



COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

ATRY'S HEALTH, S.A.

24 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:

Se adjunta presentación correspondiente al Roadshow de la ampliación de capital dineraria por importe de 5 millones de euros aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 17 de octubre de 2019.

Dicha presentación incluye un “guidance” de resultados para el cierre del ejercicio 2019. Dicho “guidance” contempla una **cifra de negocios proforma** para el ejercicio 2019 en un rango estimado entre **19,5 y 20,0 millones de euros** y un **EBITDA proforma recurrente** en un rango estimado entre los **6,6 y 7,0 millones de euros**.

Cifras en millones de EUR	2018 Proforma	Guidance	
		Rango estimado	
		2019 Proforma	
Cifra de negocios proforma	11,0	19,5	- 20,0
EBITDA proforma recurrente	3,3	6,6	- 7,0

- Proforma 2019 incluye impacto a ejercicio completo de las adquisiciones de Real Life Data, Teleradiología de Colombia e IMOR.

- Proforma 2018 incluye el impacto a ejercicio completo de las adquisiciones de ITH y Lebalust Patología.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Madrid, 24 de octubre de 2019

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



Roadshow Ampliación Capital

octubre 2019



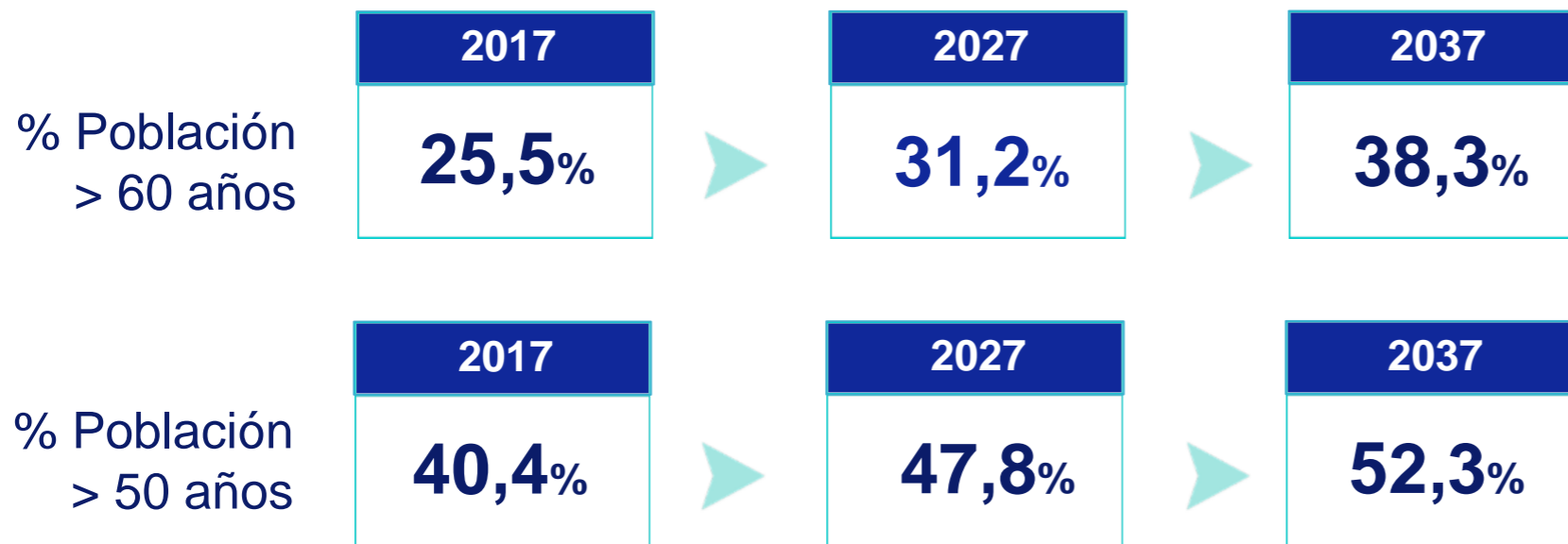
ANDBANK / renta4banco
Private Bankers

1	Sector salud. Retos y Oportunidades. _____	03
2	Cuatro vectores de crecimiento. _____	08
3	Equipo Directivo y accionistas de referencia. _____	18
4	Principales Magnitudes. _____	22
5	Ampliación de capital. _____	34

Una tendencia demográfica a nivel global que da a lugar a tres grandes retos en el sector salud

Evolución del envejecimiento de la población en países desarrollados

Proyección franjas edad de la población de España



RETOS

1

Cáncer

2

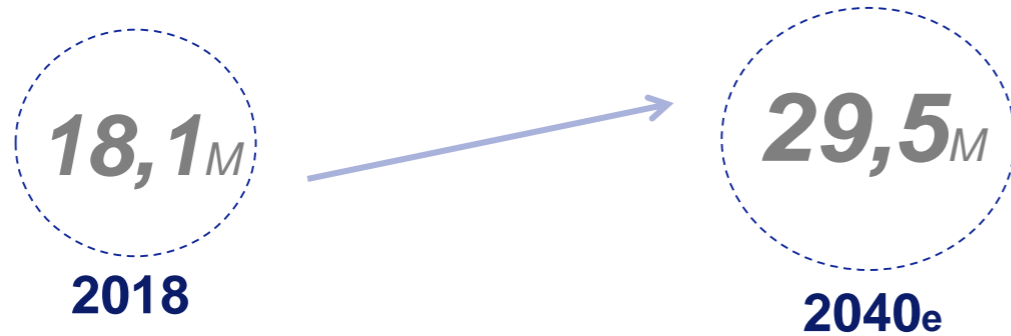
Sostenibilidad de los sistemas sanitarios.

3

Déficit de facultativos.

Cáncer

Estimación número de casos nuevos de cáncer en el Mundo



Probabilidad de haber tenido cáncer a los 85 años

50,8%

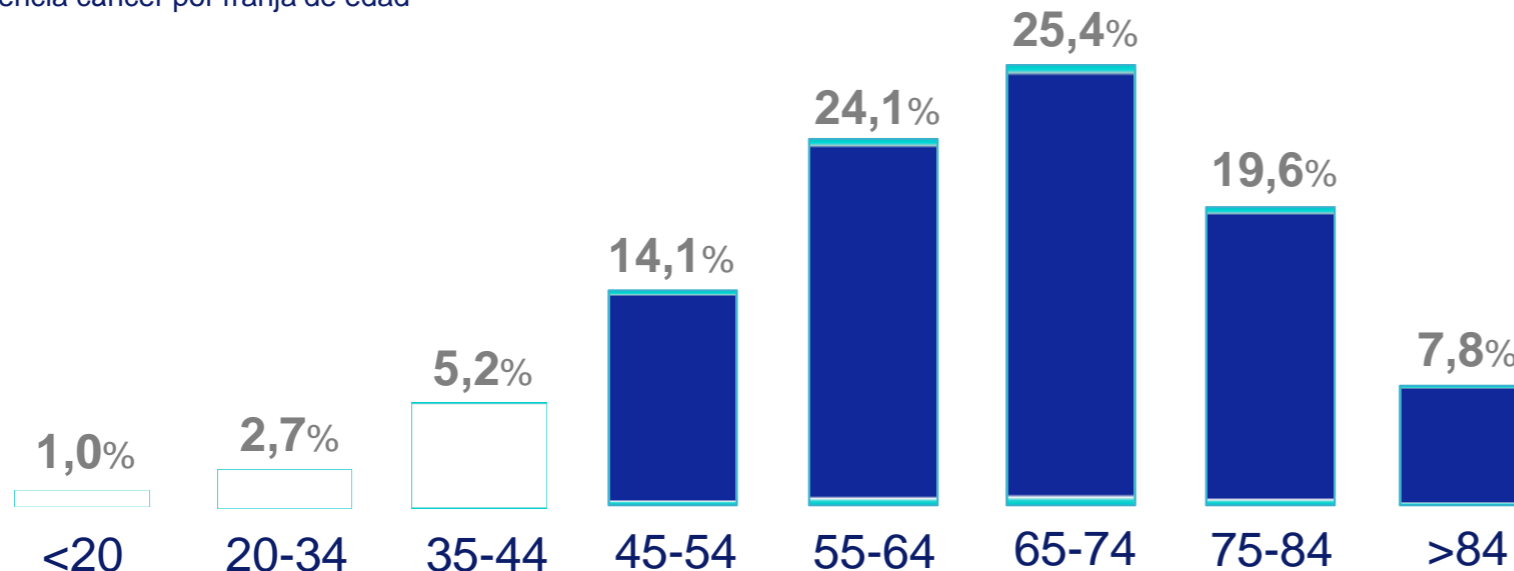
Hombres

32,3%

Mujeres

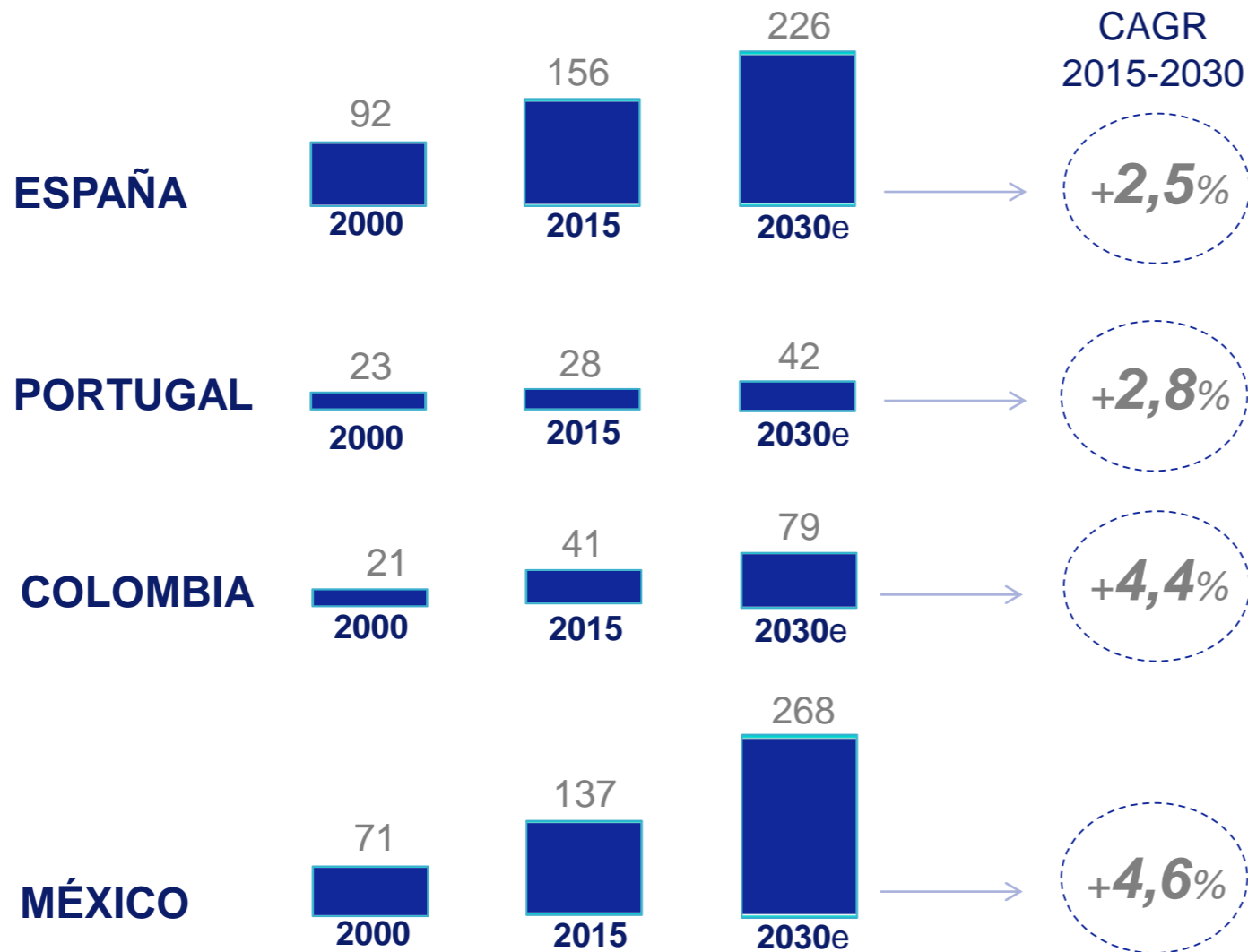
Edad avanzada es el factor de riesgo más importante de cáncer

Incidencia cáncer por franja de edad



Sostenibilidad financiera de los sistemas sanitarios

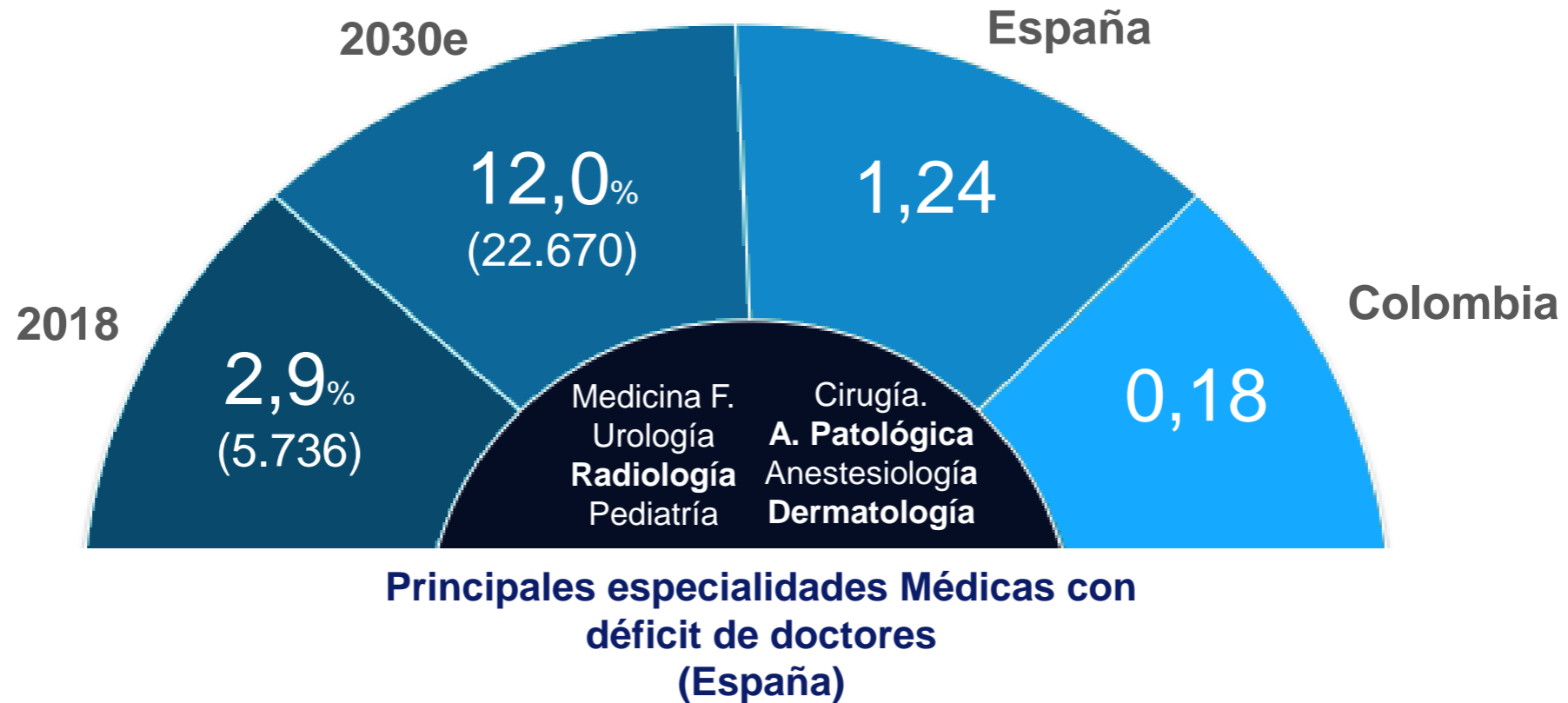
Proyecciones de Gasto Sanitario 2030



- ✓ El gasto en salud seguirá creciendo por encima del crecimiento del PIB.
- ✓ En países desarrollados este crecimiento vendrá impulsado por el envejecimiento de su población.
- ✓ En países en vías de desarrollo la presión sobre el gasto sanitario vendrá por la incorporación de más población a las clases medias que demandarán una mejor atención.

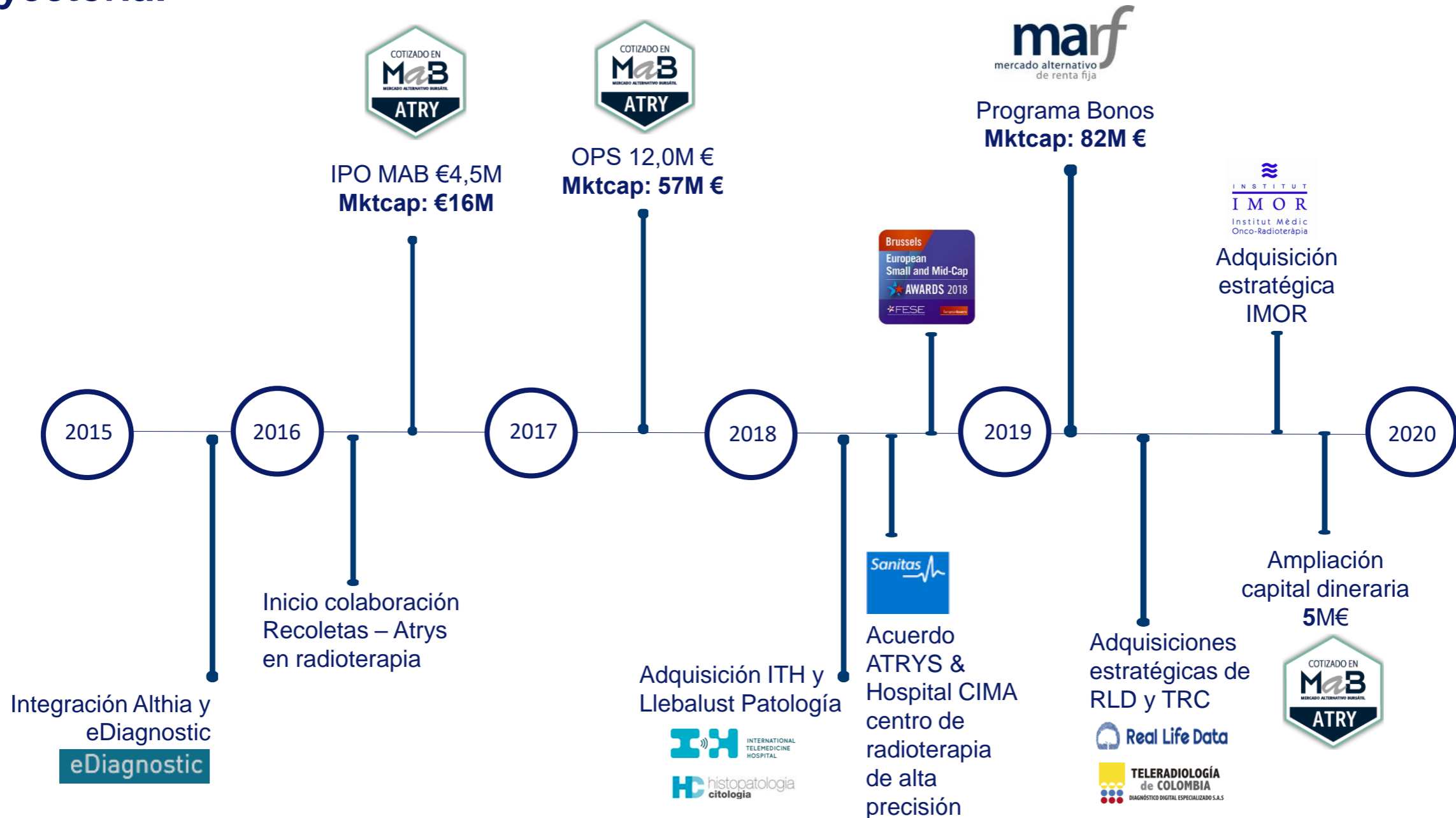
Déficit de especialistas médicos en España

Ratio de radiólogos por cada 10.000 hab.

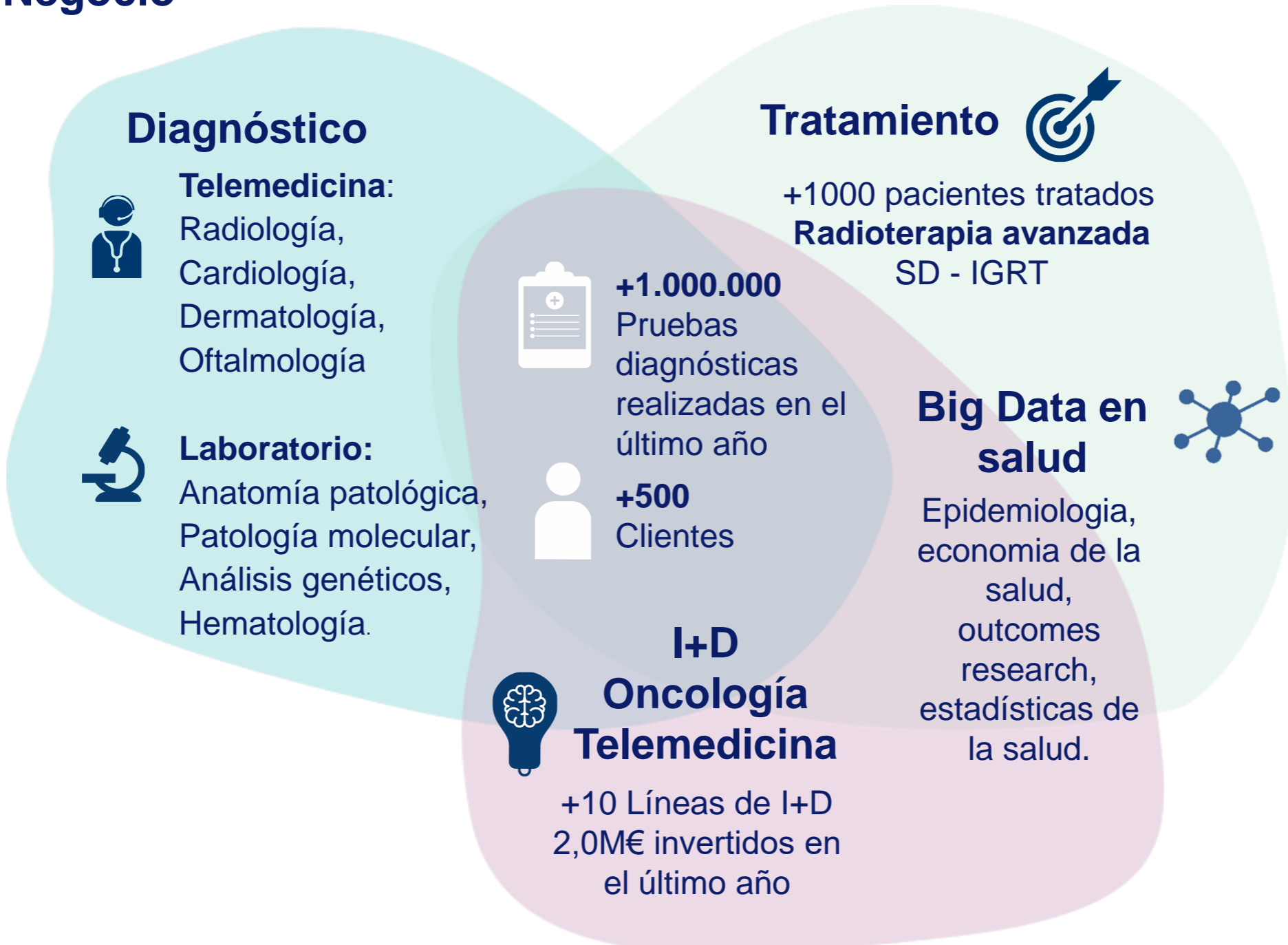


1	Sector salud. Retos y Oportunidades.	03
2	Cuatro vectores de crecimiento.	08
3	Equipo Directivo y accionistas de referencia.	18
4	Principales Magnitudes.	22
5	Ampliación de capital.	35

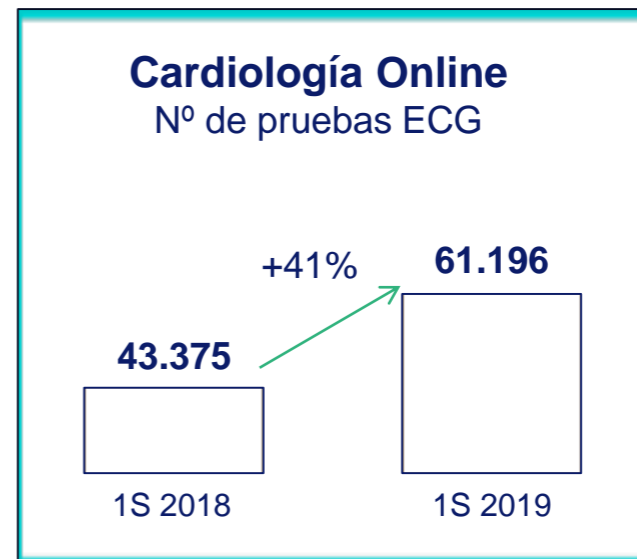
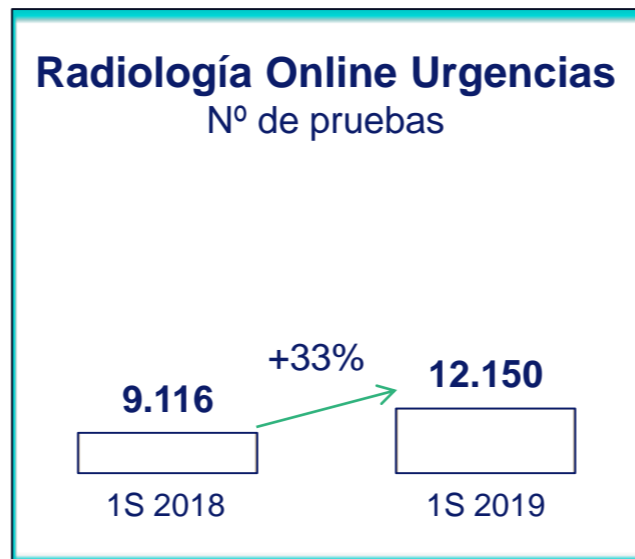
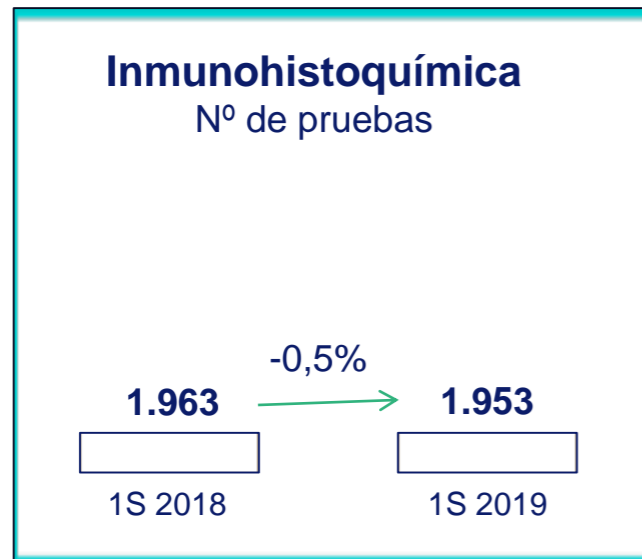
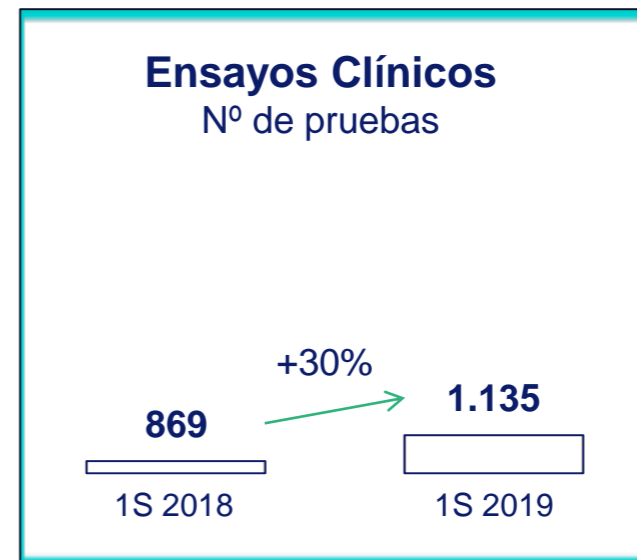
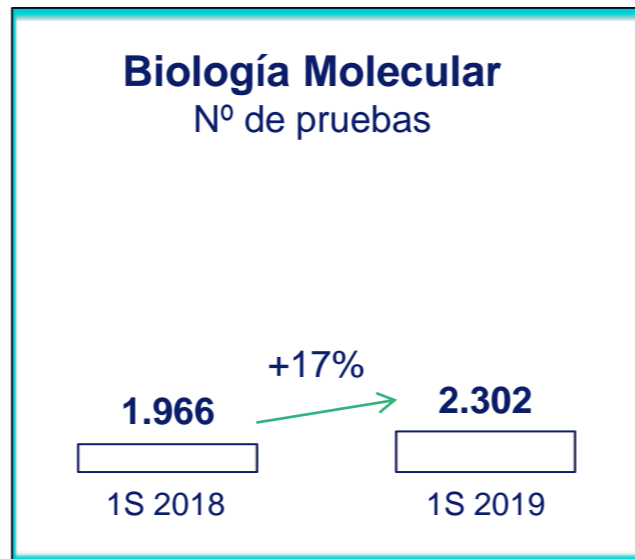
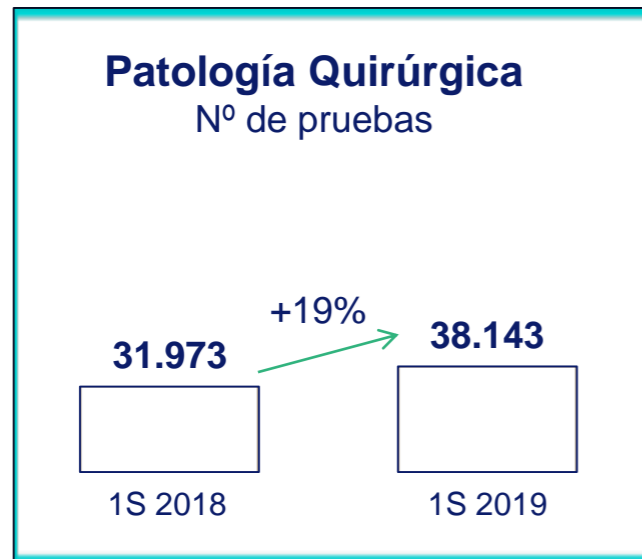
Trayectoria:



Áreas de Negocio

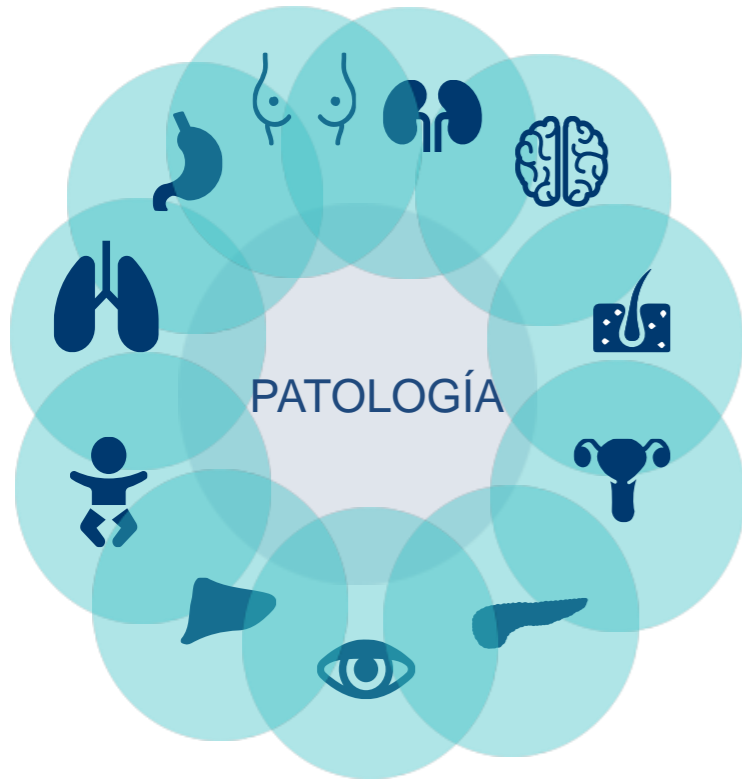


KPIs de Negocio:

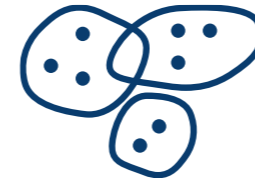


Servicios de Diagnóstico Oncológico

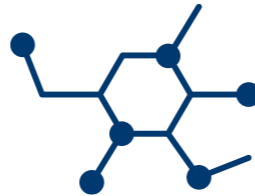
Caracterización exhaustiva de muestras biológicas



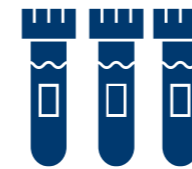
Anatomía Patológica



Hematología



Patología Molecular



Análisis Genéticos

Margen Bruto

60-70%

Margen EBITDA

20-25%

Capex Inicial

Medio

Capex recurrente

Bajo



Laboratorio central (BCN)



Implant H.Teknon



Laboratorio I+D (GRX)



Implant H.CIMA

Servicios de Diagnóstico Online

Proveemos acceso a servicios de diagnóstico médico 24 x 7 x 365

Pool +100 facultativos

Radiólogos / Hematólogos /
Patólogos / Biólogos /
Oftalmólogos / Cardiólogos /
Dermatólogos / Radioterapeutas.



Pacientes



Plataforma Cloud propietaria

Margen Bruto

40-50%

Margen EBITDA

15-20%

Capex Inicial

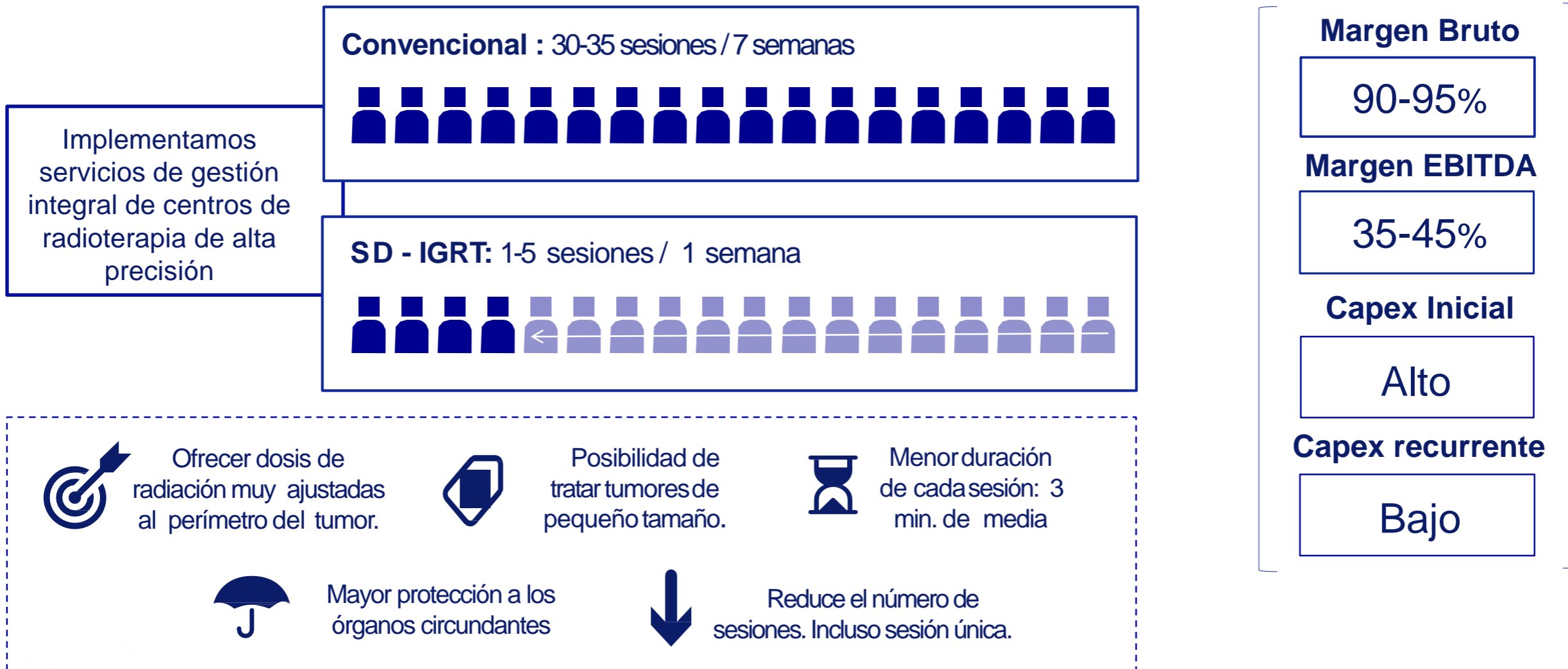
Bajo

Capex recurrente

Bajo

Servicios de Radioterapia de Alta Precisión

Excelencia médica, partnerships de primer nivel, equipos de última generación



Margen Bruto

90-95%

Margen EBITDA

35-45%

Capex Inicial

Alto

Capex recurrente

Bajo



Smart Data

Disponemos de la base de datos más grande y amplia (externos e internos) para desarrollar y conocer en profundidad la evolución y la dimensión de las patologías, los diagnósticos y tratamientos.

Epidemiología y salud pública

Conocer las necesidades de salud de la población y con ello alcanzar el conocimiento de los determinantes de la salud y su impacto.

Economía de la salud

Herramientas para la prevención y tratamiento desde el automanejo de las condiciones de salud y la adopción de un estilo de vida saludable.



Outcomes research

Creamos herramientas específicas que cumplan con las necesidades de los clientes. Servicios Ad hoc para cada demanda.

Estadísticas de la salud

Un sistema innovador de tratamiento y análisis agregados de datos de salud, en tiempo real, normalizando entre las bases de los distintos sistemas de salud.

Margen Bruto

95%

Margen EBITDA

60%

Capex Inicial

Bajo

Capex recurrente

Bajo

Investigación y desarrollo

ATRYs ha establecido acuerdos de colaboración con centros de investigación de excelencia que nos permiten acceder a la tecnología más avanzada.

Principales proyectos		1	2	3	4
PATOLOGÍAS	PROYECTOS I+D	BIOPSIA LÍQUIDA	BIOMARCADORES	PLATAFORMAS	IA
	GLIOBIOLÍQUID	✓	✓		
	GLIOMATHERAPY		✓		
	ONCOPRECISE / METABREAST	✓		✓	
	THERAYAP		✓		
	ONCOEXPERT / TRADIONP	✓	✓	✓	✓
	INMUNOSIGHT		✓		
	PROSTATE PREDICT		✓		
	PREDICTGYN ONLINE DIAGNOSIS			✓	✓

Partners de Atrys en proyectos de I+D



Todos los proyectos emprendidos por ATRYs cuentan con financiación pública estatal o europea concedidos a través de convocatorias públicas en concurrencia competitiva.

Con una cartera de clientes diversificada y de calidad

Grupos sanitarios internacionales



Grupos sanitarios privados España



Sistemas sanitarios públicos



Otros clientes



Nº Clientes

482

Top 20 clientes

67%

de los ingresos

1	Sector salud. Retos y Oportunidades. _____	03
2	Cuatro vectores de crecimiento. _____	08
3	Equipo Directivo y accionistas de referencia. _____	18
4	Principales Magnitudes. _____	22
5	Ampliación de capital. _____	35

Equipo Directivo que combina experiencia en gestión y ciencia



Santiago de Torres
Presidente Ejecutivo

Licenciado en Medicina y Cirugía UAB.

Jefe clínico del H. del Mar (BCN). Director General Plan Nacional sobre Drogas. Presidente **Eólia Tarraco**. VP **Terra Lycos**. Miembro Consejo asesor **Indra**. Miembro CDA **Memora**. VP **Fundación Alzheimer Pascual Maragall**.



José Maria Huch
CFO

Licenciado en Administración de Empresas, MBA Cum Laude por el Instituto de Empresa (IE).

VP **BBVA Ventures**. VP **Civeta Investments**. Director **Catalana d'Iniciatives SCR**. Responsable de análisis **GVC Gaesco**. Auditor en **PwC**.



Dr. Carles Llebaria
VP Patología

Licenciado en Medicina y Cirugía con grado excelente por la UB con especialidad en anatomía patológica.

Médico adjunto al servicio de Patología del Hospital Clínic. Profesor de la cátedra de A.P. en la facultad de medicina de la UB. Fundador de **Llebalust Serveis**.



Isabel Lozano
CEO

Licenciada en Derecho y Máster en Dirección de Marketing. Directora General de **Pharmar**. Directora Financiera **Grupo Zeltia**. Auditora en **Arthur Andersen**.



José Luís Enríquez
VP Estrategia y Marketing

Licenciado Farmacia y MBA CEU/IEP. Ha sido Director General de la multinacional francesa **Cegedim** para España y LatAM. Fundador de **Real Life Data** y profesor en la escuela de negocios **ESIC**.



Carlo Greco - MD
VP Desarrollo Clínico

Licenciado en Medicina (U.Catania). Graduado en Biología (King's College).

Research Fellow in Radiobiology LAB at **Memorial Sloan Kettering Cancer Center** (NY). VP del departamento de Radioterapia en el **European Institute of Oncology** (Milán). Profesor asociado en Radioterapia en la **Universidad of Magna Graecia**. Profesor y presidente de radioterapia en la **Universidad de Pisa**. Director de radioterapia e investigación clínica **Champalimaud Center**.

Plantilla total
104 empleados
31/12/2018

36%
Hombres



64%
Mujeres

58%
Hombres



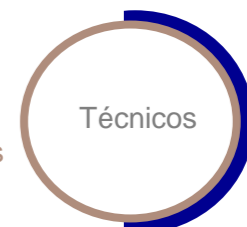
42%
Mujeres

22%
Hombres



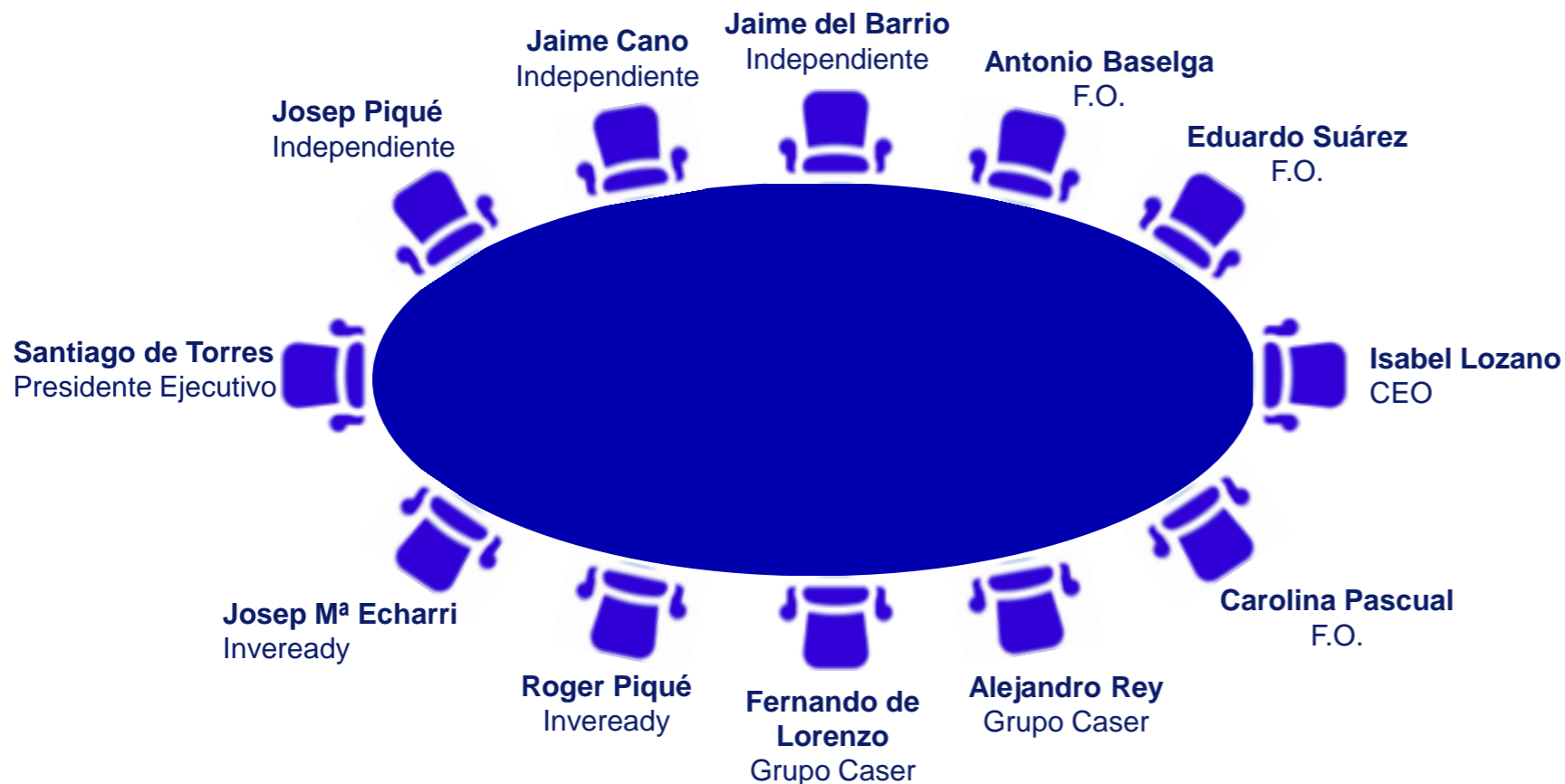
78%
Mujeres

49%
Hombres



51%
Mujeres

Estructura de Gobierno Corporativo en línea con las mejores prácticas recomendadas



En línea con las mejores prácticas recomendada la compañía ha implementado:

- 1**
Reglamento de la comisión de Nombramientos y Retribuciones.
- 2**
Reglamento de la comisión de auditoria
- 3**
Reglamento interno de conflictos de interés y operaciones vinculadas.
- 4**
Reglamento interno de Conducta en el ámbito del mercado de valores.

Nota: F.O. Representante en el CdA de Family Offices

La Acción

Evolución de la cotización desde la salida al MAB:



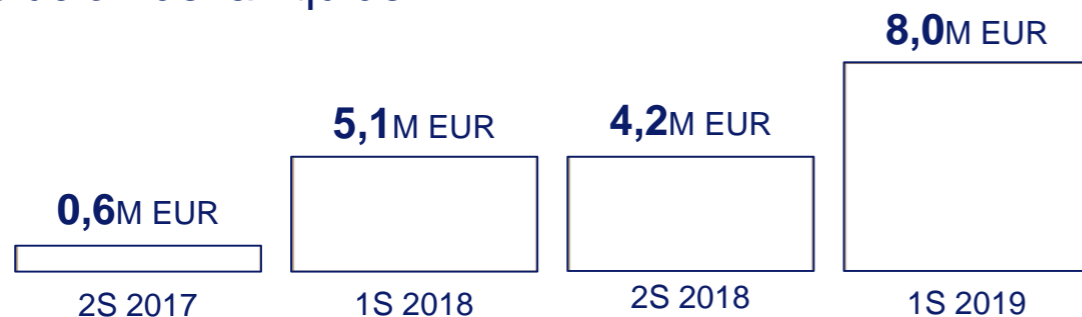
Benchmark evolución cotización a 13/10/19:

	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%

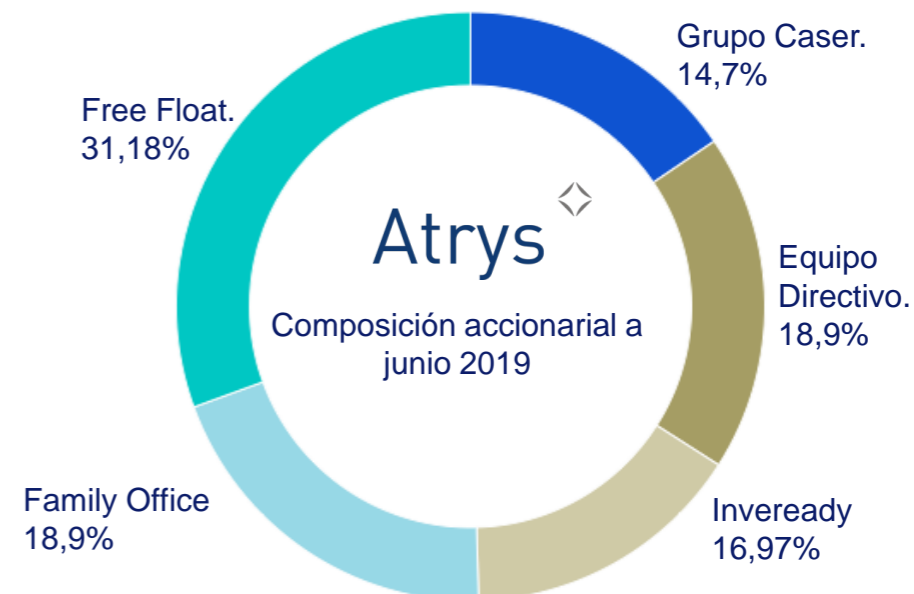
GVC Gaesco P⁰O: **4,7€**

Sabadell P⁰O: **3,85-5,05€**

Evolución de la liquidez:



Una distribución accionarial equilibrada



1	Sector salud. Retos y Oportunidades. _____	03
2	Cuatro vectores de crecimiento. _____	08
3	Equipo Directivo y accionistas de referencia. _____	18
4	Principales Magnitudes. _____	22
5	Ampliación de capital. _____	35

Destacado

- 1 Crecimiento de la **cifra de negocios +91,4%** en el 1S19. A perímetro comparable ⁽¹⁾ la cifra de negocios crece un robusto **+12,8%**.
- 2 Se mantiene el nivel del **margen bruto** que asciende al **66,6%** en 1S19 versus el **66,7%** del 1S18. A nivel proforma, con el impacto de la adquisición de Real Life Data en el semestre completo, el margen bruto asciende hasta el **70,9%** versus el **70,3%** obtenido en 1S18.
- 3 El **EBITDA recurrente** asciende a **1,8MEUR**, un incremento del **65%** respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. El **EBITDA proforma** ⁽²⁾ **recurrente** en el 1S19 aumenta asciende a **2,37MEUR** un incremento del 17,1% a perímetro comparable.
- 4 En el marco del plan estratégico de crecimiento inorgánico, la compañía ha ejecutado la adquisición de **Real Life Data** (06/19), **Teleradiología de Colombia** (09/19) e **IMOR** (10/19).
- 5 El 8 de julio de 2019 la compañía inauguró un **Programa de Bonos MARF** por importe de **25MEUR** del que ha sido dispuesto un primer tramo de **10MEUR**, con los que se ha financiado la adquisición de Real Life Data y Teleradiología de Colombia.

Notas:

(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.

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

Principales Magnitudes del 1er semestre 2019:

	Evolución primer semestre			Proforma primer semestre	
	1S17	1S18	1S19	1S18	1S19
Cifra de Negocios: Inc. %	2.719	3.191 +17,1%	6.109 +91,4%	6.300	7.104 +12,8%
Margen Bruto: % sobre ingresos	1.743 64,1%	2.127 66,7%	4.069 66,6%	4.428 70,3%	5.034 70,9%
EBITDA: % sobre ingresos	548 20,2%	907 28,4%	1.387 22,7%	1.844 29,2%	1.958 27,6%
EBITDA recurrente: % sobre ingresos	576 21,2%	1.089 34,1%	1.800 29,5%	2.026 32,2%	2.371 33,4%
BAI:	(233)	(88)	302	784	933
Deuda financiera bruta:	13.430	11.230	16.063	11.230	16.063
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.

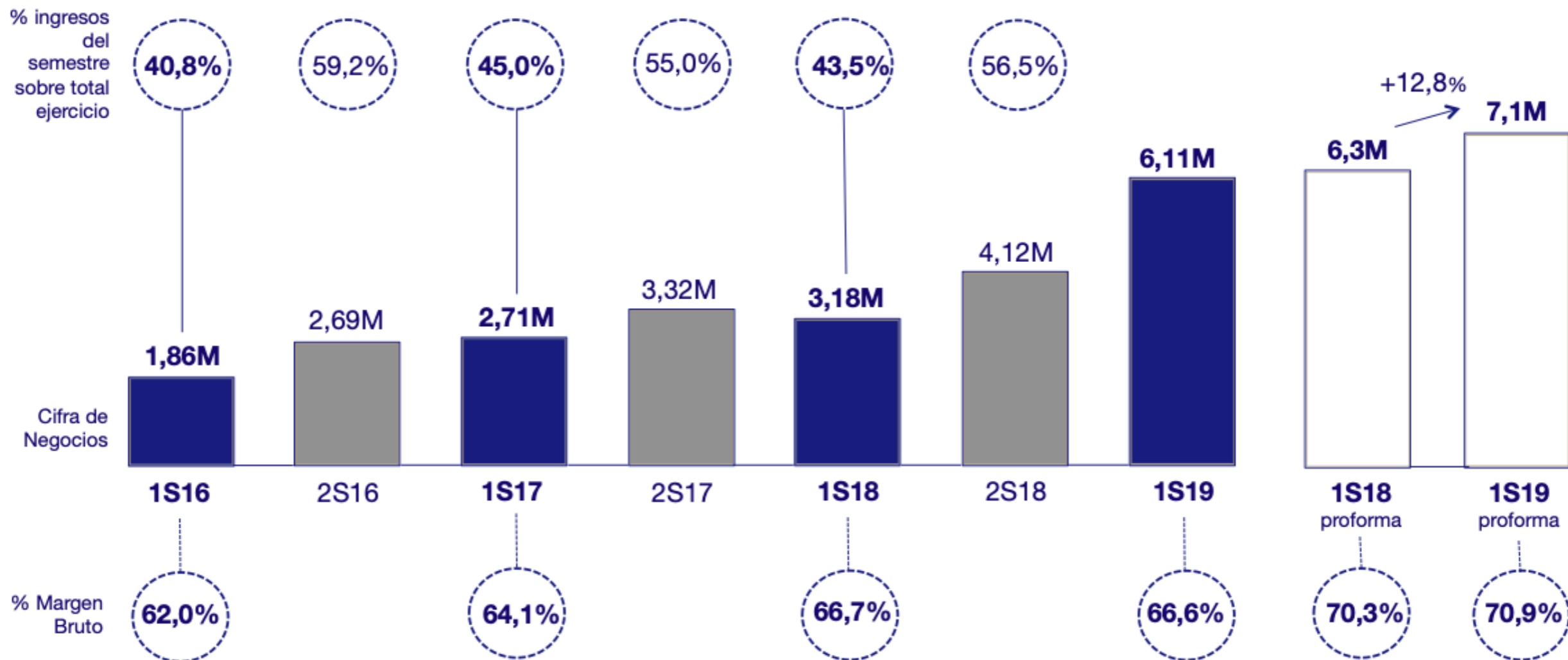
✓ La compañía mantiene la rentabilidad del margen bruto en el 66,6% que asciende hasta el 70,9% a nivel proforma con la incorporación al perímetro de Real Life Data.

✓ El EBITDA recurrente proforma se eleva hasta el 33,4% con la incorporación de Real Life Data.

✓ La deuda financiera bruta se incrementa hasta los 16,1Meur 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

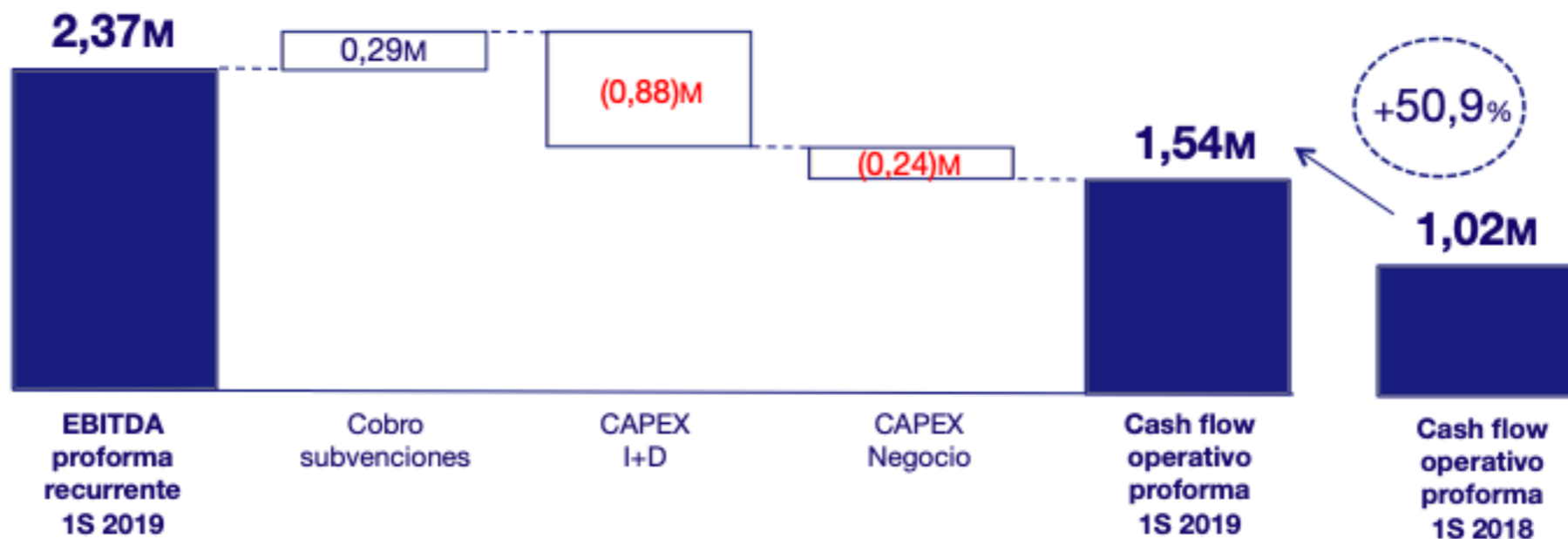
Evolución semestral cifra de negocios y margen bruto:

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 **+50,9%**







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.

Actividad M&A

Adquisiciones estratégicas ejecutadas entre 2018 y 1S 2019.

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

Fecha	Empresa	Ingresos (M€)	Ebitda (M€)	Descripción
junio 2018	 INTERNATIONAL TELEMEDICINE HOSPITAL	0,5	0,1	Compañía de tele cardiología con sede en Zaragoza siendo el principal competidor de ATRYS en dicho campo. Dispone de una amplia cartera de clientes distribuida en Servicios d e Prevención Ajenos, Servicios de Prevención Públicos, 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 <u>Teknon</u>).
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 <u>q</u> e 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 DIAGNÓSTICO 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.

Nota: Cifras en millones de euros. Cifras de Ingresos y Ebitda correspondientes al ejercicio 2018 excepto Teleradiología de Colombia que corresponden al cierre estimado para el ejercicio 2019.

Origen y Destino de Fondos

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

58,3% Equity – 41,7% Financiación a L.P.

TOTAL ORIGEN	38,0 M€	(%)	(%)	38,0 M€	TOTAL DESTINO
Ampliaciones de capital dinerarias (1)	16,4	43,1%	65,3%	24,8	Adquisición de compañías (5)
Ampliaciones de capital por compensación de créditos (2)	5,8	15,3%			
Financiación bancaria ligada a proyectos de radioterapia (3)	5,8	15,3%	25,8%	9,8	Inversión en centros de radioterapia (6)
Programa de bonos (4)	10,0	26,3%			
			8,9%	3,4	Caja remanente (7)

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. (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.

Adquisición del Institut IMOR

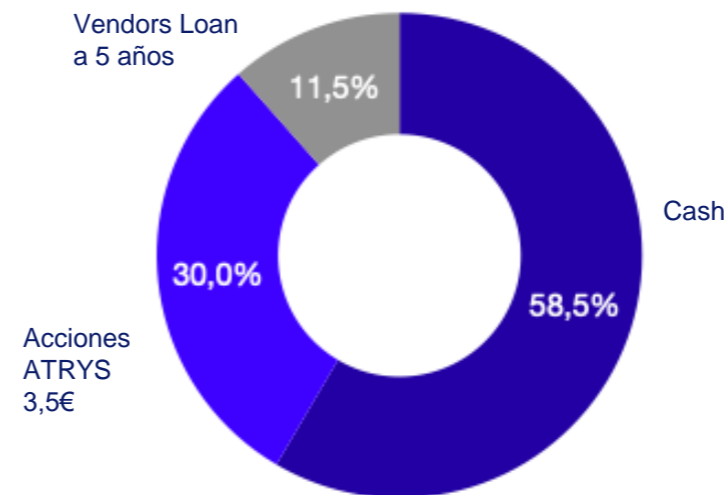
Una adquisición estratégica para liderar el negocio de radioterapia en España

Institut IMOR es el único centro privado independiente de BCN dedicado a la prestación de tratamiento de radioterapia y braquiterapia.

La empresa cuenta con dos sedes en la zona alta de BCN y un equipamiento médico completo:

- ✓ Sede central ubicada (Calle Escolles Pies).
- ✓ IMOR Bonanova (Paseo Bonanova).
- ✓ 2 aceleradores lineales Varian Medical Systems.
- ✓ 1 unidad de braquiterapia de alta tasa de dosis.
- ✓ 1 unidad de braquiterapia de baja tasa de dosis.
- ✓ TAC de simulación.
- ✓ Sala de implantes para intervenciones de radioterapia.
- ✓ Hospital de día y aula polivalente.

ESTRUCTURA DE LA OPERACIÓN



Cifra de negocios estimada 2019: **4,2MEUR.**

EBITDA proforma estimado 2019: **1,85MEUR.**

Adquisición del Institut IMOR

Una adquisición estratégica para liderar el negocio de radioterapia en España

ACCESO A LAS PRINCIPALES ASEGURADORAS SANITARIAS



✓ **Cuadro médico de prestigio** compuesto por los principales jefes de servicios de la sanidad pública en Barcelona.

✓ **Dr. Guix**, fundador y CEO de IMOR **gestionará el área de radioterapia de ATRYS.**

✓ **Galardonada por la American Brachytherapy Society con el Premio Judith Sitt**, considerado el más alto galardón mundial.

✓ **Claros sinergias detectadas IMOR – Atrys CIMA**

- Optimización de la actividad de radioterapia entre los diferentes centros de radioterapia: IMOR Escolles Pías, Bonanova y Centro Atrys-CIMA.
- Incorpora la braquiterapia al porfolio de servicios de ATRYS.
- Incorpora la radioterapia de alta precisión al porfolio de servicios del IMOR.
- Sinergias en costes de estructura y equipo médico que reducen significativamente la inversión en OPEX-CAPEX del centro CIMA-ATRYS.

Evolución Cifra de Negocios y EBITDA en 2019

La compañía se ha posicionado como un actor de referencia, ejecutando una estrategia que combina un crecimiento orgánico con adquisiciones de alto valor añadido.



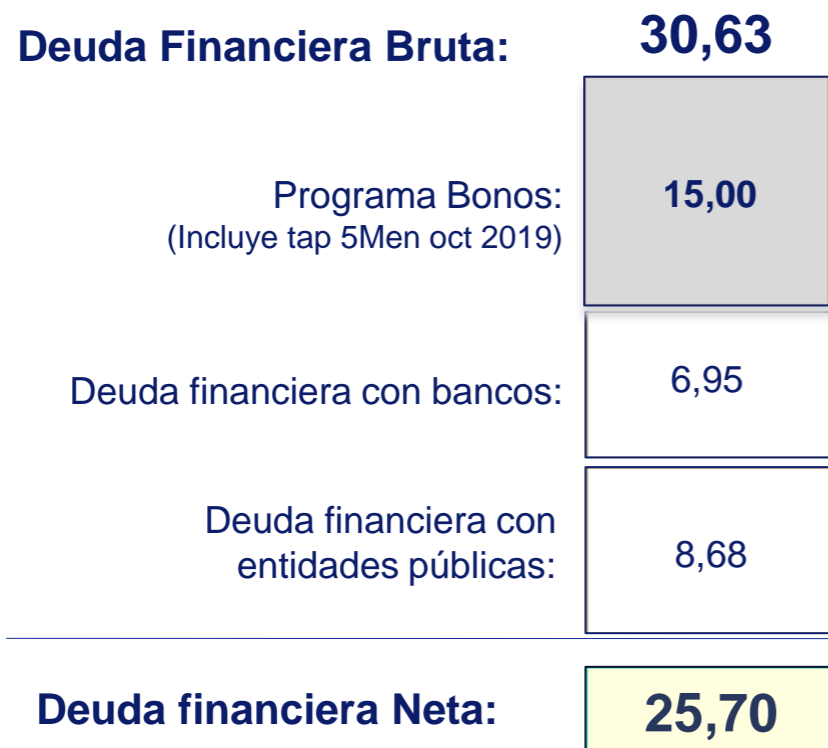
(*) Proforma incluyendo impacto a ejercicio completo de las adquisiciones de International Telemedicine Hospital (julio 2018) y Llebalust Patología S.L. (noviembre 2018), Real Life Data (junio 2019), Tele Radiología de Colombia (septiembre 2019) e IMOR (octubre 2019).

Ortodoxia financiera derivada de un mix equilibrado Equity/Deuda

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

Composición Deuda Financiera Bruta

A 31 diciembre 2019
Cifras en millones de euros.



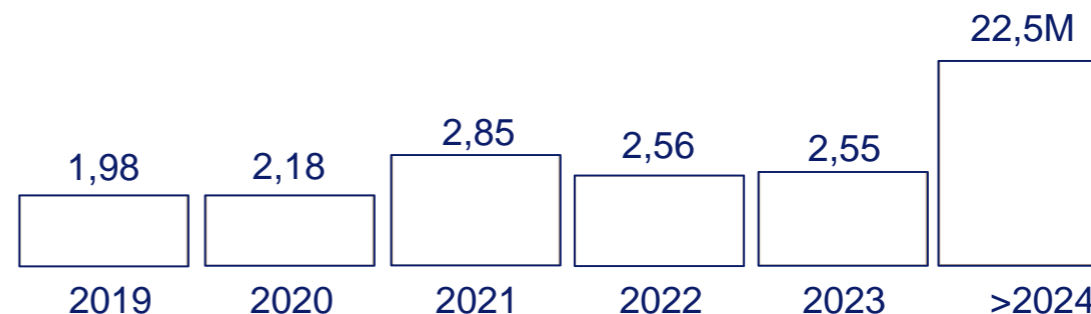
Tipo de interés efectivo de la deuda financiera estimado a 31.12.2019:

3,45%

Estimación impacto en Ratios/Covenants de la operación IMOR

	2019e
DFN/ EBITDA	4,25
Est. Inical	3,90
Est. Con IMOR	3,70
PN/DFN	1,1
Est. Inical	1,60
Est. Con IMOR	1,66

Calendario vencimientos deuda financiera bruta



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

1	Sector salud. Retos y Oportunidades. _____	03
2	Atrys[◇] Cuatro vectores de crecimiento. _____	08
3	Equipo Directivo y accionistas de referencia. _____	17
4	Principales Magnitudes. _____	22
5	Ampliación de capital. _____	34

Financiación Adquisición IMOR

€5M ampliación capital + €5M call Programa bonos

EMISOR:	Atrys Health S.A.
TICKER:	ATRY.
TRANSACCIÓN:	Ampliación de capital con derecho de suscripción preferente.
IMPORTE:	€5 millones
Nº ACCIONES A EMITIR:	1.428.571
PRECIO EMISIÓN:	€3,50 por acción
USO DE LOS FONDOS:	Adquisición centro radioterapia BCN

Creación de Valor para el accionista

2018
Ebitda proforma recurrente por acción

0,15€/acción

2019 ⁽¹⁾
Ebitda proforma recurrente por acción

0,26€/acción

Incremento del EBITDA 2019 recurrente proforma por acción post ampliación capital

+74%

⁽¹⁾ EBITDA recurrente proforma 2019 post ampliación de capital y adquisición Teleradiología de Colombia + Centro Radioterapia de BCN. Número total de acciones post ampliación de capital y entrega de acciones en pago de las adquisiciones de RLD+TRC+IMOR pasa de 21,5M a 26,1M

Calendario Ampliación de Capital

17 septiembre:	Convocatoria Junta General de Accionistas.
17 octubre:	Junta General de Accionistas aprueba Ampliación Capital. Fijación de términos y condiciones del aumento de capital.
18 octubre:	Publicación DAC.
23 octubre:	Publicación BORME periodo de suscripción preferente.
24 noviembre:	Fin del periodo de suscripción preferente.
3 diciembre:	Fin periodo de asignación discrecional.
4 diciembre:	Desembolso inversores. Inscripción en el Registro Mercantil.
5 diciembre:	Solicitud ISIN a la CNMV y alta Iberclear. Otorgamiento de escritura y presentación al Registro Mercantil.
11 diciembre:	Emisión código ISIN, alta Iberclear.
13 diciembre:	Incorporación nuevas acciones al MAB

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.

Anexo I. Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada

ATRY'S HEALTH S.A.						
Pérdidas y ganancias consolidada						
cifras en miles de euros						
	NIC 34 UE			Proforma ⁽³⁾		
	1S 2019	1S2018	Var %	1S 2019	1S2018	Var %
Ingresos de explotación	6.109	3.191	91,4%	7.104	6.300	12,8%
Aprovisionamientos	(2.040)	(1.064)	91,7%	(2.070)	(1.872)	10,6%
Margen Bruto	4.069	2.127	91,3%	5.034	4.428	13,7%
% Ingresos	66,6%	66,7%		70,9%	70,3%	
Trabajos realizados por el grupo para su activo	884	1.185	-25,4%	884	1.185	-25,4%
Imputación de subvenciones de inmovilizado	145	00	--	174	00	--
Gastos de Personal	(2.235)	(1.275)	75,3%	(2.372)	(1.913)	24,0%
Otros gastos de explotación	(1.477)	(1.129)	30,8%	(1.762)	(1.863)	-5,4%
Amortización Inmovilizado	(753)	(467)	61,1%	(738)	(533)	38,5%
Otros resultados	--	(01)		--	07	
Resultados de Explotación	634	439	44,3%	1.220	1.311	-6,9%
% Ingresos	10,4%	13,8%		17,2%	20,8%	
Resultado Financiero	(332)	(527)	-37,1%	(287)	(527)	-45,5%
Resultado antes de impuestos	302	(88)	-443,1%	933	784	19,1%
% Ingresos	4,9%	-2,8%		13,1%	12,4%	
Impuesto sobre beneficios	(173)	327	-153,0%	(355)	(285)	24,6%
Resultado del periodo	129	239	-46,0%	578	499	16,0%
% Ingresos	2,1%	7,5%		8,1%	7,9%	
EBITDA ⁽¹⁾	1.387	907	53,0%	1.958	1.844	6,2%
% Ingresos	22,7%	28,4%		27,6%	29,3%	
Gastos no recurrentes	413	182	126,9%	413	182	126,9%
EBITDA recurrente ⁽²⁾	1.800	1.089	65,3%	2.371	2.026	17,1%
% Ingresos	29,5%	34,1%		33,4%	32,2%	

⁽¹⁾ EBITDA = Resultado de explotación + amortizaciones.

⁽²⁾ EBITDA recurrente = EBITDA + gastos no recurrentes .

⁽³⁾ Proforma = incluye adquisiciones realizadas a periodo reportado completo (RLD).

Anexo II. Balance de Situación Consolidado**ATRY'S HEALTH S.A.**Activo consolidado
cifras en miles de euros

	NIC 34 UE		
	30/06/19	31/12/18	Var %
Activo no corriente	51.946	38.193	36%
Fondo de comercio de consolidación	19.222	8.157	136%
Inmovilizado intangible	19.849	18.947	5%
Inmovilizado material	3.394	2.648	28%
Inversiones en empresas del grupo	133	89	49%
Activos financieros no corrientes	3.665	2.668	37%
Activos por impuestos diferidos	5.684	5.684	0%
Activo corriente	8.099	15.500	-48%
Existencias	259	259	0%
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	4.984	3.717	34%
Activos por impuestos corrientes	560	441	27%
Activos financieros corrientes	959	1.320	-27%
Periodificaciones	17	00	--
Efectivo	1.320	9.763	-86%
TOTAL ACTIVO	60.045	53.693	12%

ATRY'S HEALTH S.A.Pasivo consolidado
cifras en miles de euros

	NIC 34 UE		
	30/06/19	31/12/18	Var %
Patrimonio Neto	26.752	26.443	1,2%
Pasivo no corriente	22.322	21.771	2,5%
Provisiones a largo plazo	1.927	664	190,1%
Deudas financieras no corrientes	6.035	6.420	-6,0%
Otros pasivos no corrientes	8.487	8.748	-3,0%
Subvenciones pendientes traspasar a resultados	5.825	5.890	-1,1%
Pasivos por impuesto diferido	48	48	0,0%
Pasivo corriente	10.970	5.480	100,2%
Provisiones a corto plazo	1.455	406	258,5%
Deudas financieras corrientes	1.644	1.307	25,8%
Otros pasivos corrientes	4.514	1.787	152,5%
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.049	1.203	70,3%
Pasivos por impuestos corrientes	985	429	129,5%
Subvenciones pendientes traspasar a resultados	283	298	-5,1%
Periodificaciones a corto plazo	41	49	-16,7%
TOTAL PASIVO	60.045	53.693	11,8%

Anexo III. Posición deuda financiera bruta y neta

ATRY'S HEALTH S.A.

Posición deuda financiera ⁽¹⁾

cifras en miles de euros

	NIC 34 UE		
	30/06/19	31/12/18	Var %
Deuda financiera a largo plazo	13.736	14.307	-4,0%
1. Deudas con entidades de crédito	6.035	6.420	-6,0%
Préstamos	5.878	6.307	-6,8%
Leasing	07	11	-40,0%
Pólizas de crédito	151	102	48,4%
Anticipo de facturas	--	--	
2. Deuda financiera con entidades públicas	7.701	7.888	-2,4%
Deuda financiera a corto plazo	2.326	2.484	-6,4%
1. Deudas con entidades de crédito	1.644	1.307	25,8%
Préstamos	828	765	8,2%
Leasing	08	09	-4,6%
Pólizas de crédito	732	490	49,3%
Anticipo de facturas	75	43	73,9%
2. Deuda financiera con entidades públicas	682	1.177	-42,0%
TOTAL DEUDA FINANCIERA BRUTA	16.063	16.792	-4,3%
Efectivo	1.320	9.763	-86,5%
Fianzas y depósitos ⁽²⁾	1.447	1.432	1,0%
TOTAL DEUDA FINANCIERA NETA	13.296	5.596	137,6%

⁽¹⁾ Deuda financiera bruta y neta según definición establecida en covenants del programa de bonos.

⁽²⁾ Deud Fianzas y despósitos ligados a garantías otorgadas a la deuda financiera con entidades públicas.

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 las adquisiciones realizadas en 2019.
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.

Aviso Legal

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.



Atrys

“Precision care for
people”

Madrid

C/ Velázquez 24, 4º
28001 Madrid
T: +34 91 7819465

Barcelona

C/ Provenza 392
Planta baja
08025, Barcelona
T: +34 902 109 053

Granada

Edificio Genyo (PTCS)
Av. Ilustración 114
18007 Granada
T: +34 958 715 500

Zaragoza

c/ Joaquín Costa 12, 2º izq
50001 Zaragoza.
T: +34 902 08 02 08

Bogotá

Calle 116 # 9 - 72
Cons 410
T: +57+ 1 + 6750195