

CLINICA BAVIERA

Resultados 3T 2021

Resultados consolidados

CIRUGIA LASER MIOPIA
PRESBICIA
CATARATAS
RETINA
OFTALMOLOGIA GENERAL



11 de noviembre de 2021

www.clinicabaviera.com
www.grupobaviera.es

1. Resultados Consolidados 3T 2021
2. Resultados por país 3T 2021
3. Medidas Alternativas de Rendimiento
4. Calendario financiero y contacto
5. Aviso legal



A modern office interior featuring a reception desk with a blue marble top, a large green tree, and a wall sculpture of a map of Europe. The ceiling has a wooden slat design and track lighting. A glass partition in the background has the word 'HERA' visible.

Resultados 3T 2021

Resultados Consolidados 3T 2021

La presente información financiera correspondiente a los tres primeros trimestres de 2021 y su comparativa con los tres primeros trimestres de 2020 debe ser analizada teniendo en cuenta el cese de la actividad producido con motivo de la pandemia, en los diferentes países en los que opera el grupo en las siguientes fechas:

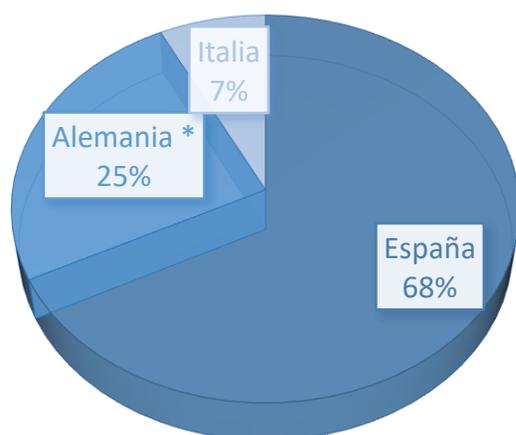
- España 13 marzo 2020 al 5 de mayo de 2020
- Alemania 21 de marzo 2020 al 5 de mayo de 2020
- Italia 12 marzo 2020 al 5 de mayo de 2020

Resultados 3T 2021

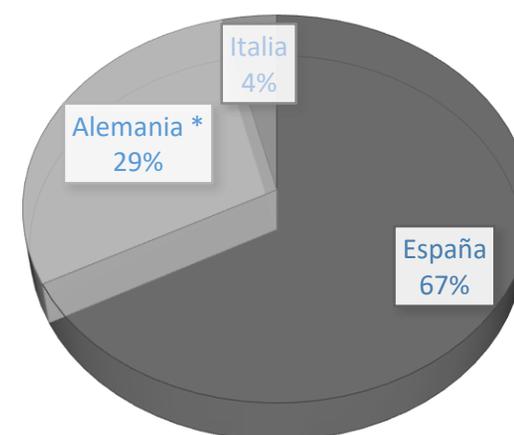
Resultados consolidados (miles de euros)

	3T 2021	3T 2020	3T 21-3T 20
Ingresos	124.889	82.406	51,6%
<i>España</i>	84.441	53.396	58,1%
<i>Alemania(*)</i>	31.126	22.498	38,4%
<i>Italia</i>	9.322	6.512	43,2%
EBITDA	40.660	21.715	87,2%
<i>España</i>	27.343	13.838	97,6%
<i>Alemania(*)</i>	11.776	7.242	62,6%
<i>Italia</i>	1.541	635	142,6%
Resultado Neto	21.865	7.742	182,4%

Ingresos por país



EBITDA por país

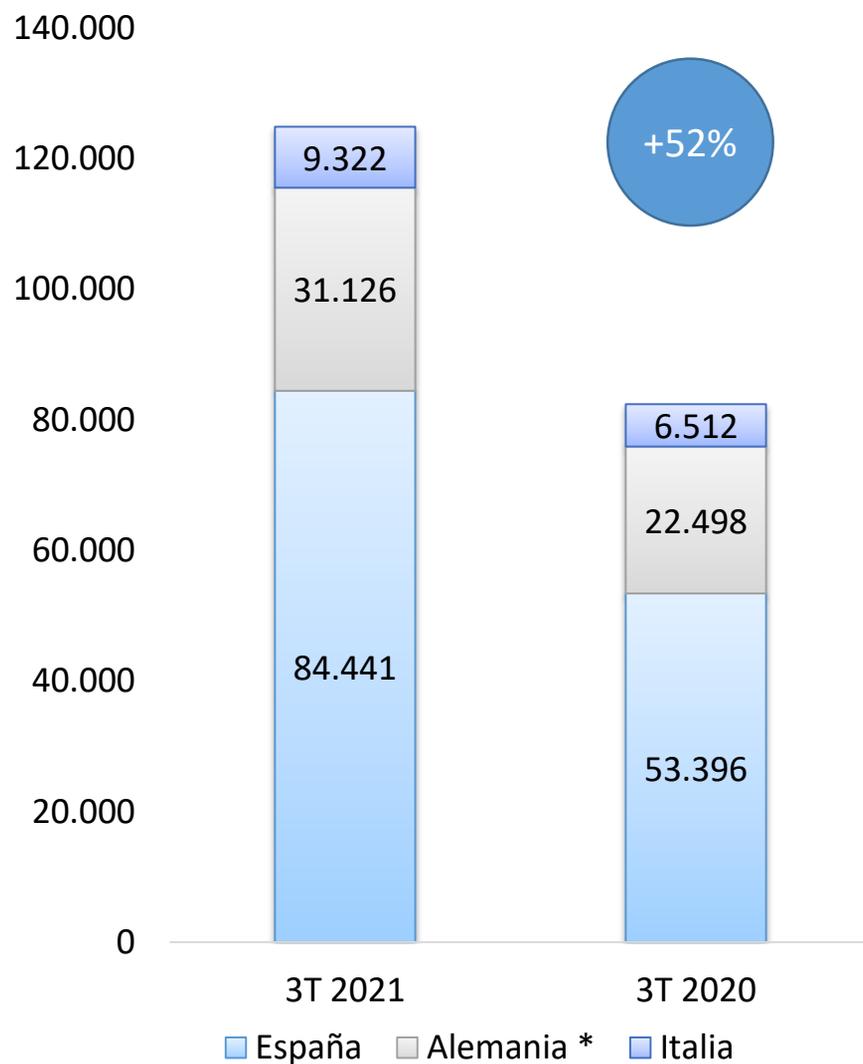


* Incluye Viena

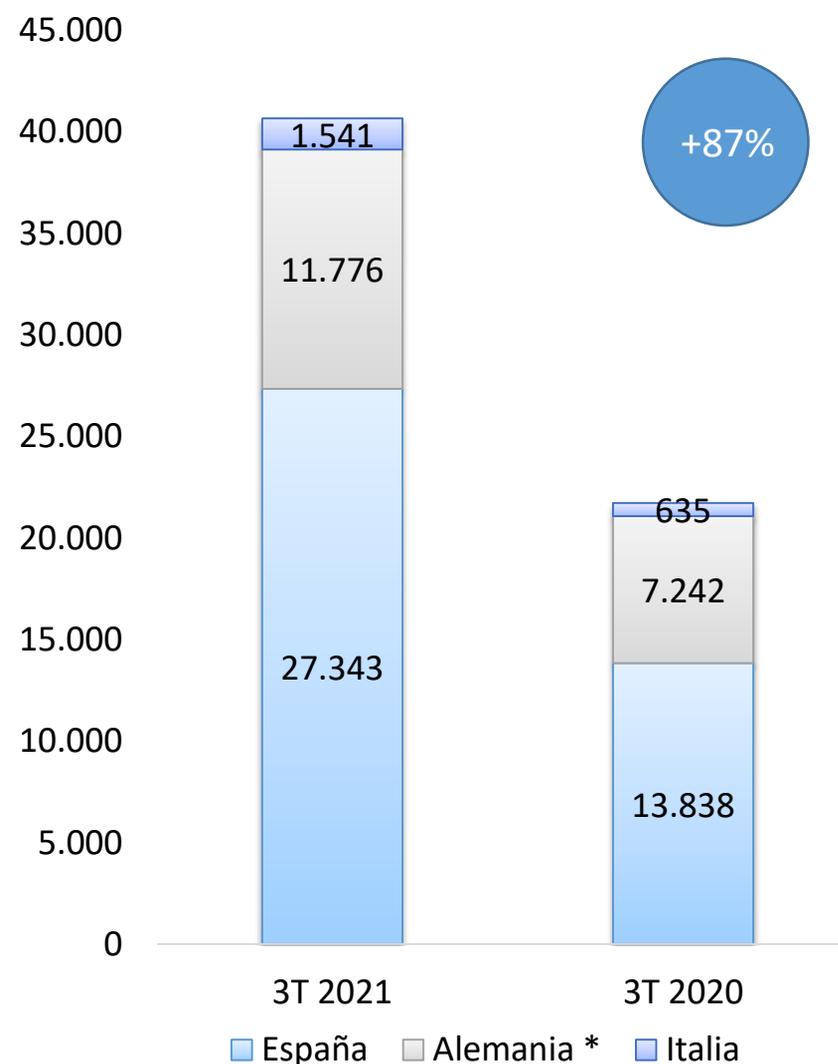
Resultados 3T 2021

Resultados consolidados (miles de euros)

INGRESOS



EBITDA



Resultados 3T 2021

Resultados consolidados (miles de euros)



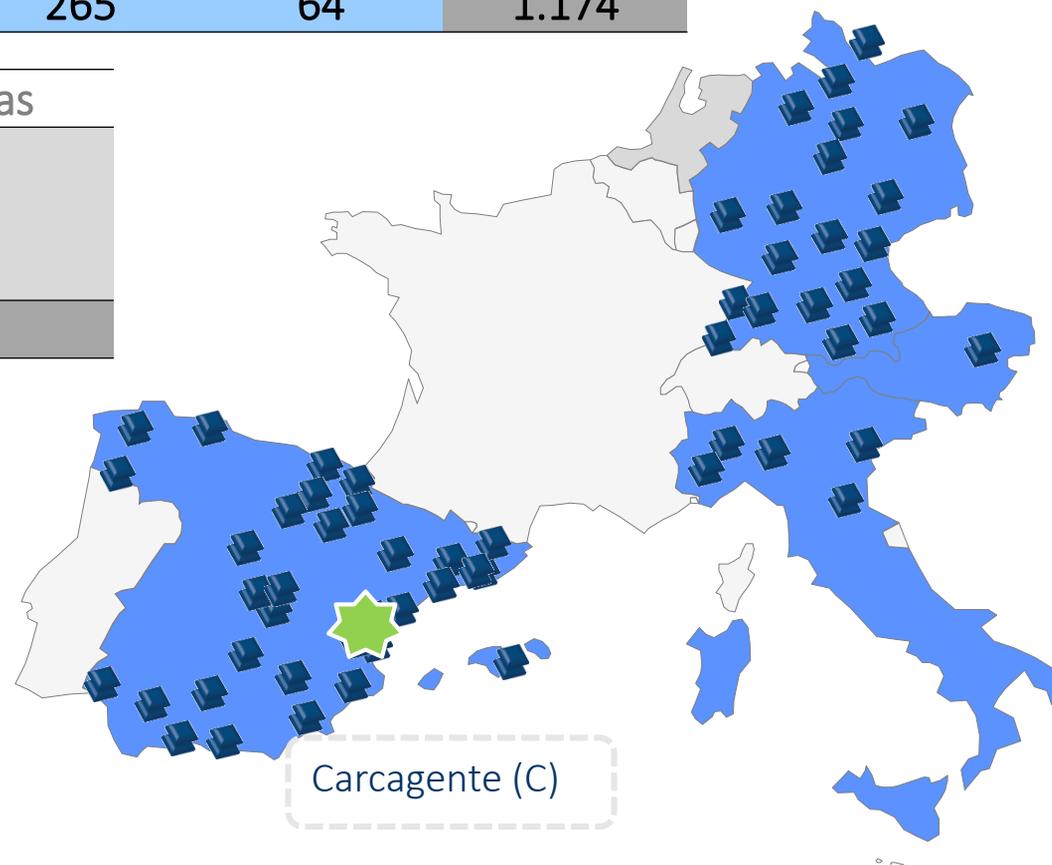
	3T 2021	3T 2020	Dif. 000	Dif. %
Cifra de negocios	124.889	82.406	42.483	51,6%
Gastos operativos	(84.229)	(60.691)	23.538	38,8%
EBITDA	40.660	21.715	19.945	87,2%
Amortización	(10.499)	(10.127)	372	3,7%
Resultado de Explotación	30.161	11.588	18.573	160,3%
Resultado Financiero	(364)	(409)	(45)	(10,9%)
Resultado antes de Impuestos	29.797	11.179	18.617	166,5%
Impuesto sobre beneficios	(7.932)	(3.437)	4.494	130,8%
Resultado del periodo	21.865	7.742	14.123	182,4%

Resultados 3T 2021

Resultados consolidados – Clínicas y Recursos Humanos

Recursos Humanos	España	Alemania *	Italia	Total
Gerentes	23	10	4	37
Doctores	138	24	5	167
Apoyo médico	566	188	45	799
Servicios Corporativos	118	43	10	171
Personal	845	265	64	1.174

	Clínicas
España	60
Alemania *	23
Italia	6
Clínicas	89



* Incluye Viena

Resultados 3T 2021

Resultados consolidados – Capex y Posición Financiera Neta (miles de euros)

CAPEX

Mantenimiento y mejoras	3.425
Aperturas y traslados	4.289
Total inversiones	7.714

Posición Financiera Neta

	30/09/2021	31/12/2020	Diferencia
Tesorería y equivalentes (1)	35.304	26.886	8.418
Deuda financiera bancaria (2)	(11.889)	(16.350)	4.461
Posición Financiera Neta (*)	23.415	10.536	12.879

(1) Incluye tesorería e inversiones financieras temporales

(2) Incluye la deuda con intereses explícitos

(*) Al incluirse en su cálculo sólo las deudas con intereses explícitos, la NIIF 16 no tiene efecto en la deuda financiera neta

Resultados 3T 2021

Resultados consolidados – Balance (miles de euros)



	30/09/2021	31/12/2020	'000	%
Inmovilizado material	35.939	34.143	1.796	5,3%
Derechos de uso	36.452	37.260	(809)	(2,2%)
Fondo de Comercio y otros intangibles	16.164	15.181	983	6,5%
Activos financieros e impuestos diferidos	2.964	2.961	3	0,1%
Deudores y otros activos corrientes	4.095	4.491	(396)	(8,8%)
Tesorería y equivalentes (A) (1)	35.304	26.886	8.418	31,3%
Total Activos	130.918	120.922	9.996	8,3%
Deuda financiera bancaria (B) (2)	11.889	16.350	(4.461)	(27,3%)
Deuda financiera por arrendamientos (3)	37.573	38.342	(769)	(2,0%)
Acreedores comerciales y otros pasivos fin.	10.265	12.786	(2.521)	(25,6%)
Pagos diferidos	100	96	4	4,2%
Administraciones Públicas acreedoras	8.662	6.830	1.832	26,8%
Otros pasivos corrientes y no corrientes	4.910	1.614	3.295	204,1%
Patrimonio Neto (Sociedad Dominante)	56.934	44.492	12.442	28,0%
Intereses minoritarios	585	412	173	42,0%
Total Patrimonio Neto y Pasivos	130.918	120.922	9.996	8,3%
Posición Financiera Neta (A-B)	23.415	10.536		
Dividendos	9.132	-		

(1) Incluye tesorería e inversiones financieras temporales

(2) Incluye la deuda con intereses explícitos

(3) Deuda surgida por la aplicación de la NIIF 16

(*) Al incluirse en su cálculo sólo las deudas con intereses explícitos, la NIIF 16 no tiene efecto en la deuda financiera neta

Resultados 3T 2021

Resultados consolidados – Cash flow (miles de euros)

	3T 2021	3T 2020
Resultado antes de impuestos	29.797	11.179
Amortización	10.499	10.127
Variación del capital circulante	(1.461)	(520)
Impuesto sobre beneficios	(4.750)	(1.117)
Otros ajustes al resultado	328	308
Tesorería procedente de actividades de explotación	34.412	19.977
Pagos por compras de inmovilizado	(6.627)	(3.614)
Otros flujos de inversión	30	9
Tesorería utilizada en actividades de inversión	(6.597)	(3.605)
Cobros por préstamos bancarios	-	10.000
Pagos por préstamos bancarios	(4.461)	(4.363)
Pagos por derechos de uso	(5.775)	(5.784)
Pago de dividendos	(9.132)	-
Otros flujos de financiación	(29)	(250)
Tesorería utilizada en actividades de financiación	(19.397)	(397)
Cambio neto en la situación de tesorería	8.418	15.975

Resultados 3T 2021

Resultados por país 3T 2021

CLINICA BAVIERA

Resultados 3T 2021

Resultados por país (miles de euros)



3T 2021-3T 2020	España	Alemania *	Italia	Total
Cifra de negocios	84.441	31.126	9.322	124.889
Gastos operativos	(57.098)	(19.350)	(7.781)	(84.229)
EBITDA 3T2021	27.343	11.776	1.541	40.660
Margen EBITDA 3T 2021%	32,4%	37,8%	16,5%	32,6%
EBITDA 3T 2020	13.838	7.242	635	21.715
Margen EBITDA 3T 2020%	25,9%	32,2%	9,8%	26,4%
<i>000 21-20</i>	<i>13.505</i>	<i>4.535</i>	<i>906</i>	<i>18.945</i>

Resultados 3T 2021

Resultados por país – España (miles de euros)



3T 2021-3T 2020	3T 2021	%	3T 2020	%	'000	%
Cifra de negocios	84.441		53.396		31.045	58,1%
Gastos operativos	(57.098)	(67,6%)	(39.558)	(74,1%)	17.540	44,3%
EBITDA	27.343	32,4%	13.838	25,9%	13.505	97,6%
Amortización	(6.058)	(7,2%)	(5.939)	(11,1%)	120	2,0%
EBIT	21.284	25,2%	7.900	14,8%	13.385	169,4%

Resultados 3T 2021

Resultados por país – Alemania (miles de euros)

3T 2021-3T 2020	3T 2021	%	3T 2020	%	'000	%
Cifra de negocios	31.126		22.498		8.628	38,4%
Gastos operativos	(19.350)	(59,8%)	(15.256)	(67,8%)	4.094	26,8%
EBITDA	11.776	37,8%	7.242	32,2%	4.535	62,6%
Amortización	(3.194)	(10,3%)	(3.006)	(13,4%)	188	6,2%
EBIT	8.582	27,6%	4.236	18,8%	4.347	102,6%

Resultados 3T 2021

Resultados por país – Italia (miles de euros)



3T 2021-3T 2020	3T 2021	%	3T 2020	%	'000	%
Cifra de negocios	9.322		6.512		2.810	43,2%
Gastos operativos	(7.781)	(83,5%)	(5.877)	(90,2%)	1.904	32,4%
EBITDA	1.541	16,5%	635	9,8%	906	142,4%
Amortización	(1.246)	(13,4%)	(1.182)	(18,1%)	64	5,4%
EBIT	294	3,1%	(547)	(8,4%)	841	-

Medidas alternativas de Rendimiento

La información financiera contenida en este documento ha sido elaborada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta información no ha sido auditada, por lo que no es una información definitiva y podría verse modificada en el futuro.

El Grupo asimismo utiliza algunas Medidas Alternativas de Rendimiento (APM) para proporcionar información adicional que favorecen la comparabilidad y comprensión de su información financiera y facilitan la toma de decisiones y la evaluación del rendimiento del Grupo.

A los efectos de cumplir con las Directrices del ESMA sobre APMs, el Grupo presenta esta información adicional para favorecer la comparabilidad, la fiabilidad y la comprensión de su información financiera.

- **CAPEX** (Capital expenditure): Corresponde a las inversiones realizadas por el Grupo en activos fijos intangibles y materiales.
- **EBITDA** (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and amortization): Corresponde al beneficio o pérdida del Grupo por las operaciones continuadas antes de intereses, impuestos, gastos de depreciación y amortización.
- **EBIT** (Earnings Before Interest and Taxes): Corresponde al beneficio o pérdida del Grupo por las operaciones continuadas antes de intereses e impuestos.
- **Posición Financiera Neta**: Corresponde a la diferencia entre las siguientes partidas: tesorería e inversiones financieras temporales menos la deuda con intereses explícitos. No incluye por tanto la deuda surgida por la aplicación de la NIIF 16.

Calendario financiero y contacto

Calendario financiero

Resultados 2021

Febrero de 2022

Contacto

Departamento Relación con Inversores

Paseo de la Castellana 20
28046 Madrid

Tel: +34 917 819 880

inversores@clinicabaviera.com

www.grupobaviera.com

Aviso legal

La información financiera contenida en este documento ha sido elaborada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta información no ha sido auditada, por lo que no es una información definitiva y podría verse modificada en el futuro.

El Grupo asimismo utiliza algunas Medidas Alternativas de Rendimiento (APM) para proporcionar información adicional que favorecen la comparabilidad y comprensión de su información financiera y facilitan la toma de decisiones y la evaluación del rendimiento del Grupo.

Este documento tiene carácter puramente informativo y no puede ser interpretado como una oferta de venta, intercambio o adquisición de valores y, de ninguna manera, constituye las bases de cualquier tipo de documento o compromiso.

El presente documento puede contener manifestaciones sobre intenciones, expectativas o previsiones futuras. Estas manifestaciones de futuro o previsiones no constituyen, por su propia naturaleza, garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes, que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los puestos de manifiesto en estas intenciones, expectativas o previsiones. La Compañía no asume la obligación de revisar o actualizar públicamente tales manifestaciones en caso de que se produzcan cambios o acontecimientos no previstos que pudieran afectar a las mismas.

La Compañía facilita información sobre éstos y otros factores que podrían afectar las manifestaciones de futuro, el negocio y los resultados financieros del Grupo Baviera, en los documentos que presenta ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España. Se invita a todas aquellas personas interesadas a consultar dichos documentos.