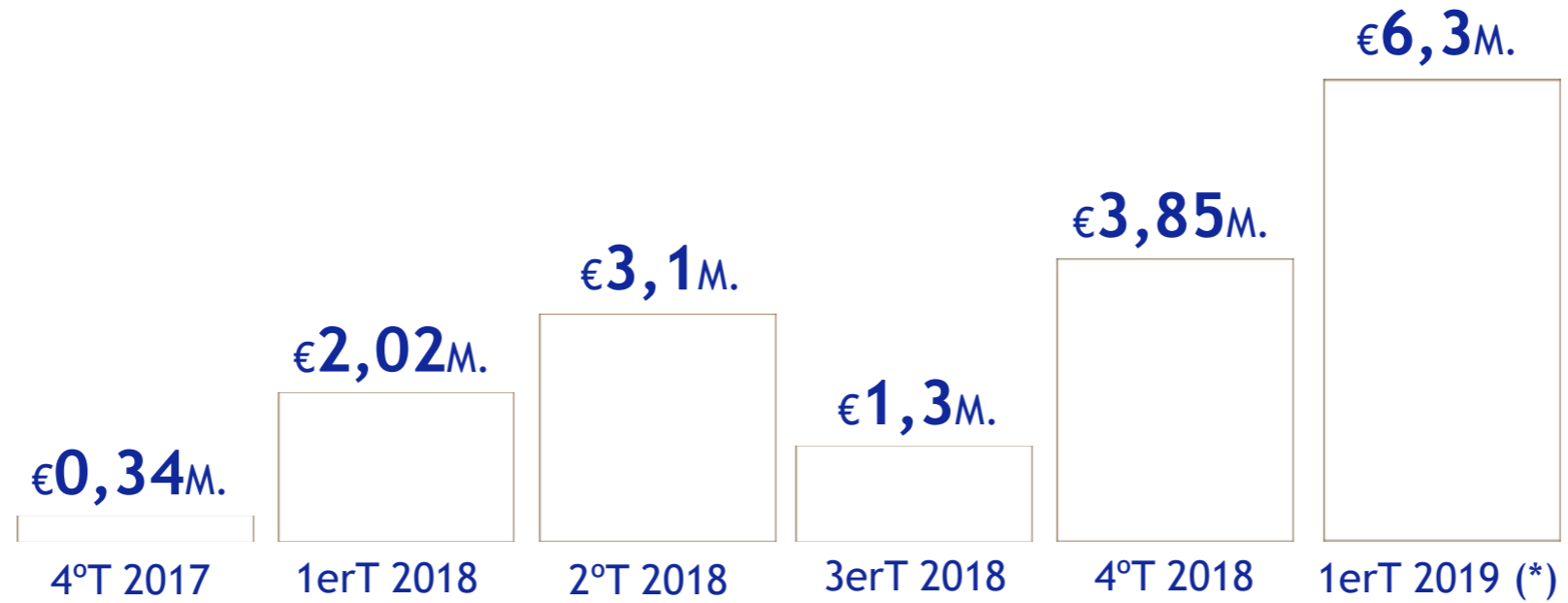
Atrys Health será la responsable de proveer los servicios de diagnóstico oncológico personalizado en patología, consejo genético y prestar el servicio de tratamiento de radioterapia de alta precisión.

El servicio de radioterapia de alta precisión contará con (2) bunkers, un Tac de planificación dedicado y un acelerador de última generación TrueBeam Stx de Varian Medical Systems.

Inversión total por parte de Atrys: **€6M.**

Cotización:

Evolución trimestral de la liquidez de la acción de Atrys:

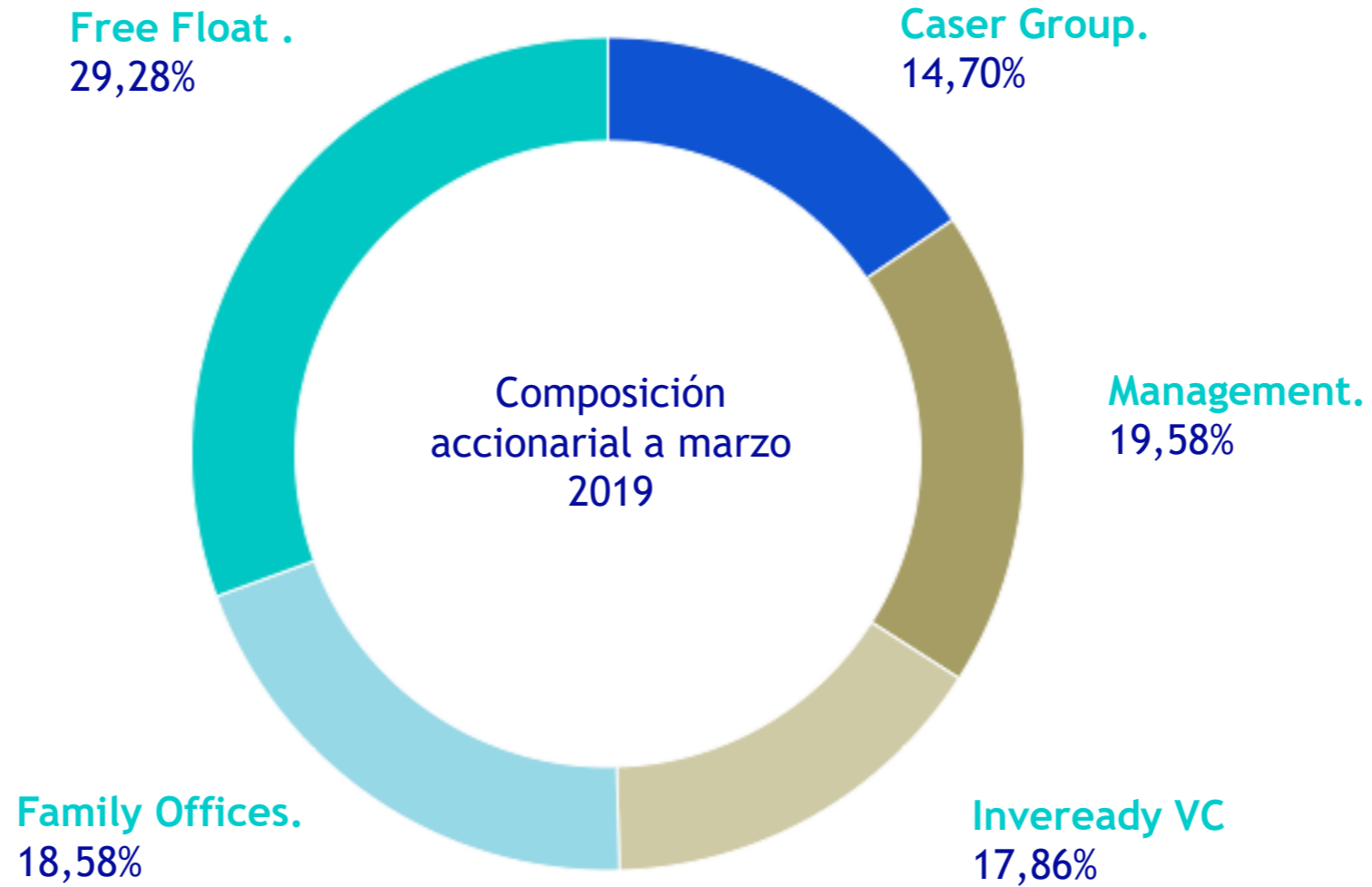


Fuente: MAB.

Nota: Cifras en millones de Euros.

(*) Corresponde al periodo del 1 de enero de 2019 al 22 de marzo de 2019

Composición accionarial:



ANEXO I - Cuenta de PYG Consolidada

Atrys Health Consolidado (NIIF)

PYG

Cifras en EUR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Var %</u>
Importe neto de la cifra de negocios	7.294.143,26	6.035.115,95	20,9%
Otros ingresos de explotación	16.200,54	4.877,20	232,2%
Trabajos realizados por el grupo para su activo	2.012.954,35	1.994.308,19	0,9%
Imputación de subvenciones	293.714,62	296.171,88	-0,8%
Otros resultados	63.911,47	-	-
TOTAL INGRESOS EXPLOTACIÓN	9.680.924,24	8.330.473,22	16,2%
Aprovisionamientos	(2.434.730,83)	(2.135.194,80)	14,0%
Gastos de Personal	(2.841.449,50)	(2.307.333,03)	23,1%
Otros gastos de explotación	(2.357.261,44)	(2.057.219,24)	14,6%
Amortización del inmovilizado	(1.277.524,83)	(1.109.675,86)	15,1%
Otros resultados	-	(106.010,89)	-
TOTAL GASTOS DE EXPLOTACIÓN	(8.910.966,60)	(7.715.433,82)	15,5%
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	769.957,64	615.039,40	25,2%
Ingresos financieros	254,92	165,09	54,4%
Gastos financieros	(621.743,88)	(1.018.870,69)	-39,0%
Variación de valor razonable I.Financieros	(83.094,40)	(50.106,40)	65,8%
Diferencia de cambio	(1.737,62)	(854,36)	103,4%
RESULTADO FINANCIERO	(706.320,98)	(1.069.666,36)	-34,0%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	63.636,66	(454.626,96)	-114,0%
Impuesto sobre beneficios	(51.650,96)	745.564,45	-106,9%
RESULTADO DEL PERIODO	11.985,70	290.937,49	-95,9%
Margen Bruto	4.875.613	3.904.798	24,9%
% Ingresos	66,84%	64,70%	-
EBITDA	2.047.482	1.724.715	18,7%
% Ingresos	28,07%	28,58%	-
Gastos no recurrentes (*)	358.183	114.000	214,2%
EBITDA ajustado	2.405.665	1.838.715	30,8%
% Ingresos	32,98%	30,47%	-

ANEXO II - Balance Consolidado.

Atrys Health Consolidado (NIIF)

ACTIVO

Cifras en EUR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Var %</u>
ACTIVO NO CORRIENTE	38.193.466,07	27.184.164	40,5%
Fondo de comercio de consolidación	8.157.312,38	00	
Inmovilizado intangible	18.946.706,08	17.115.030	10,7%
Inmovilizado material	2.648.422,25	2.571.482	3,0%
Inversiones en empresas del grupo	88.823,46	74.807	18,7%
Activos financieros no corrientes	2.668.481	1.763.346	51,3%
Activos por impuestos diferidos	5.683.720,60	5.659.498	0,4%
ACTIVO CORRIENTE	15.499.654,40	13.400.353	15,7%
Existencias	259.013	211.369	22,5%
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.716.736	3.368.426	10,3%
Activos por impuestos corrientes	441.114	410.523	7,5%
Activos financieros corrientes	1.319.770	141.867	830,3%
Efectivo y otros activos líquidos	9.763.021	9.268.169	5,3%
TOTAL ACTIVO	53.693.120,47	40.584.517,12	32,3%

Atrys Health Consolidado (NIIF)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO

Cifras en EUR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Var %</u>
PATRIMONIO NETO	26.443.009	18.950.737	39,5%
Capital	215.551	176.134	22,4%
Prima de emisión	24.958.604	17.823.856	40,0%
Reservas y resultados de ejercicio anteriores	1.549.937	1.101.396	40,7%
Reservas en sociedades consolidadas	(10.341)	145.264	-107,1%
Acciones propias	(282.727)	(586.851)	-51,8%
Resultado del ejercicio	11.986	290.937	-95,9%
PASIVO NO CORRIENTE	21.770.509	16.374.415	33,0%
Provisiones a largo plazo	664.203	335.625	97,9%
Deudas financieras no corrientes	6.419.821	1.130.662	467,8%
Otros pasivos no corrientes	8.748.074	8.904.900	-1,8%
Pago por impuesto diferido	48.445	48.445	0,0%
Subvenciones pendientes de traspasar a resultado	5.889.966	5.954.784	-1,1%
PASIVO CORRIENTE	5.479.603	5.259.365	4,2%
Provisiones a corto plazo	405.955	00	
Deudas financieras corrientes	1.307.337	1.151.879	13,5%
Otros pasivos corrientes	1.787.365	1.794.070	-0,4%
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.202.927	1.574.676	-23,6%
Pasivos por impuestos corrientes y admon pública:	429.180	445.026	-3,6%
Periodificaciones a corto plazo	48.602	00	
Subvenciones pendientes de traspasar a resultado	298.237	293.715	1,5%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	53.693.120,47	40.584.517,12	32,3%

A photograph of two hands cupped together, holding a single leaf. The image is split vertically down the middle. The left half is tinted with a teal color, and the right half is in grayscale. The hands are positioned as if gently cradling the leaf, symbolizing care and growth.

Atrys Health
“Un paso por delante
en el sector salud”

Atrys 