

CLINICA BAVIERA

Resultados 1T 2022
Resultados consolidados

QUIRURGIJA LÁSER
MOPIA
PRESBICIA
CATARATAS
RETINA

17 de mayo de 2022

www.clinicabaviera.com
www.grupobaviera.es

1. Resultados Consolidados 1T 2022
2. Resultados por país 1T 2022
3. Medidas Alternativas de Rendimiento
4. Calendario financiero y contacto
5. Aviso legal



Resultados 1T 2022

Resultados consolidados 1T 2022

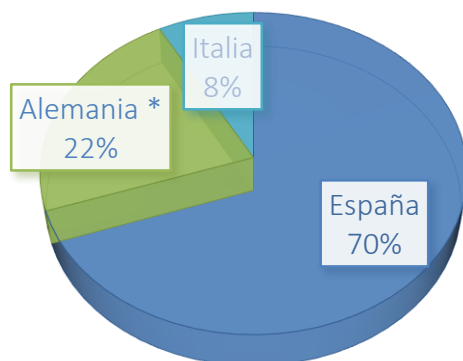


Resultados 1T 2022

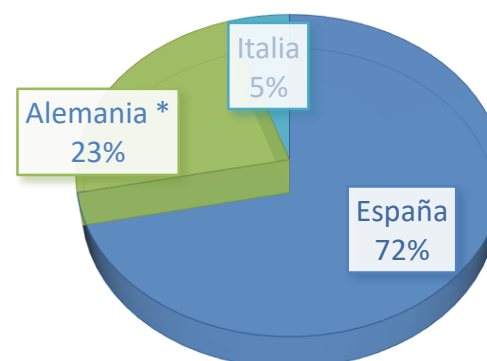
Resultados consolidados (miles de euros)

| | 1T 2022 | 1T 2021 | 1T 22-1T 21 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| Ingresos | 52.391 | 41.200 | 27,2% |
| <i>España</i> | <i>36.538</i> | <i>27.260</i> | <i>34,0%</i> |
| <i>Alemania(*)</i> | <i>11.670</i> | <i>10.517</i> | <i>11,0%</i> |
| <i>Italia</i> | <i>4.183</i> | <i>3.423</i> | <i>22,2%</i> |
| EBITDA | 18.606 | 14.546 | 27,9% |
| <i>España</i> | <i>13.349</i> | <i>9.396</i> | <i>42,1%</i> |
| <i>Alemania(*)</i> | <i>4.305</i> | <i>4.415</i> | <i>(2,5%)</i> |
| <i>Italia</i> | <i>952</i> | <i>734</i> | <i>29,8%</i> |
| Resultado Neto | 11.107 | 7.828 | 41,9% |

INGRESOS POR PAÍS



EBITDA POR PAÍS



* Incluye Viena

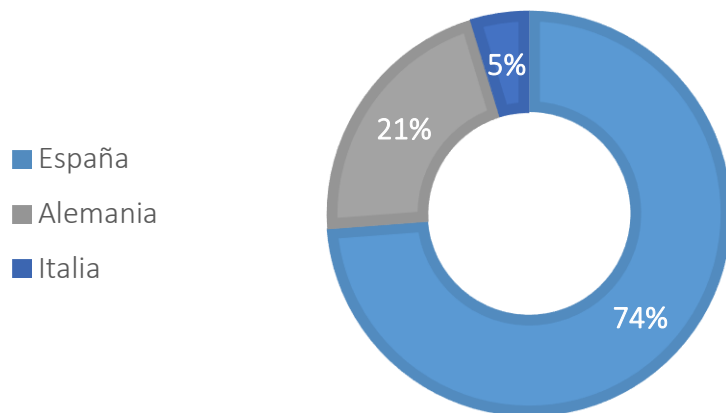
Resultados 1T 2022

Resultados consolidados (miles de euros)

| | 1T 2022 | 1T 2021 | Dif. 000 | Dif. % |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Cifra de negocios | 52.391 | 41.200 | 11.191 | 27,2% |
| Gastos operativos | (33.785) | (26.654) | 7.131 | 26,8% |
| EBITDA | 18.606 | 14.546 | 4.060 | 27,9% |
| Amortización | (3.577) | (3.480) | 97 | 2,8% |
| Resultado de Explotación | 15.029 | 11.065 | 3.963 | 35,8% |
| Resultado Financiero | (107) | (132) | (25) | (18,9%) |
| Resultado antes de Impuestos | 14.922 | 10.934 | 3.988 | 36,5% |
| Impuesto sobre beneficios | (3.815) | (3.106) | 709 | 22,8% |
| Resultado del periodo | 11.107 | 7.828 | 3.279 | 41,9% |

Resultados 1T 2022

Resultados consolidados – Personal



| Personal | España | Alemania(*) | Italia | Total |
|------------------------|------------|-------------|-----------|--------------|
| Gerentes | 22 | 11 | 4 | 37 |
| Doctores | 157 | 25 | 14 | 196 |
| Apoyo médico | 612 | 187 | 42 | 841 |
| Servicios Corporativos | 122 | 43 | 11 | 176 |
| Total | 913 | 266 | 71 | 1.250 |

* Incluye Viena

Resultados 1T 2022

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

CAPEX

| | |
|--------------------------|--------------|
| Mantenimiento y mejoras | 1.485 |
| Aperturas y traslados | 376 |
| Total inversiones | 1.860 |

Posición Financiera Neta

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 | Diferencia |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Tesorería y equivalentes (1) | 44.070 | 32.272 | 11.798 |
| Deuda financiera bancaria (2) | (9.424) | (10.575) | 1.151 |
| Posición Financiera Neta (*) | 34.646 | 21.697 | 12.949 |

(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 1T 2022

Resultados consolidados – Balance (miles de euros)

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 | '000 | % |
|---|----------------|----------------|--------------|-------------|
| Inmovilizado material | 37.450 | 37.507 | (57) | (0,2%) |
| Derechos de uso | 36.946 | 39.746 | (2.799) | (7,0%) |
| Fondo de Comercio y otros intangibles | 15.742 | 15.614 | 128 | 0,8% |
| Activos financieros e impuestos diferidos | 3.054 | 3.020 | 34 | 1,1% |
| Deudores y otros activos corrientes | 4.948 | 5.650 | (702) | (12,4%) |
| Tesorería y equivalentes (A) (1) | 44.070 | 32.272 | 11.798 | 36,6% |
| Total Activos | 142.211 | 133.809 | 8.402 | 6,3% |
| Deuda financiera bancaria (B) (2) | 9.424 | 10.575 | (1.151) | (10,9%) |
| Deuda financiera por arrendamientos (3) | 38.119 | 40.829 | (2.710) | (6,6%) |
| Acreedores comerciales y otros pasivos fin. | 12.886 | 13.622 | (736) | (5,4%) |
| Pagos diferidos | 100 | 100 | - | - |
| Administraciones Públicas acreedoras | 9.056 | 5.954 | 3.102 | 52,1% |
| Otros pasivos corrientes y no corrientes | 6.135 | 7.336 | (1.201) | (16,4%) |
| <i>Patrimonio Neto (Sociedad Dominante)</i> | 65.443 | 54.602 | 10.840 | 19,9% |
| <i>Intereses minoritarios</i> | 1.047 | 790 | 257 | 32,6% |
| Total Patrimonio Neto y Pasivos | 142.211 | 133.809 | 8.402 | 6,3% |
| Posición Financiera Neta (A-B) (*) | 34.646 | 21.697 | | |
| Dividendos pagados | - | 17.348 | | |

(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 8

Resultados 1T 2022

Resultados consolidados – Cash flow (miles de euros)

| | 1T 2022 | 1T 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Resultado antes de impuestos | 14.922 | 10.934 |
| Amortización | 3.577 | 3.480 |
| Variación del capital circulante | (1.400) | (2.153) |
| Impuesto sobre beneficios | (496) | (1.945) |
| Otros ajustes al resultado | 25 | 125 |
| Tesorería procedente de actividades de explotación | 16.628 | 10.441 |
| Pagos por compras de inmovilizado | (1.860) | (1.344) |
| Otros flujos de inversión | (7) | 38 |
| Tesorería utilizada en actividades de inversión | (1.867) | (1.306) |
| Pagos por préstamos bancarios | (1.151) | (1.524) |
| Pagos por derechos de uso | (1.786) | (1.950) |
| Otros flujos de financiación | (26) | 18 |
| Tesorería utilizada en actividades de financiación | (2.963) | (3.456) |
| Cambio neto en la situación de tesorería | 11.798 | 5.679 |





Resultados 1T 2022

Resultados por país 1T 2022




Resultados 1T 2022

Resultados por país (miles de euros)

| 1T 2022-1T 2021 |  España |  Alemania * |  Italia |  Total |
|--------------------------|--|--|--|---|
| Cifra de negocios | 36.538 | 11.670 | 4.183 | 52.391 |
| Gastos operativos | (23.189) | (7.365) | (3.231) | (33.785) |
| EBITDA 1T 2022 | 13.349 | 4.305 | 952 | 18.606 |
| Margen EBITDA 1T 2022 % | 36,5% | 36,9% | 22,8% | 35,5% |
| EBITDA 1T 2021 | 9.396 | 4.415 | 734 | 14.546 |
| Margen EBITDA 1T 2021 % | 34,5% | 42,0% | 21,4% | 35,3% |
| <i>000 22-21</i> | <i>3.952</i> | <i>(111)</i> | <i>219</i> | <i>4.060</i> |

Resultados 1T 2022


Resultados por país – España (miles de euros)

| 1T 2022-1T 2021  | 1T 2022 | % | 1T 2021 | % | '000 | % |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Cifra de negocios | 36.538 | | 27.260 | | 9.278 | 34,0% |
| Gastos operativos | (23.189) | (63,5%) | (17.864) | (65,5%) | 5.325 | 29,8% |
| EBITDA | 13.349 | 36,5% | 9.396 | 34,5% | 3.952 | 42,1% |
| Amortización, resultados por enajenación y deterioro | (2.166) | (5,9%) | (2.044) | (7,5%) | 122 | 6,0% |
| EBIT | 11.183 | 30,6% | 7.353 | 27,0% | 3.830 | 52,1% |

63 Clínicas

Resultados 1T 2022


Resultados por país – Alemania (miles de euros)

| 1T 2022-1T 2021  | 1T 2022 | % | 1T 2021 | % | '000 | % |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Cifra de negocios | 11.670 | | 10.517 | | 1.153 | 11,0% |
| Gastos operativos | (7.365) | (63,1%) | (6.101) | (58,0%) | 1.264 | 20,7% |
| EBITDA | 4.305 | 36,9% | 4.415 | 42,0% | (111) | (2,5%) |
| Amortización, resultados por enajenación y deterioro | (975) | (8,4%) | (1.022) | (9,7%) | (47) | (4,6%) |
| EBIT | 3.330 | 28,5% | 3.393 | 32,3% | (63) | (1,9%) |

23 Clínicas

Resultados 1T 2022

Resultados por país – Italia (miles de euros)

| 1T 2022-1T 2021  | 1T 2022 | % | 1T 2021 | % | '000 | % |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| Cifra de negocios | 4.183 | | 3.423 | | 760 | 22,2% |
| Gastos operativos | (3.231) | (77,2%) | (2.689) | (78,6%) | 542 | 20,1% |
| EBITDA | 952 | 22,8% | 734 | 21,4% | 219 | 29,8% |
| Amortización, resultados por enajenación y deterioro | (437) | (10,4%) | (414) | (12,1%) | 22 | 5,4% |
| EBIT | 516 | 12,3% | 320 | 9,3% | 196 | 61,4% |

6 Clínicas

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

Junta General Accionistas

Mayo de 2022

Resultados 2T 2022

Julio de 2022

Contacto

Departamento Relación con Inversores

Paseo de la Castellana 20

28046 Madrid

Tel: +34 917 819 880

inversores@clinicabaviera.com

www.grupobaviera.es

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.