



MDMG

Финансовые результаты

**4 квартал и
полный 2021 год**





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

**27**

городов
присутствия

**47¹**

медицинских
учреждений

**207****тыс. м²**

общая площадь

**8,5²****тыс.**

сотрудников

Высокий темп роста бизнеса

Высокий уровень рентабельности по EBITDA

Низкая долговая нагрузка

**32%**

рост Выручки
2021 г/г

**33%**

EBITDA маржа
2021

**0.2x**

Чистый долг/
EBITDA 2021

**~80%**

Доля прямых
платежей от
физических лиц

Ключевые факты



Широкий спектр
высококвалифицированной
медицинской помощи



Высокий уровень
прямых платежей от
физических лиц



Вертикально
интегрированная бизнес
модель, подкрепленная
технологическими и
образовательными
инициативами

¹На дату публикации

²По состоянию на 31.12.2021



Частная сеть медицинских услуг¹

 **7**
федеральных округов

 **25**
регионов

 **27**
городов

 **207 тыс. м²**
Общая площадь



 **37**
КЛИНИК

 **8**
госпиталей

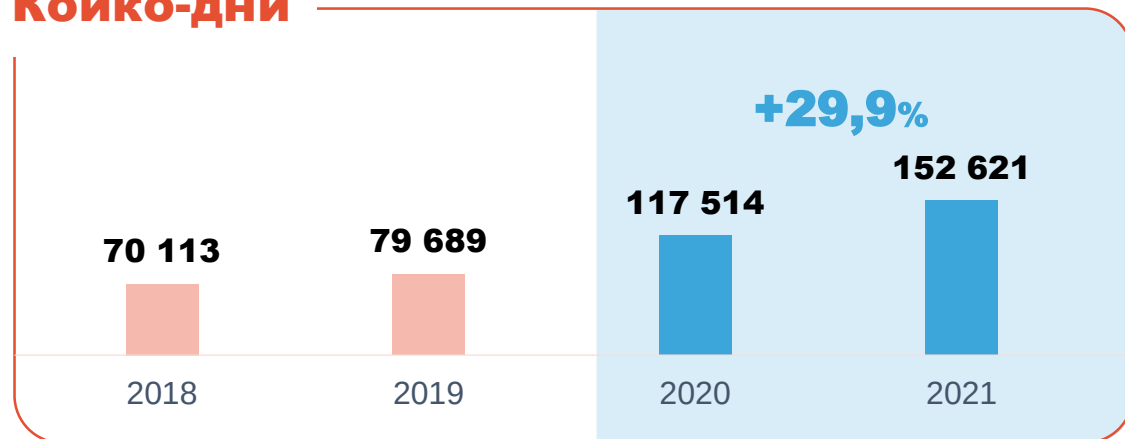
 **2**
MD Lab

¹На дату публикации

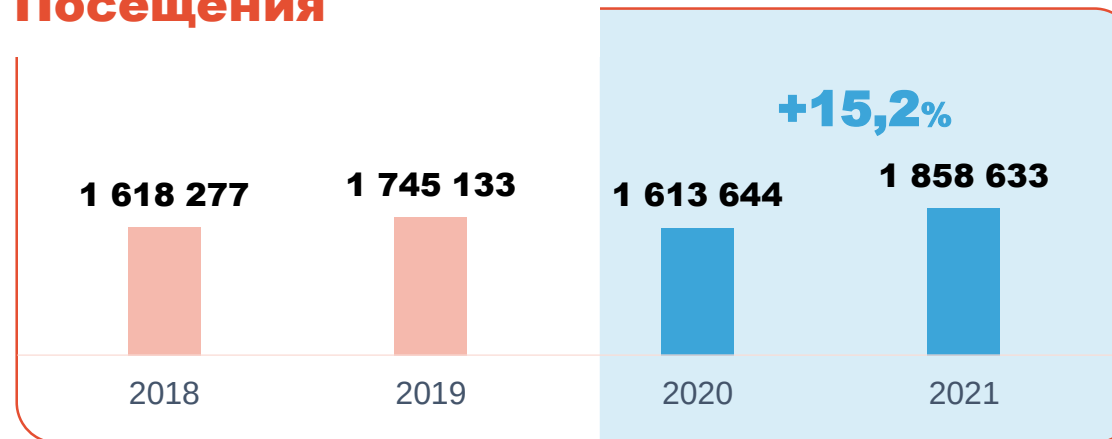


Ключевые операционные результаты

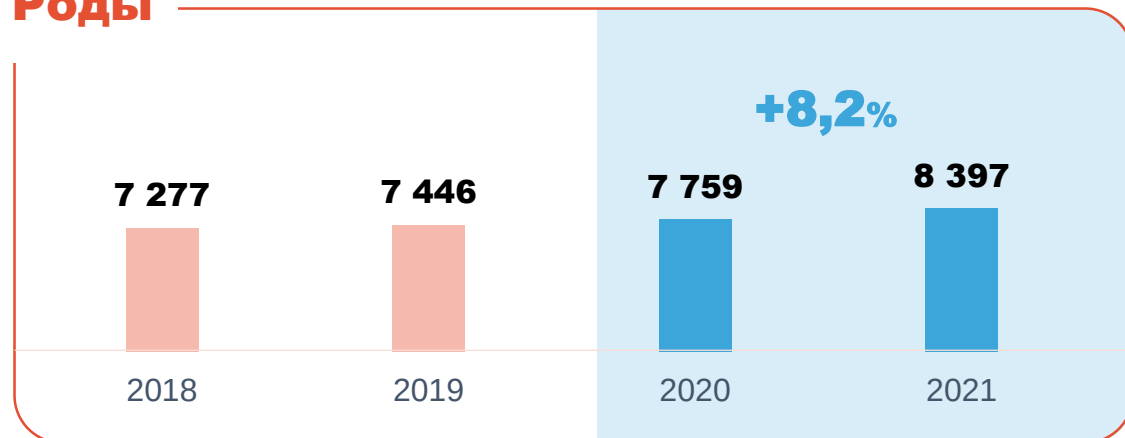
Койко-дни



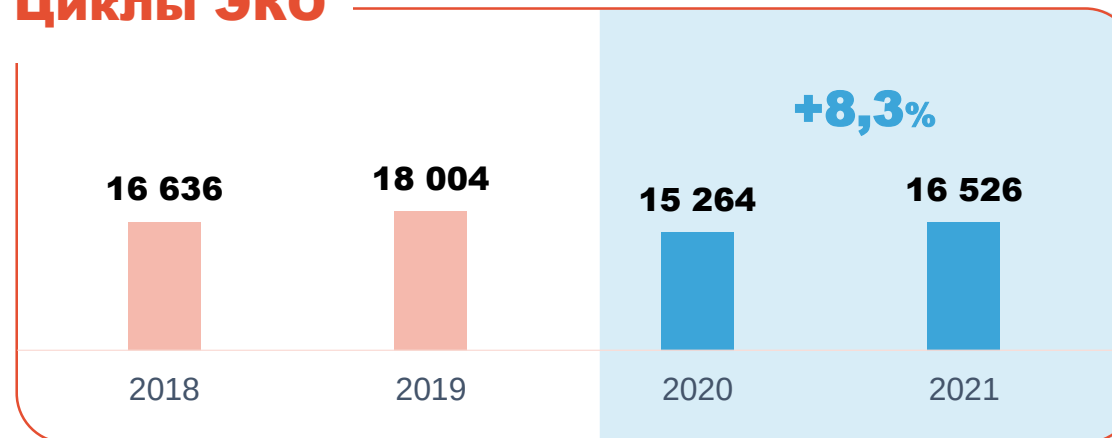
Посещения



Роды



Циклы ЭКО



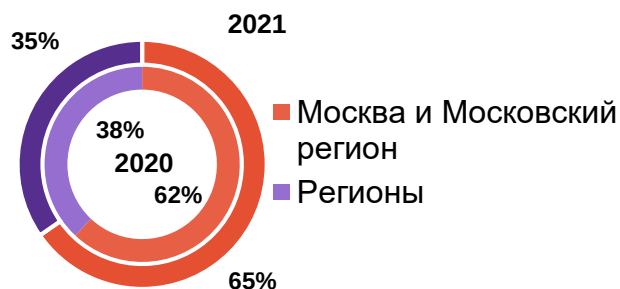


Успешная стратегия диверсификации

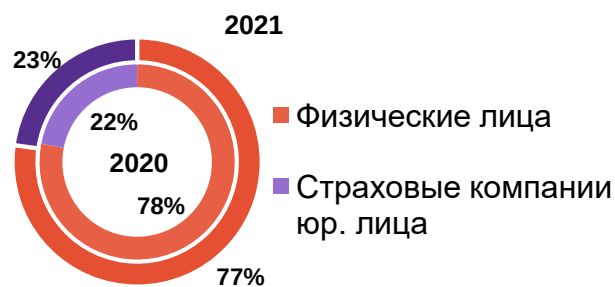
Выручка

структура выручки

в разрезе географии

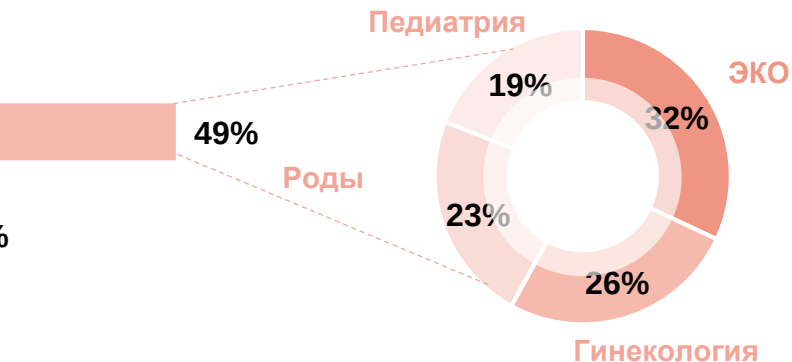
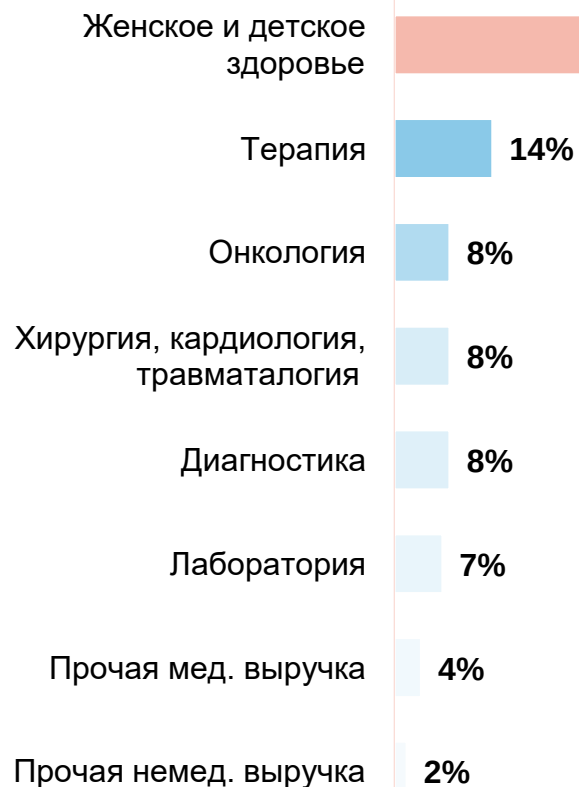


В разрезе плательщиков

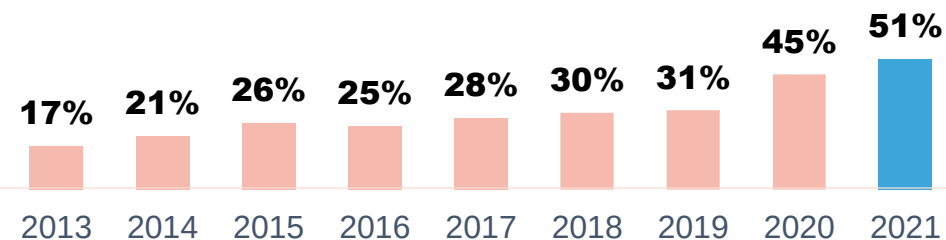


Структура выручки, %

по направлениям



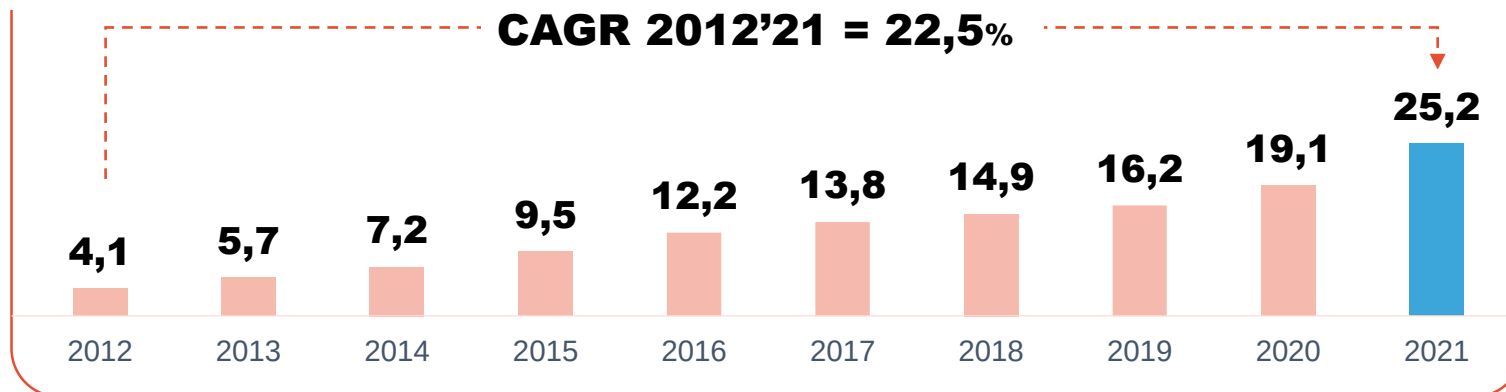
% от Выручки направлений отличных от Женского и детского здоровья



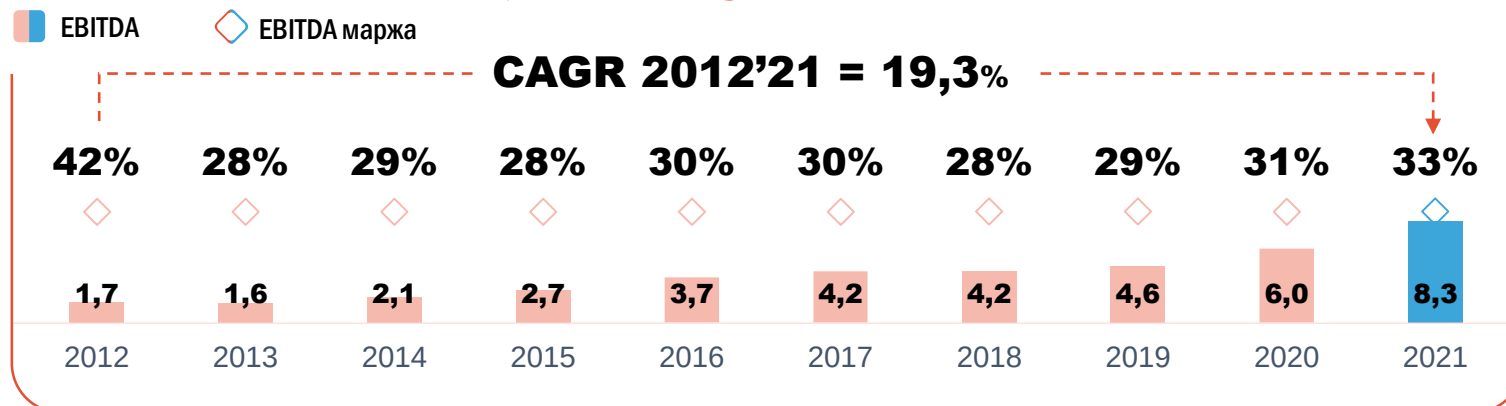


Динамика роста бизнеса

Динамика Выручки, млрд руб.



Динамика EBITDA, млрд руб.



Ключевые факты



В 2021 году, **существенный рост Выручки и EBITDA** достигнут в основном за счет роста загрузки госпиталей в **Москве** (рост Выручки на 44,2%) и **регионах** (рост Выручки на 26,1%) благодаря **восстановлению спроса** на плановую медицинскую помощь, сильным операционным результатам **Лапино-2**, а также выхода **Лапино-4** на целевую загрузку

Операционные результаты



Госпитали в Москве



Временно
перепрофилирован в
COVID-госпиталь

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

Многофункциональный
клинический госпиталь

4 200 м²
площадь

100
количество
коек

Госпиталь MD Group

Многофункциональный
госпиталь для всей семьи

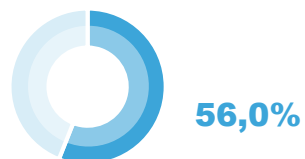
27 600 м²
площадь

261
количество
коек

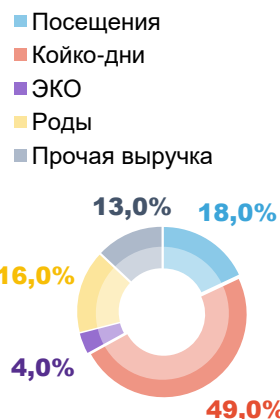
Выручка

44,2%
рост Выручки
2021 г/г

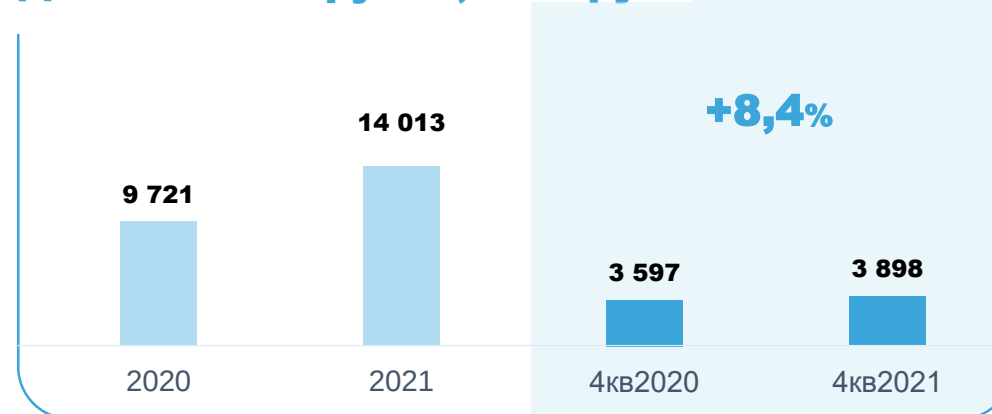
% выручки сегмента
в Выручке Группы



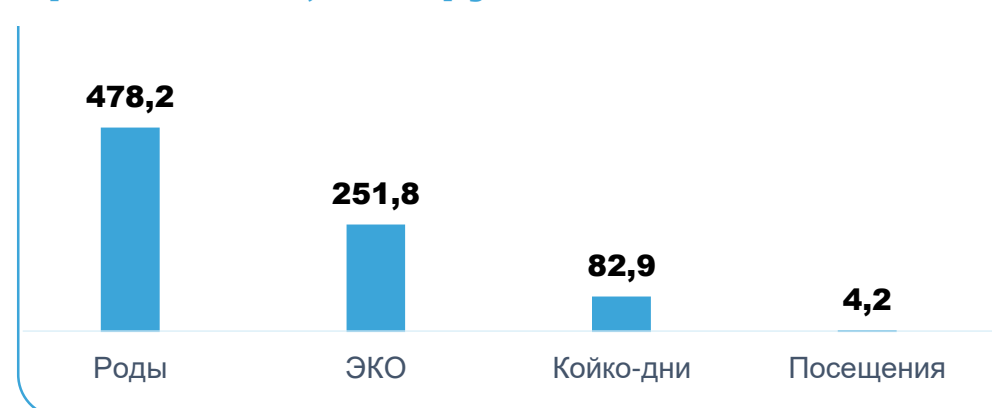
Структура Выручки



Динамика выручки, млн руб.



Средний чек, тыс. руб.

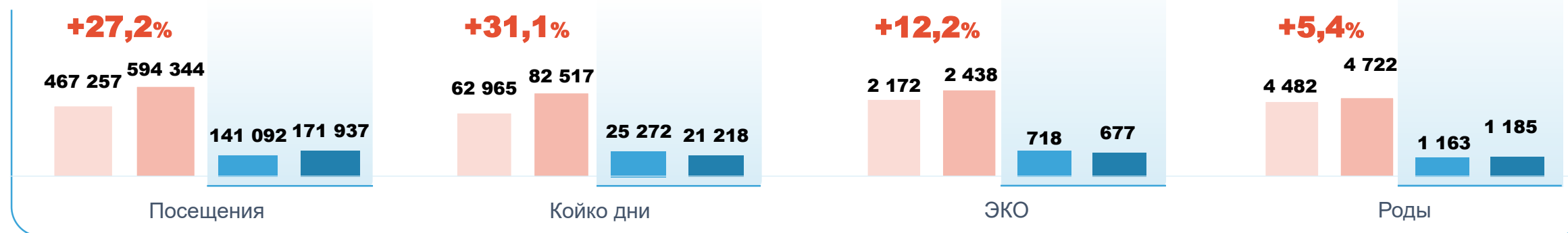




Госпитали в Москве. Операционные показатели

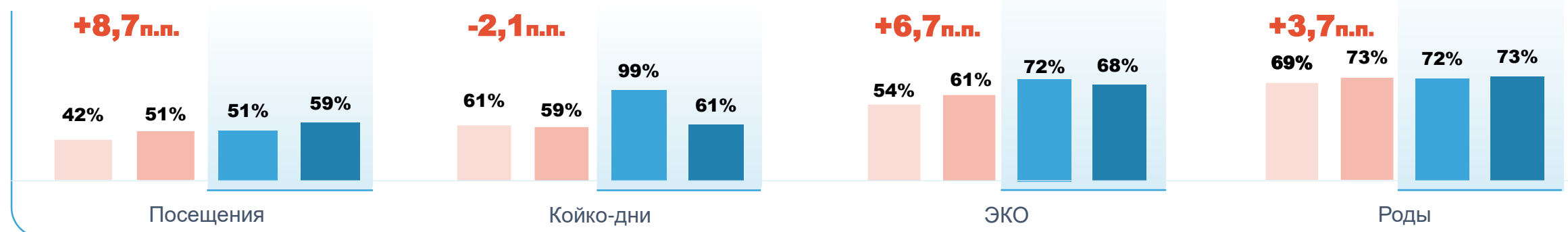
Операционные показатели

2020 2021 4кв2020 4кв2021



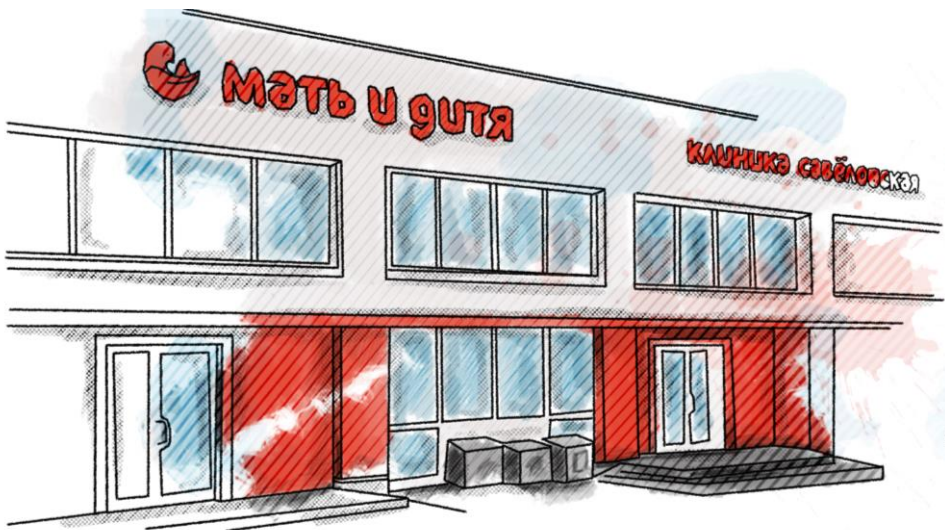
Загрузка, %

2020 2021 4кв2020 4кв2021





Амбулаторные клиники в Москве и Московском регионе



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



620 м²

средняя площадь
клиники



9 клиник

в Москве и
Московском регионе



2

лаборатории
MD Lab

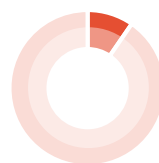
Выручка



7,6%

рост Выручки
2021 г/г

% выручки сегмента
в Выручке Группы



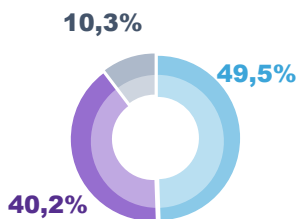
9,6%

Структура Выручки

■ Посещения

■ ЭКО

■ Прочая выручка

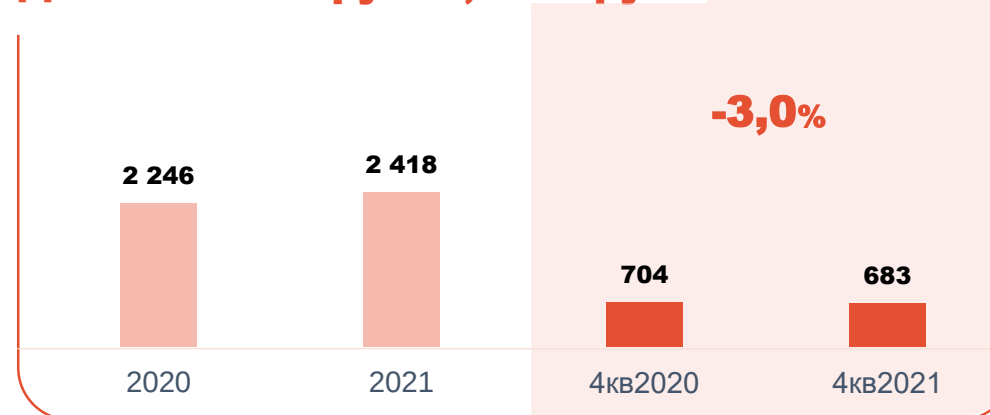


10,3%

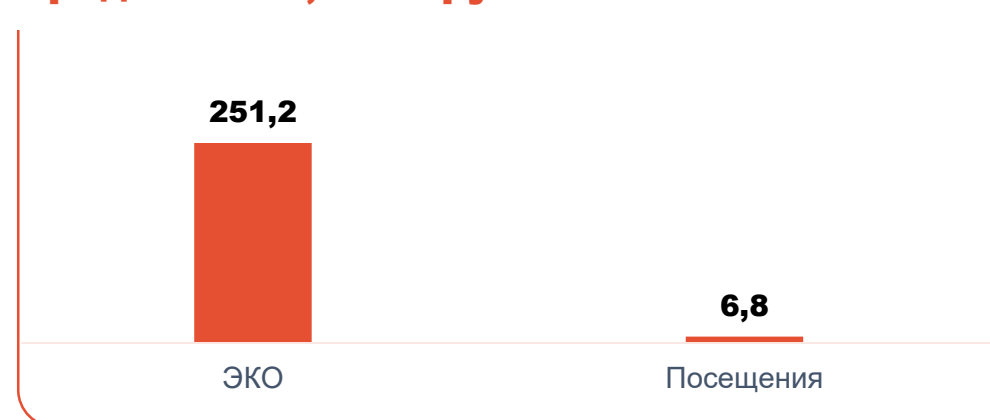
49,5%

40,2%

Динамика Выручки, млн руб.



Средний чек, тыс. руб.





Клиники в Москве и МО. Операционные показатели

Операционные показатели

2020 2021 4кв2020 4кв2021



Загрузка, %

2020 2021 4кв2020 4кв2021





Госпитали в регионах



Широкий спектр первоклассных медицинских услуг в регионах

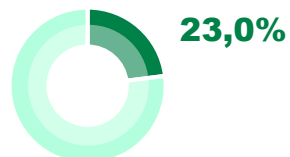
6 Госпиталей в: Уфе, Самаре, Новосибирске, Санкт-Петербурге и Тюмени

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

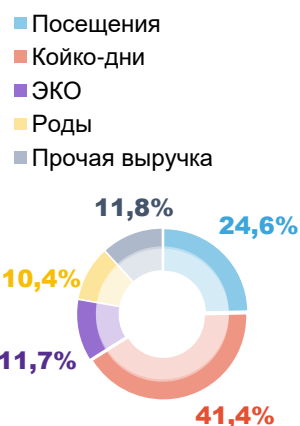
Выручка

26,1%
рост Выручки
2021 г/г

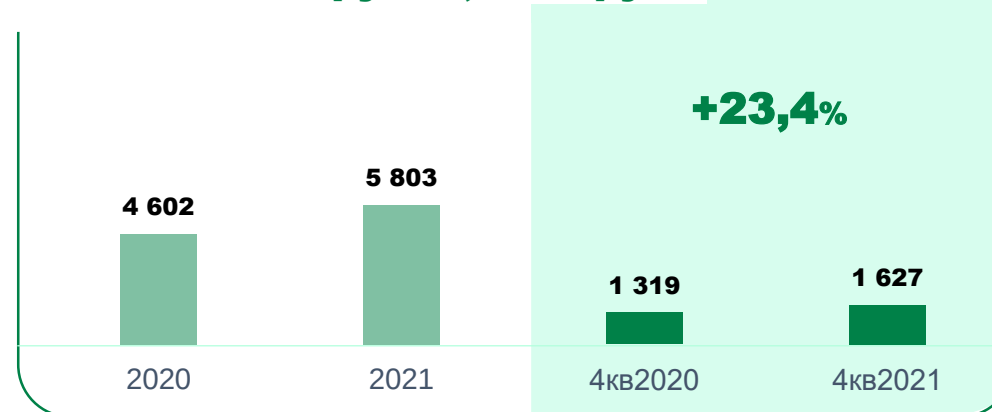
% выручки сегмента
в Выручке Группы



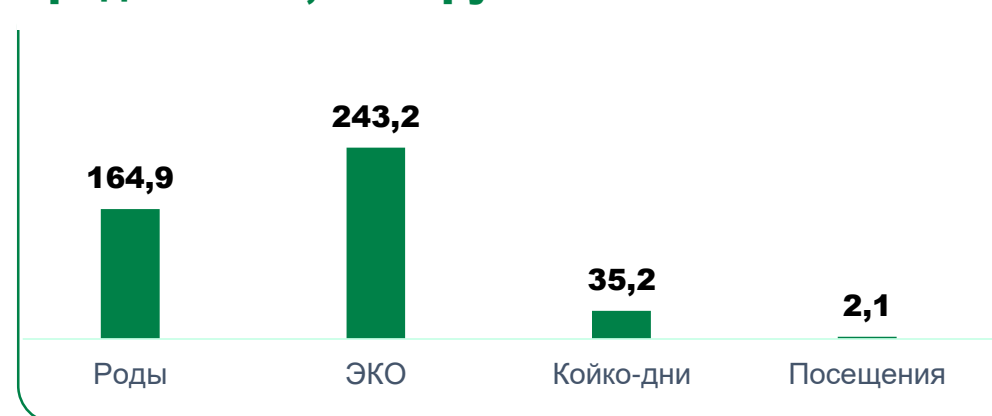
Структура Выручки



Динамика Выручки, млн руб.



Средний чек, тыс. руб.



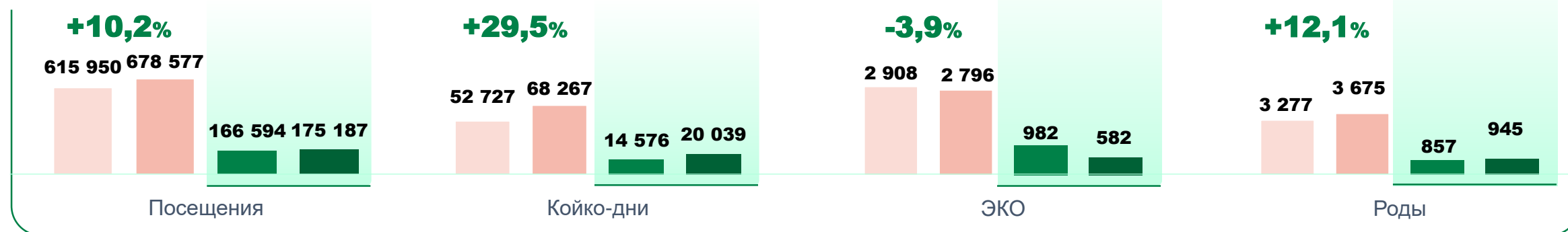
¹Многофункциональные госпитали MD Лахта и Тюмень-2 запущены в 2022 году



Госпитали в регионах. Операционные показатели

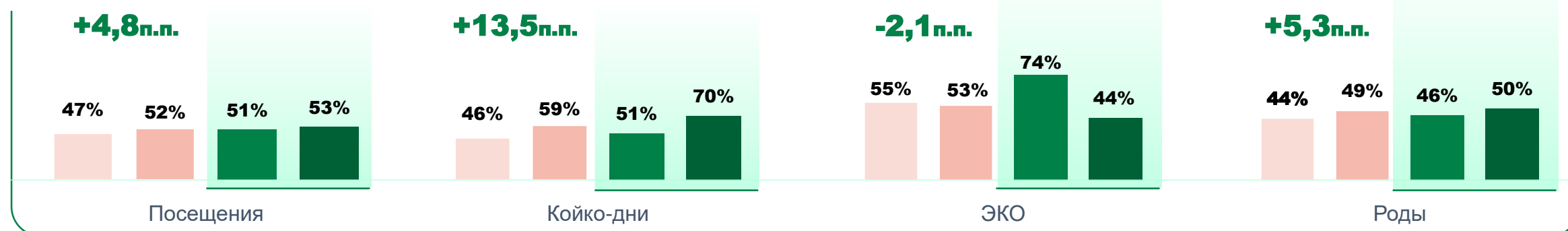
Операционные показатели

2020 2021 4кв2020 4кв2021



Загрузка, %

2020 2021 4кв2020 4кв2021





Амбулаторные клиники в регионах



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



780 м²

средняя площадь



28

клиник



23

города присутствия

Выручка



16,6%

рост Выручки
2021 г/г

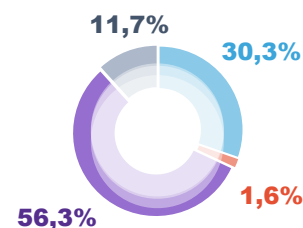
% выручки сегмента
в Выручке Группы



11,8%

Структура Выручки

- Посещения
- Койко-дни
- ЭКО
- Прочая выручка



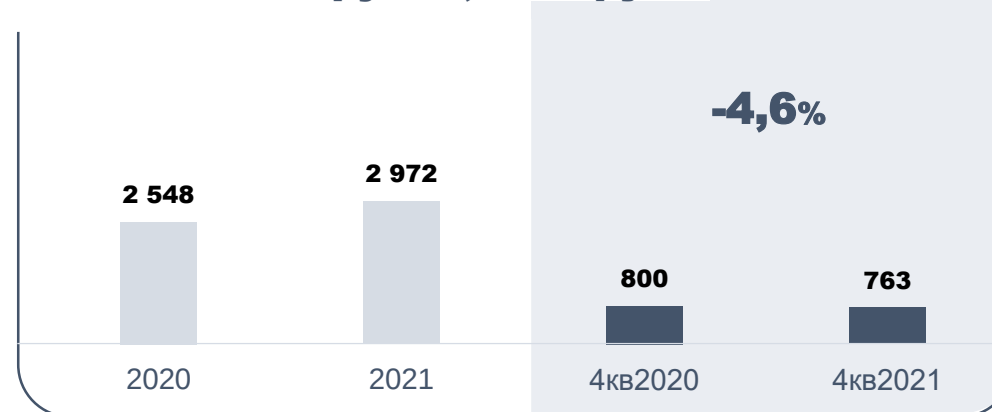
56,3%

11,7%

30,3%

1,6%

Динамика Выручки, млн руб.



Средний чек, тыс. руб.

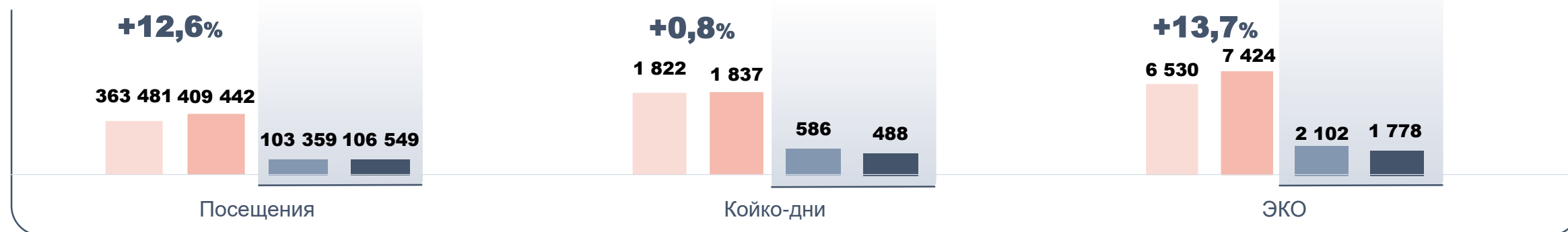




Клиники в регионах. Операционные показатели

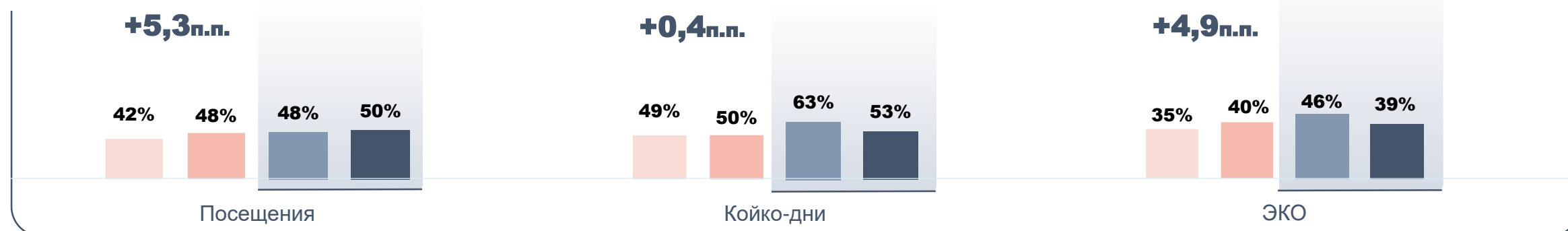
Операционные показатели

2020 2021 4кв2020 4кв2021



Загрузка, %

2020 2021 4кв2020 4кв2021



Финансовые результаты



Отчет о прибылях и убытках, млн руб.

	2020	2021	Рост год-к-году
Выручка	19 133	25 220	31,8%
Себестоимость	(12 007)	(15 232)	26,9%
Валовая прибыль	7 127	9 988	40,1%
Рентабельность по Валовой прибыли, %	37,2%	39,6%	2,4п.п.
SG&A	(2 807)	(3 402)	21,2%
Чистый прочий доход	184	36	(80,2%)
EBITDA	6 008	8 276	37,7%
EBITDA рентабельность, %	31,4%	32,8%	1,4п.п.
Амортизация и прочие корректировки ¹	(1 504)	(1 654)	10,0%
Операционная прибыль	4 504	6 622	47,0%
Прибыль/убыток от курсовой разницы	123	(8)	n/a
Чистые финансовые расходы	(289)	(456)	57,9%
Прибыль до налогообложения	4 338	6 158	42,0%
Налоги	(5)	(15)	219,3%
Чистая прибыль	4 333	6 143	41,8%
Рентабельность по Чистой прибыли, %	22,6%	24,4%	1,7п.п.

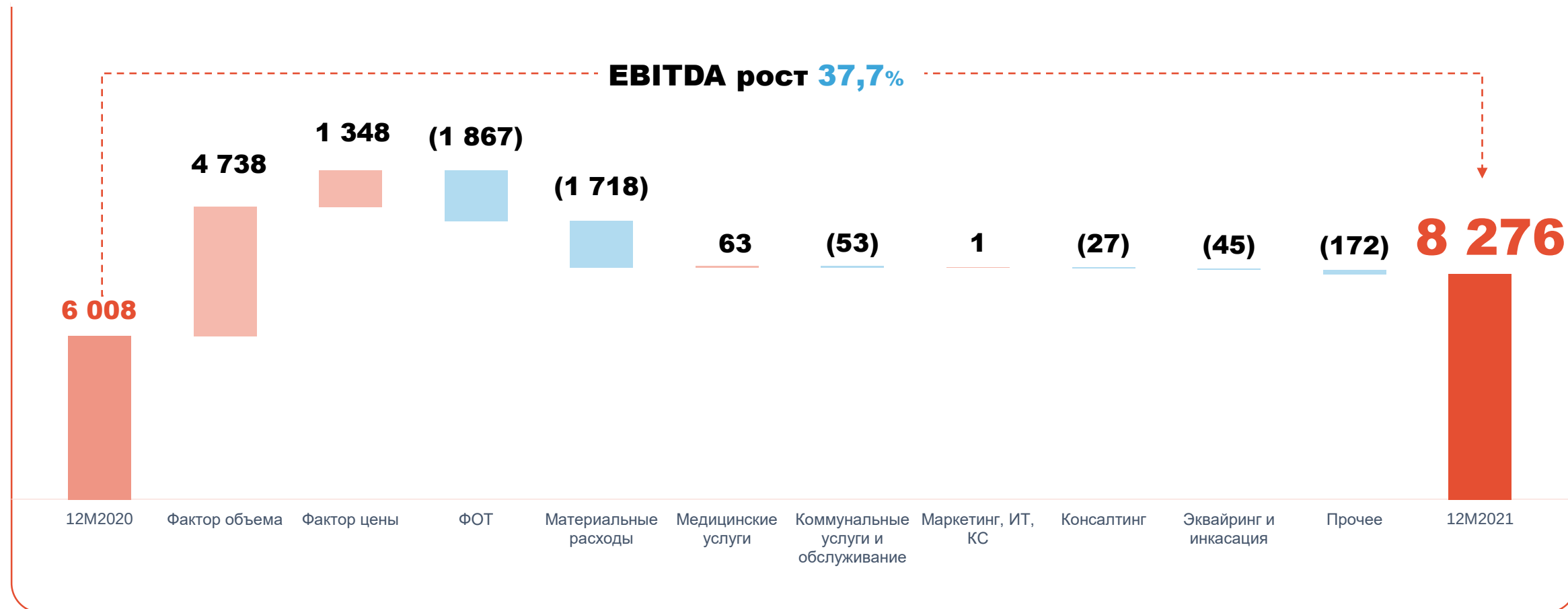
¹В 2021 году корректировки включают прочий доход от возмещения налога на имущество в размере 45 млн руб.

В 2020 году корректировки включают обесценение незавершенного строительства на сумму 20 млн руб. и возмещение налога на имущество на сумму 41 млн руб.



Структура EBITDA

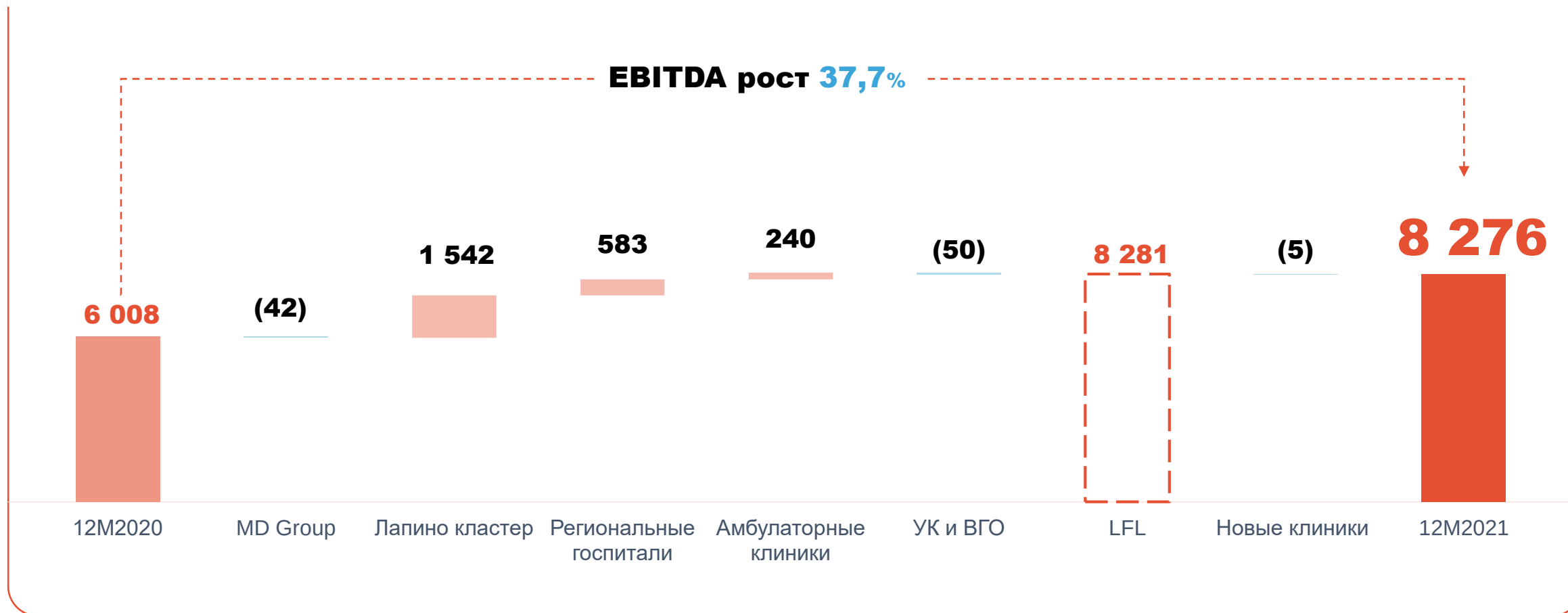
Факторный анализ, млн руб.





Структура EBITDA

Факторный анализ, млн руб.

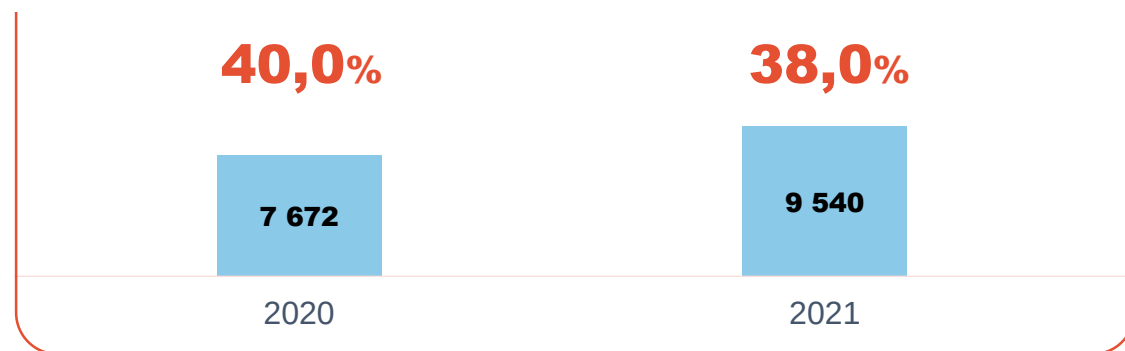




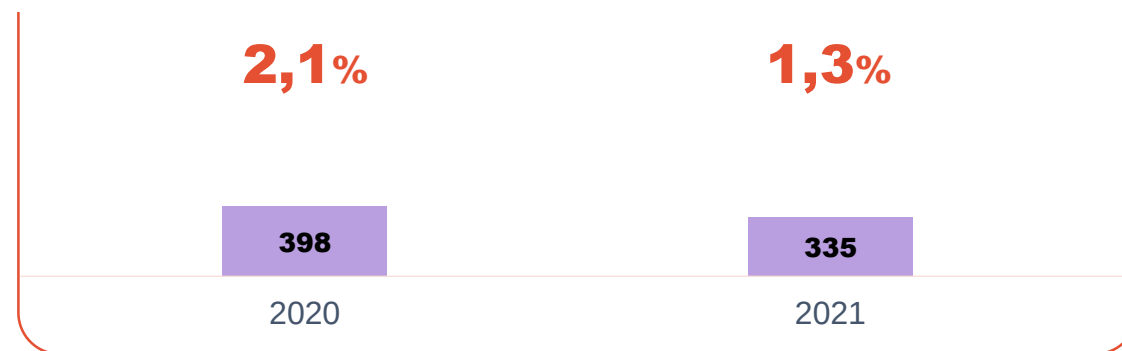
Ключевые расходы, млн руб.

X% как доля (%) от Выручки

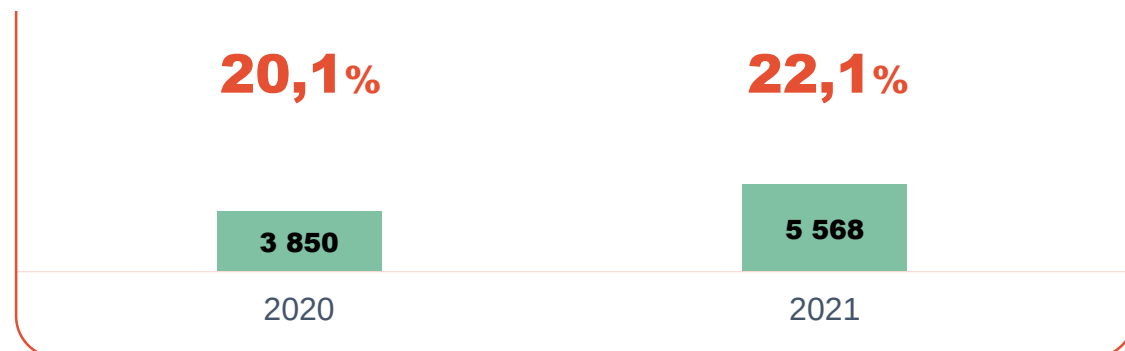
ФОТ и социальные взносы



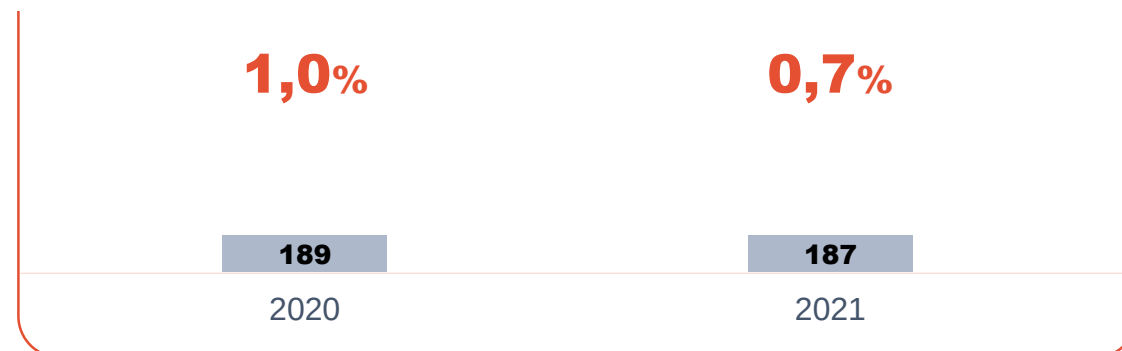
Расходы на медицинские услуги



Расходы на материалы



Функциональные расходы¹



¹Функциональные расходы включают расходы на Маркетинг, ИТ и клиентский сервис



Бухгалтерский Баланс¹, млн руб.

Активы	2020	2021
Внеоборотные активы	26 138	28 557
Основные средства	23 297	26 070
Нематериальные активы	2 206	2 142
Прочие внеоборотные активы	636	344
Оборотные активы	5 857	5 726
Денежные средства и их эквиваленты	3 129	3 590
Запасы	974	1 165
Торговая, прочая дебиторская задолженность и отложенные расходы	1 008	971
Краткосрочные депозиты	746	-
Активы	31 994	34 282

Капитал и обязательства	2020	2021
Долгосрочные обязательства	6 398	4 818
Долгосрочный долг	5 230	3 727
Обязательства по договорам с покупателями	483	460
Торговая и прочая кредиторская задолженность	680	625
Прочие обязательства	5	6
Краткосрочные обязательства	5 644	6 367
Краткосрочный долг	1 588	1 786
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 630	3 010
Прочие долгосрочные обязательства	1 426	1 570
Капитал	19 953	23 097
Капитал и обязательства	31 994	34 282

¹Незначительные отклонения в расчете итогов, промежуточных итогов обусловлены округлением.



Долговой портфель

Чистый долг, млн руб.

■ Денежные средства и краткосрочные депозиты
 ■ Долг
 XX Чистый долг
 Xx Чистый долг / EBITDA

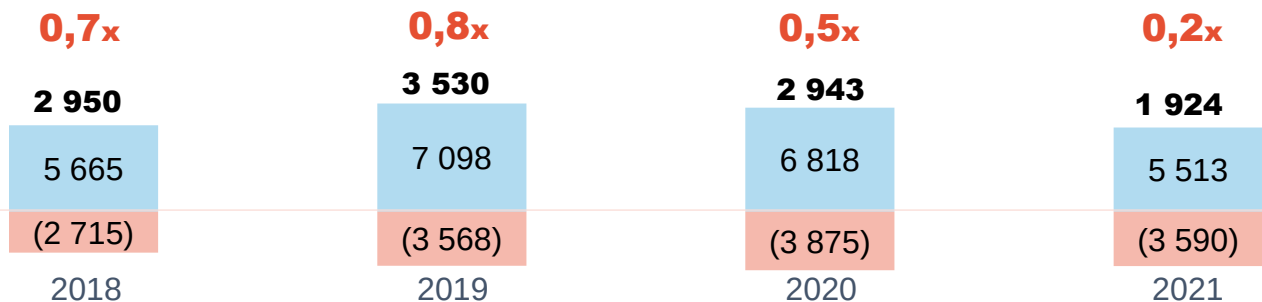
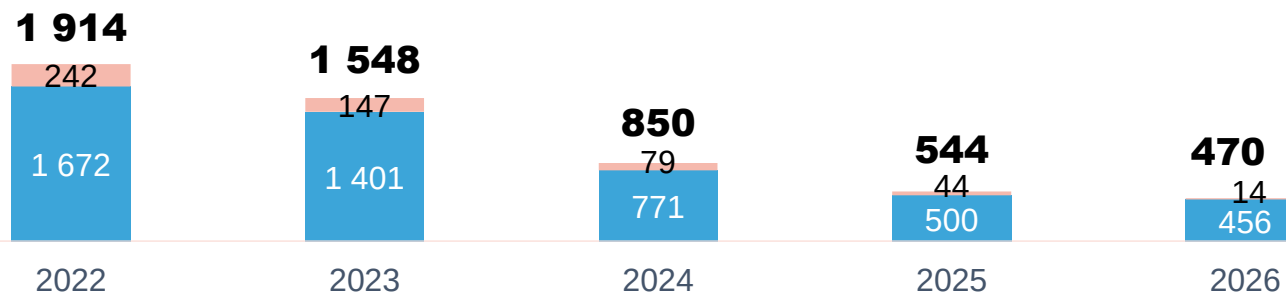


График погашения¹, млн руб.

■ Проценты
 ■ Тело долга



Ключевые факты



Стабильное финансовое положение благодаря сильной денежной позиции. На конец 2021 года Чистый долг = 1,9 млрд руб.

Низкая долговая нагрузка = Чистый долг / EBITDA составил 0,2x на конец 2021 года

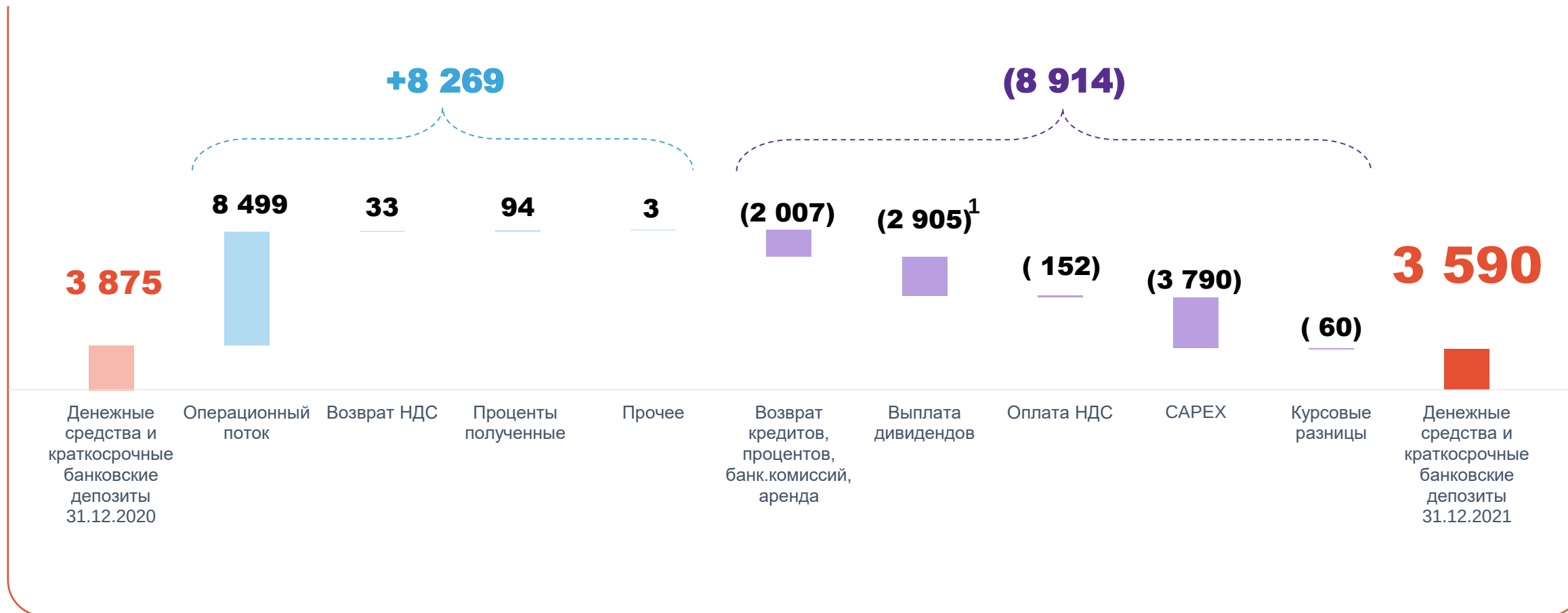
Низкий валютный риск = отсутствие валютного долга

¹График погашения включает в себя погашение банковского долга



Денежный поток Группы

Факторный анализ, млн руб.

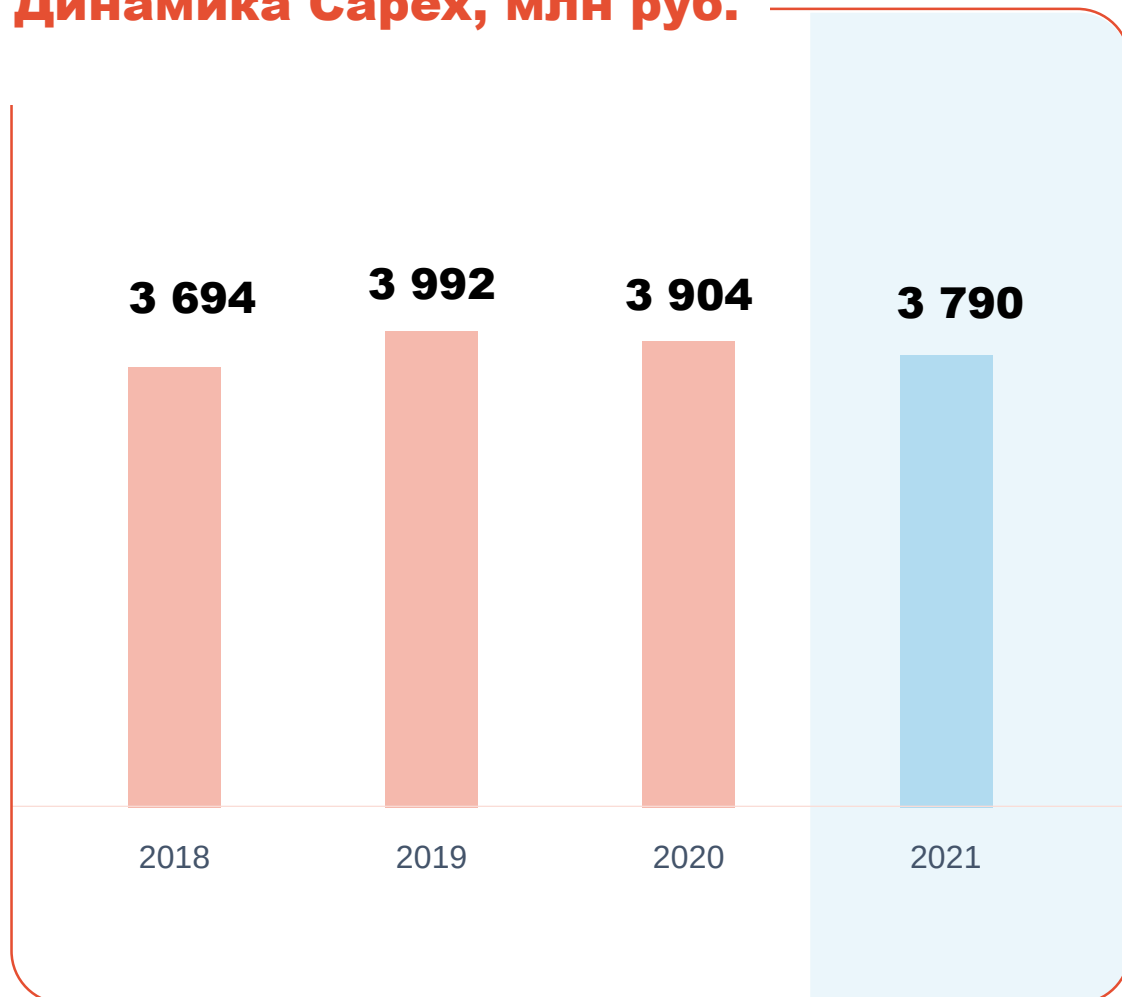


¹В том числе 178 млн руб. - неконтролирующая доля участия

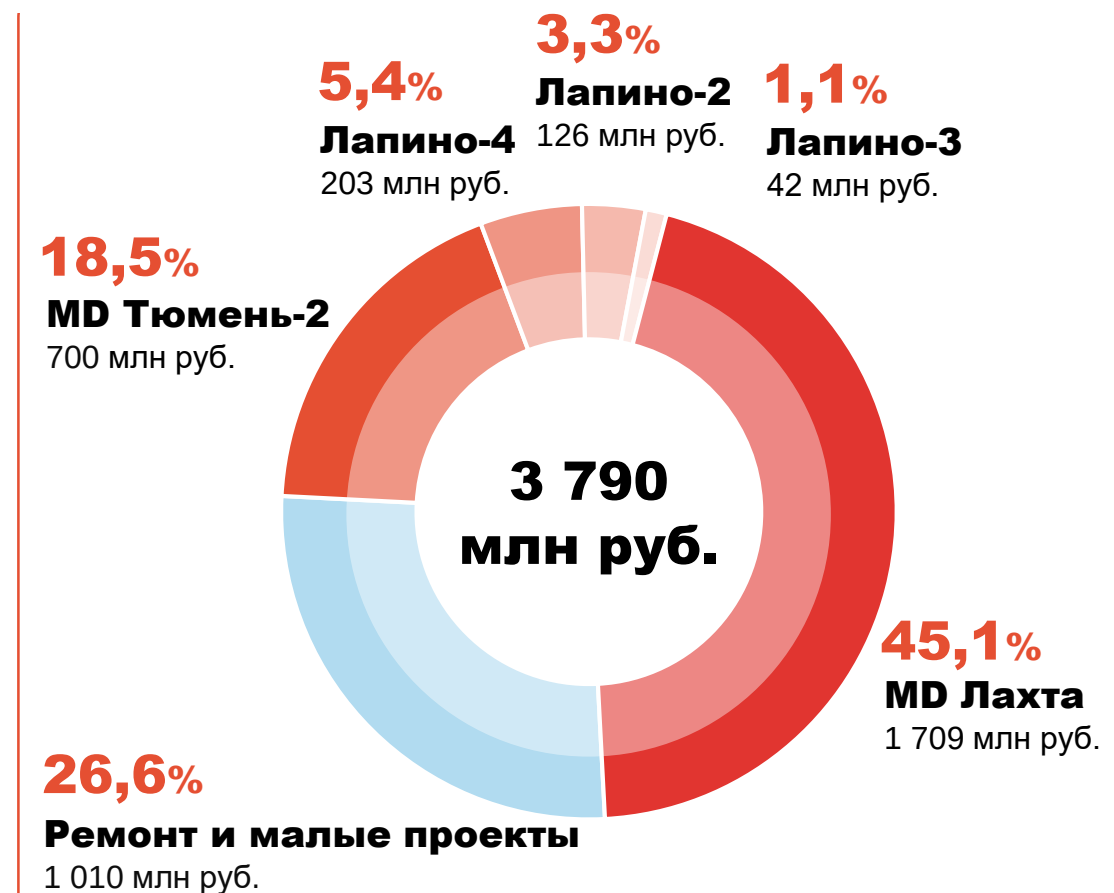


Анализ капитальных расходов

Динамика Сарех, млн руб.

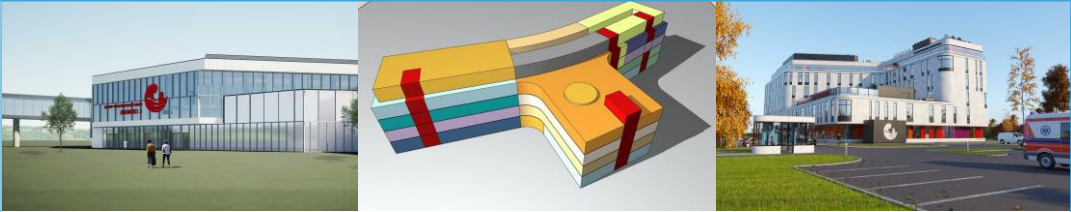


Структура Сарех на конец 2021





Проекты в работе – госпитали

	ЗАВЕРШЕН		ЭТАП ПРОЕКТИРОВАНИЯ		
					
	MD Лахта	Тюмень-2	Лапино-3	Лапино-5	Домодедово
Регион	Санкт-Петербург	Тюмень	Москва и Московская область	Москва и Московская область	Москва и Московская область
Профиль	COVID центр / многофункциональный госпиталь	COVID центр / Инфекционный госпиталь	Ядерный центр	Психо-неврологический центр	Мультифункциональный госпиталь
Ключевые метрики	9 000 кв.м 150 коек	4 750 кв.м 100 коек	11 700 кв.м ПЭТ КТ, лучевая терапия, тераностика	100 коек	15 600 кв.м 164 коек
CAPEX, млн руб.	2 000	950	4 000	1 000-1 500	4 000
Дата открытия	Январь 2022	Февраль 2022	2024	Заморожен	Заморожен



Проекты в работе – клиники и другое

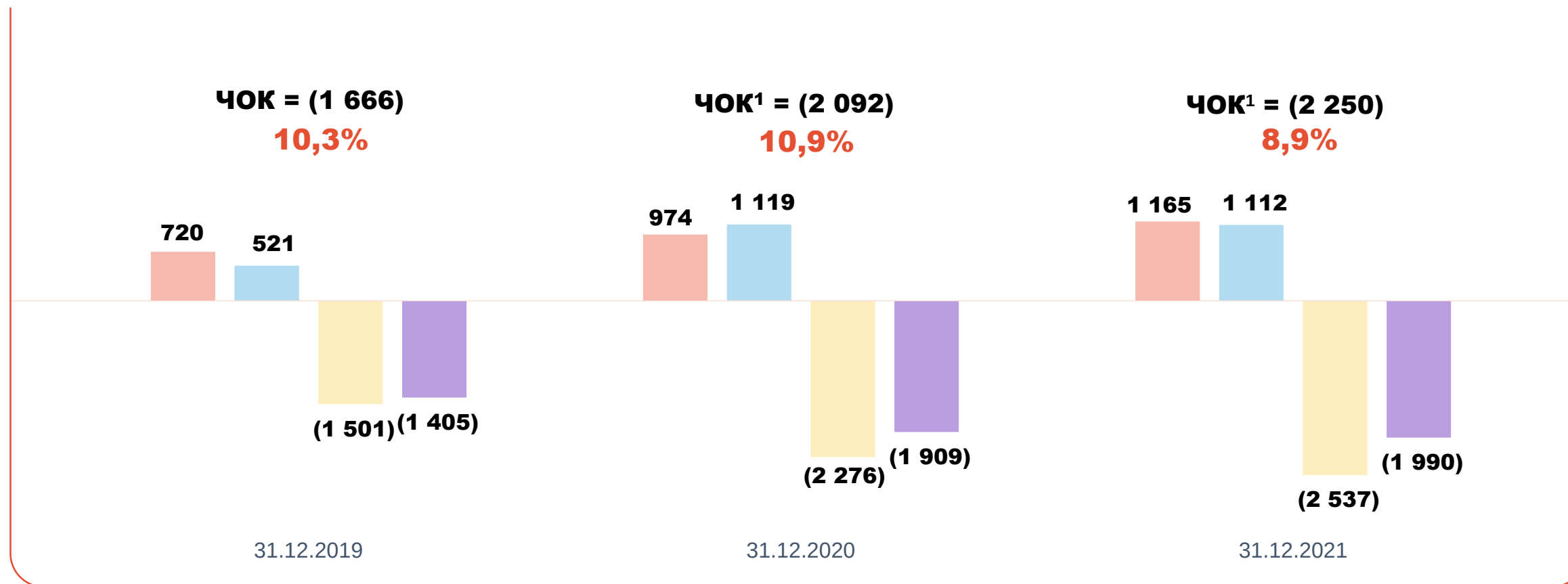
	ЗАПУСК		СТРОИТЕЛЬСТВО			МАСШТАБИРОВАНИЕ	
	МОСКВА И МО		РЕГИОНЫ			MD Lab	MGIMO Med
Регион	Мытищи	Бутово	Липецк	Белгород	Екатеринбург	Лаборатории	Образование
Профиль	Москва и МО	Москва и МО	Липецкая область	Белгородская область	Свердловская область	Москва и МО	Москва и МО
Площадь	Гинекология	Гинекология	Циклы ЭКО	Циклы ЭКО	Циклы ЭКО	10 заборных пунктов	Медицинский Университет
Планируемый CAPEX, млн руб.	240 кв.м	195 кв.м	450 кв.м	394 кв.м	417 кв.м	700 кв.м	Совместно с МГИМО
Дата открытия	22	22	50	40	50	70	23
	2кв 2022	2кв 2022	Заморожен	Заморожен	1П'2022	2022	1П'2022



Анализ оборотного капитала

Факторный анализ, млн руб.

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



¹Дебиторская задолженность скорректирована на резервы в соответствии с МСФО 9



Обзор менеджмента

**Марк Курцер**

Основатель,
Генеральный директор и
член Совета директоров

Доктор медицинских наук,
Академик РАН



40 лет
в медицине

**Андрей Хоперский**

Первый заместитель
Генерального директора

Присоединился к Группе в качестве
руководителя отдела финансового
контроля и казначейства в 2013 году



13 лет
в финансах

**Вадим Власов**

Заместитель
Генерального
директора по развитию

Присоединился к Группе в качестве
Заместителя Генерального
директора по развитию в 2019 году



12 лет
в фармацевтике и медицине

**Юлия Кутакова**

Медицинский директор по
организационной и
научно-образовательной
работе

Кандидат медицинских
наук



11 лет
в медицине

**Сергей
Арабаджян**

Медицинский директор
по инновационным
технологиям

Кандидат медицинских наук,
Доцент



17 лет
в медицине

**Коноплев Борис**
Генеральный директор
кластера Лапино

Практикующий акушер-
гинеколог



18 лет
в медицине

**Якунина Наталья**

Медицинский директор,
Руководитель
амбулаторной группы

Кандидат медицинских
наук



31 год
в медицине



Обзор врачебного персонала



Полякова Ольга
Кандидат наук
Специализация: Педиатрия

25 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

10 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

24 года
в медицине

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



Синицына Ольга
Специализация: Цитология

22 года
в медицине

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



Ахобеков Альберт
Кандидат наук
Специализация: Кардиология, функциональная диагностика

12 лет
в медицине

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



Зейналова Первин
Доктор наук
Специализация: Онкогематология

20 лет
в медицине

- Заместитель Директора онкологического центра Лапино-2
- Член Международной мультидисциплинарной ассоциации специалистов по поддерживающей терапии в онкологии
- Азербайджанский медицинский университет им. Н. Нариманова
- Автор более 70 научных публикаций в российских и иностранных изданиях



Груздев Вадим
Кандидат наук
Специализация: Анестезиология - реанимация

26 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

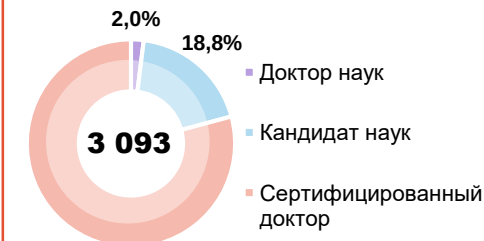


Григорьян Ашот
Кандидат наук
Специализация: Кардиология, Рентгенэндоваскулярная хирургия

20 лет
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



79,2%

■ Доктора ■ Администрация
■ Средний и младший мед. персонал

2021 3 093 2 817 2 549 8 459

2020 3 097 2 721 2 456 8 274

2019 2 849 2 563 2 340 7 752



Контакты

Департамент по взаимодействию с инвесторами



ir@mcclinics.ru



mcclinics.com/ru



t.me/ir_mid

