



JOSÉ DE MELLO · SAÚDE

JOSÉ DE MELLO SAÚDE, S.A.

Sede: Avenida do Forte, nº 3 - Edifício Suécia III, Carnaxide • Portugal

Capital Social: EUR 53.000.000, pessoa colectiva nº 502884665, matriculada sob o mesmo número na Conservatória do Registo Comercial de Cascais

COMUNICADO

Resultados Financeiros a 30 de Junho de 2019

No decurso do primeiro semestre de 2019, a José de Mello Saúde apresentou uma performance positiva na maioria das linhas da sua atividade assistencial, quando comparado com o 1º semestre de 2018. Esta performance reflete uma trajetória de crescimento operacional sustentado, em paralelo com a implementação da sua estratégia de investimento e expansão geográfica:

- Proveitos operacionais de 383,4 milhões de euros, o que representou um crescimento de 11,4% face ao período homólogo.
- Aumento do EBITDA face ao primeiro semestre de 2018 para 59,6 milhões de euros (+56,0%), essencialmente por via do crescimento sustentado da atividade assistencial, novos projetos de expansão, implementação da IFRS16 e recebimento extraordinário na Parceria Público-Privada em Braga, resultante da decisão favorável do Tribunal Arbitral sobre a comparticipação do Estado nos programas verticais do HIV.
- O EBITDA Recorrente Ajustado, que exclui o recebimento extraordinário em Braga (13,0 milhões de euros) e anula o efeito da IFRS16, atinge os 44,1 milhões de euros (+15,3%) e uma margem de 11,9% (+0,8 p.p.).
- Crescimento do Resultado Líquido em 63,1% face ao primeiro semestre de 2018, atingindo os 22,4 milhões de euros.
- O rácio de Dívida Líquida sobre EBITDA diminui de 4,84x para 4,39x, dada a importante evolução do EBITDA, apesar do crescimento da Dívida Financeira Líquida Consolidada em 62,1 milhões de euros para 406,5 milhões de euros, em linha com o plano de investimentos em curso, nomeadamente do Hospital CUF Tejo, do Hospital CUF Sintra – cuja primeira fase abriu ao público em Junho – e do Hospital CUF Torres Vedras.



Demonstração de Resultados

(Milhões de Euros) - Valores Não Auditados	2019 Jun	2018 Jun	Var %
Proveitos Operacionais	383,4	344,0	11,4%
Custos operacionais	(323,8)	(305,8)	5,9%
EBITDA	59,6	38,2	56,0%
Margem EBITDA	15,5%	11,1%	+4,4 p.p.
EBITDA Recorrente¹	46,6	38,2	22,0%
Margem EBITDA Recorrente	12,6%	11,1%	+1,5 p.p.
EBITDA Recorrente Ajustado²	44,1	38,2	15,3%
Margem EBITDA Recorrente Ajustado	11,9%	11,1%	+0,8 p.p.
Amortizações e Provisões	(20,7)	(17,3)	20,1%
EBIT	38,9	20,9	85,5%
Margem EBIT	10,1%	6,1%	+4,0 p.p.
Proveitos Financeiros	0,7	6,3	-88,1%
Custos Financeiros	(8,4)	(7,6)	9,4%
EBT	31,2	19,6	59,4%
Impostos	(8,8)	(5,7)	55,2%
Resultado líquido atribuível aos interesses que não controlam	0,1	0,2	-67,0%
Resultado líquido atribuível aos acionistas da JMS	22,4	13,7	63,1%

¹ Exclui o recebimento extraordinário de 13,0 milhões de euros na Parceria Público-Privada em Braga

² Ao EBITDA recorrente, anula-se o efeito da IFRS16

- O impacto nas demonstrações financeiras da IFRS16 está em linha com o divulgado no R&C de 2018, tendo-se verificado em junho 2019 um aumento do Ativo em 29,6 milhões de euros e da Dívida Financeira Líquida Consolidada em 29,9 milhões de euros.



Posição Financeira

(Milhões de Euros) - Valores Não Auditados	2019 Jun	2018 Dez	Var.
Ativo Não Corrente	576,1	504,5	71,6
Goodwill	45,6	45,6	0,0
Intangível	9,7	10,3	-0,6
Tangível	508,1	438,9	69,1
Investimento em Associadas	0,2	0,3	0,0
Outros Investimentos	5,4	2,1	3,3
Impostos Diferidos Activos	4,6	4,6	0,0
Outros Devedores e Credores Não Correntes	0,4	0,6	-0,2
Outros Activos Não Correntes	2,2	2,2	0,0
Ativo Corrente	315,9	312,7	3,2
Existências	13,9	12,7	1,2
Clientes	102,0	99,5	2,5
Outros Devedores e Credores	10,7	10,9	-0,2
Estado	16,8	4,0	12,7
Caixa e equivalentes	50,3	67,4	-17,1
Outros Instrumentos Financeiros	35,2	35,2	0,0
Outros Ativos Correntes	87,1	83,0	4,1
Ativo Total	892,1	817,3	74,8

(Milhões de Euros) - Valores Não Auditados	2019 Jun	2018 Dez	Var.
Capital Próprio	121,3	98,9	22,4
Capital	53,0	53,0	0,0
Resultados Transitados + Reservas	41,9	30,4	11,5
Resultado Líquido	22,4	15,6	6,8
Dividendos Antecipados	0,0	-4,2	4,2
Interesses Minoritários	4,0	4,2	-0,1
Passivo Financeiro	491,9	446,9	45,0
Empréstimos	393,7	382,2	11,5
Leasings	98,2	64,7	33,5
Passivo Não Financeiro	278,9	271,4	7,4
Fundo de Pensões	1,3	1,3	0,0
Provisões	15,9	15,6	0,3
Fornecedores	122,7	121,1	1,7
Outros Devedores e Credores	19,3	19,0	0,4
Estado	37,2	10,5	26,8
Impostos Diferidos Passivos	13,3	13,3	0,0
Outros Passivos Correntes e Não Correntes	69,0	90,7	-21,6
Passivo Total	770,8	718,4	52,4
Passivo + CP	892,1	817,3	74,8