

# Omega Therapeutics (OMGA)

Потенциал роста: -  
Целевая цена: -  
Диапазон размещения: **\$16-18**

Оценка капитала | DCF

США | Биотехнологии

Оценка перед IPO

## IPO OMGA: новый класс терапевтических средств



Выручка, 2020 (млн USD)	0
EBIT, 2020 (млн USD)	-13
Чистая прибыль, 2020 (млн USD)	-13
Чистый долг (млн USD)	0

P/E, 2020 (x)	—
P/BV, 2020 (x)	—
EV/S, 2020 (x)	—
ROA, 2020 (%)	—
ROIC, 2020 (%)	—
ROE, 2020 (%)	—
Маржа EBIT, 2020 (%)	—

Капитализация IPO (млн USD)	794
Акции после IPO (млн шт.)	46,72
Акции к размещению (млн шт.)	7,4
Объем IPO (млн USD)	125
Диапазон IPO (USD)	16-18
Дата IPO	29 июля
Целевая цена (USD)	-

Динамика акций | биржа/тикер **NASDAQ/OMGA**

Доходность (%)	3-мес	6-мес	12-мес
Абсолютная	-	-	-
vs S&P 500	-	-	-

	Target Gene(s)/Epitope(s)	Disease(s)	OEC	Discovery	Preclinical	Clinical		
						Phase 1	Phase 2	Phase 3
Regenerative Medicine	HNF4A HEP-30.gx.Y.Z.532	Liver Regeneration						
	Undisclosed	Corneal Regeneration						
Multigenic Diseases Incl. Immunology	CXCL 1-8 A549.04.gx.Y.Z.533	ARDS / COVID-19						
	Undisclosed	Idiopathic Pulmonary Fibrosis						
Oncology	MYC H3B.05.gx.Y.Z.830	Hepatocellular Carcinoma	OTX-2002					
	MYC H2009.08.gx.Y.Z.830	Non-Small Cell Lung Cancer						
	Undisclosed	Small Cell Lung Cancer						
Select Monogenic Disease	SFRP1 HFDI.08.gx.Y.Z.644	Alopecia						

**29 июля состоится IPO компании Omega Therapeutics Inc. Компания нацелена на создание нового класса лекарств для лечения рака. Андеррайтерами размещения выступают Goldman Sachs, Jefferies, Piper Sandler.**

**О компании.** Omega Therapeutics использует свою запатентованную платформу эпигеномного программирования OMEGA для создания нового класса терапевтических средств, нацеленных на последовательность ДНК и кодируемых мРНК. Портфель компании состоит из доклинических программ, охватывающих регенеративную медицину, мультигенные заболевания, включая иммунологию, онкологию, и отдельные моногенные заболевания. Компания провела доклинические исследования in vivo в отношении гепатоцеллюлярной карциномы, немелкоклеточного рака легких и острого респираторного дистресс-синдрома. Всего компания привлекла \$211 млн. Акционеры компании – Flagship Pioneering, HarbourVest Partners L.P. и Fidelity.

**Платформа Omega Therapeutics.** Платформа OMEGA представляет собой беспрецедентный подход к разработке терапевтических средств для лечения эпигенетической основы заболевания путем точного контроля экспрессии генов без изменения нативных последовательностей ДНК. Основные преимущества платформы компании – это контроль одного и/или нескольких генов с помощью одного терапевтического средства, прецизионный геномный контроль с настраиваемым и длительным эффектом с возможностью повторного дозирования и никаких изменений в последовательностях нуклеиновых кислот. На текущий момент портфель разработок компании представляет собой восемь программ. Компания планирует подать на IND в 2022 году. Революционная наука Omega позволила ей безопасно и точно настроить геномную экспрессию единичных, множественных и исторически «недостижимых» генов-мишеней до желаемых терапевтических уровней с высокой специфичностью и длительностью эффекта.

## Omega Therapeutics Inc: финансовая отчетность

Отчет о прибыли, млн USD	2019	2020	1Q21
<b>Выручка</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Себестоимость	0	0	0
<b>Валовая прибыль</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
R&D	12	21	10
G&A	4	6	3
Расходы связанных сторон	1	1	0
<b>EBIT</b>	<b>(17)</b>	<b>(29)</b>	<b>(13)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>(17)</b>	<b>(27)</b>	<b>(13)</b>
Процентный расход	(1)	(1)	(0)
Варранты	0	0	(0)
Прочие расходы	(0)	(0)	(0)
<b>Доналоговая прибыль</b>	<b>(18)</b>	<b>(29)</b>	<b>(13)</b>
Налог	0	0	0
<b>Чистая прибыль</b>	<b>(18)</b>	<b>(30)</b>	<b>(13)</b>
<b>Рост и маржа (%)</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>1Q21</b>
Темпы роста выручки	-	-	-
Темпы роста EBITDA	-	-	-
Темпы роста EBIT	-	-	-
Темпы роста NOPLAT	-	-	-
Темпы роста инвестированного капитала	-	-	-
Валовая маржа	-	-	-
EBITDA-маржа	-	-	-
EBIT-маржа	-	-	-
NOPLAT-маржа	-	-	-
Маржа чистой прибыли	-	-	-
<b>Cash Flow, млн USD</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>1Q21</b>
<b>CFO</b>	<b>(16)</b>	<b>(26)</b>	<b>(11)</b>
D&A	1	1	0
<b>CFI</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(0)</b>
<b>CFF</b>	<b>12</b>	<b>49</b>	<b>125</b>
<b>Денежный поток</b>	<b>(5)</b>	<b>21</b>	<b>115</b>
Наличность на начало года	7	3	23
Наличность на конец года	3	23	138
<b>Справочные данные</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>1Q21</b>
Акции в обращении, млн шт.	-	-	-
Балансовая стоимость акции, USD	-	-	-
Рыночная стоимость акции, USD	-	-	-
Рыночная капитализация, USD	-	-	-
EV, USD	-	-	-
Капитальные инвестиции, USD	-	-	-
Рабочий капитал, USD	-	-	-
Реинвестиции, USD	-	-	-
BV, USD	-	-	-
Инвестированный капитал	-	-	-
EPS, USD на акцию	-	-	-
<b>Балансовый отчет, млн USD</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>1Q21</b>
Наличность	2	23	138
Прочие активы	0	1	2
<b>Текущие активы</b>	<b>3</b>	<b>24</b>	<b>140</b>
ОС	3	3	4
Наличность с ограничением	0	0	0
Прочие активы	0	0	0
<b>Долгосрочные активы</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Активы</b>	<b>6</b>	<b>28</b>	<b>144</b>
Кредиторская задолженность	1	1	3
Начисленные расходы	1	3	5
Прочие обязательства	0	0	0
Долг	0	3	2
<b>Текущие обязательства</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>10</b>
Долг	12	9	10
Прочие обязательства	1	1	1
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<b>13</b>	<b>10</b>	<b>12</b>
<b>Конвертируемые прив-ые акции</b>	<b>27</b>	<b>75</b>	<b>201</b>
<b>Капитал</b>	<b>(36)</b>	<b>(65)</b>	<b>(78)</b>
<b>Обязательства и собственный капитал</b>	<b>6</b>	<b>28</b>	<b>144</b>
<b>Поэлементный анализ ROIC</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>1Q21</b>
Маржа NOPLAT, %	-	-	-
ICFO, x	-	-	-
ACFO, x	-	-	-
ROIC, %	-	-	-
Себестоимость/выручка, %	-	-	-
Операционные издержки/выручка, %	-	-	-
WCFO, x	-	-	-
FATO, x	-	-	-
<b>Ликвидность и структура капитала</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>1Q21</b>
EBIT/процентные платежи, x	-	-	-
Текущая ликвидность, x	-	-	-
Долг/общая капитализация, %	-	-	-
Долг/активы, %	-	-	-
Долг/собственные средства, x	-	-	-
Долг/IC, %	-	-	-
Собственные средства/активы, %	-	-	-
Активы/собственный капитал, x	-	-	-
<b>Мультипликаторы</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>1Q21</b>
P/B, x	-	-	-
P/E, x	-	-	-
P/S, x	-	-	-
EV/EBITDA, x	-	-	-
EV/S, x	-	-	-

Данный обзор не является предложением неограниченному кругу лиц инвестировать в акции иностранных компаний, предназначен для клиентов ООО ИК «Фридом Финанс», являющихся квалифицированными инвесторами. ООО ИК «Фридом Финанс» не оказывает услуги приобретения иностранных ценных бумаг, упомянутых в данном обзоре, за счет клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами.

Данный обзор носит исключительно информационный характер, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, упомянутые финансовые инструменты или операции, могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям), в приведенной информации не принимаются во внимание Ваши личные инвестиционные цели, финансовые условия или нужды. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является Вашей задачей. ООО ИК «Фридом Финанс» не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения операций, либо инвестирования в финансовые инструменты, и не рекомендует использовать данную информацию в качестве единственного источника информации при принятии решения. Владение ценными бумагами и прочими финансовыми инструментами всегда сопряжено с рисками: стоимость ценных бумаг и прочих финансовых инструментов может как расти, так и падать. Результаты инвестирования в прошлом не являются гарантией получения доходов в будущем. ООО ИК «Фридом Финанс» не гарантирует и не обещает в будущем доходности вложений, не дает гарантии надежности возможных инвестиций и стабильности размеров возможных доходов.

Упомянутые в данном обзоре величины: Потенциал роста, Целевая цена, являются оценочным суждением ООО ИК «Фридом Финанс», не является гарантией или обещанием доходности вложений в будущем.

ООО ИК «Фридом Финанс» не утверждает, что все приведенные сведения являются единственно верными.

ООО ИК «Фридом Финанс». Лицензия № 045-13561-100000 на осуществление брокерской деятельности, срок действия лицензии не ограничен.

---

## Инвестиционная компания «Фридом Финанс»

**Тимур Турлов,**  
главный инвестиционный стратег

**Владимир Почекуев,**  
генеральный директор

Департамент  
корпоративных финансов

**Сергей Носов,**  
заместитель генерального директора  
Email: nosov@ffin.ru

**Роман Соколов,**  
заместитель директора департамента  
корпоративных финансов  
Email: sokolov@ffin.ru

Трейдинг  
**Российский рынок**  
Email: rustraders@ffin.ru  
Время работы: 10:00–24:00 мск

**Американский рынок**  
E-mail: traders@ffin.ru  
Время работы: 10:00–24:00 мск

Отдел продаж (руководители департаментов)

**Георгий Волосников**  
**Станислав Дрейлинг**  
**Владимир Козлов**  
**Мстислав Кудинов**  
**Антон Мельцов**

Email: sales@ffin.ru  
Время работы: 10:00–20:00 мск

Аналитика и обучение  
**Игорь Ключнев** (руководитель)  
Email: klyushnev@ffin.ru

Связи с общественностью  
**Наталья Харлашина** (руководитель)  
Email: pr@ffin.ru

Бэк-офис  
**Галина Карякина** (операционный директор)  
Email: office@ffin.ru  
Время работы: 10:00–24:00 мск

## Центральный офис

## Москва

+7 (495) 783-91-73

123112, г. Москва, 1-й Красногвардейский проезд, д.15,  
этаж 18, башня «Меркурий», Москва-Сити, (м. «Выставочная», «Деловой центр»)  
www.ffin.ru | info@ffin.ru

## Офисы

**Архангельск**  
+7 (8182) 457-770  
наб. Северной Двины, д.52, корп. 2  
arhangelsk@ffin.ru

**Астрахань**  
+7 (8512) 990-911  
ул. Кирова, д.34  
astrakhan@ffin.ru

**Барнаул**  
+7 (3852) 29-99-65  
ул. Молодежная, д.26  
barnaul@ffin.ru

**Братск**  
+7 (3953) 34-83-89  
ул. Мира, д.27, офис 201  
bratsk@ffin.ru

**Владивосток**  
+7 (423) 279-97-09  
ул. Фонтанная, д.28  
vladivostok@ffin.ru

**Волгоград**  
+7 (8442) 61-35-05  
пр-т им. В.И. Ленина, д.35  
volgograd@ffin.ru

**Вологда**  
+7 (8172) 26-59-01  
ул. Сергея Орлова, д.4  
vologda@ffin.ru

**Воронеж**  
+7 (473) 205-94-40  
ул. Карла Маркса, д.67/1  
voronezh@ffin.ru

**Екатеринбург**  
+7 (343) 351-08-68  
ул. Сакко и Ванцетти, д.61  
+7 (343) 351-09-90  
ул. Хохрякова, д.10  
yekaterinburg@ffin.ru

**Ижевск**  
+7 (3412) 278-279  
ул. Пушкинская, д.277  
БЦ «Парус Плаза»  
izhevsk@ffin.ru

**Иркутск**  
+7 (3952) 79-99-02  
ул. Киевская, д.2  
irkutsk@ffin.ru

**Казань**  
+7 (843) 249-00-51  
ул. Сибгата Хакима, д.15  
+7 (843) 249-00-49  
ул. Гоголя, д.10  
kazan@ffin.ru

**Калининград**  
+7 (4012) 92-08-78  
пл. Победы, д.10  
БЦ «Кlover», 1 этаж  
kaliningrad@ffin.ru

**Кемерово**  
+7 (3842) 45-77-75  
Советский пр-т, д. 49  
kemeroovo@ffin.ru

**Краснодар**  
+7 (861) 203-45-58  
ул. Кубанская Набережная, д.39/2  
ТОЦ «Адмирал»  
krasnodar@ffin.ru

**Красноярск**  
+7 (391) 204-65-06  
пр-т Мира, д.26  
krasnoyarsk@ffin.ru

**Курск**  
+7 (4712) 90-01-90  
ул. Радищева, д. 87/7  
kursk@ffin.ru

**Липецк**  
+7 (4742) 50-10-00  
ул. Гагарина, д.33  
lipetsk@ffin.ru

**Набережные Челны**  
+7 (8552) 204-777  
пр-т Хасана Туфана, д.26  
n.chelny@ffin.ru

**Нижний Новгород**  
+7 (831) 261-30-92  
ул. Минина, д.1  
nnovgorod@ffin.ru

**Новокузнецк**  
+7 (3843) 20-12-20  
пр-т Н.С. Ермакова, д.1, корп. 2,  
оф. 118  
novokuznetsk@ffin.ru

**Новосибирск**  
+7 (383) 377-71-05  
ул. Советская, д.37 А  
novosibirsk@ffin.ru

**Омск**  
+7 (3812) 40-44-29  
ул. Гагарина, д.14, 1 этаж  
omsk@ffin.ru

**Оренбург**  
+7 (3532) 48-66-08  
ул. Чкалова, д.70/2  
orenburg@ffin.ru

**Пермь**  
+7 (342) 255-46-65  
ул. Екатеринбургская, д.120  
perm@ffin.ru

**Ростов-на-Дону**  
+7 (863) 308-24-54  
БЦ Форте,  
пр. Буденновский, д.62/2  
rostovnadonu@ffin.ru

**Самара**  
+7 (846) 229-50-93  
Ульяновская улица, д.45  
samara@ffin.ru

**Санкт-Петербург**  
+7 (812) 313-43-44  
Басков переулок, д.2, стр. 1  
+7 (812) 200-99-09  
Московский пр., д.179, лит. А  
spb@ffin.ru

**Саратов**  
+7 (845) 275-44-40  
ул. им. Вавилова Н.И., д.28/34  
saratov@ffin.ru

**Сочи**  
+7 (862) 300-01-65  
ул. Парковая, д.2  
sochi@ffin.ru

**Ставрополь**  
+7 (8652) 22-20-22  
ул. Ленина, д.219, (БЦ)  
3 этаж, офис 277,  
stavropol@ffin.ru

**Сургут**  
+7 (3462) 39-09-00  
проспект Мира, д.42, оф.305  
surgut@ffin.ru

**Тверь**  
+7 (4822) 755-881  
бульвар Радищева, д.31 Б  
(офис 22)  
tver@ffin.ru

**Тольятти**  
+7 (848) 265-16-41  
ул. Фрунзе, д.8, ДЦ PLAZA, офис 909  
tolyatti@ffin.ru

**Томск**  
+7 (3822) 700-309  
634050, г. Томск, пл. Батенькова 2,  
Центральный вход, этаж 3, офис 7  
tomsk@ffin.ru

**Тюмень**  
+7 (3452) 56-41-50  
ул. Челюскинцев, д.10,  
офис 112  
tyumen@ffin.ru

**Ульяновск**  
+7 (842) 242-52-22  
ул. Карла Либкнехта, д.24/5А, оф. 77  
Бизнес центр «Симбирск», 7 этаж  
ulyanovsk@ffin.ru

**Уфа**  
+7 (347) 211-97-05  
ул. Карла Маркса, д.20  
ufa@ffin.ru

**Челябинск**  
+7 (351) 799-59-90  
ул. Лесопарковая, д.5  
chelyabinsk@ffin.ru

**Череповец**  
+7 (8202) 49-02-86  
пр-т. Победы, д.60  
cherepovets@ffin.ru

**Ярославль**  
+7 (4852) 60-88-90  
ул. Свободы, д.34, 1 этаж,  
yaroslavl@ffin.ru