

«Промомед» объявляет финансовые и операционные результаты деятельности за 2021–2023 годы, демонстрируя уверенный рост основных показателей

04 июня 2024 года, Москва – ГК «ПРОМОМЕД» (далее – «Промомед», «Компания») объявляет финансовые результаты по стандартам МСФО, подтвержденные аудиторским заключением компании «Деловые решения и Технологии» (до мая 2022 года «Делойт и Туш СНГ»), за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 года

- *Выручка Компании по базовому портфелю (без учета препаратов для лечения коронавирусной инфекции) в 2023 году выросла на 103% и составила 14,2 млрд рублей.*
- *Валовая прибыль по базовому портфелю в 2023 году выросла на 94% до 9,2 млрд рублей.*

Александр Ефремов, Генеральный директор АО «ПРОМОМЕД», прокомментировал:

«Публикуя результаты деятельности, «Промомед» ориентируется на лучшие рыночные практики и подчеркивает свою открытость в диалоге с инвестиционным сообществом.

Результаты за 2021–2023 годы демонстрируют нашу приверженность стратегии, направленной на формирование лидирующих позиций в быстрорастущих высокомаржинальных сегментах фармацевтического рынка. В течение трёх лет мы существенно модернизировали производственные мощности, провели рекордное для рынка количество медицинских исследований, выполнили трансфер в производство и вывели на рынок десятки новых препаратов в таких областях как онкология, эндокринология, неврология, инфекционные заболевания и др. В частности, на рынок были выведены такие инновационные препараты как Квинсента и Энлигрин – российские Оземпик и Саксенда, - направленные на лечение сахарного диабета и эффективное снижение веса. Также на рынок были выведены комплексные портфели импортозамещающих препаратов для лечения социально-значимых заболеваний, таких как онкология и ВИЧ-инфекция. Значительный объем инвестиций в устойчивое опережающее развитие Компании и выстроенная эффективная система взаимодействия с поставщиками в 2022–2023 годах привели к увеличению рыночной доли в ключевых сегментах фармацевтического рынка, существенному росту выручки, валовой прибыли и EBITDA базового портфеля Компании.

В текущем году мы активно наращиваем производство и объёмы продаж высококачественных инновационных препаратов, отвечающих самым актуальным запросам современной высокотехнологичной медицины, и занимаем уникальные рыночные позиции для реализации нашего потенциала как технологического лидера российской биофармацевтики».

Основные показатели финансовых результатов

Отдельные финансовые показатели¹

млн. руб.	2021	2022	2023	изм. 2023 / 2022
Доля продаж препаратов против COVID-19 в выручке	57%	48%	10%	-38 п.п.
Выручка	13 232	13 480	15 842	18%
Выручка по базовому портфелю	5 705	7 005	14 243	103%
Валовая прибыль	8 553	9 524	10 034	5%
Валовая прибыль по базовому портфелю	3 917	4 771	9 241	94%
ЕБИТДА	4 907	5 827	6 281	8%
<i>Рентабельность по ЕБИТДА</i>	<i>37%</i>	<i>43%</i>	<i>40%</i>	<i>-3 п.п.</i>

Выручка по базовому портфелю (без учета продаж препаратов для лечения коронавирусной инфекции COVID-19) составила 14,2 млрд руб. в 2023 году, что вдвое больше, чем аналогичный показатель в 2022 году. Главными факторами роста выручки стали расширение продуктового портфеля Компании и рост объемов продаж лекарственных средств в стратегических терапевтических областях (Эндокринология и Онкология):

- **Эндокринология.** Компания упрочила лидерство в самом быстрорастущем сегменте глобального рынка здравоохранения за счет вывода на рынок инновационных препаратов по борьбе с диабетом, избыточным весом и ожирением - Квинсента и Энлигрия;
- **Онкология.** Компания нарастила продажи в онкологическом сегменте, в котором впервые представила препараты в 2021 году. Так, по итогам 2023 года на онкологическое направление приходилось уже около 24% всей выручки Компании.

Общая выручка по итогам 2023 года составила 15,8 млрд руб. При этом доля препаратов против COVID-19 в структуре выручки упала с 57% в 2021 году до 10% в 2023 году, отражая опережающий рост продаж по другим ключевым терапевтическим направлениям, таким как эндокринология, онкология, неврология, борьба с инфекциями и др.

В 2023 году объем производства лекарственных средств в упаковках достиг 63 271 тыс. шт., что на 19% больше по сравнению с 2022 годом. Рост объемов производства обусловлен расширением ассортимента высокотехнологичных и инновационных препаратов, что позволяет Компании удовлетворять растущие потребности рынка и поддерживать лидирующие позиции в фармацевтической отрасли.

Валовая прибыль по базовому портфелю Компании (без учета продаж препаратов для лечения коронавирусной инфекции («COVID-19»)) за 2023 год выросла на 94% г/г до 9,2 млрд руб., благодаря стратегии, направленной на производство продукции в высокомаржинальных сегментах рынка, в частности, по итогам 2023 года на онкологическое направление приходилось около 30% всей валовой прибыли Компании в сравнении с 8% в 2022 году. Общая валовая прибыль в 2023 году составила 10,0 млрд руб.

¹ Данные МСФО, управленческая отчетность

EBITDA Компании в 2023 году выросла до 6,3 млрд руб. Компания продолжила демонстрировать высокий уровень маржинальности (40%) за счет запуска инновационных препаратов, направленных на борьбу с социально-значимыми заболеваниями, и диверсифицированного продуктового портфеля в наиболее востребованных терапевтических направлениях.

Чистая прибыль по итогам 2023 года составила 3,0 млрд руб. В 2023 году Компания отмечает значительное влияние на чистую прибыль такого разового фактора как выплата windfall tax налога на прибыль за предыдущие периоды, а также возросших амортизационных отчислений в отчетном периоде, произошедших из-за ввода новых мощностей и создания нематериальных активов (объектов интеллектуальной собственности) в 2021 и 2022 годах.

Ключевые показатели ликвидности компании

млн. руб. (если не указано иное)	2021	2022	2023	изм. 2023 / 2022
Задолженность по кредитам и займам	4 666	11 170	16 208	45%
Чистый долг	4 557	9 354	16 034	71%
Чистый долг/EBITDA, x	0,9x	1,6x	2,6x	-

Чистый долг на конец 2023 года составил 16,0 млрд руб. по сравнению с 9,4 млрд руб. на конец 2022 года. Увеличение чистого долга связано с завершением основной части инвестиционного цикла по капитальному строительству и модернизации производственной площадки, инвестициями в увеличение рыночной доли в ключевых терапевтических областях и расходами на R&D перспективных инновационных препаратов.

Ключевые показатели движения денежных средств

Отдельные финансовые показатели

млн. руб.	2021	2022	2023	изм. 2023 / 2022
Денежный поток от операционной деятельности	2 045	2 962	(1 191)	-
Чистый оборотный капитал	6 135	6 691	12 183	82%
Денежный поток от инвестиционной деятельности,	3 198	6 559	4 770	-27%
в том числе:				
Капитальные затраты ²	2 337	4 631	2 897	-37%
Research & Development (R&D) ³	947	2 014	1 525	-24%
Свободный денежный поток	(1 240)	(3 684)	(5 613)	-

Операционный денежный поток

В 2023 году основным фактором, повлиявшим на операционный денежный поток и на увеличение чистого оборотного капитала, был краткосрочный рост торговой дебиторской задолженности, что было связано с выводом на рынок новых продуктов, инвестициями в

² Соответствует строке «Выплаты в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию ОС» Cash Flow statement МСФО отчетности, CapEx

³ Соответствует строке «Выплаты в связи с приобретением и созданием нематериальных активов» Cash Flow statement МСФО отчетности, R&D

увеличение рыночной доли в ключевых терапевтических областях, таких как борьба с инфекциями и онкология, а также инвестициями в продвижение безрецептурных лекарственных препаратов. Увеличение чистого оборотного капитала отражает фазу активного роста Компании.

Компания ожидает оптимизацию чистого оборотного капитала в будущих периодах, в том числе за счёт внедренного процесса Sales & Operations Planning (S&OP) и оптимизированного пула поставщиков.

Продолжающийся рост продаж инновационных препаратов будет оказывать положительное влияние на величину денежного потока от операционной деятельности.

Денежный поток от инвестиционной деятельности

За последние 3 года «Промомед» проинвестировал почти 10 млрд руб. в капитальное строительство и модернизацию своей производственной площадки и R&D центра. Компания завершила основную часть инвестиционного цикла по капитальному строительству, связанному с производством, что позволяет сгенерировать свободный денежный поток и наращивать инвестиции в R&D.

Динамика ключевых показателей движения денежных средств за последние три года, включая динамику денежного потока от инвестиционной деятельности, отражает активную деятельность «Промомед» по расширению производственных мощностей и наращиванию темпов медицинских исследований инновационных лекарственных препаратов для выхода в новые высокомаржинальные сегменты фармацевтического рынка. Данные факторы отражают стратегию усиления технологического и производственного потенциала «Промомед» в 2021–2023 годах и вывод на рынок инновационных продуктов, требующих высоких капитальных затрат на расширение существующих мощностей и модернизацию производства.

R&D расходы по итогам 2023 года составили 1,5 млрд руб. Расходы Компании на исследования и разработки исторически составляют порядка 10% от выручки, что позволяет поддерживать высокую динамику исследовательской деятельности Компании и обеспечить высокую скорость разработок и вывода препаратов на рынок. Значительную часть R&D расходов составляют затраты на проведение клинических исследований и масштабирование синтеза активных фармацевтических субстанций (АФС) и технологий получения лекарственных форм.

В 2023 году Компания провела 55 медицинских исследований, что на 2% больше по сравнению с 2022 годом и на 129% больше по сравнению с 2021 годом. Такой рост отражает приоритетное внимание к разработке и внедрению новых препаратов, основанных на передовых био- и химических технологиях. В результате этих усилий, в 2023 году было получено 46 регистрационных удостоверений, включая первые импортозамещающие препараты для лечения онкологических заболеваний, ВИЧ, ожирения и сахарного диабета.

В 2023 году количество полученных патентов увеличилось на 34%, достигнув 55 патентов, а количество товарных знаков выросло на 55%, составив 386. Эти показатели подчеркивают инновационную активность Компании и ее стремление защищать свои объекты интеллектуальной собственности.

Капитальные затраты снизились на 37% г/г до 2,9 млрд руб. в 2023 году. Пик капитальных затрат пришелся на 2022 год, когда «Промомед» приступил к реализации нового инвестиционного плана, который включал в себя:

- ампульный цех (запущен в 2021 году);
- полностью автоматизированный участок по производству таблеток, капсул и других пероральных форм (запущен в 2022 году);
- цех по производству фармацевтических субстанций (запущен во 2 квартале 2023 года);
- участок по производству лиофилизатов и стерильных растворов во флаконах (запуск ожидается в 3 квартале 2024 года);
- участок преднаполненных шприцев (запуск ожидается в 4 квартале 2024 года).

О Компании

«Промомед» - лидер биофармацевтического рынка, специализирующийся на разработке, производстве и дистрибуции инновационных лекарственных препаратов. «Промомед» демонстрирует уверенный рост выручки и стабильно высокую рентабельность, соответствующие уровню публичных релевантных биофармацевтических международных компаний.

Стратегия роста Компании основана на диверсификации портфеля высокотехнологичных инновационных препаратов со значимыми позициями в ключевых сегментах рынка, таких как онкология, эндокринология, неврология и инфекционные заболевания, и фокусом на биотехнологии, в то время как интегрированная бизнес-модель с производством полного цикла позволяет «Промомед» эффективно и оперативно реагировать на актуальные потребности отрасли.

Компания опирается на собственный научно-исследовательский центр с научным потенциалом мирового уровня, который позволяет разрабатывать и выводить на рынок инновационные высокотехнологичные препараты.

Контакты

PR служба

pr@promomed.pro

Заявление об ограничении ответственности

Данное сообщение и информация, содержащаяся в нем, не являются:

- предложением приобрести какие-либо ценные бумаги,
- приглашением делать предложения о приобретении каких-либо ценных бумаг,
- частью таких предложения или приглашения,
- рекламой ценных бумаг в Российской Федерации или иных юрисдикциях,
- побуждением или рекомендацией к совершению сделок,
- а также не подлежит истолкованию в качестве таковых.

Ни настоящее сообщения, ни какая-либо часть его не являются основанием для заключения какой-либо сделки или возникновения какого-либо обязательства, они не могут быть использованы в связи с какими-либо сделками или обязательствами или служить стимулом к заключению каких-либо сделок или принятию каких-либо обязательств.

Ни настоящее сообщения, ни какая-либо часть его не должны служить основанием для принятия каких бы то ни было инвестиционных решений.

Публикация настоящего сообщения не подразумевает инвестиционного консультирования (в значении, определенном в законодательстве Российской Федерации (в том числе, в Федеральном законе от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»). Информация, приведенная в настоящем сообщении, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Методика определения и расчета операционных и финансовых показателей Компании может отличаться от методики, используемой другими лицами, компаниями или организациями.

Компания или лица, входящие в Группу, их директора, участники (акционеры), сотрудники, представители не предоставляют каких-либо гарантий или заверений, подтверждающих достоверность, полноту или однозначный характер содержащихся в настоящем сообщении или связанных с ним материалах сведений и информации, и не берут на себя каких-либо обязательств или обязанности по их актуализации.