

# CLINICA BAVIERA

Resultados 1T 2021  
Resultados consolidados

13 de mayo de 2021

[www.clinicabaviera.com](http://www.clinicabaviera.com)  
[www.grupobaviera.es](http://www.grupobaviera.es)

A photograph of a modern interior space with a dark wall. The words "CLINICA BAVIERA" are displayed in large, white, sans-serif capital letters on the wall. The background shows a hallway with light-colored walls and a wooden shelf on the left.

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



## Resultados 1T 2021

Resultados Consolidados 1T 2021

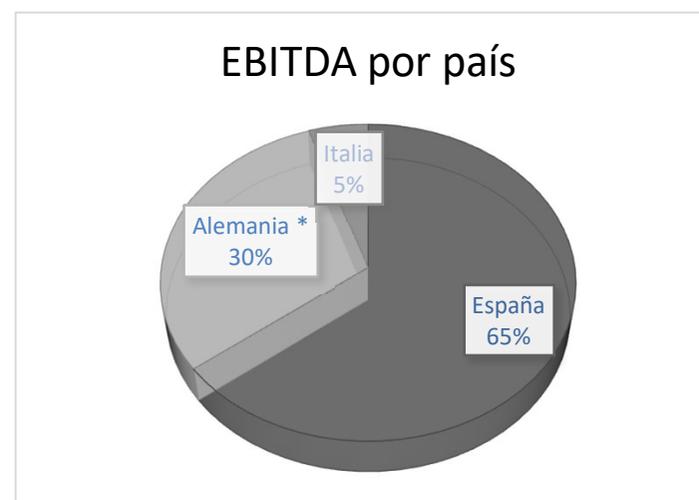
La presente información financiera correspondiente al primer trimestre de 2021 y su comparativa con el primer trimestre de 2020 debe ser analizada teniendo en cuenta el cese de la actividad producido con motivo de la pandemia, en los diferentes países en los que opera el grupo en las siguientes fechas:

- España 13 marzo 2020
- Alemania 21 de marzo 2020
- Italia 12 marzo 2020

# Resultados 1T 2021

Resultados consolidados (miles de euros)

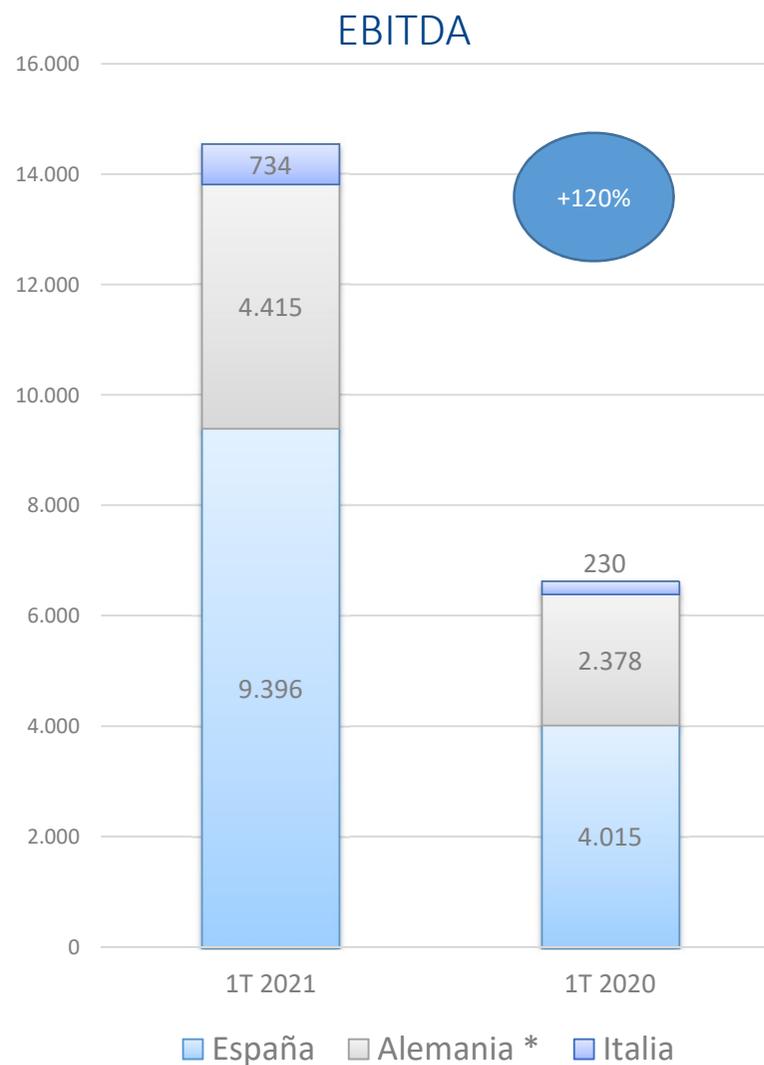
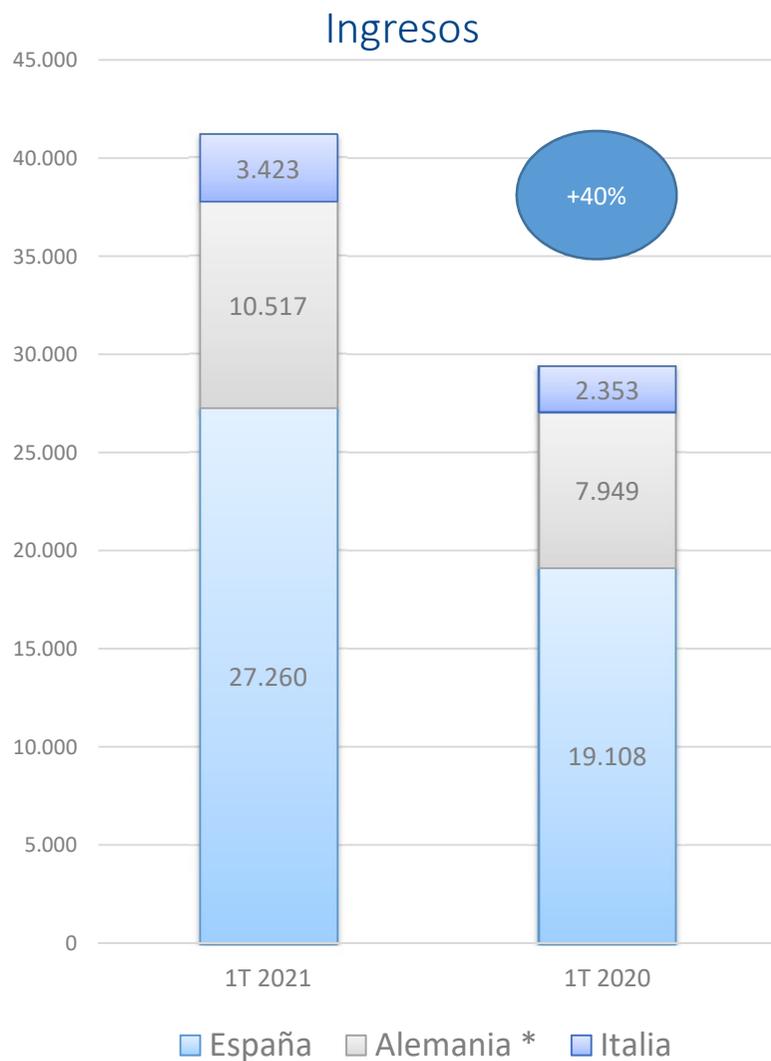
	1T 2021	1T 2020	1T 21-1T 20
<b>Ingresos</b>	<b>41.200</b>	<b>29.409</b>	40,1%
<i>España</i>	27.260	19.108	42,7%
<i>Alemania(*)</i>	10.517	7.949	32,3%
<i>Italia</i>	3.423	2.353	45,5%
<b>EBITDA</b>	<b>14.546</b>	<b>6.622</b>	119,7%
<i>España</i>	9.396	4.015	134,0%
<i>Alemania(*)</i>	4.415	2.378	85,7%
<i>Italia</i>	734	230	219,7%
<b>Resultado Neto</b>	<b>7.828</b>	<b>2.127</b>	268,0%



\* Incluye Viena

# Resultados 1T 2021

Resultados consolidados (miles de euros)



\* Incluye Viena

# Resultados 1T 2021

Resultados consolidados (miles de euros)

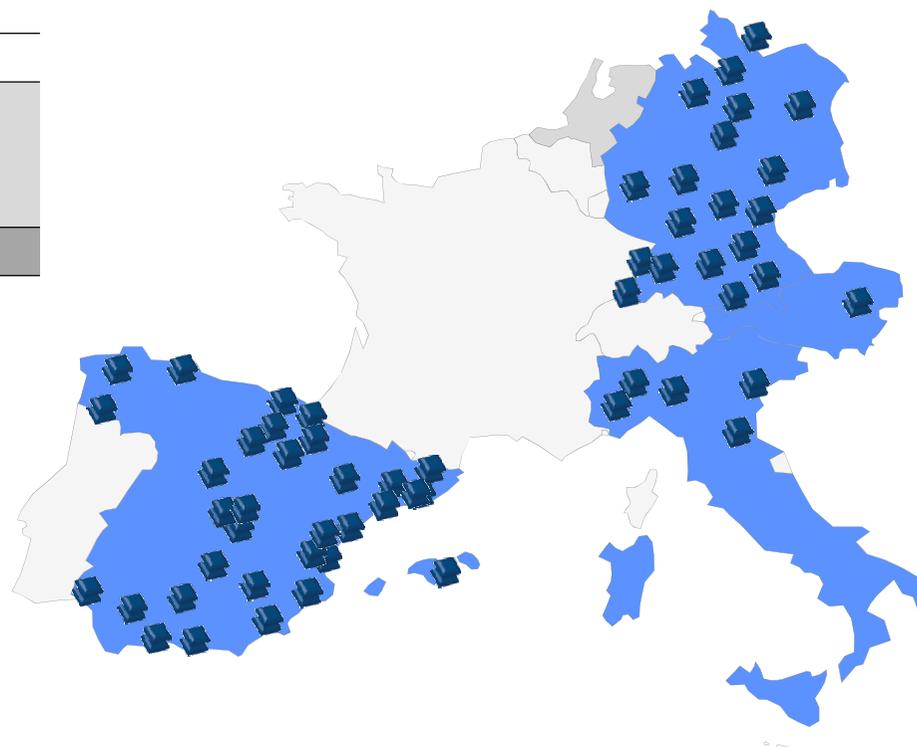
	1T 2021	1T 2020	Dif. 000	Dif. %
<b>Cifra de negocios</b>	<b>41.200</b>	<b>29.409</b>	<b>11.791</b>	<b>40,1%</b>
Gastos operativos	(26.655)	(22.787)	3.867	17,0%
<b>EBITDA</b>	<b>14.546</b>	<b>6.622</b>	<b>7.924</b>	<b>119,7%</b>
Amortización	(3.480)	(3.396)	85	2,5%
<b>Resultado de Explotación</b>	<b>11.065</b>	<b>3.227</b>	<b>7.839</b>	<b>242,9%</b>
Resultado Financiero	(132)	(158)	(27)	(16,8%)
Resultado antes de Impuestos	10.934	3.068	7.865	256,3%
Impuesto sobre beneficios	(3.106)	(941)	2.164	230,0%
<b>Resultado del periodo</b>	<b>7.828</b>	<b>2.127</b>	<b>5.701</b>	<b>268,0%</b>

# Resultados 1T 2021

## Resultados consolidados – Clínicas y Recursos Humanos

Recursos Humanos	España	Alemania *	Italia	Total
Gerentes	23	9	4	36
Doctores	128	25	19	172
Apoyo médico	560	188	44	792
Servicios Corporativos	107	43	10	160
<b>Personal</b>	<b>818</b>	<b>265</b>	<b>77</b>	<b>1,160</b>

	Clínicas
España	59
Alemania *	23
Italia	6
<b>Clínicas</b>	<b>88</b>



\* Incluye Viena

# Resultados 1T 2021

## Resultados consolidados – Capex y Posición Financiera Neta

(miles de euros)

### CAPEX

	Inversiones
Mantenimiento y mejoras	1.053
Aperturas y traslados	1.041
<b>Total inversiones</b>	<b>2.094</b>

### Posición Financiera Neta

	31/03/2021	31/12/2020	Diferencia
Tesorería y equivalentes (1)	32.565	26.886	5.679
Deuda financiera bancaria (2)	(14.826)	(16.350)	1.524
<b>Posición Financiera Neta (*)</b>	<b>17.739</b>	<b>10.536</b>	<b>7.203</b>

(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 2021

## Resultados consolidados – Balance (miles de euros)

	31/03/2021	31/12/2020	'000	%
Inmovilizado material	34.369	34.143	226	0,7%
Derechos de uso	38.993	37.260	1.733	4,7%
Fondo de Comercio y otros intangibles	15.462	15.181	281	1,9%
Activos financieros e impuestos diferidos	2.982	2.961	22	0,7%
Deudores y otros activos corrientes	5.138	4.491	647	14,4%
Tesorería y equivalentes (A) (1)	32.565	26.886	5.679	21,1%
<b>Total Activos</b>	<b>129.510</b>	<b>120.922</b>	<b>8.588</b>	<b>7,1%</b>
Deuda financiera bancaria (B) (2)	14.826	16.350	(1.524)	(9,3%)
Deuda financiera por arrendamientos (3)	40.118	38.342	1.776	4,6%
Acreeedores comerciales y otros pasivos fin.	12.042	12.786	(744)	(5,8%)
Pagos diferidos	96	96	-	-
Administraciones Públicas acreedoras	8.130	6.830	1.300	19,0%
Otros pasivos corrientes y no corrientes	1.636	1.614	22	1,3%
Patrimonio Neto (Sociedad Dominante)	52.110	44.492	7.618	17,1%
Intereses minoritarios	552	412	140	34,0%
<b>Total Patrimonio Neto y Pasivos</b>	<b>129.510</b>	<b>120.922</b>	<b>8.588</b>	<b>7,1%</b>
Posición Financiera Neta (A-B) (*)	17.739	10.536		

(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 1T 2021

Resultados consolidados – Cash flow (miles de euros)

	1T 2021	1T 2020
Resultado antes de impuestos	10.934	3.068
Amortización	3.480	3.396
Variación del capital circulante	(2.153)	(1.478)
Impuesto sobre beneficios	(1.945)	(359)
Otros ajustes al resultado	125	133
<b>Tesorería procedente de actividades de explotación</b>	<b>10.441</b>	<b>4.760</b>
Pagos por compras de inmovilizado	(1.344)	(829)
Otros flujos de inversión	38	(3)
<b>Tesorería utilizada en actividades de inversión</b>	<b>(1.306)</b>	<b>(832)</b>
Cobros por préstamos bancarios	-	10.000
Pagos por préstamos bancarios	(1.524)	(1.157)
Pagos por derechos de uso	(1.950)	(1.950)
Otros flujos de financiación	18	(185)
<b>Tesorería utilizada en actividades de financiación</b>	<b>(3.456)</b>	<b>6.708</b>
<b>Cambio neto en la situación de tesorería</b>	<b>5.679</b>	<b>10.636</b>

## Resultados 1T 2021

Resultados por país

CONSULTA

2

# Resultados 1T 2021

Resultados por país (miles de euros)



1T 2021-1T 2020	España	Alemania *	Italia	Total
<b>Cifra de negocios</b>	<b>27.260</b>	<b>10.517</b>	<b>3.423</b>	<b>41.200</b>
Gastos operativos	(17.864)	(6.101)	(2.689)	(26.655)
<b>EBITDA 1T 2021</b>	<b>9.396</b>	<b>4.415</b>	<b>734</b>	<b>14.546</b>
Margen EBITDA 1T 2021%	34,5%	42,0%	21,4%	35,3%
<b>EBITDA 1T 2020</b>	<b>4.015</b>	<b>2.378</b>	<b>230</b>	<b>6.622</b>
Margen EBITDA 1T 2020%	21,0%	29,9%	9,8%	22,5%
<i>000 21-20</i>	<i>5.381</i>	<i>2.038</i>	<i>504</i>	<i>7.924</i>

\* Incluye Viena

# Resultados 1T 2021

Resultados por país-España (miles de euros)

1T 2021-1T 2020	1T 2021	%	1T 2020	%	'000	%
<b>Cifra de negocios</b>	<b>27.260</b>		<b>19.108</b>		<b>8.152</b>	<b>42,7%</b>
Gastos operativos	(17.864)	(65,5%)	(15.093)	(79,0%)	2.771	18,4%
<b>EBITDA</b>	<b>9.396</b>	<b>34,5%</b>	<b>4.015</b>	<b>21,0%</b>	<b>5.381</b>	<b>134,0%</b>
Amortización	(2.044)	(7,5%)	(1.989)	(10,4%)	55	2,8%
<b>EBIT</b>	<b>7.353</b>	<b>27,0%</b>	<b>2.026</b>	<b>10,6%</b>	<b>5.327</b>	<b>262,9%</b>

# Resultados 1T 2021

Resultados por país-Alemania (miles de euros)



1T 2021-1T 2020	1T 2021	%	1T 2020	%	'000	%
<b>Cifra de negocios</b>	<b>10.517</b>		<b>7.949</b>		<b>2.568</b>	<b>32,3%</b>
Gastos operativos	(6.101)	(58,0%)	(5.571)	(70,1%)	530	9,5%
<b>EBITDA</b>	<b>4.415</b>	<b>42,0%</b>	<b>2.378</b>	<b>29,9%</b>	<b>2.038</b>	<b>85,7%</b>
Amortización	(1.022)	(9,7%)	(1.026)	(12,9%)	(4)	(0,4%)
<b>EBIT</b>	<b>3.393</b>	<b>32,3%</b>	<b>1.352</b>	<b>17,0%</b>	<b>2.041</b>	<b>151,0%</b>

# Resultados 1T 2021

Resultados por país-Italia (miles de euros)



1T 2021-1T 2020	1T 2021	%	1T 2020	%	'000	%
<b>Cifra de negocios</b>	<b>3.423</b>		<b>2.353</b>		<b>1.070</b>	<b>45,5%</b>
Gastos operativos	(2.689)	(78,6%)	(2.123)	(90,2%)	566	26,7%
<b>EBITDA</b>	<b>734</b>	<b>21,4%</b>	<b>230</b>	<b>9,8%</b>	<b>504</b>	<b>219,7%</b>
Amortización	(414)	(12,1%)	(381)	(16,2%)	34	8,9%
<b>EBIT</b>	<b>320</b>	<b>9,3%</b>	<b>(151)</b>	<b>(6,4%)</b>	<b>471</b>	<b>-</b>

# 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 de Accionistas  
Resultados 1S 2021

Mayo de 2021  
Julio de 2021

### Contacto

#### Departamento Relación con Inversores

Paseo de la Castellana 20  
28046 Madrid  
Tel: +34 917 819 880  
[inversores@clinicabaviera.com](mailto:inversores@clinicabaviera.com)  
[www.grupobaviera.com](http://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.