



COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

ATRYS HEALTH, S.A.

23 de octubre de 2018

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 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), ponemos en su conocimiento:

- Presentación de avance de resultados correspondientes al 1er semestre del ejercicio 2018.

Madrid, 23 de octubre de 2018

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



Avance de resultados
del 1er semestre 2018

Octubre 2018



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.

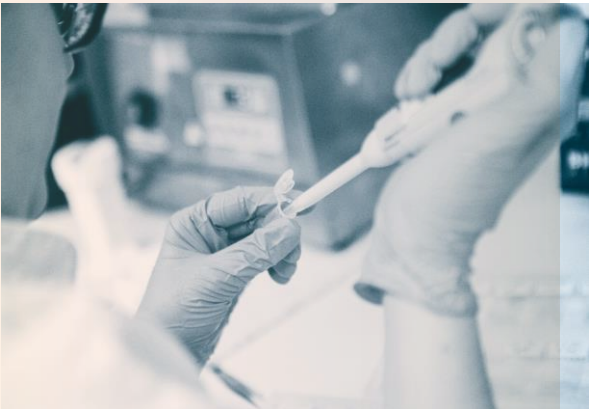
Este documento se basa en información pública disponible y/o en datos aportados por la Sociedad. Este documento no constituye una oferta pública o invitación a la compra, venta o suscripción de acciones o de cualquier otro tipo de valores, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores (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



- ✓ Incremento de la **cifra de negocio** del **+17,1%** hasta los **€3,18M**. Todas las líneas de negocio siguen presentando tasas de crecimiento de doble dígito.
- ✓ Mejora del **margen bruto** del **64,13%** al **66,57%** hasta alcanzar los **€2,12M**. Un incremento del **+21,5%** respecto al primer semestre de 2017.
- ✓ El **EBITDA(*)** alcanza los **€906 mil**. Un **+65,4%** respecto al primer semestre de 2017. El EBITDA recurrente (**) asciende a **€1,09M**. Un incremento del **+89,1%**.
- ✓ El **beneficio neto** mejora un **+24,2%** respecto al primer semestre de 2017, alcanzando en el primer semestre de 2018 los **€238 mil**.
- ✓ En el primer semestre de 2018 la **deuda financiera (***)** se ha reducido un **-9,6%** hasta los **€11,23M**. A junio de 2018 la **posición de efectivo** es de **€11,5M€** (dicha cifra incluye €1,4M de caja restringida).

Notas:

(*) EBITDA = Resultado de Explotación + Amortizaciones.

(**) EBITDA ajustado recurrente = EBITDA + Gastos asociados a M&A y Ampliación de capital 'feb 2018.

(***) Deuda Financiera = Deuda con entidades financieras + deuda con socios + deuda con entidades públicas.

Cifras bajo revisión limitada de BDO Auditores S.L.P. de los EEF 1S 2018 NIIF-UE Atrys Health Consolidado.

Destacado



El 19 de julio de 2018, ATRYS ha adquirido la empresa de **tele cardiología ITH**. La adquisición contempla el pago del precio en “cash” y en acciones de ATRYS a **3,0€** la acción. La adquisición permitirá a ATRYS consolidar **€0,5M de ingresos** y **€0,2M€ de EBITDA** y consolida a ATRYS como la compañía líder en tele cardiología en España.



El 19 de octubre ATRYS ha adquirido una participación en la empresa de Anatomía Patológica **Llebalust Patología S.L.** La adquisición contempla el pago del precio en “cash” y en acciones de ATRYS (emisión de 1.000.000 de nuevas acciones a un precio de **2,80€** la acción). La adquisición permitirá a ATRYS consolidar **€3,7M€ de ingresos** y **€0,92M. de EBITDA** convirtiendo a ATRYS en el primer operador independiente de diagnóstico de patología anatómica de España.



El 1 de septiembre de 2018, ATRYS ha firmado un contrato de colaboración con **SANITAS HOSPITALES** para la puesta en marcha y gestión por parte de ATRYS del **Centro de Radioterapia Oncológica Avanzada** en las instalaciones del **Hospital SANITAS CIMA de Barcelona**.



Los estados financieros intermedios consolidados a 30 de junio de 2018, son los primeros que el Grupo formula aplicando **Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE)**, habiéndose re expresado la información comparativa.

Primer semestre 2018

Principales magnitudes PYG Consolidado

✓ Mejora sustancial de la rentabilidad en EBITDA y del EBITDA recurrente demostrando la escalabilidad del modelo de negocio.

ATRY'S HEALTH CONSOLIDADO

Cifras en ' (000) EUR.

	<u>1S 2018</u>	<u>1S 2017</u>	<u>%</u>
CIFRA DE NEGOCIOS:	3.183	2.719	17,1%
MARGEN BRUTO:	2.118	1.743	21,5%
%	66,5%	64,1%	
EBITDA	906	548	65,3%
%	28,5%	20,2%	
EBITDA RECURRENTE:	1.089	576	89,1%
%	34,2%	21,2%	
RESULTADO FINANCIERO:	(523)	(371)	41,0%
RESULTADO NETO:	238	192	24,0%
GASTO FINANCIERO:	(50)	(122)	-59,0%
(que es salida efecitva de caja)			

Notas:

(*) EBITDA = Resultado de Explotación + Amortizaciones.

(**) EBITDA ajustado recurrente = EBITDA + Gastos asociados a M&A y Ampliación de capital 'feb 2018.
EEFF consolidado 1S 2018 elaborados con normativa IFRS bajo revisión limitada de BDO Auditores S.L.P.

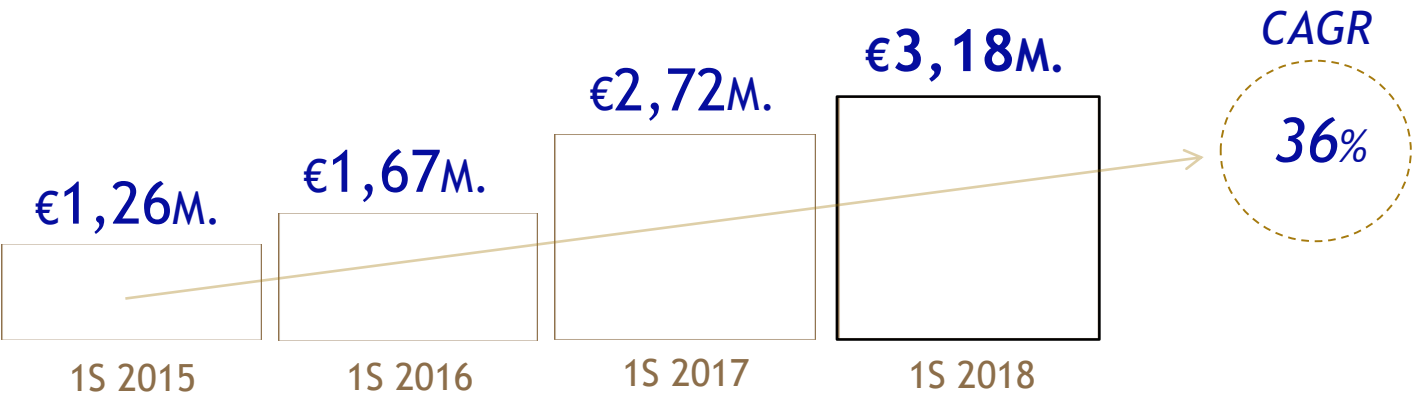
Primer semestre 2018

Evolución Cifra de Negocios

✓ En el primer semestre de 2018 la compañía presenta una mejora significativa en el margen bruto al focalizar la actividad en la realización de pruebas diagnósticas de mayor valor añadido.

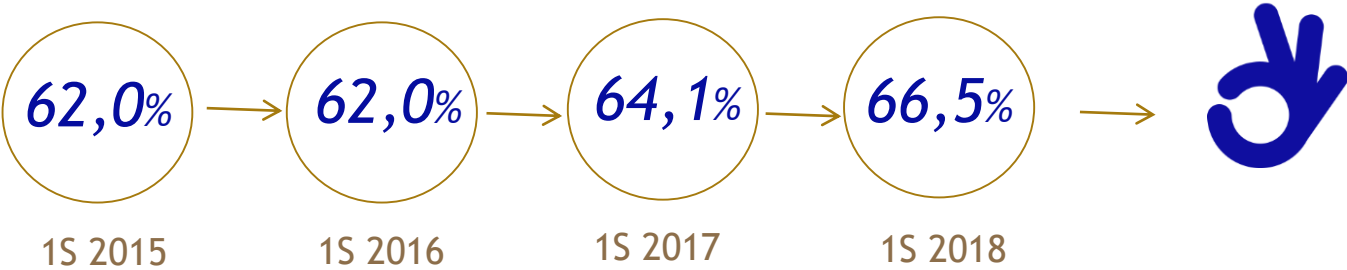
Cifra de Negocios total:

(en millones EUR)



Margen Bruto (%) :

(% sobre ingresos)



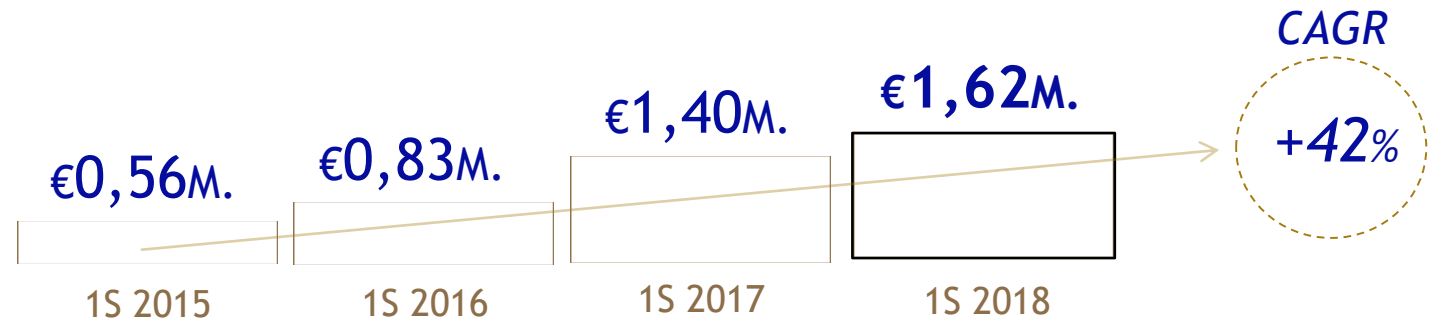
Primer semestre 2018

Evolución cifra de negocios por unidad de negocio

✓ Durante el primer semestre de 2018 la compañía mantiene un ritmo de crecimiento a doble dígito en todas sus áreas de negocios.

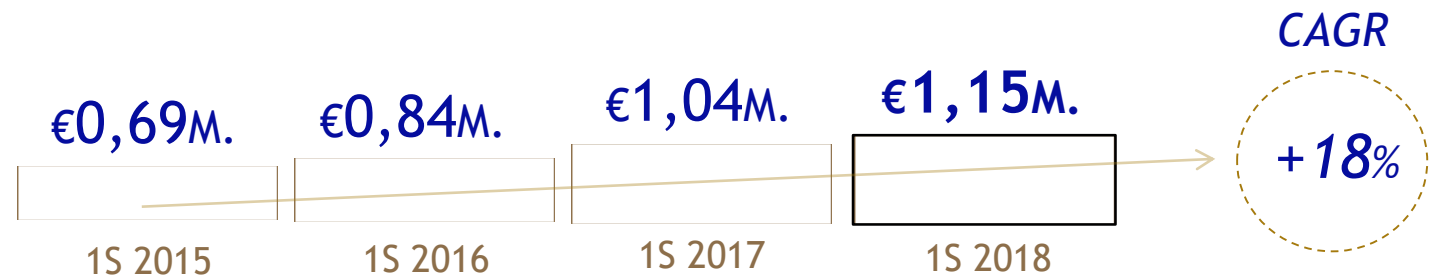
Evolución Cifra de Negocios

Diagnóstico Oncológico Personalizado



Evolución Cifra de Negocios

Diagnóstico Online



Evolución Cifra de Negocios

Radioterapia Avanzada



Primer semestre 2018

Composición de la deuda y calendario de vencimientos

- ✓ A 30.06.2018 cerca del 82% de la Deuda Bruta de la compañía son préstamos ligados a la actividad de I+D con entidades públicas a tipo de interés subvencionado.
- ✓ A 31.12.2017 la compañía tiene concedida financiación pública ligada a proyectos de I+D que recibirá entre 2018 y 2021 por €2,3M.



A 30/06/2018

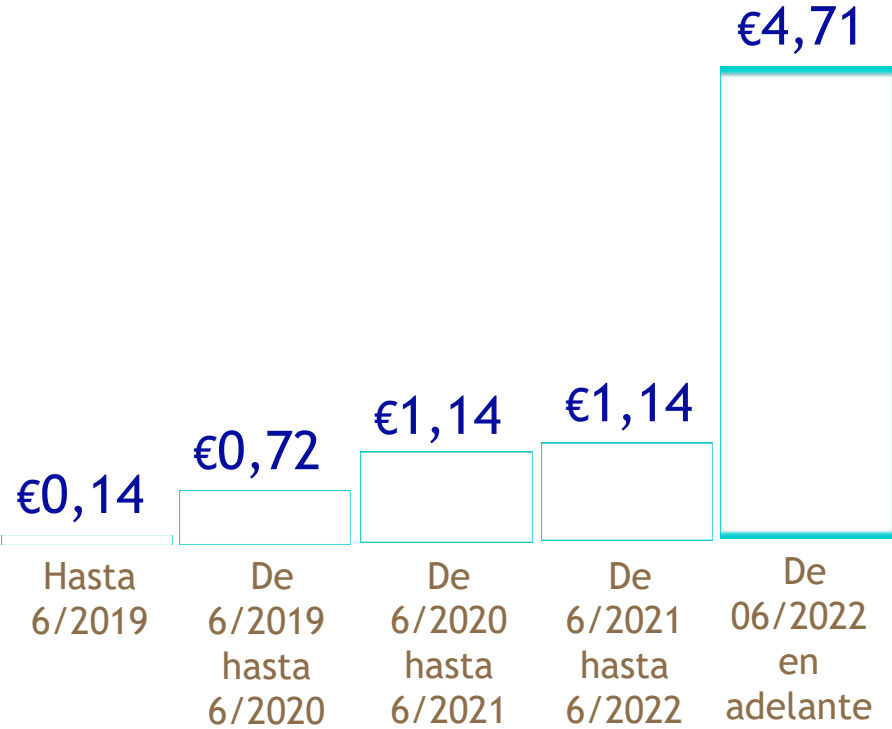
Composición Deuda Bruta

Total Deuda Bruta:	€11,23M.
Deuda con socios.	€0,46M.
Deuda con entidades financieras.	€1,80M.
Deuda con entidades públicas.	€8,97M.
Posición de Tesorería: (Incluye €1,4M. De Tesorería restringida.)	€11,5M.

A 30/06/2018

Calendario vencimientos netos deuda bruta.

Vencimientos Deuda financiera bruta - Pólizas de crédito - Préstamo
Cesión acciones - Entradas financiación pública y subvenciones
concedidas en firme.



(Cifras en millones EUR)..

Total gastos financieros: (€524mil.)
(en miles EUR)



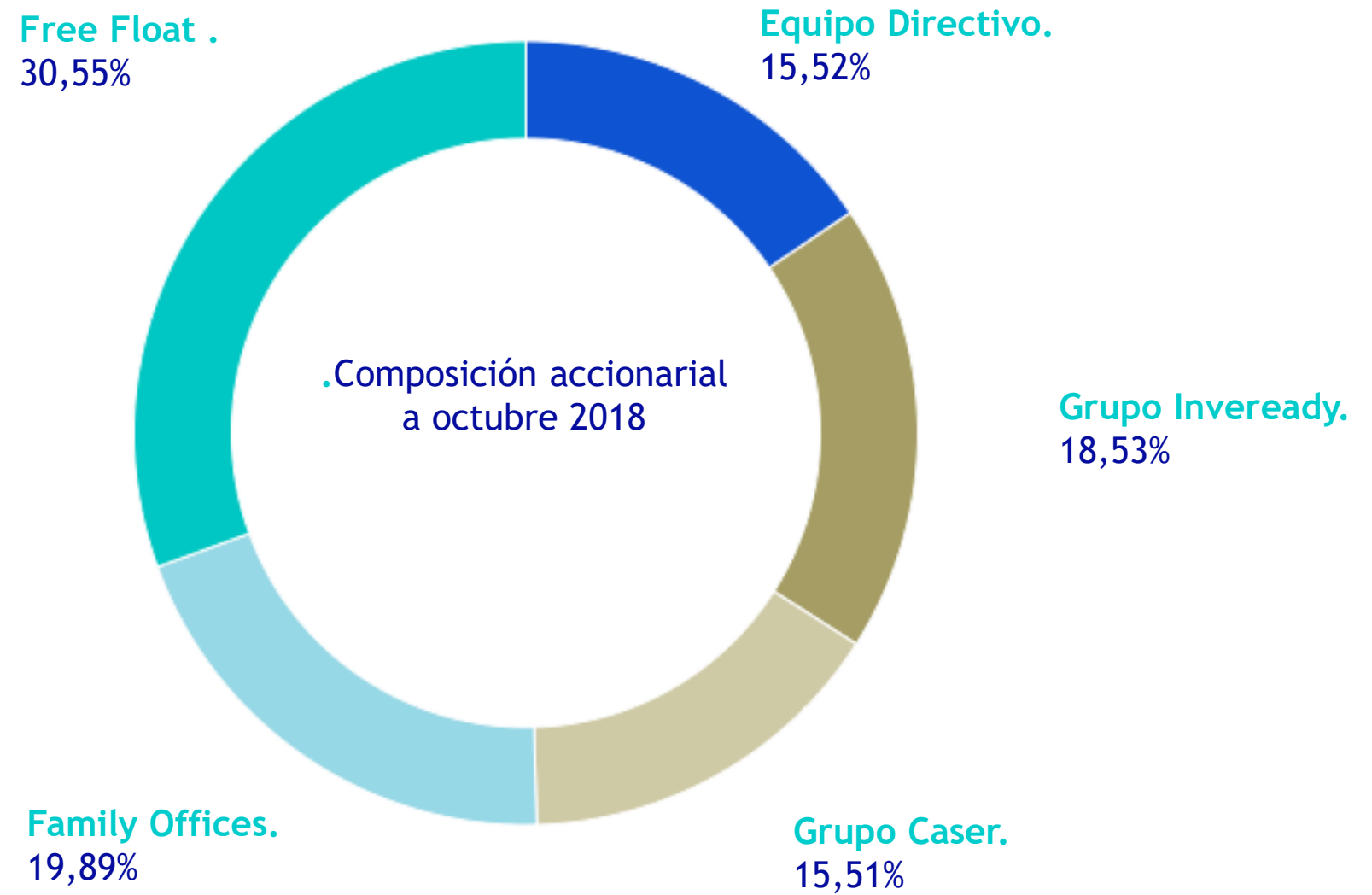
(€111mil) corresponden a la diferencia temporal de valoración del préstamo de acciones entregadas a la sociedad para poder cumplir las funciones de proveedor de liquidez. Este gasto no es salida de caja.

(€363mil) corresponden a la contabilización según normativa contable a tipo de interés de mercado de la financiación recibida a tipo de interés subvencionado. La transferencia de dicha subvención de tipo de interés se transferirá a la cuenta de PYG a medida que se amorticen los proyectos de I+D. Este gasto no es salida de caja.

(€50mil) corresponden a gastos financieros que salida efectiva de caja.

Primer semestre 2018

Composición Accionarial



Revalorización precio de la acción: **+40,0%** desde 01 enero 2018. **+91,7%** Últimos 12 meses



Evolución índices Bursátiles:

	YTD	Últimos 12 meses
IBEX 35	-13.3%	-12.6%
IBEX SMALL CAPS	-1.3%	10.7%
MAB 15	-21.3%	-14.3%
ATRYs	40.0%	91.7%

Evolución Negociación acción ATRYs:

4T 2017:	€ 0,34 millones.
1T 2018:	€ 2,02 millones.
2T 2018:	€ 3,12 millones.
3T 2018:	€ 1,30 millones.
4T 2018 (*):	€ 3,11 millones.
(*) Datos del 4T 2018 a 13 de octubre.	

ATRY'S HEALTH S.A. CONSOLIDADO (bajo revisión limitada de auditoría)

Cuentas elaboradas bajo NIIF-UE . Cifras en EUR.

	30-jun 2018 (6 meses)	30-jun 2017 (6 meses)	Dif %
CUENTA DE PYG			
Importe neto cifra de negocios	3.183.094,76	2.719.422,28	17,1%
Otros Ingresos explotación	8.100,27	2.391,50	238,7%
Trabajos realizados por el grupo para su activo	1.184.752,71	888.472,13	33,3%
Total ingresos de explotación	4.375.947,74	3.610.285,91	21,2%
Aprovisionamientos	(1.064.230,46)	(975.432,88)	9,1%
Gastos de personal	(1.274.746,24)	(1.124.533,54)	13,4%
Otros gastos de explotación	(1.129.161,95)	(971.705,17)	16,2%
Amortización del inmovilizado	(467.452,83)	(409.374,27)	14,2%
Otros resultados	(1.047,57)	9.705,04	-110,8%
Total gastos de explotación	(3.936.639,05)	(3.471.340,82)	13,4%
Resultado de explotación	439.308,69	138.945,09	216,2%
Ingresos financieros	128,75	48,85	163,6%
Gastos financieros	(414.199,73)	(362.017,47)	14,4%
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	(111.099,38)	(10.806,70)	928,1%
Diferencias de cambio	(2.192,47)	1.112,92	-297,0%
Resultado financiero	(527.362,83)	(371.662,40)	41,9%
Resultado antes de impuestos	(88.054,14)	(232.717,31)	-62,2%
Impuestos sobre beneficios	326.647,68	424.848,50	-23,1%
Resultado del periodo	238.593,54	192.131,19	24,2%
Margen Bruto	2.118.864,30	1.743.989,40	21,5%
% sobre cifra de negocios	66,57%	64,13%	
EBITDA (*)	906.761,52	548.319,36	65,4%
% sobre cifra de negocios	28,49%	20,16%	
EBITDA recurrente (**)	1.089.566,70	576.149,50	89,1%
% sobre cifra de negocios	34,23%	21,19%	
Gastos financieros que son salida efectiva de caja	(50.659,00)	(122.340,00)	-58,6%

ATRY'S HEALTH S.A. CONSOLIDADO (bajo revisión limitada de auditoría)

Cuentas elaboradas bajo NIIF-UE . Cifras en EUR.

<u>ACTIVO</u>	<u>30-jun 2018</u>	<u>31-dic 2017</u>	<u>Dif %</u>
Activo no corriente:			
Inmovilizado intangible	12.365.373,08	10.866.531,40	13,8%
Inmovilizado material	2.415.220,71	2.571.482,18	-6,1%
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	74.807,18	74.807,18	0,0%
Activos financieros no corrientes	2.216.120,36	1.763.346,28	25,7%
Activos por impuestos diferidos	5.986.146,01	5.659.498,33	5,8%
Total activo no corriente:	<u>23.057.667,34</u>	<u>20.935.665,37</u>	<u>10,1%</u>
Activo corriente:			
Existencias	211.369,00	211.369,00	0,0%
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.351.288,22	3.368.425,60	-0,5%
Activos por impuestos corrientes	476.164,54	410.522,78	16,0%
Activos financieros corrientes	396.866,35	141.866,76	179,7%
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10.036.100,78	9.268.169,11	8,3%
Total activo corriente:	<u>14.471.788,89</u>	<u>13.400.353,25</u>	<u>8,0%</u>
TOTAL ACTIVO	<u><u>37.529.456,23</u></u>	<u><u>34.336.018,62</u></u>	<u><u>9,3%</u></u>
Deuda financiera bruta (*)	11.230.202,82	12.421.372,00	-9,6%
Deuda financiera neta (**)	1.194.102,04	3.153.202,89	-62,1%

ATRY'S HEALTH S.A. CONSOLIDADO (bajo revisión limitada de auditoría)

Cuentas elaboradas bajo NIIF-UE . Cifras en EUR.

<u>PASIVO</u>	<u>30-jun 2018</u>	<u>31-dic 2017</u>	<u>Dif %</u>
Patrimonio Neto:			
Capital	204.303,29	176.134,29	16,0%
Prima de emision	21.795.684,80	17.823.855,80	22,3%
Reservas y resultados de ejercicios anteriores	1.574.496,30	1.101.396,18	43,0%
Reservas en sociedades consolidadas	(10.340,55)	145.264,26	-107,1%
Acciones propias	(344.086,72)	(586.851,10)	-41,4%
Resultado del periodo	238.593,54	290.937,49	-18,0%
Total Patrimonio Neto	23.458.650,66	18.950.736,92	23,8%
Pasivo no corriente:			
Provisiones a largo plazo	335.625,00	335.625,00	0,0%
Deudas financieras no corrientes	799.297,99	1.130.661,60	-29,3%
Otros pasivos corrientes	9.012.130,74	8.904.900,07	1,2%
Pasivo por impuesto diferido	48.444,54	48.444,54	0,0%
Total Pasivo no Corriente:	10.195.498,27	10.419.631,21	-2,2%
Pasivo corriente:			
Deudas financieras corrientes	1.006.717,83	1.151.878,75	-12,6%
Otros pasivos corrientes	1.540.626,70	1.794.069,58	-14,1%
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.064.001,49	1.574.676,09	-32,4%
Pasivos por impuestos corrientes y administraciones públicas	207.259,39	445.026,07	-53,4%
Periodificaciones a corto plazo	56.701,89	--	--
Total Pasivo Corriente:	3.875.307,30	4.965.650,49	-22,0%
TOTAL PASIVO	37.529.456,23	34.336.018,62	9,3%

ATRY'S HEALTH S.A. CONSOLIDADO (bajo revisión limitada de auditoría)
Cuentas elaboradas bajo NIIF-UE . Cifras en EUR.

<u>Calendario amortización deuda financiera a fecha 30-06-2018</u>	Hasta 30/6/19	De 30/6/19 hasta 30/6/2020	De 30/6/20 hasta 30/6/2021	De 30/6/21 hasta 30/6/2022	De 30/6/22 hasta 30/6/2023	Más de 5 años
Préstamos a largo plazo con entidades financieras	301.739,64	280.995,96	258.789,20	227.171,83	18.063,17	--
Leasings	9.449,17	8.157,56	6.120,27	--	--	--
Pólizas de crédito y anticipo facturas con entidades financieras	695.529,02	--	--	--	--	--
Deuda Financiera con entidades públicas y socios	1.344.513,71	1.511.300,43	1.181.351,78	1.071.358,02	908.773,71	3.792.552,35
Vencimientos deuda financiera bruta:	<u>2.351.231,54</u>	<u>1.800.453,95</u>	<u>1.446.261,25</u>	<u>1.298.529,85</u>	<u>926.836,88</u>	<u>3.792.552,35</u>
Vencimientos de deuda Bruta excluyendo pólizas y préstamo cesión acciones	1.270.039,52	1.525.892,95	1.446.260,85	1.298.529,85	926.836,88	--
Entradas de financiación pública y subvenciones concedidas en firme	(1.128.593,00)	(733.319,00)	(298.266,00)	(155.462,00)	--	--
Vencimientos Netos deuda financiera bruta:	<u>141.446,52</u>	<u>792.573,95</u>	<u>1.147.994,85</u>	<u>1.143.067,85</u>	<u>926.836,88</u>	<u>3.792.552,35</u>
<u>Composición de la deuda financiera</u>	30/6/18	31/12/17	%			
Deuda con entidades financieras	1.806.016	2.282.540	-20,9%			
Deuda con entidades públicas	8.967.975	9.572.225	-6,3%			
Deuda con socios (*)	841.875	841.168	0,1%			
Total deuda financiera bruta	<u>11.615.865,82</u>	<u>12.695.933,00</u>	-8,5%			
(*) Incluye préstamo cesión acciones propias	385.663	274.561	40,5%			
Total deuda financiera bruta sin cesión acciones propias	<u>11.230.202,82</u>	<u>12.421.372,00</u>	-9,6%			



Atrys

atryshealth.com