



MDMG

Финансовые результаты

1 полугодие 2023 года



Предупреждение

ВАЖНОЕ ЗАМЕЧАНИЕ

Информация, заявления и мнения, содержащиеся в настоящей презентации, не являются публичной офертой в соответствии с любым применимым законодательством или предложением продать или запросить какое-либо предложение, купить какие-либо ценные бумаги или финансовые инструменты или какой-либо совет или рекомендацию в отношении таких ценных бумаг или других финансовых инструментов.

ЗАЯВЛЕНИЕ ПРОГНОЗНОГО ХАРАКТЕРА

Настоящий пресс-релиз содержит заявления прогнозного характера, которые основаны на текущих ожиданиях и предположениях Компании и могут нести в себе известные и неизвестные риски и неопределенности, которые могут привести к тому, что действительные результаты, показатели или события будут отличаться от выраженных или подразумеваемых в таких заявлениях. Заявления прогнозного характера, которые содержатся в настоящем пресс-релизе, основаны на прошлых тенденциях или деятельности и не должны рассматриваться как утверждающие, что такие тенденции или деятельность сохранятся в будущем. Считается, что выраженные в данных заявлениях ожидания являются оправданными, но на них может воздействовать ряд факторов, которые могут привести к существенным расхождениям с действительными результатами или тенденциями, включая, помимо прочего: рыночные условия, рыночную позицию Компании, доходы, финансовое состояние, денежные потоки, доходность капитала и операционную рентабельность, ожидаемый уровень инвестиций и экономические условия; способность Компании получать капитальное/дополнительное финансирование; сокращение спроса со стороны клиентов; повышение конкуренции; непредвиденное сокращение выручки или прибыльности; законодательные, налоговые или регуляторные нововведения, включая, помимо прочего, изменения нормативов в сфере экологии, здравоохранения и безопасности; колебание курсов валют; удержание высшего руководства; поддержание трудовых отношений; колебание себестоимости; и операционные и финансовые ограничения в результате соглашений о финансировании.

Никакое заявление в настоящем пресс-релизе не направлено на осуществление прогноза о размере прибыли, равно как никакое заявление не должно рассматриваться как означающее, что показатели прибыли или прибыли на акцию Компании обязательно повысятся или понизятся по сравнению с соответствующими предыдущими финансовыми периодами. Все заявления прогнозного характера относятся только к дате конкретного заявления. За исключением случаев, предусмотренных Правилами листинга, Правилами раскрытия информации и прозрачности, Правилами выпуска проспектов, Лондонской фондовой биржей или иными законами, Компания прямо отказывается от каких-либо обязательств или обязательств публиковать любые обновления или изменения любых прогнозных заявлений, содержащихся в настоящем документе с целью отражения любых изменений в ожиданиях Компании в отношении них или любые изменения в событиях, условиях или обстоятельствах, на которых основано любое такое заявление.



MD Medical Group сегодня

#1 федеральная сеть доступной медицины в России

по количеству городов присутствия и сотрудников

**77**

медицинских
специализаций

**28**

городов
присутствия

**49¹**

медицинских
учреждений

**8,4²**

тыс.
сотрудников

Стабильное финансовое положение

Высокий уровень рентабельности по EBITDA

Сильная денежная позиция

**32%**

EBITDA маржа
1П2023

**6 млрд руб.**

Чистая денежная
позиция 1П2023

**76%**

Доля прямых
платежей от
физических лиц

**189 тыс.**

уникальных
пациентов 1П2023

Ключевые факты



Широкий спектр
высококвалифицированной
медицинской помощи



Высокий уровень
прямых платежей от
физических лиц



Вертикально
интегрированная бизнес
модель, подкреплённая
технологическими и
образовательными
инициативами

¹На дату публикации

²По состоянию на 30.06.2023



Частная сеть медицинских услуг¹

 **7**
федеральных округов

 **26**
регионов

 **28**
городов

 **207 тыс. м²**
Общая площадь



 **39**
КЛИНИК

 **10**
ГОСПИТАЛЕЙ

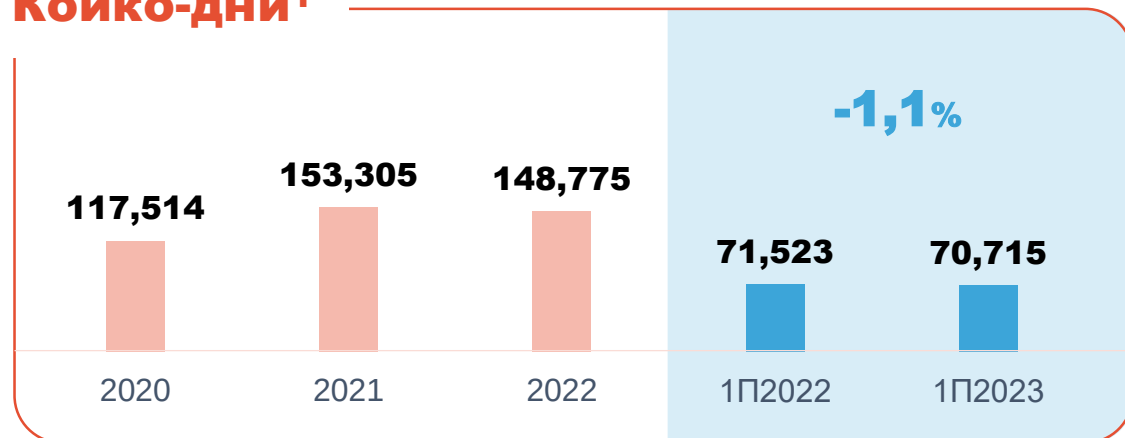
 **1**
МГИМО-МЕД

¹На дату публикации. Информация отражает федеральные округа РФ только в части присутствия Группы

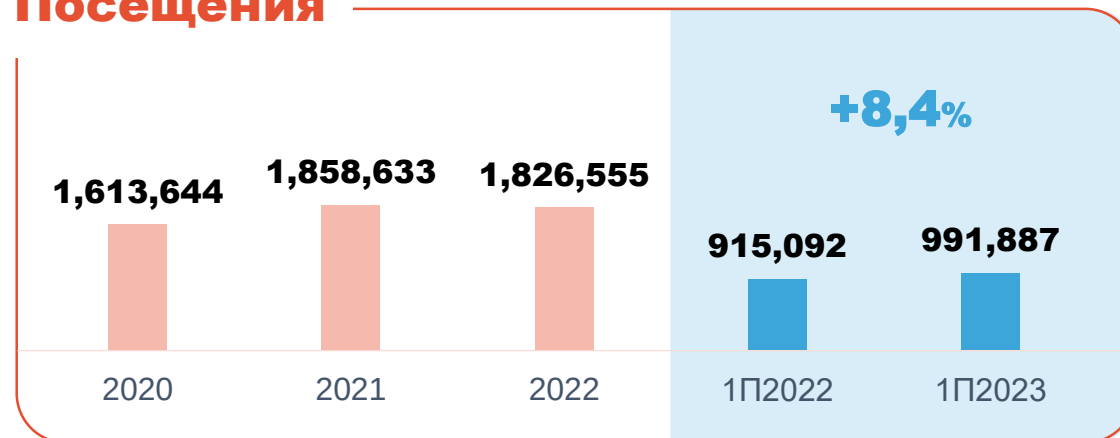


Ключевые операционные результаты

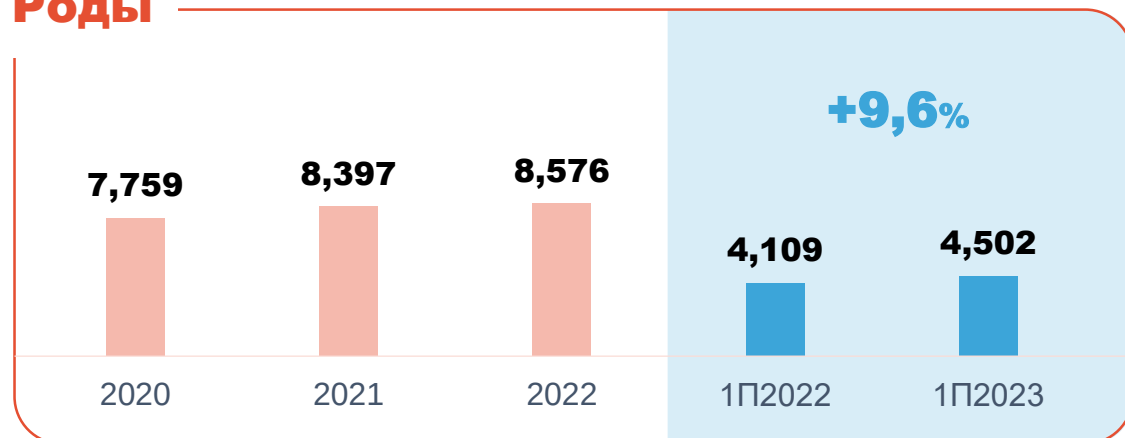
Койко-дни¹



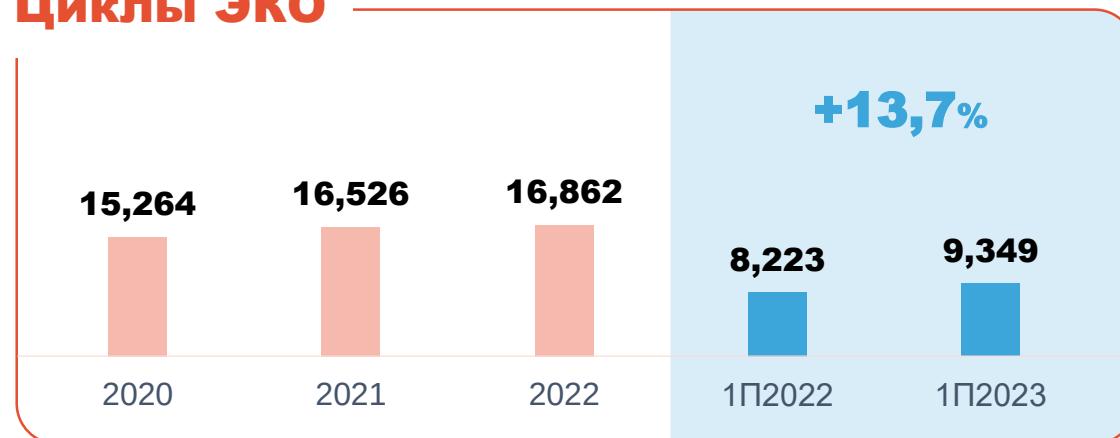
Посещения



Роды



Циклы ЭКО



¹Корректировки в 1П 2022 года связаны с изменением методологии учета в 2023 году операционных показателей по Группе компаний для сопоставимости данных

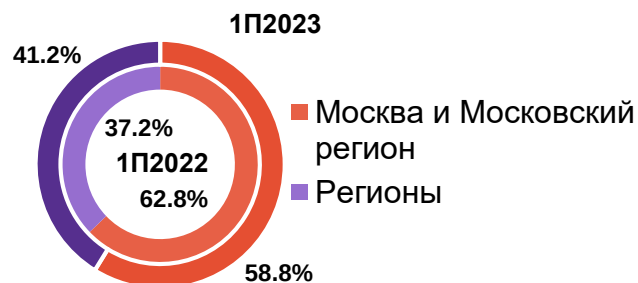


Успешная стратегия диверсификации

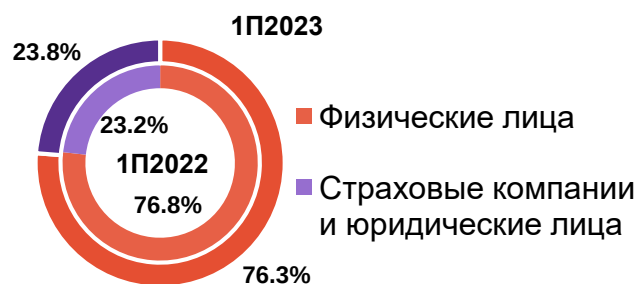
Выручка

структура выручки

в разрезе географии

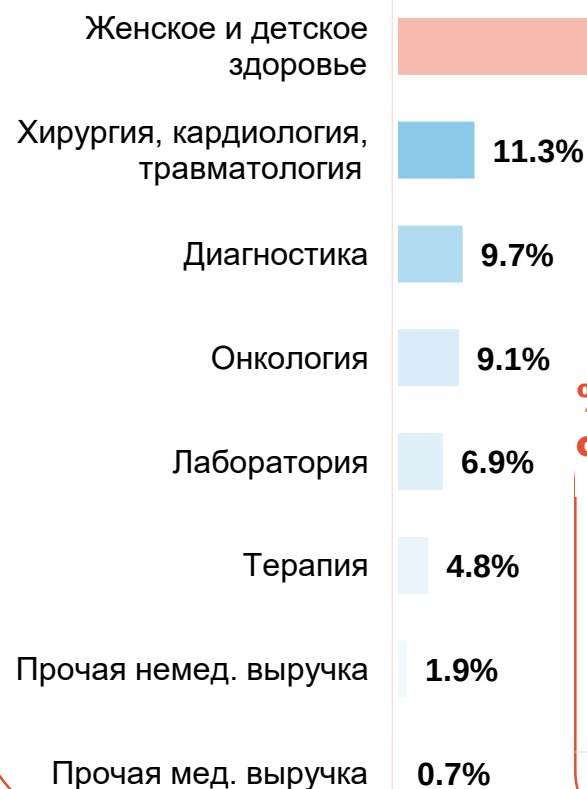


в разрезе плательщиков



Структура выручки

по направлениям



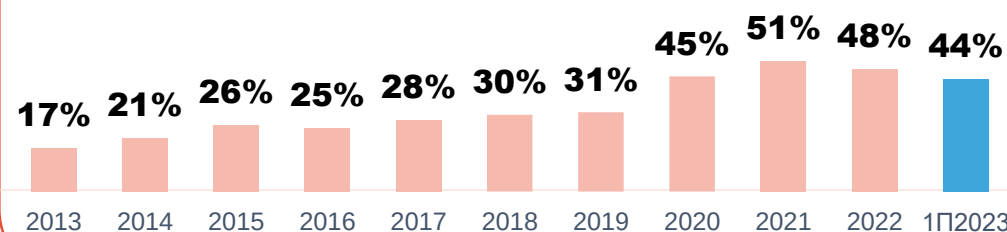
16,9%
Педиатрия

20,0%
Роды

27,8%
Гинекология

35,3%
ЭКО

% от Выручки направлений отличных от Женского и Детского здоровья



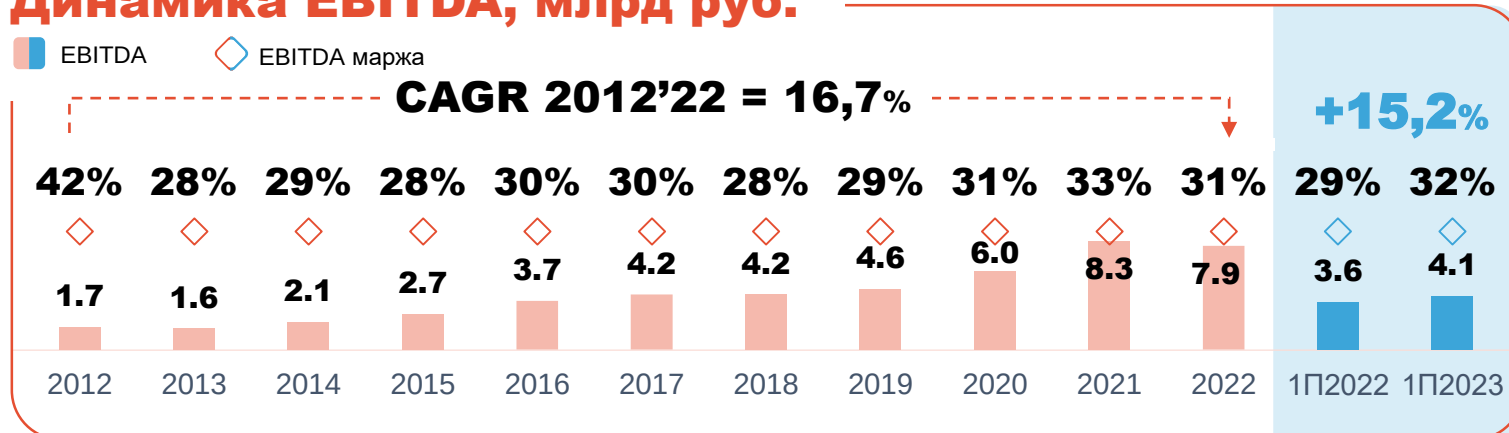


Динамика роста бизнеса

Динамика Выручки, млрд руб.



Динамика EBITDA, млрд руб.



Ключевые факты



В 1П2023 года рост Выручки обеспечен стабильным спросом на услуги ЭКО в Москве и регионах (рост Выручки на 23,7% год-к-году), плановой загрузкой многофункциональных госпиталей в регионах (рост Выручки на 14,8% год-к-году), а также сильным результатом новых проектов – MD Group Лахта и MD Тюмень-2. Эффективный контроль расходов позволил повысить уровень рентабельности EBITDA на 3 п.п. до 31,9%.

Операционные результаты



Госпитали в Москве



Лапино-1

Флагманский
госпиталь с широким
спектром услуг

42 000 м²
площадь

191
количество
коек

Лапино-2

Современный
онкологический
центр

18 500 м²
площадь

120
количество
коек

Лапино-4

Инфекционный
госпиталь

4 200 м²
площадь

100
количество
коек

Госпиталь MD Group

Многофункциональный
госпиталь для всей семьи

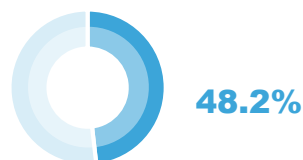
27 600 м²
площадь

261
количество
коек

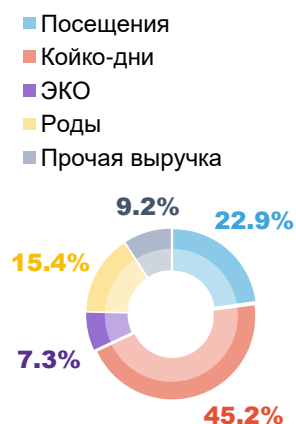
Выручка

25,8%
рост Выручки от
ЭКО 1П2023 г/г

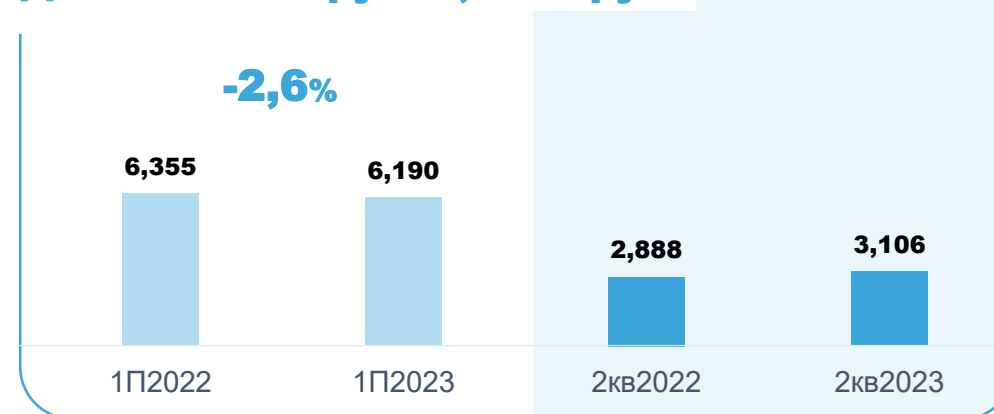
% выручки сегмента
в Выручке Группы



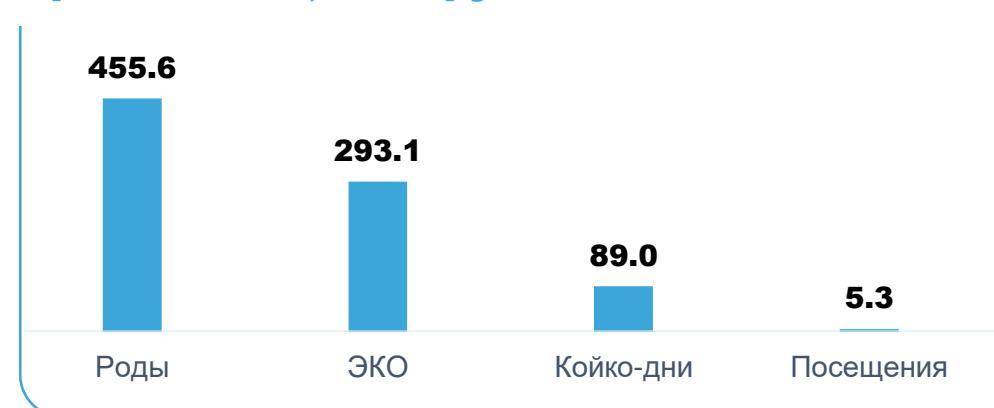
Структура Выручки



Динамика выручки, млн руб.



Средний чек, тыс. руб.

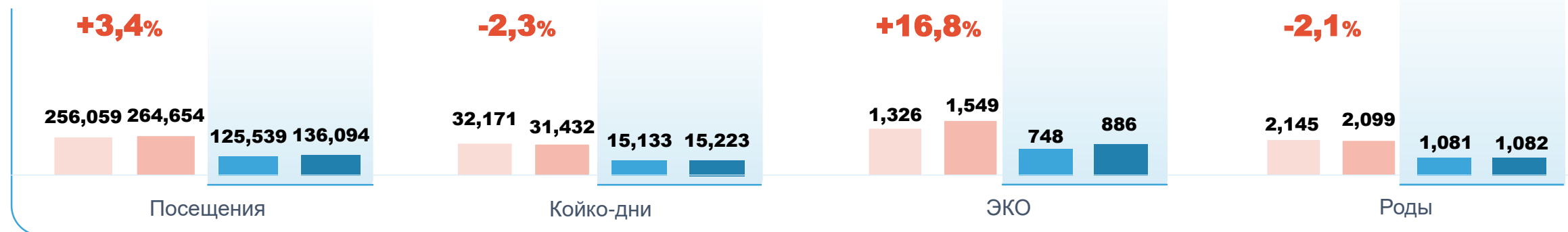




Госпитали в Москве. Операционные показатели

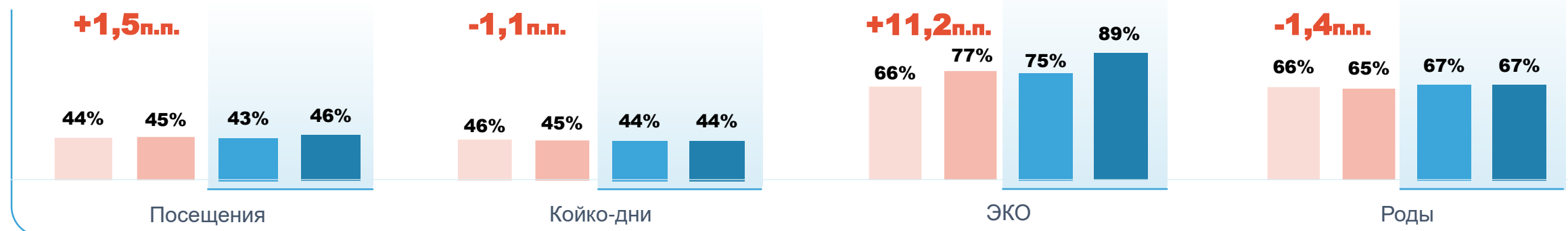
Операционные показатели

1П2022 1П2023 2кв2022 2кв2023



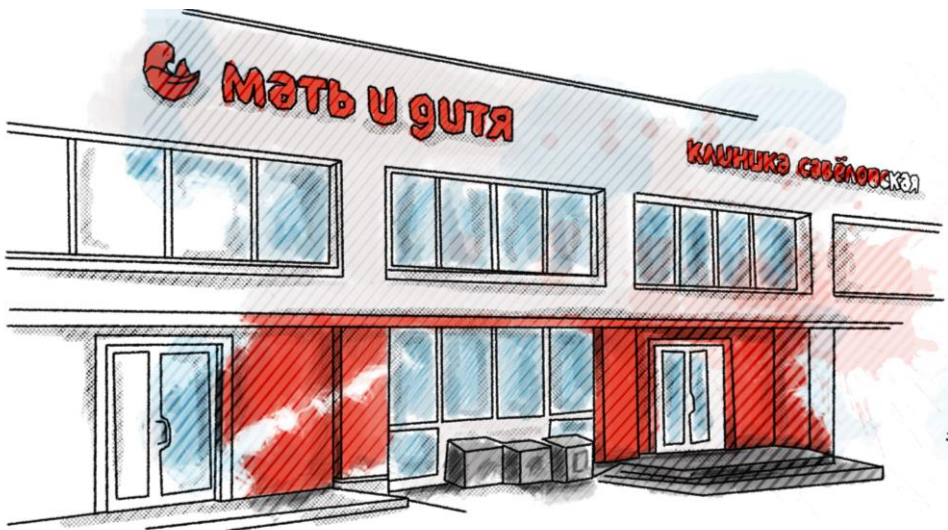
Загрузка, %

1П2022 1П2023 2кв2022 2кв2023





Амбулаторные клиники в Москве и Московском регионе



Высококласные медицинские услуги по обследованию и лечению в формате «У дома»



590 м²

средняя площадь
клиники



10 клиник

в Москве и
Московском регионе

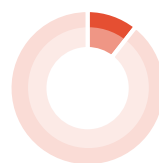
Выручка



6,2%

рост Выручки
1П2023 г/г

% выручки сегмента
в Выручке Группы



10.6%

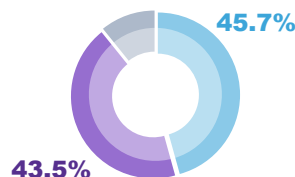
Структура Выручки

■ Посещения

■ ЭКО

■ Прочая выручка

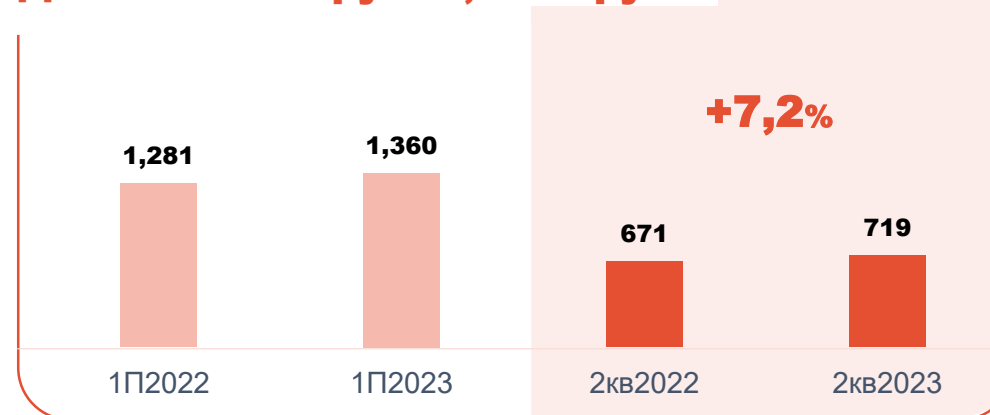
10.8%



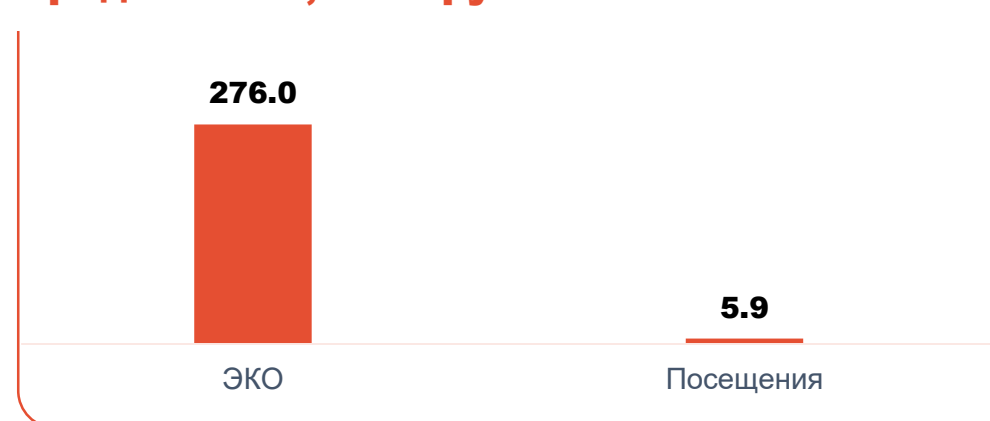
43.5%

45.7%

Динамика Выручки, млн руб.



Средний чек, тыс. руб.

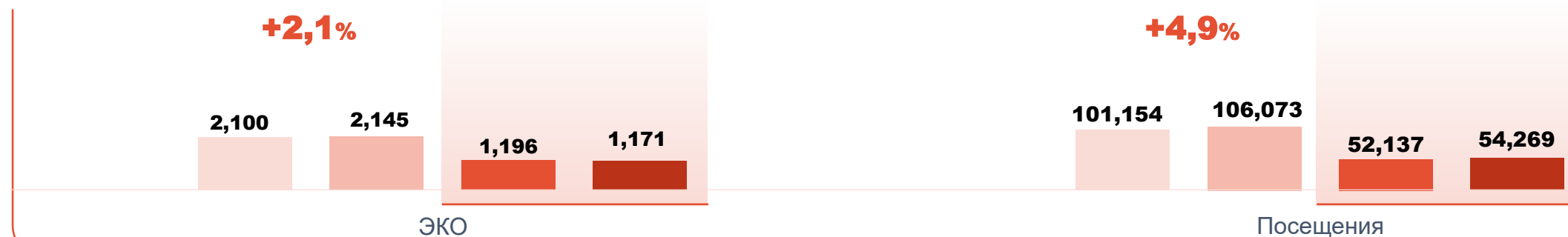




Клиники в Москве и МО. Операционные показатели

Операционные показатели

1П2022 1П2023 2кв2022 2кв2023



Загрузка¹, %

1П2022 1П2023 2кв2022 2кв2023



¹Основным фактором снижения загрузки в части посещений является ввод в эксплуатацию медицинских центров в Бутово и Мытищи



Госпитали в регионах



Широкий спектр первоклассных медицинских услуг в регионах

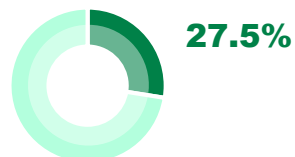
6 Госпиталей в: Уфе, Самаре, Новосибирске, Санкт-Петербурге и Тюмени

	33 000 м² MD Уфа	10 260 м² MD Новосибирск	9 000 м² MD Лахта
	15 000 м² MD Самара	15 000 м² MD Тюмень-1	4 750 м² MD Тюмень-2

Выручка

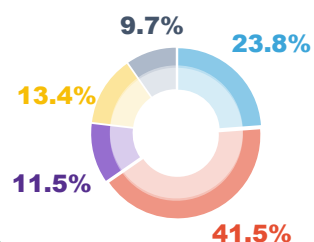
14,6%
рост Выручки
1П2023 г/г

% выручки сегмента
в Выручке Группы

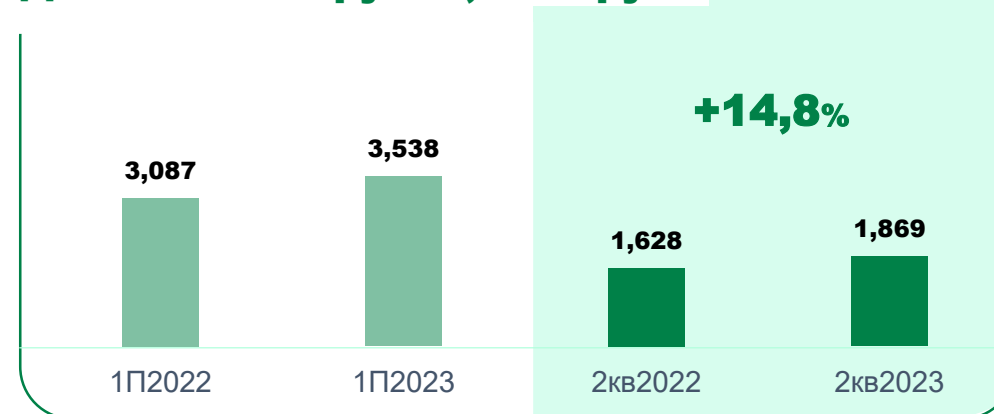


Структура Выручки

- Посещения
- Койко-дни
- ЭКО
- Роды
- Прочая выручка



Динамика Выручки, млн руб.



Средний чек, тыс. руб.

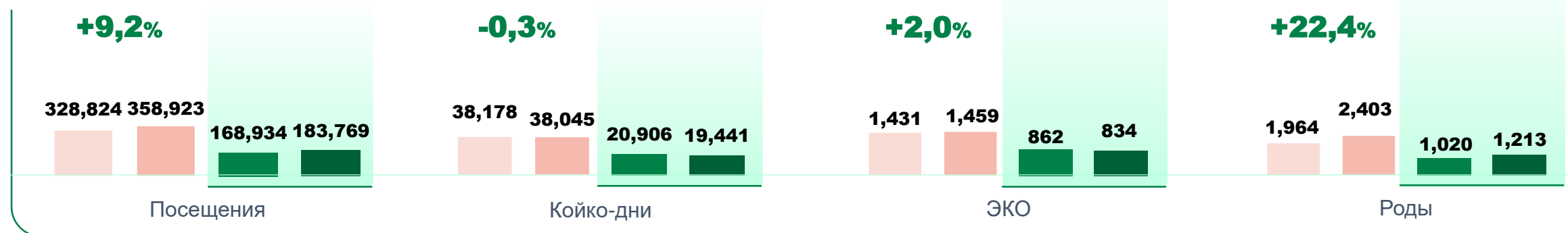




Госпитали в регионах. Операционные показатели

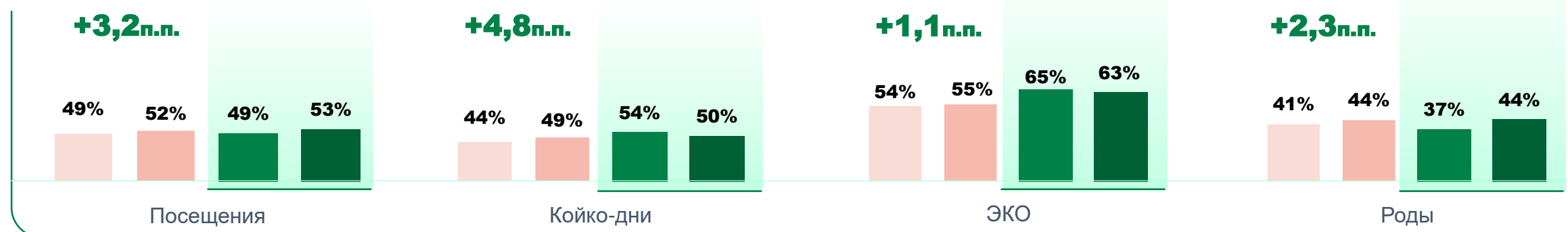
Операционные показатели

1П2022 1П2023 2кв2022 2кв2023



Загрузка, %

1П2022 1П2023 2кв2022 2кв2023





Амбулаторные клиники в регионах



Высококласные медицинские услуги по обследованию и лечению в формате «У дома»



765 м²

средняя площадь



29

клиник



24

города присутствия

Выручка



22,6%

рост Выручки
1П2023 г/г

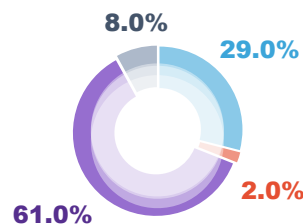
% выручки сегмента
в Выручке Группы



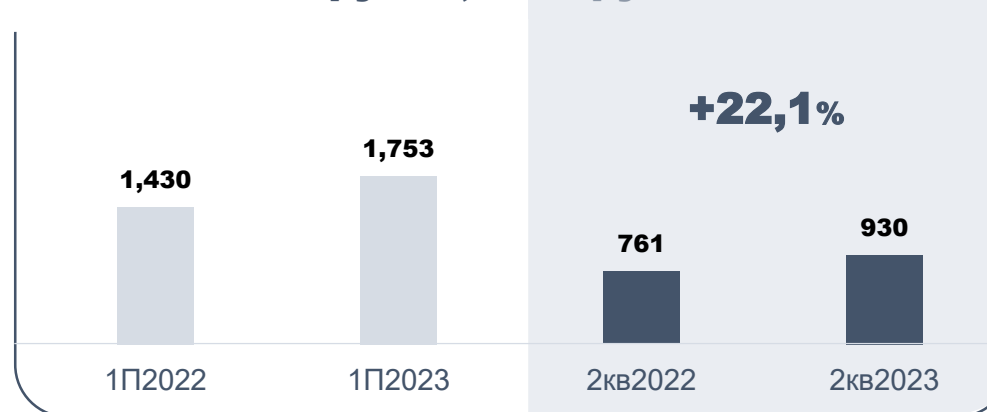
13.6%

Структура Выручки

- Посещения
- Койко-дни
- ЭКО
- Прочая выручка



Динамика Выручки, млн руб.



Средний чек, тыс. руб.

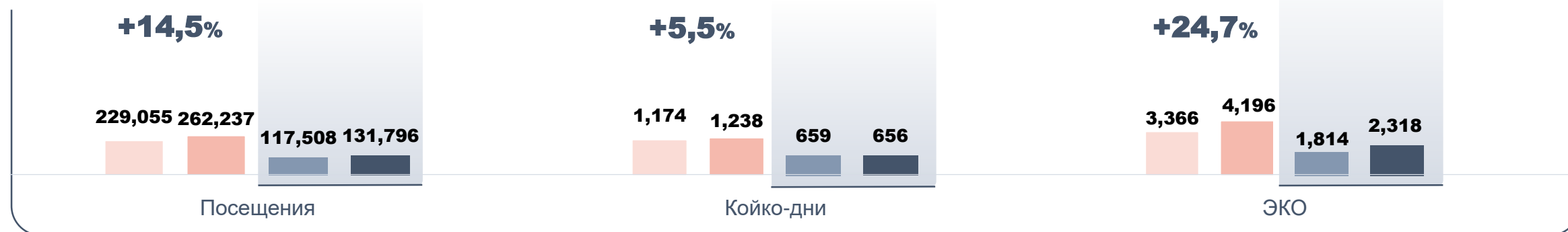




Клиники в регионах. Операционные показатели

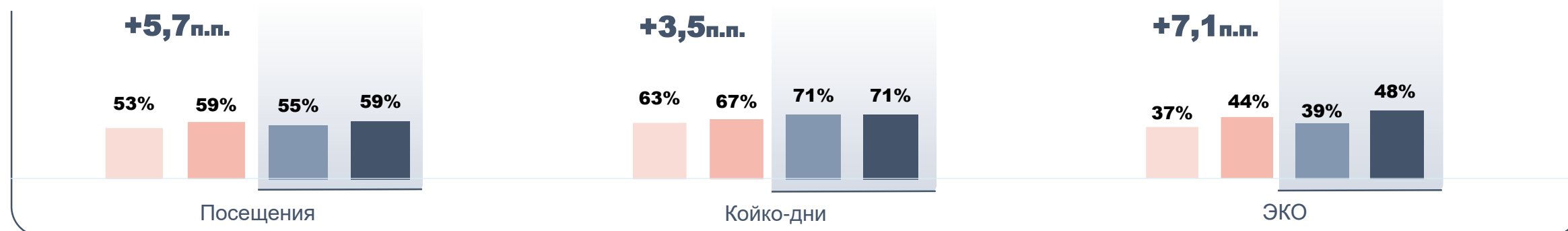
Операционные показатели

1П2022 1П2023 2кв2022 2кв2023



Загрузка, %

1П2022 1П2023 2кв2022 2кв2023



Финансовые результаты



Отчет о прибылях и убытках¹, млн руб.

	1П2022	1П2023	Рост год-к-году
Выручка	12 159	12 853	5,7%
Себестоимость	(7 644)	(7 887)	3,2%
Валовая прибыль	4 514	4 966	10,0%
Рентабельность Валовой прибыли, %	37,1%	38,6%	1,5п.п.
SG&A	(1 773)	(1 714)	(3,3%)
Чистый прочий доход / (убыток)	(13)	19	n/a
EBITDA	3 559	4 099	15,2%
EBITDA рентабельность, %	29,3%	31,9%	2,6п.п.
Амортизация и прочие корректировки ¹	(2 117)	(827)	(60,9%)
Операционная прибыль	1 442	3 272	126,9%
Чистые финансовые доходы / (расходы)	100	(332)	n/a
Прибыль до налогообложения	1 110	3 372	203,8%
Налоги	(3)	(3)	(1,1%)
Скорректированная Чистая прибыль²	2 393	3 368	40,8%
Рентабельность Скорректированной Чистой прибыли, %	19,7%	26,2%	6,5п.п.

¹Незначительные отклонения в расчете итогов и промежуточных итогов обусловлены округлением

²В 1П2022 году корректировки включают обесценение незавершенного строительства, основных средств и гудвилла на сумму 1 287 млн руб.



Структура изменения Выручки

Факторный анализ¹, млн руб.



¹Данные по изменению Выручки в разрезе активов представлены с учетом внутригрупповых операций



Структура изменения EBITDA

Факторный анализ¹, млн руб.



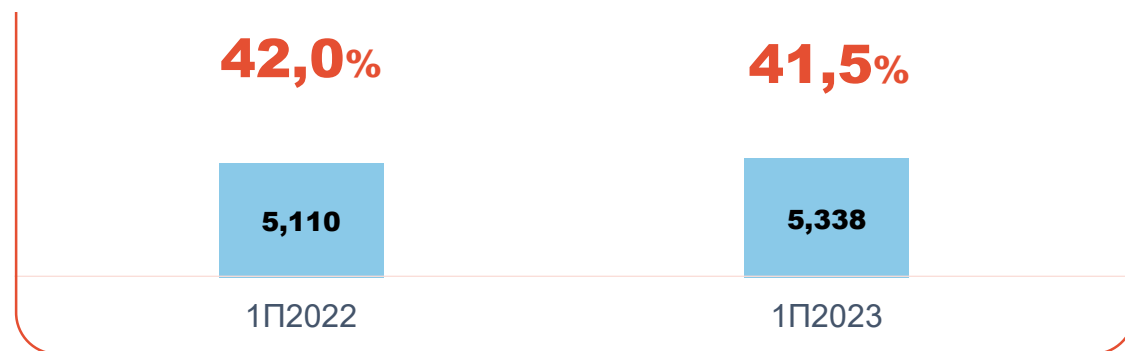
¹Данные по изменению показателя EBITDA в разрезе активов представлены с учетом внутригрупповых операций



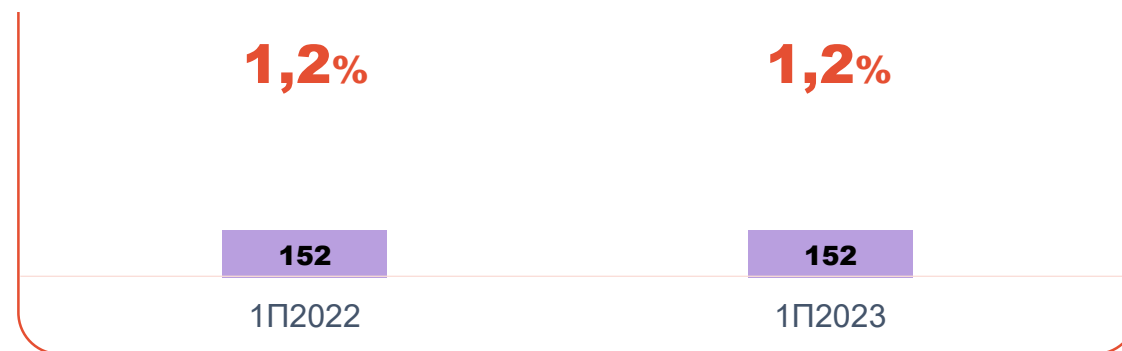
Ключевые расходы, млн руб.

X% как доля (%) от Выручки

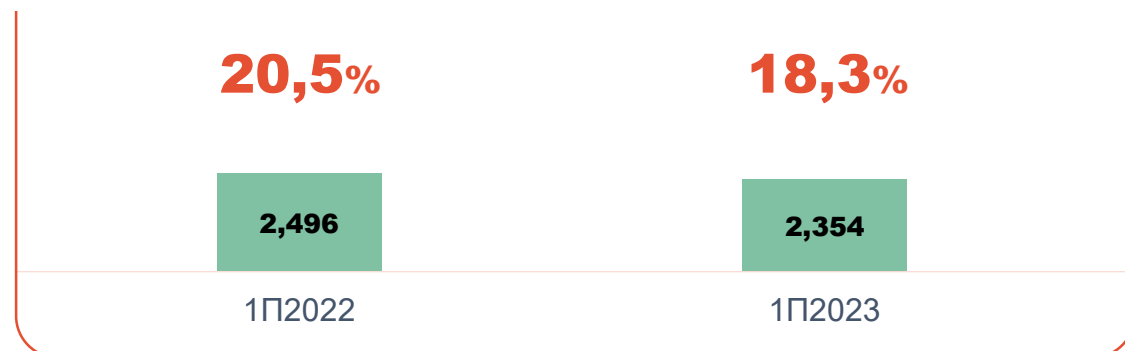
ФОТ и социальные взносы



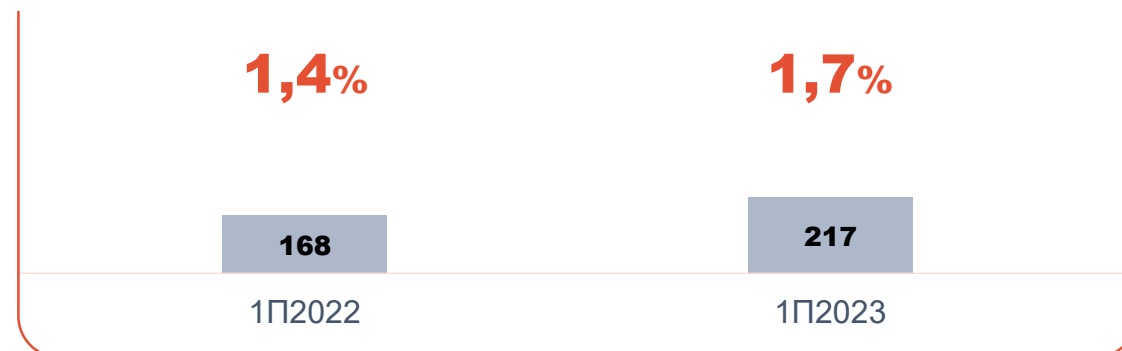
Расходы на медицинские услуги



Расходы на материалы



Функциональные расходы¹



¹Функциональные расходы включают расходы на маркетинг, ИТ, клиентский сервис, обучение персонала, услуги связи и коммуникации



Бухгалтерский Баланс¹, млн руб.

Активы	2022	1П2023
Внеоборотные активы	26 576	27 762
Основные средства	24 528	24 100
Нематериальные активы	1 960	1 958
Прочие внеоборотные активы	88	1 705
Оборотные активы	6 587	8 629
Денежные средства и их эквиваленты	4 463	6 650
Запасы	1 212	924
Торговая, прочая дебиторская задолженность и отложенные расходы	912	1 055
Активы	33 162	36 392

Капитал и обязательства	2022	1П2023
Долгосрочные обязательства	1 687	1 522
Долгосрочный долг	489	516
Обязательства по договорам с покупателями	469	444
Торговая и прочая кредиторская задолженность	729	562
Краткосрочные обязательства	4 512	4 664
Краткосрочный долг	106	125
Обязательства по договорам с покупателями	1 583	1 739
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 822	2 801
Капитал	26 963	30 205
Капитал и обязательства	33 162	36 392

¹Незначительные отклонения в расчете итогов и промежуточных итогов обусловлены округлением



Долговой портфель

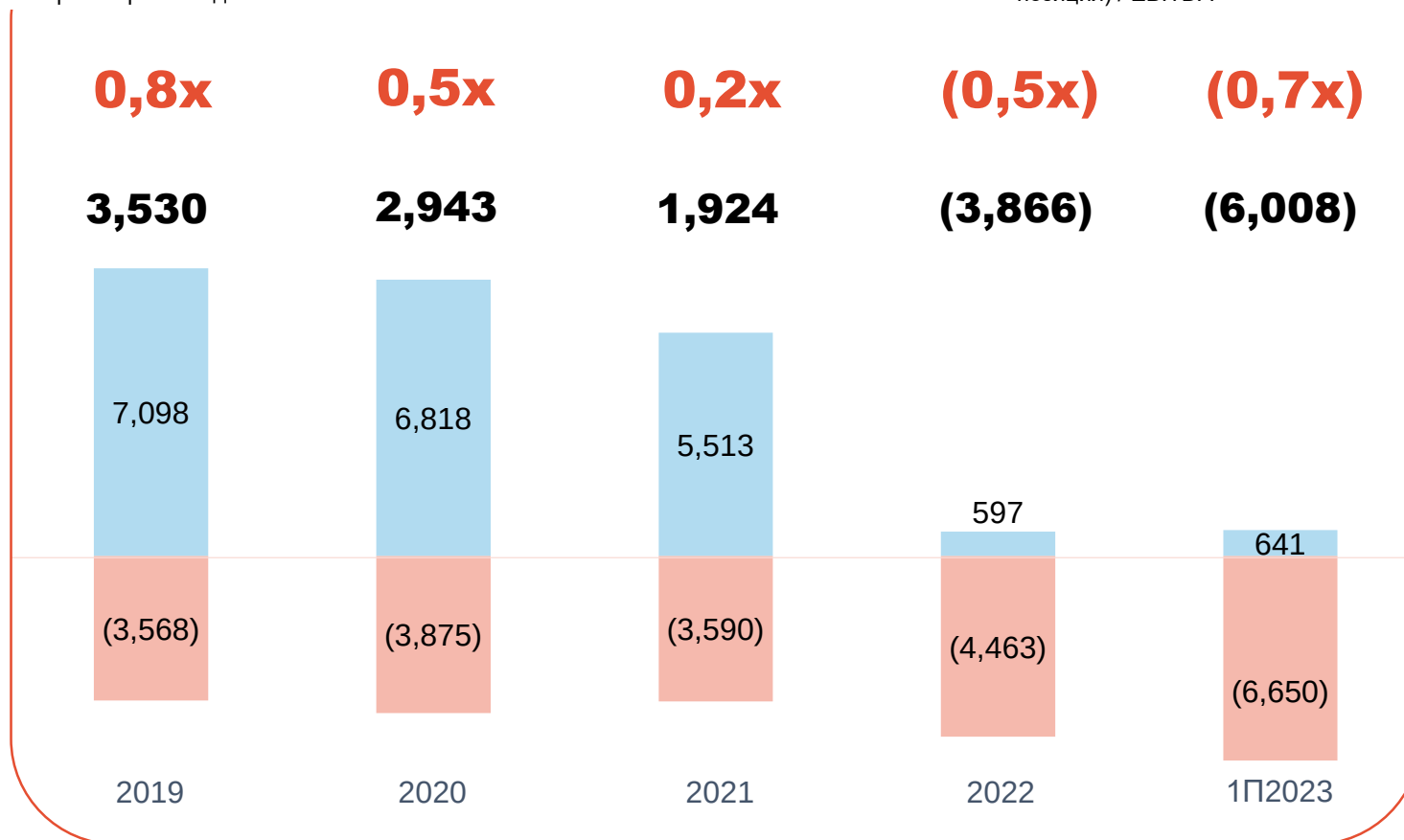
Чистый долг / (денежная позиция), млн руб.

Денежные средства и
краткосрочные депозиты

Долг

XX Чистый долг / (Чистая денежная позиция)

Хх Чистый долг / (Чистая денежная
позиция) / EBITDA



Ключевые факты



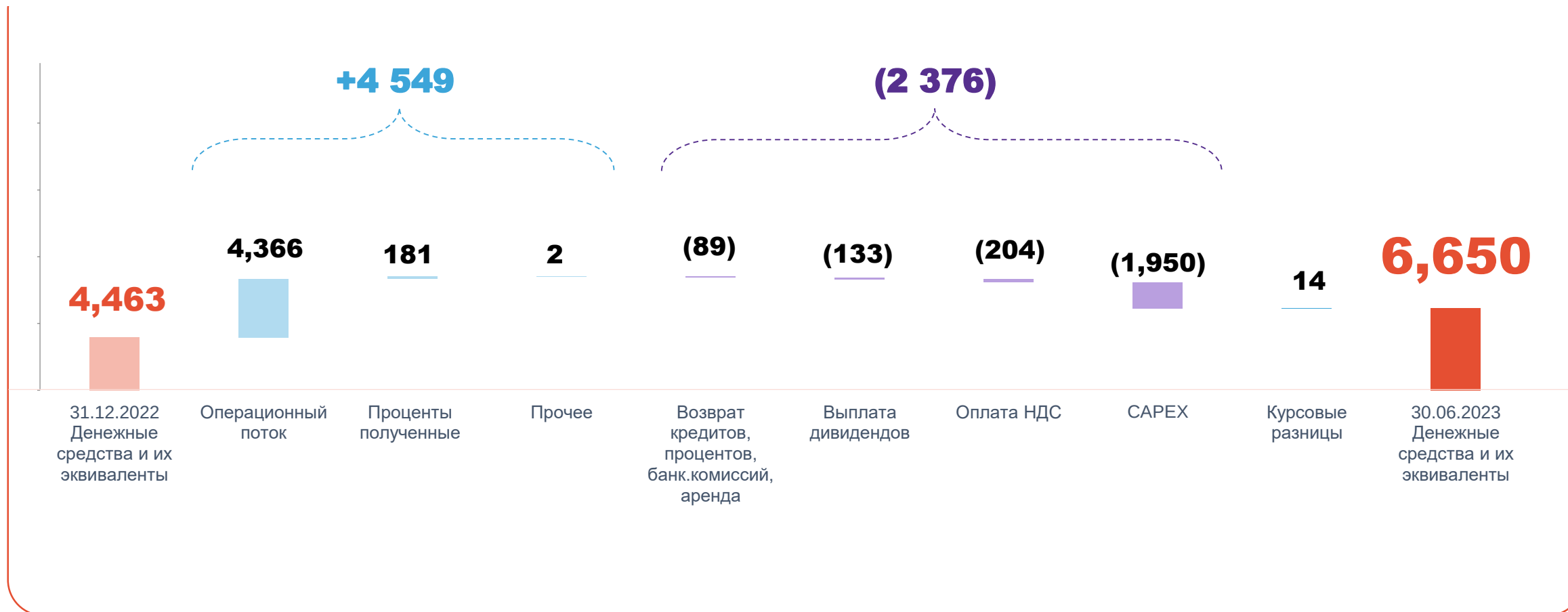
Стабильное финансовое положение благодаря сильной денежной позиции. На конец 1П2023 года **Чистая денежная позиция** составляет **6 008 млн руб.**

В 2022 году Группа **досрочно исполнила** все обязательства перед банком на сумму **3 133 млн руб.**, полностью закрыв все кредитные линии.



Денежный поток Группы

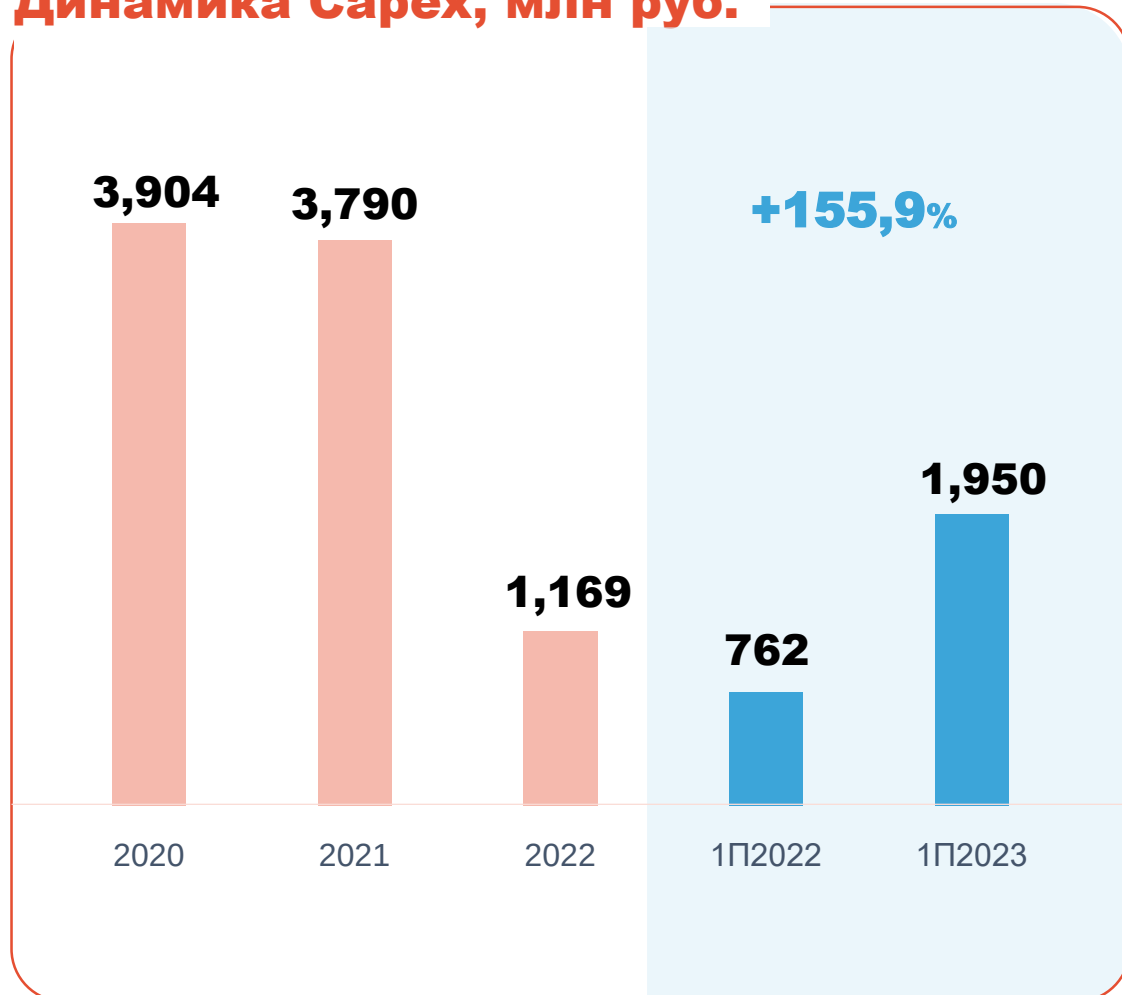
Факторный анализ, млн руб.





Анализ капитальных расходов

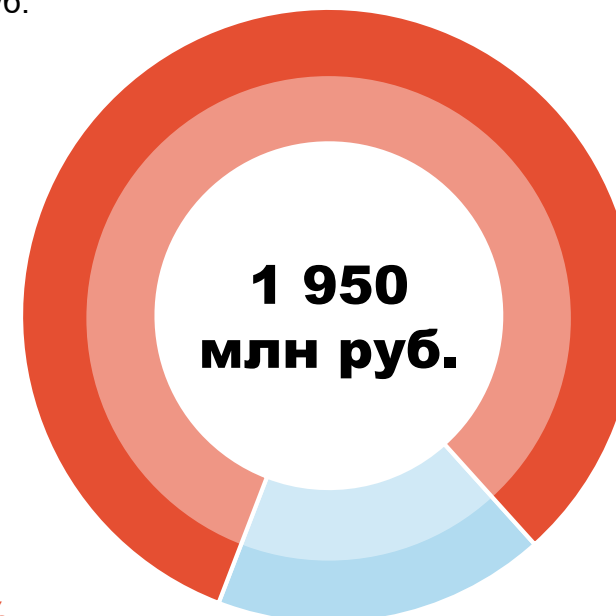
Динамика Сарех, млн руб.



Структура Сарех за 1П2023

82,5%

Приобретение госпиталя в Москве
1 608 млн руб.



17,5%

Ремонт и малые проекты
342 млн руб.



Проекты в работе – госпитали

	ЗАВЕРШЕНЫ		ЭТАП ПРОЕКТИРОВАНИЯ		ДООСНАЩЕНИЕ
					
	MD Group Лахта		Тюмень-2		MD Group Мичуринский
 Регион	Санкт-Петербург		Тюменская область		Москва и МО
 Профиль	Клинический госпиталь / Роддом		Клинический госпиталь		Клинический госпиталь
 Ключевые метрики	9 000 кв.м 150 коек		4 750 кв.м 100 коек		8 755 кв.м
 CAPEX, млн руб.	2 000		950		2 840 ¹
 Дата открытия	Январь 2022		Февраль 2022		2П 2023

¹Включая стоимость приобретения готового госпиталя



Проекты в работе – клиники и другое

ЗАВЕРШЕНЫ



Мид Бутово

Москва и МО

Гинекология

195 кв.м

16

Июнь 2022



Образование

Москва и МО

Медицинский университет

Совместно с МГИМО

23

Сентябрь 2022



Мид Екатеринбург

Свердловская область

Циклы ЭКО

434 кв.м

74

Ноябрь 2022



Мид Мытищи

Москва и МО

Гинекология

235 кв.м

23

Январь 2023

СТРОИТЕЛЬСТВО

АМБУЛАТОРНЫЕ КЛИНИКИ

Деловой центр Москва-Сити

Москва и МО

Многопрофильность Многопрофильность

1 480 кв.м

236

1кв 2024

ЖК Зиларт

Москва и МО

480 кв.м

78

4кв 2023



Регион



Профиль



Площадь



CAPEX, млн руб.



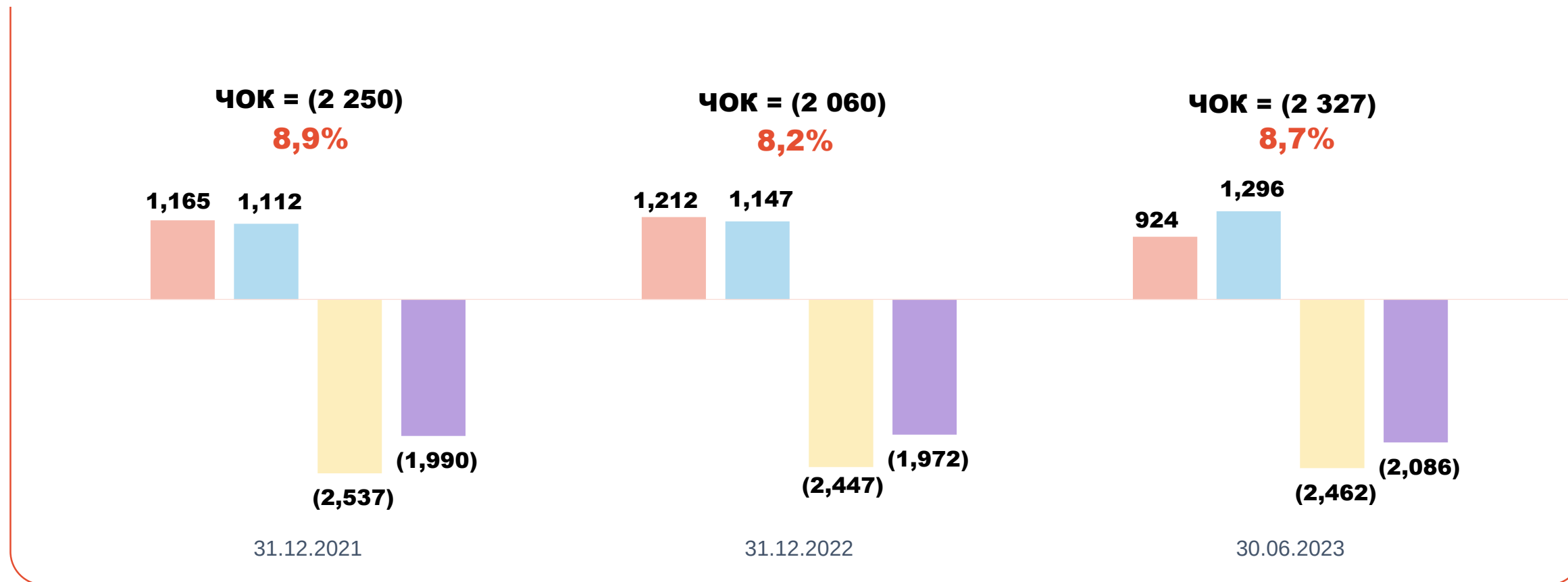
Дата открытия



Динамика Оборотного капитала

Факторный анализ, млн руб.

Запасы Дебиторская задолженность Кредиторская задолженность Обязательства по договорам **XX%** ЧОК / Выручка





Обзор менеджмента

**Марк Курцер**

Основатель,
Генеральный директор и
член Совета директоров

Доктор медицинских наук,
Академик РАН



41 год
в медицине

**Александр Котов**

Первый заместитель
Генерального директора

Присоединился к Группе в качестве
первого заместителя Генерального
директора в 2022 году



40 лет
в органах государственной
власти

**Ия Лукьянова**

Финансовый директор

Присоединилась к Группе в
качестве главного бухгалтера в
2015 году



20 лет
в финансах

**Юлия Кутакова**

Медицинский директор
по организационной и
научно-образовательной
работе

Кандидат медицинских наук



11 лет
в медицине

**Борис Коноплев**

Генеральный директор
кластера Лапино

Практикующий акушер-
гинеколог



19 лет
в медицине

**Наталья Якунина**

Медицинский директор,
Руководитель
амбулаторной группы

Кандидат медицинских
наук



32 года
в медицине

**Наталья Буткевич**

Медицинский директор,
Руководитель
госпитальной группы

Кандидат медицинских
наук



42 года
в медицине



Обзор врачебного персонала



Полякова Ольга
Кандидат наук
Специализация: Педиатрия

26 лет
в медицине

- Заместитель главного врача по педиатрии Лапино / Заведующая Детским Центром
- Член Российской ассоциации специалистов перинатальной медицины
- Медицинский Университет им. Н.И. Пирогова
- Орден Пирогова
- Лауреат Государственной премии в области науки и техники



Давыдов Михаил
Доктор наук
Специализация: Онкология, онкохирургия

11 лет
в медицине

- Директор онкологического центра Лапино-2
- Член-корреспондент РАН
- Медицинский Университет им. Н.И. Пирогова
- Заведующий кафедры онкологии Первого медицинского университета имени И.М. Сеченова
- Автор и соавтор более 50 научных публикаций в российских и иностранных изданиях



Мудунов Али
Доктор наук
Специализация: Онкология, онкохирургия

25 лет
в медицине

- Заведующий отделением опухолей головы и шеи
- Профессор РАН
- Кабардино-Балкарский университет им. Х.М. Бербекова



Синицына Ольга
Специализация: Цитология

23 года
в медицине

- Руководитель лабораторной службы группы
- Член-корреспондент РАН
- Кабардино-Балкарский университет им. Х.М. Бербекова
- Автор более 30 научных публикаций в российских и иностранных изданиях



Ахобеков Альберт
Кандидат наук
Специализация: Кардиология, функциональная диагностика

13 лет
в медицине

- Заведующий отделением кардиологии
- Член Европейского общества кардиологов и Российского кардиологического общества
- Кабардино-Балкарский университет им. Х.М. Бербекова
- Автор более 50 научных публикаций в российских и иностранных изданиях



Зейналова Первин
Доктор наук
Специализация: Онкогематология

21 год
в медицине

- Заместитель Директора онкологического центра Лапино-2
- Член Международной мультидисциплинарной ассоциации специалистов по поддерживающей терапии в онкологии
- Азербайджанский медицинский университет им. Н. Нариманова
- Профессор кафедры онкологии Первого медицинского университета имени И.М. Сеченова
- Автор более 70 научных публикаций в российских и иностранных изданиях



Груздев Вадим
Кандидат наук
Специализация: Анестезиология - реанимация

27 лет
в медицине

- Заведующий отделением анестезиологии-реанимации
- Член Московского научного общества анестезиологов-реаниматологов, Член Европейского общества анестезиологов (ESA)
- Первый медицинский университет имени И.М. Сеченова
- Автор и соавтор более 50 научных публикаций в российских и иностранных изданиях

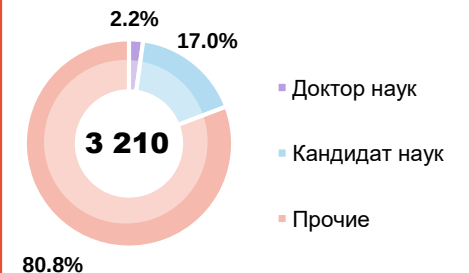


Григорьян Ашот
Кандидат наук
Специализация: Кардиология, Рентгенэндоваскулярная хирургия

21 год
в медицине

- Заведующий отделением рентгенэндоваскулярных методов диагностики и лечения
- Член Российского общества специалистов по эндоваскулярным методам диагностики и лечения
- Медицинский Университет им. Н.И. Пирогова
- Лауреат Государственной премии в области науки и техники, Лауреат премии «Призвание» за создание нового метода лечения

Степень



■ Доктора ■ Администрация
■ Средний и младший мед. персонал

1П2023	3,210	2,844	2,359	8,413
2022	3,193	2,863	2,402	8,458
2021	3,093	2,817	2,549	8,459
2020	3,097	2,721	2,456	8,274



Контакты

Департамент по взаимодействию с инвесторами



ir@mcclinics.ru



mcclinics.com/ru



t.me/ir_mid

