



ИНСТИТУТ  
СТВОЛОВЫХ  
К Л Е Т О К  
ЧЕЛОВЕКА

## Операционные и финансовые результаты ОАО «ИСКЧ» по итогам 3 квартала и 9 месяцев 2012 года (РСБУ)

А.А.Исаев, Генеральный директор ОАО «ИСКЧ»

On-line встреча (Вебинар) с представителями  
инвестиционно-аналитического сообщества и  
прессы.

**6 ноября 2012 г., 16:30 (МСК).**

*Некоторые заявления, присутствующие в настоящей презентации, являются заявлениями, содержащими прогноз относительно будущих событий.*

*К таким заявлениям, в частности, могут относиться:*

- оценка будущих экономических показателей Компании: доходов, прибыли (убытка), прибыли (убытка) на акцию, дивидендов, инвестиций, структуры капитала, показателей маржинальности, а также иных финансовых и операционных показателей и соотношений;*
- прогнозы относительно факторов, влияющих на текущую стоимость будущих денежных потоков;*
- планы, цели или задачи ОАО «ИСКЧ», в том числе относящиеся к продуктам и услугам;*
- планы по совершенствованию корпоративного управления;*
- будущее положение Компании на рынке;*
- ожидаемые отраслевые тенденции;*
- возможные регуляторные изменения и оценка влияния соответствующих нормативных актов на деятельность Компании;*
- предпосылки, на которых основываются заявления.*

*Указанные заявления подвержены влиянию рисков, фактора неопределенности и иных факторов, в результате которых фактические результаты могут существенно отличаться от тех результатов, которые прямо указаны в презентации.*

*Данные риски включают в себя возможность изменения хозяйственных и финансовых условий деятельности Компании и перспектив ее развития; возможность изменения политической и экономической ситуации в России и в мире; изменение существующего или будущего отраслевого регулирования; возможность изменения российского законодательства; а также воздействие конкуренции и иных факторов.*

*Более детальный обзор данных факторов содержится в годовом отчете, а также иных публично раскрываемых документах Компании.*

*Большинство из указанных факторов находится вне пределов контроля и возможности прогнозирования со стороны Компании. Поэтому, с учетом вышесказанного, Компания не рекомендует необоснованно полагаться на какие-либо высказывания относительно будущих событий, приведенные в настоящей презентации. Компания не принимает на себя обязательств публично пересматривать данные прогнозы – ни с целью отразить события или обстоятельства, имевшие место после настоящей презентации, ни с целью указать на непредвиденно возникшие события – за исключением тех случаев, когда это требуется в соответствии с применимым законодательством.*





# Основные финансовые показатели

- **Выручка ОАО «ИСКЧ»:** (млн. руб.)  
9 мес. 2012 / 9 мес. 2011: 210,2 / 133,1 (+ 58 %)
- **Валовая прибыль:**  
9 мес. 2012 / 9 мес. 2011: 75,6 / 42,7 (+ 77 %)  
Маржа по валовой прибыли: 9 мес. 2012 / 9 мес. 2011: 36,0% / 32,1%
- **Прибыль от продаж:**  
9 мес. 2012 / 9 мес. 2011: 5,9 / 0,6
- **Показатель OIBDA:**  
9 мес. 2012 / 9 мес. 2011: 9,9 / 4,3 (+ 129%)  
Маржа по OIBDA: 9 мес. 2012 / 9 мес. 2011: 4,7% / 3,3%
- **Чистая прибыль / (чистый убыток):**  
9 мес. 2012 / 9 мес. 2011: (5,2) / 1,8
- **Доля доходов от услуг SPRS-терапия и Гемаскрин:**  
9 мес. 2012: 8,5% от выручки ИСКЧ





# Отчет о финансовых результатах

<i>тыс. рублей</i>	9 мес. 2012 г.	9 мес. 2011 г.
<b>Выручка</b>	<b>210 149</b>	<b>133 126</b>
<i>Себестоимость</i>	<i>(134 570)</i>	<i>(90 437)</i>
<b>Валовая прибыль</b>	<b>75 579</b>	<b>42 689</b>
<i>Коммерческие расходы</i>	<i>(26 262)</i>	<i>(10 515)</i>
<i>Управленческие расходы</i>	<i>(43 411)</i>	<i>(31 535)</i>
<b>Расходы по обычным видам деятельности итого, в т.ч.</b>	<b>(204 243)</b>	<b>(132 487)</b>
Амортизация	4 029	3 696
<b>OIBDA</b>	<b>9 935</b>	<b>4 335</b>
<b>Прибыль / (убыток) от продаж</b>	<b>5 906</b>	<b>639</b>
<b>Результат от прочей деятельности, в т.ч.</b>	<b>(10 270)</b>	<b>1 894</b>
Чистые проценты	(1 265)	4 492
Прочие прибыли / (убытки)	(9 005)	(2 598)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>( 4 364)</b>	<b>2 533</b>
Текущий налог на прибыль	-	(702)
Изменение отложенных налоговых обязательств	(881)	-
<b>Чистая прибыль</b>	<b>(5 245)</b>	<b>1 831</b>

## Основные показатели маржинальности

	9 мес. 2012 г.	9 мес. 2011 г.
Маржа по валовой прибыли (Gross margin)	36,0%	32,1%
Маржа по прибыли от продаж (Operating margin)	2,8%	0,5%
Маржа по OIBDA (OIBDA margin)	4,7%	3,3%
Маржа по чистой прибыли (Net margin)	н.п.	1,4%





## Ключевые события 3 квартала 2011 года

---

- Завершение сертификации первых серий и всероссийский запуск продаж Неоваскулгена® (конец сентября 2012 г.)
- Получение кредитных ресурсов Сбербанка (Завершение подписания кредитных соглашений с Московским банком Сбербанка России – 03.08.2012 г.)
- Строительство и оснащение оборудованием нового лабораторно-производственного комплекса ИСКЧ для полномасштабного осуществления всего спектра запланированных проектов





# Кредитные соглашения со Сбербанком

- Кредитный договор: 27 млн.рублей  
Договор кредитной линии: 48 млн. рублей
- Срок полного погашения задолженности: 15.07.2015 г.
- Цель: частичное финансирование строительства нового лабораторно-производственного комплекса и покупка медицинского оборудования



Появление у Компании долгосрочных долговых обязательств





# Укрупненный баланс

<i>тыс. рублей</i>	<b>30.09.2012 г.</b>	<b>31.12.2011 г.</b>	<b>Изменение, %</b>
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы, в т.ч.</b>	<b>746 539</b>	<b>756 085</b>	<b>-1,3%</b>
Нематериальные активы	10 356	24 691	-58,1%
Результаты исследований и разработок	10 133	18 610	-45,6%
Основные средства	38 278	31 339	22,1%
Долгосрочные финансовые вложения	687 772	681 445	0,9%
<b>Оборотные активы, в т.ч.</b>	<b>214 469</b>	<b>103 356</b>	<b>107,5%</b>
Запасы, в т.ч.	15 352	12 373	24,1%
Материалы	5 996	8 798	-31,8%
Товары	8 942	3 575	150,1%
НДС по приобретенным ценностям	623	28	2125,0%
Дебиторская задолженность	121 460	55 488	118,9%
Краткосрочные финансовые вложения	53 857	23 388	130,3%
Денежные средства и денежные эквиваленты	21 169	10 212	107,3%
Прочие оборотные активы, в т.ч.	2 008	1 868	7,5%
Расходы будущих периодов	1 028	1 277	-19,5%
<b>БАЛАНС</b>	<b>961 008</b>	<b>859 441</b>	<b>11,8%</b>
<b>ПАССИВЫ</b>			
<b>Капитал и резервы, в т.ч.</b>	<b>683 837</b>	<b>706 446</b>	<b>-3,2%</b>
Уставный капитал	7 500	7 500	0,0%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(43 179)	(50 267)	-14,1%
Переоценка внеоборотных активов	-	565 745	н.п.
Добавочный капитал (без переоценки)	141 000	141 000	0,0%
Нераспределённая прибыль	578 141	42 117	1272,7%
<b>Долгосрочные обязательства, в т.ч.</b>	<b>37 425</b>	-	н.п.
Долгосрочные заемные средства	36 544	-	н.п.
<b>Краткосрочные обязательства, в т.ч.</b>	<b>239 746</b>	<b>152 995</b>	<b>56,7%</b>
Краткосрочные заемные средства	70 443	10 820	551,0%
Кредиторская задолженность	169 303	142 175	19,1%
<b>БАЛАНС</b>	<b>961 008</b>	<b>859 441</b>	<b>11,8%</b>



# Новый лабораторно-производственный комплекс ИСКЧ

---

- ▶ Начало проектирования и строительства: 2011 г.
- ▶ 360 м<sup>2</sup> лабораторно-производственных чистых помещений + 200 м<sup>2</sup> - автоматизированное криохранилище для клеточных препаратов и продуктов (в т.ч. до 50 тыс. образцов СК ПК):
  - Лаборатория молекулярной генетики (Гемаскрин-чип, PGD)
  - Лаборатория клеточных культур (SPRS-терапия, SPRB/SPRG)
  - Фармацевтический блок (Гемацелл +..../контрактное производство)
  - Банк стволовых клеток пуповинной крови
  - Банк репродуктивных клеток и тканей (персональное хранение и донация)

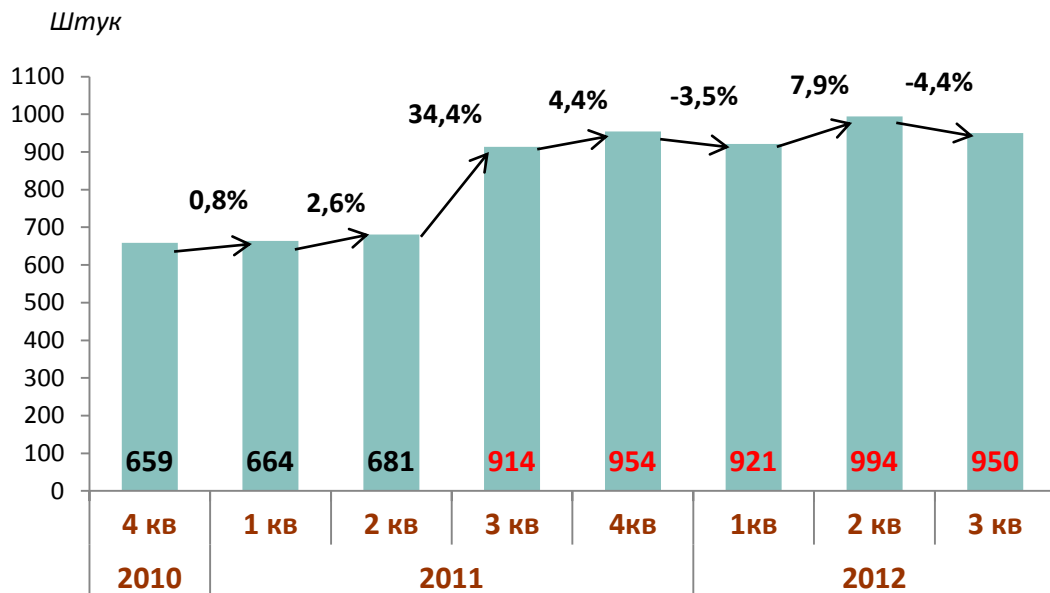






# Структура выручки ИСКЧ по итогам 9 месяцев 2012 г.





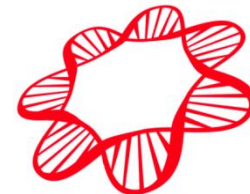
*Со 2 половины 2011 года –  
восстановление тенденции к росту:*

- Преодоление рынком стагнации (восстановление потребительского спроса)
- Реализация новой маркетинговой стратегии по продвижению бренда и услуг Гемабанка®
- **9 мес. 2012 / 9 мес. 2011: + 26,8%**  
**3 кв. 2012 / 3 кв. 2011: + 3,9%**

### *3 квартал 2012 года :*

- 3 кв.2012 / 2 кв. 2012: -4,4% (фактор сезонности);
- Изменение стоимости услуг Гемабанка® (базовый контракт на криоконсервацию СК ПК : +9% -> 59 тыс. рублей; хранение: +0%) – с 15.09.2012 г.





- Производство первых серий препарата + работа над расширением контрактного производства + деятельность департамента продвижения Неоваскулгена® по созданию дистрибьютерской сети (оптовые и розничные фарморганизации)
- Завершении сертификация первых серий препарата -> запуск продаж в конце сентября 2012 г. («массовый» выход на рынок – октябрь 2012 г. -> результаты первых продаж будут представлены в годовой отчетности за 2012 г.)
- Невозможность подачи досье препарата с целью вхождения в ЖНВЛП, т.к. комиссия по расширению списка по решению МЗ РФ в 2012 г. собираться не будет
  - первый-в-классе препарат для **терапевтического ангиогенеза**
  - первый российский **геннотерапевтический препарат** для лечения ишемии нижних конечностей атеросклеротического генеза (ХИНК, включая КИНК)





На рынке эстетической  
медицины с января 2011 г.

Услуга включает:

- Проведение диагностики кожи пациента;
- Курс терапии клеточным препаратом, содержащим дермальные аутофибробласты;
- Долгосрочное хранение культуры собственных фибробластов кожи в криобанке.

- 9 мес. 2012 г. – увеличение количества клиентов, расширение взаимодействия с клиниками и врачами (>20 клиник г. Москва) --> рост доходов:  
*На конец 3 квартала 2012 г. – всего 188 пациентов*
- **Доходы за 9 мес. 2012 = 13,248 млн. руб. (6,3% от выручки ИСКЧ):**  
**9 мес. 2012 / 9 мес. 2011: рост на 131%**
- Сентябрь 2012 - подана международная патентная заявка для зарубежного патентования метода персонализированной диагностики кожи (Паспорт кожи®).





Выявление в досимптоматический период 6 самых распространенных в РФ наследственных заболеваний и их носительства по пуповинной крови новорожденного – генетическая диагностика и консультирование

**«Гемаскрин» - 1 этап проекта создания общероссийской сети медико-генетических центров нового образца:** диагностика + консультирование личным врачом генетиком (предупреждение, в т.ч. у потомства; профилактика осложнений, лечение генетически обусловленных заболеваний)

*Внедрение собственного диагностического ДНК-чипа (400 точек мутаций):*

- > 80 моногенных наследственных заболеваний;
- > 10 предрасположенностей (широко распространенные многофакторные заболевания);
- отражение специфики спектра наследственных заболеваний, характерных для народов, населяющих территорию РФ и СНГ



**Следующие этапы:** расширение целевой аудитории услуг проекта (клинически здоровое население разного возраста); увеличение числа диагностируемых заболеваний (ДНК-чип)

Общероссийский запуск услуги «Гемаскрин» - январь 2012 г.

Доходы за 9 мес. 2012 г. = 4,6 млн. руб. (2,2% от выручки ИСКЧ)



## Планы на 4 кв. 2012 – начало 2013

- **Неоваскулген:** - интенсификация продаж через аптечную сеть;
  - работа по внедрению препарата в региональные целевые программы;
  - подача досье препарата с целью вхождения в ЖНВЛП (в случае открытия работы комиссии МЗ РФ).
  - разработка протоколов КИ для расширения показаний к применению препарата (сочетание с хирургической реконструкцией, включение других групп больных ХИНК; другие нозологии);
  - расширение контрактного производства (отработка производственного регламента на дополнительной площадке -> лицензирование - внесение в РУ на препарат).
- **Гемабанк:** усиление рекламной компании – как в Москве и Санкт-Петербурге, так и в регионах.
- **Медико-генетическое консультирование:** техническая и клиническая валидация ДНК-чипа; подготовка к расширению круга потребителей услуг проекта (4 кв. 2012 - «Гемаскрин» для разных возрастных групп); расширение позиционирования проекта среди разных категорий российских врачей
- **SPRS-терапия:** поддержание роста доходов; подготовка к запуску отдельной услуги «SPRS-диагностика + банк»
- **Гемацелл:** получение ответа МЗ РФ о разрешении на начало КИ 1 фазы (Досье от ООО «СинБио» подано 23.08. 2012; повторно – 6.11.2012)





## *New:*

- Окончание строительства нового лабораторно-производственного комплекса ИСКЧ (4 кв. 2012) + лицензирование (начало 2013 г.) -->
  - запуск услуг PGD (преимплантационная генетическая диагностика) для клиник ЭКО
  - начало функционирования банка донорских репродуктивных клеток (формирование + продажи)
  - запуск услуги персонального хранения репродуктивных клеток
- Дистрибуция в России аппаратной технологии компании *Cytori Therapeutics* (США): начало продаж (эстетическая медицина и реконструктивная хирургия (пластика груди, липофилинг лица))
- Утверждение СД обновленного бизнес-плана (ежегодная корректировка)





ИНСТИТУТ  
СТВОЛОВЫХ  
КЛЕТОК  
ЧЕЛОВЕКА

# Спасибо за внимание!

