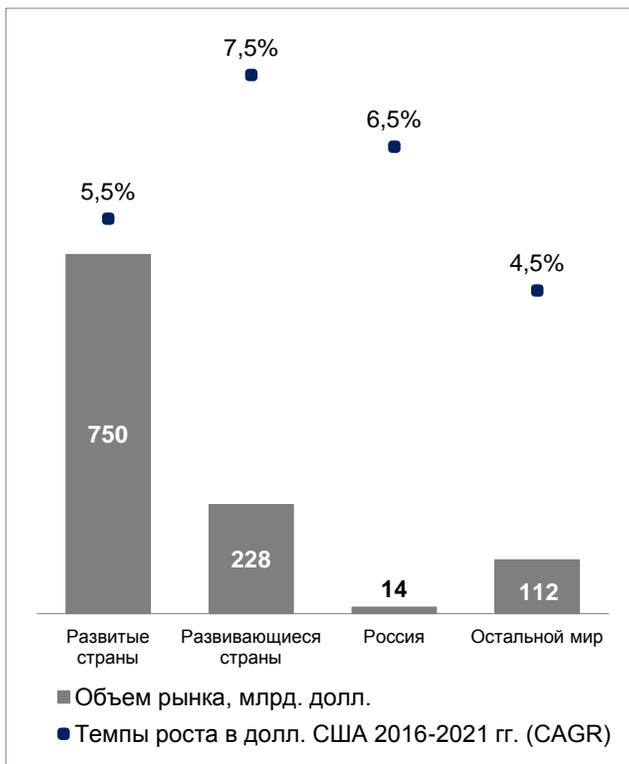




ГК «ПРОМОМЕД»

Фармацевтический рынок РФ (факт 2019 – прогноз 2025)

Объемы и темпы роста мировых рынков, млрд. долл./%

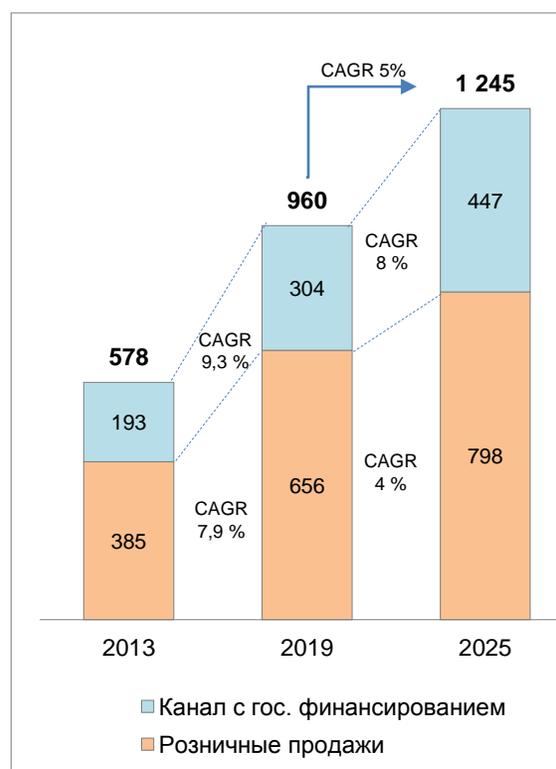


Источники: IQVIA, ГК ПРОМОМЕД

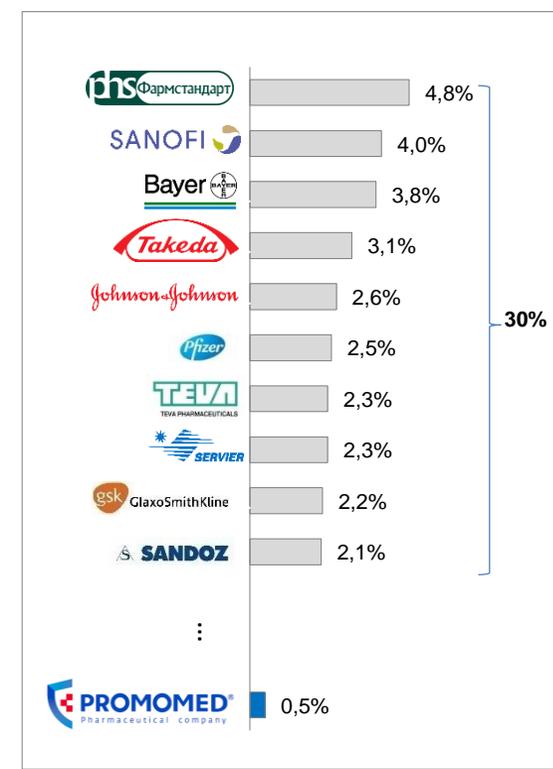
Динамика объема рынка РФ, млрд. руб.



Структура рынка РФ по каналам продаж, млрд. руб.



Доли фармацевтических компаний на рынке РФ



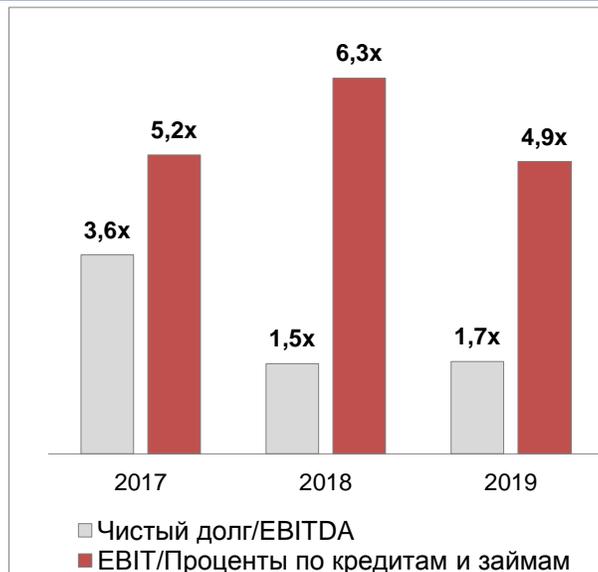
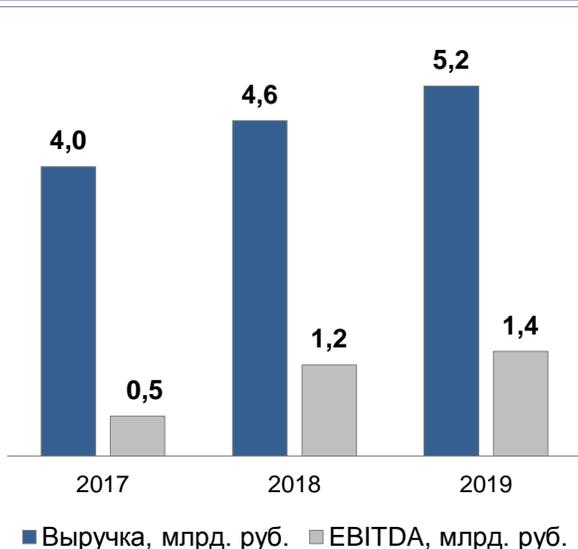
- Рынок РФ:
 - № 14 в мире
 - № 5 в Европе
 - № 4 среди развивающихся стран
- Объем рынка составляет более 960 млрд. руб.*

- В период до 2025 гг. ожидаются средние ежегодные темпы роста фарм. рынка России на **5%** в денежном выражении
- Средние ежегодные темпы роста рынка до 2025 г. по сегментам:
 - **+9,4%** – препараты, произведенные на территории РФ (импорт **+3,3%**)
 - **+17%** – Rx препараты, произведенные на территории РФ (импорт **+1,4%**)
 - **+8%** – препараты, продаваемые через канал с государственным финансированием (розничный канал **+4%**)

- Наблюдается относительно низкая консолидация рынка
- Топ-10 компаний занимает менее 30% рынка. Доля лидера рынка <5%

ГК ПРОМОМЕД

Финансовые показатели*

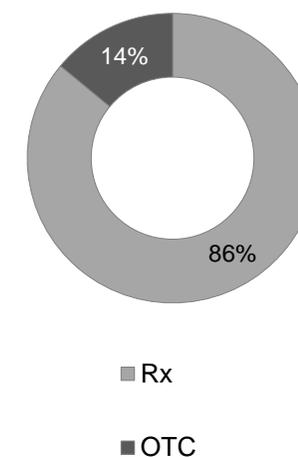


Структура выручки в 2019 г.*

Терапевтические направления, Каналы продаж



Rx/OTC

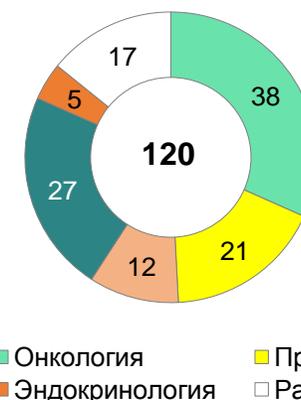


ГК ПРОМОМЕД:

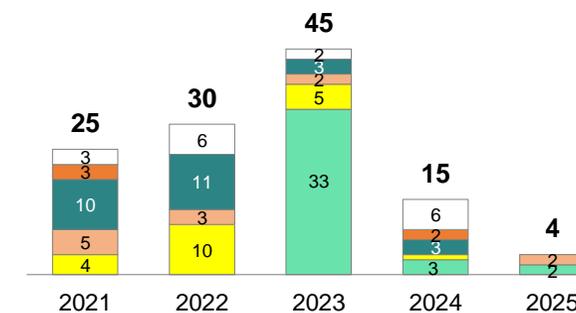
- Ключевые виды деятельности: Продажи, Маркетинг, R&D, Производство фармацевтической продукции
- В состав ГК «ПРОМОМЕД» входят: АО «Биохимик» и ООО «ПРОМОМЕД ДМ»**
- Производственная площадка АО «Биохимик» (г. Саранск; приобретена в 2015 г.)
- Лидер в сегменте эндокринологии «Лечение ожирения и управление пищевым поведением» на российском рынке
- Входит в топ-5 крупнейших производителей антибиотиков в России
- Топ-менеджмент состоит из специалистов, ранее занимавшие руководящие позиции в компаниях Верофарм, Фармстандарт, Abbott, Bayer Healthcare, Teva, Actavis, Merck Sharp Dohme
- R&D pipeline – 120 молекул

R&D pipeline, кол-во молекул

Структура по направлениям



План вывода на рынок



Стратегические приоритеты ГК «ПРОМОМЕД» в 2020-2025 гг.

Рост продаж,
диверсификация
продуктового портфеля



- R&D pipeline – 120 молекул, в т.ч. инновационные
- Приоритет – портфель госпитальных препаратов
- Противовирусные препараты (в т.ч. для COVID-19)

Сохранение
лидерства в лечении
ожирения и управлении
пищевым поведением



- Создание новых продуктов и распространение компетенций в смежных терапевтических сегментах рецептурного рынка

Организация
производства полного
цикла

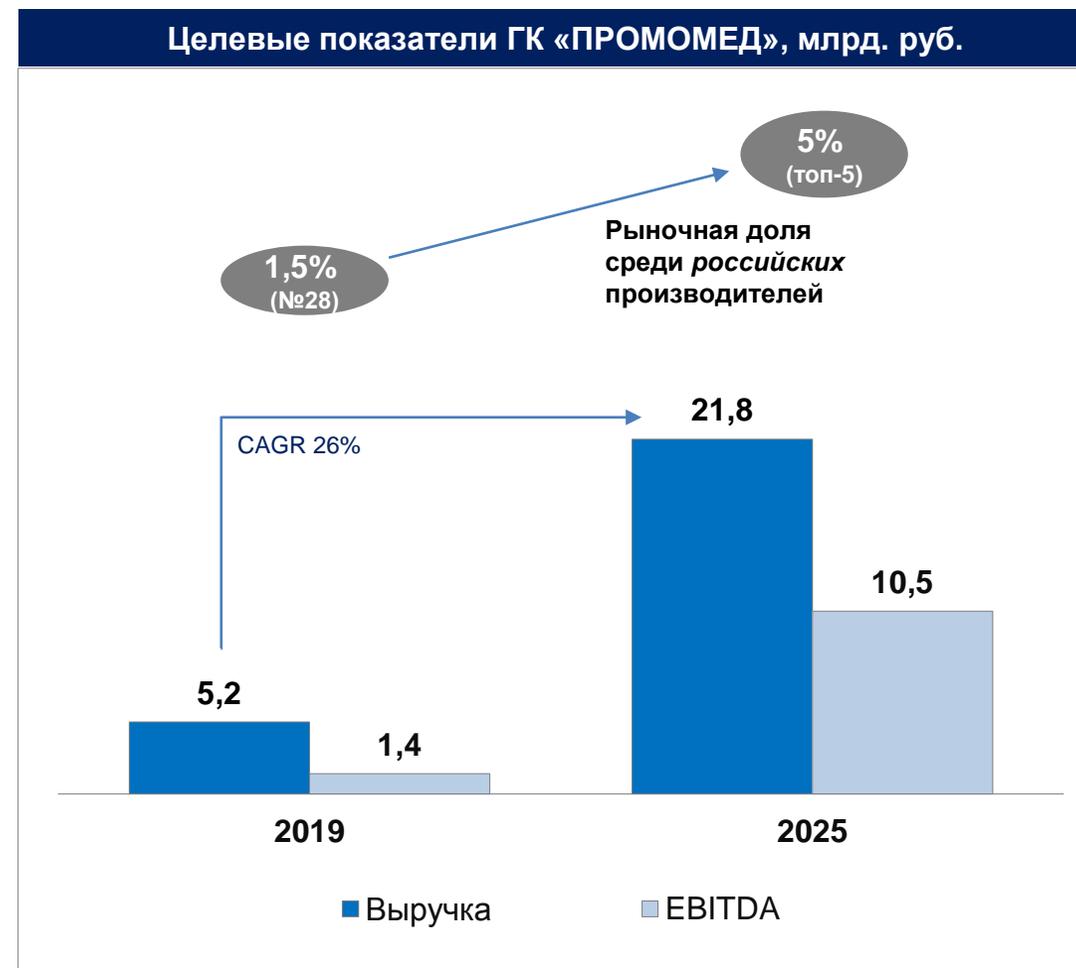


- Создание онкологических, противовирусных и антибактериальных продуктовых портфелей с использованием собственных фарм. субстанций

Разумная
инвестиционная
стратегия и сохранение
комфортного уровня
долговой нагрузки



- Требование к проектам: IRR > 20%
- Чистый долг/ЕБИТДА Компании < 2,5х



Источники: IQVIA, ГК ПРОМОМЕД

Госпитальный/Тендерный сегмент

Компетенции ГК «ПРОМОМЕД»:

- Собственный R&D-центр по разработке готовых лекарственных средств
- Собственное производство субстанций
- Компания – один из крупнейших в России производителей антибиотиков

Развитие портфеля:

- Создание портфеля препаратов с использованием собственных АФС, полученных методом химического и биологического синтеза, для получения преференций в рамках тендеров
- Фокусирование госпитального портфеля на наиболее востребованных и финансируемых государством сегментах (онкология, антибиотики, противовирусные препараты, в т.ч. для COVID-19)

Розничный/Коммерческий сегмент

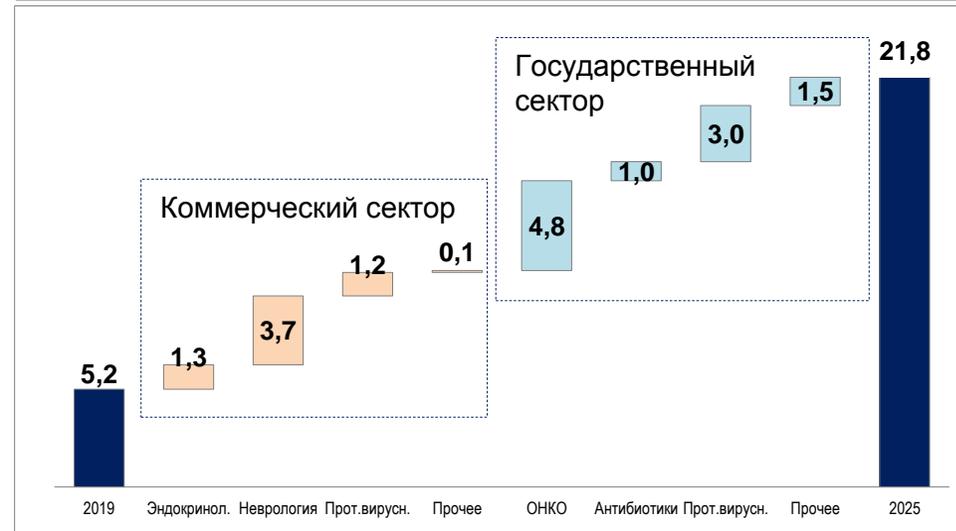
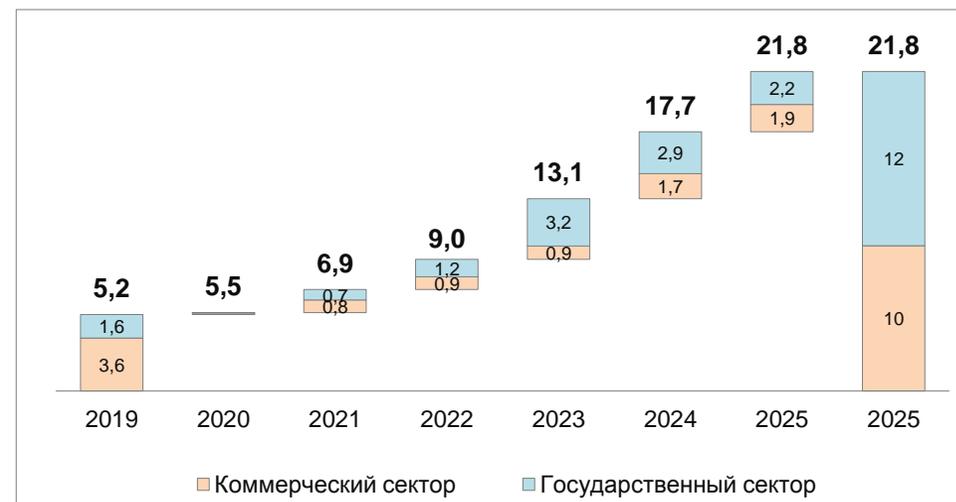
Компетенции ГК «ПРОМОМЕД»:

- Лидер в РФ в сегменте лечения ожирения и управления пищевым поведением
- Крупнейшая доказательная база, признанная во всем мире: более 10 лет применения основного препарата, более 130 тыс. пациентов в наблюдательных программах
- Высокий уровень экспертизы в неврологии (сегмент управления болью)

Развитие портфеля:

- Создание новых продуктов и распространение компетенций в смежных терапевтических сегментах рецептурного рынка с использованием передового опыта в сегменте управления пищевым поведением и управления болью

Структура роста выручки, млрд. руб.



Источник: ГК ПРОМОМЕД

Ключевыми направлениями развития продуктового портфеля будут являться:

- Новые для Компании направления в государственном секторе – онкологические и противовирусные препараты
- В коммерческом секторе – эндокринологические, неврологические и противовирусные препараты

COVID-19 и продуктовый портфель Компании

- Одним из стратегических приоритетов Компании является рост продаж и диверсификация продуктового портфеля, в т.ч. за счет противовирусных препаратов
- Компания имеет собственный R&D-центр по разработке субстанций и готовых лекарственных средств
- Краткосрочные и среднесрочные консенсус-сценарии учитывают высокую вероятность второй и последующих волн распространения COVID-19 в течение ближайших нескольких лет

Лечение COVID-19 (противовирусные препараты в портфеле Компании)

Основные препараты

Осенью 2020 г. Компания выведет на рынок перспективный противовирусный препарат

АРЕПЛИВИР (фавипиравир)



- ЛОПИНАВИР- РИТОНАВИР (2021)
- 3 НОВЫХ перспективных препарата В РАЗРАБОТКЕ

Сопутствующая «госпитальная» терапия

Антибиотики:

- АЗИТРОМИЦИН
- ДОРИПЕНЕМ
- МЕРОПЕНЕМ
- ЛИНЕЗОЛИД

Применяется при использовании ИВЛ

- ДЕКСМЕДЕТОМИДИН

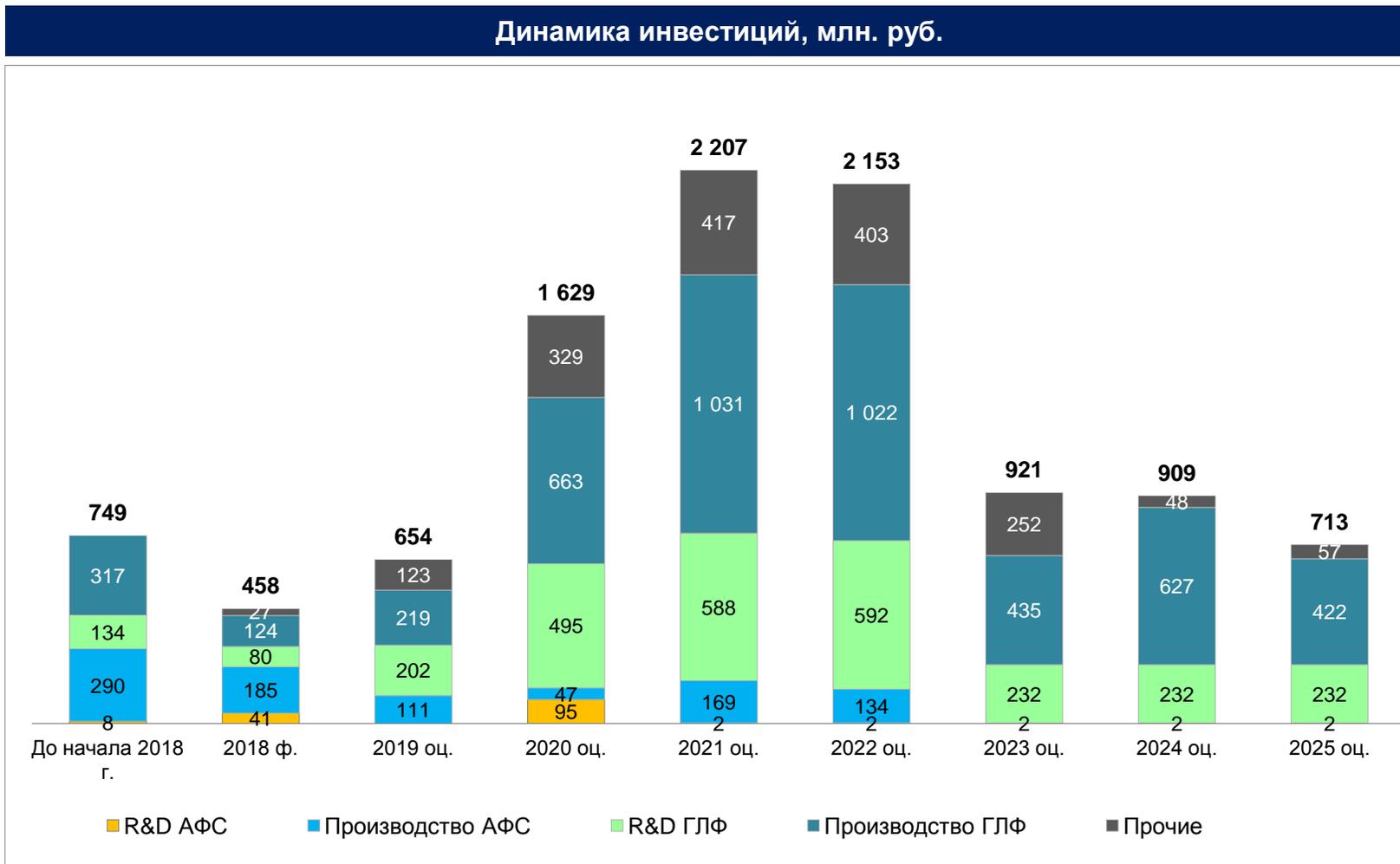
Сопутствующая «розничная» терапия

Группы препаратов, на которые растет спрос во время пандемии:

- Анальгетики
- НПВП
- Антикоагулянты
- Тромболитики

Стратегия диверсификации продуктового портфеля, в т.ч. за счет противовирусных препаратов, создает для Компании новые возможности в период пандемии COVID-19

План инвестиций

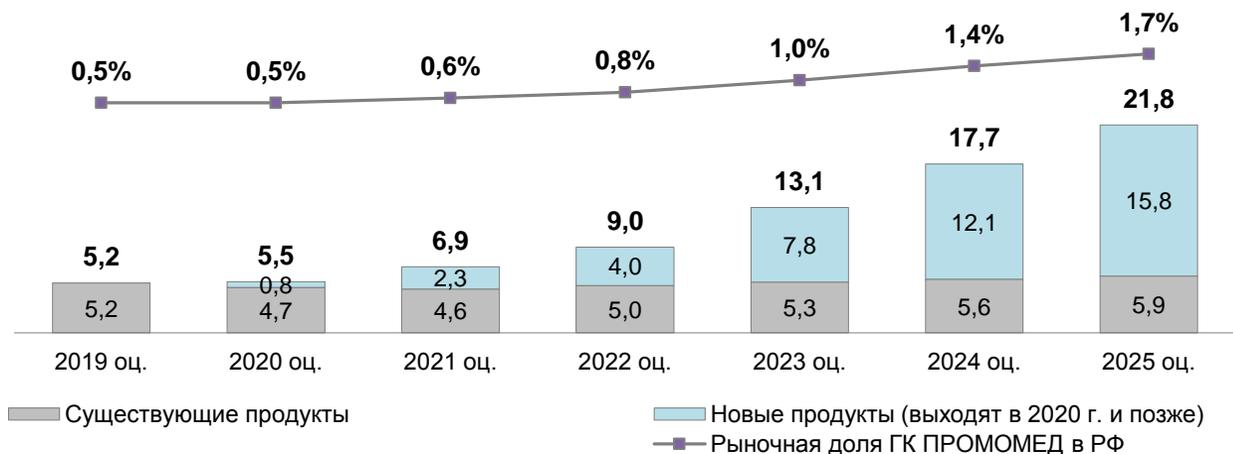


Источник: ГК ПРОМОМЕД

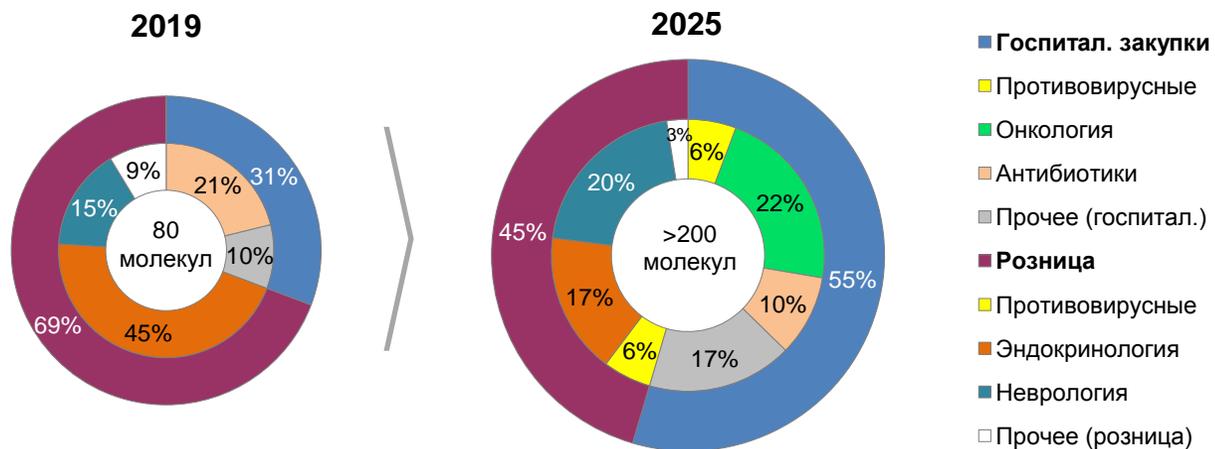
В период активной инвестиционной фазы 2020-2023 гг. предусмотрен объем вложений 6,9 млрд. руб.

Компания в 2025 г.

Динамика выручки и рыночной доли в РФ, млрд. руб./%



Изменение структуры выручки



Источник: ГК ПРОМОМЕД

Реализация продуктовой стратегии позволит к 2025 г. существенно нарастить объем продаж и рыночную долю Компании

- Объем продаж – рост в 4 раза
- Рыночная доля – рост в 3,5 раза
- К 2025 г. более 2/3 выручки будут составлять продукты, разработанные и выведенные на рынок в период 2020-2024 гг.

Значительно повысится уровень диверсификации выручки

- В продуктовом портфеле появятся минимум 2-е новые терапевтические группы и более 100 новых молекул
- Оптимизируется соотношение госпитальных и розничных продаж

Финансовый план (Прибыли и убытки)

млн. руб.

	2017	2018	2019	2020 оц.	2021 оц.	2022 оц.	2023 оц.	2024 оц.	2025 оц.
Выручка	4 008	4 568	5 203	5 546	6 916	8 970	13 103	17 659	21 761
Себестоимость проданной продукции (COGS)	2 123	2 056	2 354	2 020	2 183	3 025	4 293	5 785	7 023
Валовая прибыль	1 886	2 513	2 849	3 526	4 734	5 945	8 810	11 874	14 738
<i>Валовая рентабельность</i>	47%	55%	55%	64%	68%	66%	67%	67%	68%
Коммерческие и административно-управленческие расходы (SG&A)	1 394	1 335	1 489	1 745	2 096	2 467	3 060	4 061	4 186
Адм.-управл. расходы	666	566	704	738	811	894	1 024	1 173	1 277
Затраты на маркетинг и продажи	686	744	743	948	1 205	1 459	1 875	2 675	2 656
Налоги и прочие	42	24	43	59	79	113	161	213	254
<i>SG&A/Выручка</i>	35%	29%	29%	31%	30%	27%	23%	23%	19%
ЕБИТДА	492	1 178	1 360	1 781	2 638	3 478	5 750	7 814	10 552
<i>ЕБИТДА рентабельность</i>	12%	26%	26%	32%	38%	39%	44%	44%	48%
Амортизация	62	138	169	164	306	514	723	823	915
ЕБИТ	429	1 040	1 191	1 617	2 332	2 964	5 027	6 990	9 636
<i>ЕБИТ рентабельность</i>	11%	23%	23%	29%	34%	33%	38%	40%	44%
Проценты по кредитам и займам привлеченным	34	96	123	158	214	214	177	121	66
Единоразовые (доходы) и расходы	--	355	(49)	--	--	--	--	--	--
Прочее	(17)	1	43	93	119	186	292	417	536
Прибыль до налога	412	587	1 075	1 366	2 000	2 565	4 558	6 452	9 034
Налог на прибыль	115	114	199	273	400	513	912	1 290	1 807
Чистая прибыль	297	473	875	1 093	1 600	2 052	3 646	5 162	7 227
<i>Рента по чист. прибыли</i>	7%	10%	17%	20%	23%	23%	28%	29%	33%

Финансовый план (Движение денежных средств)

млн. руб.

	2017	2018	2019	2020 оц.	2021 оц.	2022 оц.	2023 оц.	2024 оц.	2025 оц.
Чистая прибыль (2017-2019 гг. скорректированная с учетом МСФО отчетности)	321	811	842	1 093	1 600	2 052	3 646	5 162	7 227
Амортизация	62	138	169	164	306	514	723	823	915
Изменения в оборотном капитале (2017-2019 гг. скорректированная с учетом МСФО отчетнос	52	(574)	(286)	(1 640)	(758)	(336)	(558)	(1 864)	(1 452)
Ден. поток от операционной деят.	436	375	725	(383)	1 148	2 230	3 811	4 121	6 691
Капитальные вложения	(966)	(346)	(661)	(1 489)	(2 042)	(2 010)	(953)	(889)	(671)
Ден. поток от инвест. деят.	(966)	(526)	(933)	(1 489)	(2 042)	(2 010)	(953)	(889)	(671)
Привлечение акционерного капитала	--	515	--	--	--	--	--	--	--
Привлечение долга	2 033	578	1 088	2 670	2 152	964	--	--	--
Выплата долга	(754)	(846)	(671)	(712)	(1 256)	(1 182)	(1 157)	(1 157)	(1 157)
Выплаты акционерам	(617)	(244)	(156)	(160)	--	--	--	--	--
Ден. поток от финансовой деят.	663	3	261	1 798	895	(219)	(1 157)	(1 157)	(1 157)
Чистый денежный поток	132	(148)	53	(74)	1	2	1 701	2 075	4 863
<i>Ден. средства на начало периода</i>	<i>43</i>	<i>175</i>	<i>27</i>	<i>79</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>9</i>	<i>1 710</i>	<i>3 785</i>
<i>Ден. средства на конец периода</i>	<i>175</i>	<i>27</i>	<i>79</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>9</i>	<i>1 710</i>	<i>3 785</i>	<i>8 647</i>

Финансовый план (Баланс)

млн. руб.

	2017	2018	2019	2020 оц.	2021 оц.	2022 оц.	2023 оц.	2024 оц.	2025 оц.
Внеоборотные активы	1 896	2 282	2 930	4 255	5 991	7 486	7 716	7 782	7 538
Оборотные активы	2 205	2 624	3 088	4 123	4 825	5 458	8 288	12 931	19 830
Денежные средства и их эквиваленты	175	27	79	6	7	9	1 710	3 785	8 647
Дебиторская задолженность	1 264	1 793	1 878	2 490	2 817	3 097	4 193	5 933	7 281
Запасы	755	674	785	954	1 031	1 428	2 027	2 732	3 316
Прочие оборотные активы	10	130	345	673	970	924	358	482	585
Итого актив	4 100	4 906	6 017	8 377	10 815	12 944	16 004	20 714	27 368
Собственный капитал	812	1 556	1 945	2 878	4 478	6 530	10 176	15 338	22 565
Акционерный капитал	597	1 111	815	815	815	815	815	815	815
Нераспределенная прибыль	216	445	1 130	2 063	3 663	5 715	9 361	14 523	21 750
Долгосрочные обязательства	1 387	983	1 428	3 386	4 282	4 063	2 906	1 749	592
Текущие обязательства	1 901	2 367	2 644	2 113	2 056	2 352	2 923	3 627	4 212
Краткосрочные заемные средства	549	791	896	896	896	896	896	896	896
Кредиторская задолженность	1 320	1 508	1 641	954	1 031	1 428	2 027	2 732	3 316
Задолженность по лизинговым платежам	32	68	107	263	129	28	(0)	--	--
Прочие краткосрочные обязательства	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Итого пассив	4 100	4 906	6 017	8 377	10 815	12 944	16 004	20 714	27 368

Кредитный портфель (на 01.06.2020)

Банк	Сумма, млн. руб.	Ставка	Дюрация, дн.
Райффайзенбанк	1 509	9,0%	523
ФРП (Республика Мордовия)	100	5,0%	937
Кредитный портфель	1 609	8,8%	
ООО "РЕСО-Лизинг"	13		537
ООО «Профлизинг»	4		172
ООО "Балтийский лизинг"	3		224
Райффайзен-Лизинг	386		930
Кредитный портфель с учетом лизинга	2 016		