

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2020 ГОД

Общество с ограниченной ответственностью «ПРОМОМЕД ДМ»

(полное фирменное наименование эмитента ценных бумаг)

Биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые процентные бездокументарные с централизованным учетом прав серии 001P-01, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, со сроком погашения в 1 092-й день с даты начала размещения,
рег. номер 4B02-01-00560-R-001P от 18 декабря 2020 г., ISIN: RU000A102LB5, размещенные в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, рег. номер 4-00560-R-001P-02E от 12 октября 2020 г. путем открытой подписки, количество размещенных ценных бумаг – 1 000 000 (Один миллион) шт.

(указываются вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещенных ценных бумаг)

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента облигаций, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенных к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг

Генеральный директор

«1» апреля 2021 г.



(подпись)

М.Ю. Смагин

Контактное лицо:

Директор по корпоративным
вопросам ООО «ПРОМОМЕД ДМ»
(должность)

Якушкин Максим Робертович
(фамилия, имя, отчество)

Телефон:

+7 (495) 640 25 28

Адрес электронной
почты:

corpsecretary@promo-med.ru

Настоящий отчет эмитента облигаций содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем отчете эмитента облигаций, так как фактические результаты деятельности эмитента (эмитента и лица, предоставляющего обеспечение по облигациям эмитента) в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем отчете эмитента облигаций.

По причине предоставления обеспечения (поручительство) по облигациям эмитента в состав отчета эмитента облигаций в отношении облигаций с обеспечением включены сведения о лице, которое его предоставляет (далее – поручитель).

A handwritten signature in blue ink is located in the bottom right corner of the page.

Оглавление

1. Общие сведения	5
1.1. Общие сведения об эмитенте	5
1.1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации	5
1.1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента	5
1.1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента	5
1.1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента	6
1.1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений	7
1.1.6. Указывается структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.....	8
1.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента)	10
1.2. Общие сведения о поручителе.....	11
1.2.1. Основные сведения о поручителе: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации	11
1.2.2. Краткая характеристика поручителя, история создания и ключевые этапы развития поручителя, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав поручителя	11
1.2.3. Стратегия и планы развития деятельности поручителя	12
1.2.4. Рынок и рыночные позиции поручителя (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты поручителя	13
1.2.5. Описание структуры поручителя (группы/холдинга, в которую входит поручитель, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению поручителя значение для принятия инвестиционных решений	13
1.2.6. Указывается структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале поручителя), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) поручителя	14
1.2.7. Сведения о кредитных рейтингах поручителя (ценных бумаг поручителя)	27

2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии	28
2.1. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента	28
2.1.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года	28
2.1.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей (общий долг (Total debt), чистый долг (Net Debt), доход от реализации, выручка (Revenue), прибыль до уплаты налогов, вычета начисленных процентов, амортизационных отчислений (ЕBITDA), процент прибыли до уплаты налогов, расчетов по процентам и амортизационных отчислений (ЕBITDA margin), операционный денежный поток (OCF) и др.) деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.....	29
2.1.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года	31
2.1.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года	34
2.1.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату	35
2.1.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность	35
2.1.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента	39
2.1.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.....	39
2.2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии поручителя	40
2.2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) поручителя (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года	40
2.2.2. Оценка финансового состояния поручителя в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей (общий долг (Total debt), чистый долг (Net Debt), доход от реализации, выручка (Revenue), прибыль до уплаты налогов, вычета начисленных процентов, амортизационных отчислений (ЕBITDA), процент	

прибыли до уплаты налогов, расчетов по процентам и амортизационных отчислений (EBITDA margin), операционный денежный поток (OCF) и др.) деятельности поручителя с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность поручителя, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Анализ движения ключевых показателей деятельности поручителя и мерах (действиях), предпринимаемых поручителем (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели	40
2.2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала поручителя в динамике за последние 3 года	43
2.2.4. Кредитная история поручителя за последние 3 года	46
2.2.5. Основные кредиторы и дебиторы поручителя на последнюю отчетную дату	47
2.2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых поручитель осуществляет свою основную операционную деятельность	48
2.2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует поручитель и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние поручителя	48
3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента	48

1. Общие сведения

1.1. Общие сведения об эмитенте

1.1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ПРОМОМЕД ДМ».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ПРОМОМЕД ДМ».

ИНН: 7724365841.

ОГРН: 1167746497280.

Место нахождения: г. Москва.

Дата государственной регистрации: 25.05.2016.

1.1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.

Общество с ограниченной ответственностью «ПРОМОМЕД ДМ» было создано 25 мая 2016 года как операционная компания – дистрибьютор для реализации фармацевтической продукции и товаров медицинского назначения, в том числе продукции АО «Биохимик» (один из крупнейших в России производителей антибиотиков).

ООО «ПРОМОМЕД ДМ» является 100% дочерней компанией Промомед Холдингс (Сайпрус) Лимитед – материнской структуры для бизнеса Группы «ПРОМОМЕД».

ООО «ПРОМОМЕД ДМ» является управляющей компанией для структур группы и торговым домом по оптовой продаже произведенной продукции. ООО «ПРОМОМЕД ДМ» входит в периметр консолидации Группы «ПРОМОМЕД», доля активов и денежного потока которого в консолидированной отчетности составляет более 30%.

ООО «ПРОМОМЕД ДМ» является одной из ведущих российских компаний по разработке и выведению на рынок новых лекарственных средств в госпитальном и коммерческом сегменте. Управление компанией осуществляет команда профессионалов фармацевтического рынка, имеющие опыт работы на ключевых должностях в ведущих российских и западных компаниях.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен Устав эмитента:

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38271&type=1>

1.1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

Планы компании на 2021-2025 гг. предусматривают увеличение объема продаж за счет разработки и вывода на рынок новых продуктов и диверсификации текущего продуктового портфеля с ориентацией на госпитальный сегмент.

Приоритетным направлением является расширение линейки противовирусных и антибактериальных препаратов, в том числе применяемых при лечении от COVID-19.

Кроме того, ведется работа по созданию новых продуктовых портфелей в сегментах по борьбе с ВИЧ, онкологии и неврологии, в том числе с использованием активных фармацевтических субстанций собственного производства.

Увеличение количества препаратов, производимых по полному циклу с использованием активных фармацевтических субстанций собственного производства, полученных методом химического и биологического синтеза, позволит получить установленные действующим законодательством РФ преференции и увеличить занимаемую долю рынка в бюджетном сегменте продаж.

Лидерство в сегменте лечения ожирения и управления пищевым поведением будет сохранено и упрочено за счет вывода на рынок новых препаратов и распространения компетенций в смежных терапевтических сегментах.

Возможность реализации вышеуказанных планов обеспечивается наличием у группы «ПРОМОМЕД» собственного R&D-центра, ведущего разработку готовых лекарственных средств и АФС, а также инвестиционной программы, направленной на финансирование данных разработок. В соответствии с программой развития в продуктовой портфеле появятся новые терапевтические группы и более 100 новых для компании молекул.

1.1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента

ООО «ПРОМОМЕД ДМ» осуществляет свою основную деятельность по оптовой продаже и управлению производством фармацевтической продукции на рынке РФ.

Российский фармацевтический рынок в целом вырос на 15 % в стоимостном выражении по данным за 2020 года относительно аналогичного периода прошлого года, тенденция роста фармрынка является долгосрочной (более подробный анализ рынка приведен в разделе 2.1.6).

Российский фармацевтический рынок характеризуется относительно низкой консолидацией – на топ-10 компаний приходится менее 30% рынка.

Рыночные позиции компании оцениваются на среднем уровне. Доля компании составляет около 0,5% в стоимостном объеме на рынке РФ. Порядка 15 препаратов формируют около 88% выручки.

В компании действует структура продаж, которая подразумевает госпитальные (тендерные продажи) и коммерческие продажи, а также работу с аптечными сетями.

В госпитальном секторе компания реализует антибактериальные и противовирусные препараты, а также препараты общей терапии. В коммерческом сегменте преобладает реализация эндокринологических и неврологических препаратов. Доля госпитального сектора по итогам 2020 года составила около 39%.

Пандемия коронавирусной инфекции оказала влияние на бизнес компании. Во время введенных ограничений, несмотря на некоторое снижение показателей продаж препаратов компании в коммерческом сегменте, антибактериальные и противовирусные препараты стали значительно более востребованы. Антибактериальные препараты, производимые компанией, были включены в утвержденные стандарты лечения. Помимо этого, был

выпущен противовирусный препарат «Арепливир», включенный в методические рекомендации по лечению коронавирусной инфекции, утвержденные Министерством здравоохранения РФ.

Основные покупатели - АО НПК "Катрен", ЗАО ФИРМА ЦВ "ПРОТЕК", ООО «Фармкомплект», ООО «ФК ПУЛЬС», ГК «БИОТЕК».

Также компания связана договорными отношениями более чем с 75 ведущими аптечными сетями Российской Федерации.

В связи с широким ассортиментом реализуемой ООО «ПРОМОМЕД ДМ» продукции и низкой степенью концентрации рынка, можно выделить конкурентов по основным группам лекарственных препаратов:

Противовирусные препараты – ГК «Р-Фарм», ГК «ХимРар»

Антибиотики – ОАО «Синтез», ПАО «Красфарма», ELFA, PFIZER, TAKEDA, ASTELLAS PHARMA, PLIVA

Эндокринология – ООО «Изварино Фарма», ROCHE, KRKA RUS.

1.1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений

Подконтрольные организации и зависимые общества эмитента

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Миракл Фарм»;*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Миракл Фарм»;*

ИНН: *7727819846;*

ОГРН: *5137746100487;*

Место нахождения: *142000, Московская область, г. Домодедово, мкр. Северный, ул. Логистическая, д. 1/6;*

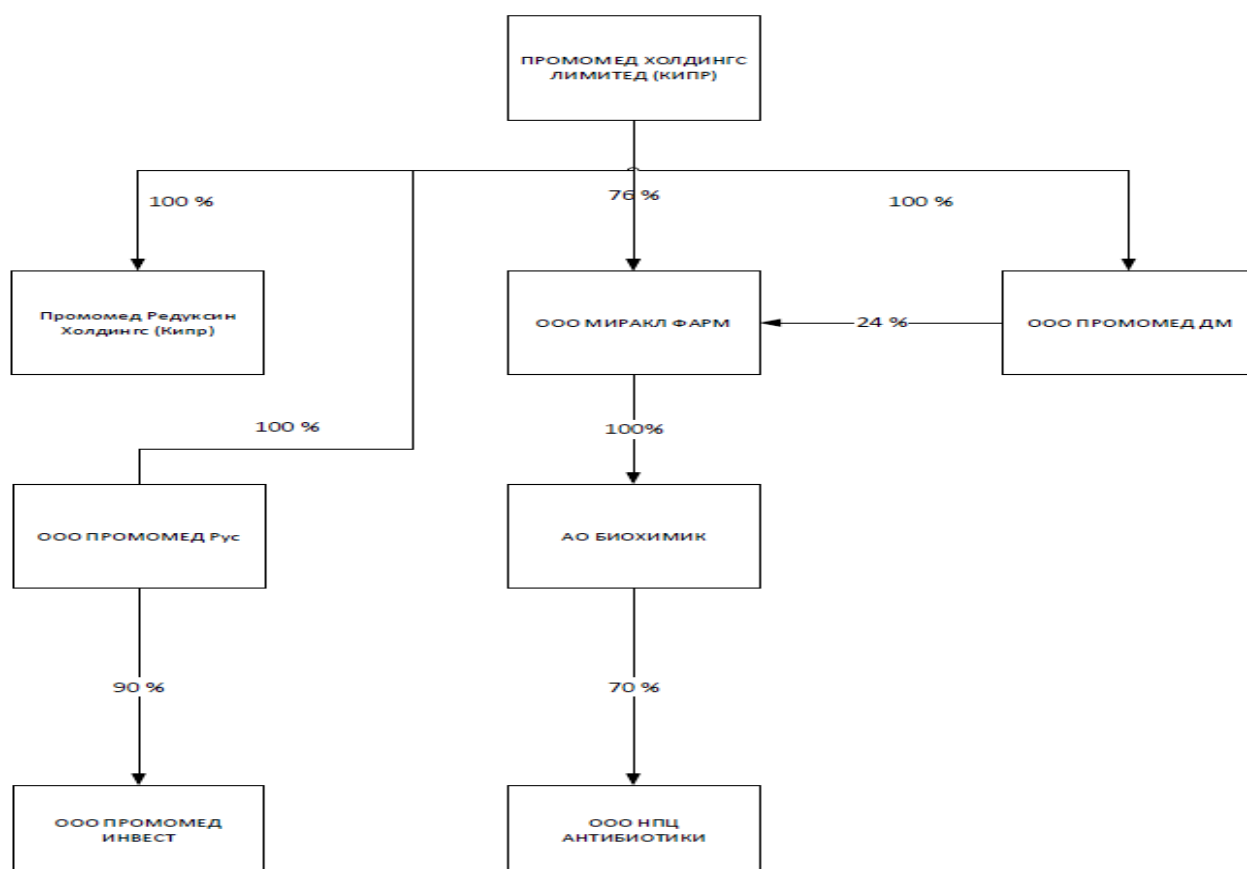
Основания признания общества зависимым по отношению к эмитенту: *в собственности эмитента находится более двадцати процентов уставного капитала ООО «Миракл Фарм»;*

Размер доли участия эмитента в уставном капитале зависимого общества: *24%*

Эмитент является управляющей организацией для следующих обществ:

1. Акционерное общество «Биохимик» (ИНН: 1325030352; ОГРН: 1021301063189)
2. Общество с ограниченной ответственностью «ПРОМОМЕД РУС» (ИНН: 7701379527; ОГРН: 5137746144400)
3. Общество с ограниченной ответственностью «ПРОМОМЕД Инвест» (ИНН: 7702432420; ОГРН: 1187746526373)

Структура группы «ПРОМОМЕД», в которую входит эмитент, по состоянию на 31.12.2020



1.1.6. Указывается структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента

Единственным участником эмитента является Частная акционерная компания с ограниченной ответственностью «ПРОМОМЕД ХОЛДИНГС (САЙПРУС) ЛИМИТЕД» (место нахождения Агиас Еленис, 36, Галаксиас Билдинг, блок А, 6 этаж, квартира/офис 601, 1061, Никосия, Кипр; регистрационный номер: HE 326241).

Белый Петр Александрович контролирует (прямой контроль) компанию Несли Инвестмент Лимитед (место нахождения Агиас Еленис, 36, Галаксиас Билдинг, блок А, 6 этаж, квартира/офис 601, 1061, Никосия, Кипр; регистрационный номер: HE 325047).

Несли Инвестмент Лимитед контролирует (прямой контроль) Частную акционерную компанию с ограниченной ответственностью «ПРОМОМЕД ХОЛДИНГС (САЙПРУС) ЛИМИТЕД».

Доля косвенного владения в капитале эмитента бенефициара (Белый Петр Александрович) составляет 96,03 %.

Состав Совета директоров ООО «ПРОМОМЕД ДМ»

1. ФИО: Белый Петр Александрович

Год рождения: 1972

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	2020	ООО «Эн.Си.ФармГрупп»	Генеральный директор
01.02.2018	н.в.	ООО "ПРОМОМЕД РУС"	Исполнительный директор, совместительство

2. ФИО: Пенькова Марина Владимировна

Год рождения: 1965

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
04.2015	06.2015	ЗАО «Фарм-Синтез»	Генеральный директор
05.2016	12.08.2019	ООО «УК «ПРОМОМЕД»	Генеральный директор
01.08.2019	06.2020	ООО «ПРОМОМЕД ДМ»	Генеральный директор
30.06.2020	Наст. время	ООО «ПРОМОМЕД РУС»	Зам. Исп. директора

3. ФИО: Палевская Елена Юрьевна

Год рождения: 1968

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
10.05.2012	29.09.2015	Представительство компании с ограниченной ответственностью "ПРОМОМЕД"	Директор

Единолично исполнительный орган ООО «ПРОМОМЕД ДМ» – Генеральный директор

ФИО: Смагин Максим Юрьевич

Год рождения: 1974

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
30.05.2014	наст. время	ООО «МедПро»	заместитель генерального директора по работе с СНГ и ТСО
01.12.2016	26.06.2020	ООО «УК ПРОМОМЕД»	заместитель генерального директора по организации производства и продаж (совместительство)
30.06.2020	наст. время	ООО «ПРОМОМЕД ДМ»	генеральный директор

1.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента)

Эмитенту 27.11.2020 был присвоен кредитный рейтинг Акционерным обществом «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» на уровне ruBBB+ (прогноз «Стабильный»).

1.2. Общие сведения о поручителе

1.2.1. Основные сведения о поручителе: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации

полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Биохимик»;**

сокращенное фирменное наименование: **АО «Биохимик»;**

ИНН: 1325030352;

ОГРН: 1021301063189;

место нахождения: Российская Федерация, Республика Мордовия, город Саранск;

дата государственной регистрации: 10.11.1992;

дата присвоения ОГРН: 09.10.2002.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен документ, содержащий сведения о лице, предоставившем обеспечение и условиях предоставляемого им обеспечения в соответствии со статьей 27.2 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»:

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38271&type=10>

1.2.2. Краткая характеристика поручителя, история создания и ключевые этапы развития Поручителя, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав поручителя

Фармацевтический завод, сегодня именуемый АО «Биохимик», был основан 5 ноября 1959 г. по решению Совета министров СССР для выполнения стратегической задачи фармацевтической отрасли по синтезу антибиотиков.

В 1961 году было организовано производство стрептомицина.

В 1962 году завод достиг проектной мощности по выпуску пенициллина.

В 1969 году завод освоил уникальную технологию получения 6-АПК – основного полупродукта для производства полусинтетических антибиотиков 2-го поколения. Продукция предприятия вышла на международный уровень и стала поставляться в европейские и азиатские страны.

В 1967 году было сдано в эксплуатацию производство кровезаменителей. Было освоено производство полиглюкина и ферроглюкина, а через год на предприятии приступили к освоению гемодеза, завоевавшего впоследствии Большую Золотую медаль на ВДНХ СССР.

В 1987 году завод был реорганизован в комбинат медицинских препаратов «Биохимик», а в 1992 году предприятие из государственного было преобразовано в открытое акционерное общество «Биохимик».

В 2015 году контрольный пакет акций был приобретен группой компаний «ПРОМОМЕД».

В ноябре 2015 года был введен в эксплуатацию новый участок по производству таблеток и капсул, соответствующий международным стандартам качества.

В 2016 году ПАО «Биохимик» признан победителем трудового соперничества коллективов предприятий, организаций и учреждений за достижение наивысших результатов в социально-экономическом развитии Республики Мордовия и награжден Переходящим Красным знаменем и Дипломом.

В феврале 2018 года Министром здравоохранения Российской Федерации В.И. Скворцовой торжественно открыт комплекс промышленного производства новейших антибиотиков полного цикла (штамм-производитель – субстанция – лекарственный препарат).

В 2018 г. в Институте физики и химии Мордовского государственного университета по инициативе и при техническом содействии «Биохимика» была создана кафедра химии и технологии физиологически активных веществ, а также открыта учебно-научная лаборатория химико-фармацевтических технологий.

В 2019 году введен в эксплуатацию производственный корпус в котором расположено производство активных фармацевтических субстанций, а также стерильных лекарственных средств в жидкой форме и в виде лиофилизатов.

В 2020 году на АО «Биохимик» начат выпуск противовирусного препарата для лечения от коронавирусной инфекции - «Арепливир».

На АО «Биохимик» установлено самое современное оборудование, позволяющее выпускать продукцию, соответствующую требованиям Государственной фармакопеи Российской Федерации, USP, BP и EP, а также создана технология производства антибиотиков полного цикла, соответствующая стандартам GMP.

В связи с приведением Устава АО «Биохимик» в соответствие с нормами Гражданского Кодекса РФ, 21 декабря 2017 года ПАО «Биохимик» преобразовано в АО «Биохимик».

АО «Биохимик» входит в структуру группы «ПРОМОМЕД». Председателем Совета директоров которого является Петр Александрович Белый, Исполнительным директором АО «Биохимик» с 2016 года является Дмитрий Николаевич Земсков.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав АО «Биохимик»:
<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4409&type=1>

1.2.3. Стратегия и планы развития деятельности поручителя

В период 2021-2025 гг. АО «Биохимик», являющееся производственной площадкой группы «ПРОМОМЕД», в соответствии с принятой стратегией развития продолжит реализацию программы реконструкции и технического перевооружения.

Будут реализованы следующие основные проекты:

Реконструкция участка стерильных жидких растворов;

Создание нового участка производства твердых форм;

Создание нового участка лиофильных препаратов и инфузионных растворов;

Создание нового участка по производству преднаполненных шприцов и ампул органолептических препаратов;

Ввод в эксплуатацию нового корпуса для производства онкологических препаратов полного цикла;

Ввод в эксплуатацию нового корпуса для производства бета-лактамовых препаратов;

Расширение и реконструкция R&D комплекса;
Расширение производства активных фармацевтических субстанций;
Развитие сетей и реконструкция очистных сооружений.

Реализация данной программы позволит существенно увеличить объем и расширить ассортимент выпускаемой АО «БИОХИМИК» продукции.

1.2.4. Рынок и рыночные позиции поручителя (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты поручителя

Основным видом хозяйственной деятельности поручителя является производство лекарственных средств и фармацевтических субстанций.

АО «БИОХИМИК» осуществляет свою деятельность на рынках РФ и СНГ, имеется Представительство акционерного общества «Биохимик» в Социалистической Республике Вьетнам.

Препараты, выпускаемые АО «БИОХИМИК», реализуются как на коммерческом рынке, так и на рынке государственных закупок.

Российский фармацевтический рынок в целом вырос на 15 % в стоимостном выражении по данным за 2020 года относительно аналогичного периода прошлого года.

Рынки стран СНГ также по большей части демонстрируют устойчивый рост: Казахстан – 16 % прирост в национальной валюте и 18 % в натуральном выражении, Беларусь - 22 % прирост в национальной валюте и 14 % в натуральном выражении, необходимо выделить Узбекистан – 2,4 % прирост в национальной валюте и сокращение на 3,9 % объема рынка в натуральном выражении.

Негативными факторами, которые могут повлиять на объем выпускаемой продукции, в первую очередь являются валютные риски, связанные с закупкой фармацевтических субстанций за рубежом и возможное снижение или прекращение поставок фармацевтических субстанций из Китая и Индии в связи с пандемией COVID-19. В настоящее время осуществляется программа технического перевооружения АО «БИОХИМИК», реализация которой позволит существенно увеличить долю активных фармацевтических субстанций собственного производства, что позволит значительно уменьшить возможное влияние указанных негативных факторов.

Существенными факторами конкурентоспособности Поручителя являются: увеличение выпуска АФС собственного производства и препаратов полного цикла, диверсификация портфеля производимых и готовящихся к производству препаратов, широкий спектр выпускаемых лекарственных форм, проводимая программа технического перевооружения.

В связи с тем, что поручитель (АО «Биохимик») и эмитент (ООО «ПРОМОМЕД ДМ») осуществляют свою основную операционную деятельность в одной отрасли и входят в одну группу компаний, более подробный анализ рынка приведен в разделе 2.1.6, а перечень основных конкурентов приведен в разделе 1.1.4.

1.2.5. Описание структуры поручителя (группы/холдинга, в которую входит поручитель, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению поручителя значение для принятия инвестиционных решений

Поручитель входит в группу эмитента (см. п.1.1.5 настоящего отчета). ООО «ПРОМОМЕД ДМ» является управляющей организацией, выполняющей функции единоличного исполнительного органа АО «Биохимик».

Подконтрольные организации и зависимые общества поручителя

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "Научно-производственный центр «Антибиотики»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «НПЦ «Антибиотики»*

ИНН: *1327029105*

ОГРН: *1161326059113*

Место нахождения: *430030 Россия, Республика Мордовия, город Саранск, Васенко 15 корп. А*

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к поручителю: *право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной поручителю организации*

Размер доли участия поручителя в уставном капитале дочернего общества: *70%*

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале поручителя, а также доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих дочернему обществу: *указанных долей нет.*

1.2.6. Указывается структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале поручителя), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) поручителя

Единственным акционером поручителя является ООО «Миракл Фарм»:

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Миракл Фарм»;*

сокращенное фирменное наименование: *ООО «Миракл Фарм»;*

место нахождения: *142000, Московская область, г. Домодедово, мкр. Северный, ул. Логистическая, д. 1/6;*

ИНН: *7727819846;*

ОГРН: *5137746100487;*

размер доли акционера поручителя в уставном капитале поручителя, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций поручителя: *100% и 100%.*

Белый Петр Александрович контролирует (прямой контроль) Несли Инвестмент Лимитед (место нахождения Агиас Еленис, 36, Галаксиас Билдинг, блок А, 6 этаж, квартира/офис 601, 1061, Никосия, Кипр; регистрационный номер: HE 325047).

Несли Инвестмент Лимитед контролирует (прямой контроль) Частную акционерную компанию с ограниченной ответственностью «ПРОМОМЕД ХОЛДИНГС (САЙПРУС) ЛИМИТЕД» (место нахождения Агиас Еленис, 36, Галаксиас Билдинг, блок А, 6 этаж,

квартира/офис 601, 1061, Никосия, Кипр; регистрационный номер: HE 326241).

«ПРОМОМЕД ХОЛДИНГС (САЙПРУС) ЛИМИТЕД» контролирует (прямой контроль) Общество с ограниченной ответственностью «Миракл Фарм».

Доля косвенного владения в капитале поручителя бенефициара (Белый Петр Александрович) составляет 96,03 %.

Сведения о структуре и компетенции органов управления поручителя

Полное описание структуры органов управления поручителя и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) поручителя:

Согласно статьи 6.1. Устава АО "Биохимик" и Договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа акционерного общества "Биохимик" органами управления Обществом являются:

- *Общее собрание акционеров;*
- *Совет директоров;*
- *Единоличный исполнительный орган - Управляющая организация ООО "Промомед*

ДМ", в лице генерального директора

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров Поручителя относятся следующие вопросы (п. 7.7 Устава):

1) внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение Устава в новой редакции;

2) реорганизация Общества;

3) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;

4) определение количественного состава Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;

5) определение количества, номинальной стоимости, категории(типа)объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;

6) увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;

7) уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;

8) передача по договору полномочий единоличного исполнительного органа Общества коммерческой организации (управляющей организации) или индивидуальному предпринимателю (управляющему), а также принятие решения о досрочном прекращении полномочий управляющей организации или управляющего;

9) избрание членов Ревизионной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;

10) утверждение Аудитора;

11) выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года и (или) по результатам отчетного года;

12) утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества;

- 13) распределение прибыли и убытков Общества по результатам отчетного года;
- 14) определение порядка ведения Общего собрания;
- 15) дробление и консолидация акций;
- 16) принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных статьей 83 Закона об АО;
- 17) принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных статьей 79 Закона об АО;
- 18) приобретение Обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных Законом об АО;
- 19) принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- 20) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;
- 21) решение иных вопросов, предусмотренных ГК РФ, Законом об АО.

Вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение Совету директоров или исполнительному органу Общества за исключением вопросов, предусмотренных Федеральным Законом.

Согласно статьи 8. Устава АО "Биохимик" в компетенцию Совета директоров Общества входит решение вопросов общего руководства деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

К исключительной компетенции Совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

- 1) решение вопросов общего руководства деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных законом и Уставом к компетенции Общего собрания, в том числе определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- 2) созыв годового и внеочередных Общих собраний (за исключением случаев, предусмотренных пунктом 8 статьи 55 Закона об АО);
- 3) утверждение повестки дня Общего собрания, определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании и другие вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров в соответствии с положениями главы VII Закона об АО и связанные с подготовкой и проведением Общих собраний;
- 4) размещение Обществом дополнительных акций, в которые конвертируются размещенные Обществом привилегированные акции определенного типа, конвертируемые в обыкновенные акции или привилегированные акции иных типов, если такое размещение не связано с увеличением уставного капитала Общества, а также размещение Обществом облигаций или иных эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций, в случаях, предусмотренных Законом об АО;
- 5) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения или порядка её определения и цены выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Законом об АО;
- 6) приобретение размещенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных законами;
- 7) образование (избрание) единоличного исполнительного органа (Генерального директора) и досрочное прекращение его полномочий; утверждение условий заключаемого

с ним трудового договора/изменений в трудовой договор, в том числе установление размера вознаграждения и денежных компенсаций, выплачиваемых Генеральному директору, решение вопроса о совмещении им должностей в органах управления других организаций, решение вопроса о его работе по совместительству у другого работодателя;

8) рекомендации по размеру выплачиваемых членам Ревизионной комиссии вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг Аудитора;

9) рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;

10) использование резервного и иных фондов Общества;

11) утверждение внутренних документов Общества, за исключением документов, утверждение которых отнесено законом или Уставом к компетенции Общего собрания, а также иных внутренних документов Общества, утверждение которых отнесено Уставом к компетенции исполнительных органов Общества;

12) создание филиалов и открытие представительств Общества;

13) одобрение крупных сделок, предметом которых является имущество, стоимость которого составляет от 25 до 50 процентов балансовой стоимости активов Общества согласно главе X Закона об АО;

14) одобрение совершения Обществом сделок (или нескольких взаимосвязанных сделок), связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Обществом прямо либо косвенно имущества, стоимость которого составляет более 1 000 000 (одного миллиона) рублей, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности Общества;

15) одобрение сделок с заинтересованностью в случаях, предусмотренных главой XI Закона об АО;

16) утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;

17) принятие решения об участии и о прекращении участия Общества в других организациях, за исключением принятия решения об участии и о прекращении участия в финансово-промышленных группах, иных объединениях коммерческих организаций;

18) предварительное утверждение годового отчета и бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества;

19) иные вопросы, в том числе предусмотренные ГК РФ, Законом об АО и Уставом

Вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества, не могут быть переданы на решение исполнительным органам.

К полномочиям Управляющей организации относятся все вопросы, связанные с руководством текущей деятельностью Общества за исключением вопросов, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации и Уставом относятся к компетенции Общего собрания и Совета директоров.

Управляющая организация осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа Общества в соответствии с Договором, Уставом и законодательством Российской Федерации.

В качестве единоличного исполнительного органа Общества Управляющая организация вправе осуществлять следующие полномочия:

1) без доверенности действовать от имени Общества в отношениях с любыми третьими лицами по любым вопросам, связанным с деятельностью Общества;

2) представлять интересы Общества и совершать сделки и другие юридически

значимые действия от имени Общества в Российской Федерации и за ее пределами в отношениях с любыми физическими и юридическими лицами;

3) представлять интересы Общества перед государственными, муниципальными и иными органами и их должностными лицами, а также перед организациями, наделенными отдельными государственными или иными публичными полномочиями и их сотрудниками;

4) представлять Общество в российских арбитражных судах, судах общей юрисдикции, третейских судах (арбитражах), а также международных коммерческих арбитражах и иностранных судах;

5) выдавать доверенности от имени Общества юридическим и физическим лицам;

6) открывать и закрывать счета Общества в кредитных организациях, системе ведения реестра владельцев ценных бумаг держателя реестра, системе ведения учета прав на ценные бумаги депозитария и в других организациях, а также управлять такими счетами;

7) подписывать денежные, расчетные, финансовые, кредитные и иные документы Общества, в том числе документы, связанные с проведением операций по счетам Общества в кредитных организациях, системе ведения реестра ценных бумаг держателя реестра, системе ведения учета прав на ценные бумаги депозитария и в других организациях;

8) выполнять любые иные прямо не обозначенные в Договоре функции и осуществлять полномочия, необходимые для достижения целей деятельности Общества и обеспечения его нормальной работы в соответствии с Уставом и законодательством Российской Федерации;

Полномочия по управлению Обществом:

1) организовывать выполнение решений Общего собрания и Совета директоров;

2) получать от Общества документы и информацию, необходимые для надлежащего исполнения Управляющей организацией обязательств по Договору;

3) обеспечивать организацию ведения бухгалтерского и налогового учета;

4) издавать приказы и выдавать указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества, утверждать штатное расписание Общества, системы мотивации работников Общества, принимать на работу и увольнять работников Общества, применять меры поощрения и налагать дисциплинарные взыскания на работников Общества, решать иные вопросы, связанные с трудовыми отношениями в Обществе;

5) обеспечивать организационно-технические условия деятельности Общества и его органов.

6) осуществлять иные действия в пределах своих полномочий, необходимые для обеспечения нормальной работы Общества в соответствии с Уставом, договорами, стороной которых является Общество, и законодательством Российской Федерации.

АО «Биохимик» не принимало Кодекса корпоративного управления.

АО «Биохимик» имеет в наличии следующие внутренние документы, регулирующие деятельность органов управления: Положение о единоличном исполнительном органе, Положение об Общем собрании акционеров, Положение о Совете директоров, Положение о Ревизионной комиссии.

Информация о лицах, входящих в состав органов управления поручителя

Состав Совета директоров Поручителя:

1.ФИО: Вдовин Сергей Михайлович

Год рождения: 1958

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2010	наст.время	Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования "Национальный исследовательский Мордовский государственный университет им.Н.П.Огарева"	Ректор

Доли участия такого лица в уставном капитале поручителя, а также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций поручителя и количества акций поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам:

Лицо указанных долей не имеет.

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества:

Лицо указанных долей не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя:

Указанных родственных связей нет.

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных

законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

Не участвует.

2. ФИО: ***Кладочный Василий Михайлович***

Год рождения: 1961

Образование: высшее юридическое

Все должности, занимаемые данным лицом в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2000	наст. время	Некоммерческая организация коллегии адвокатов г. Москвы «Правовой Альянс»	Председатель коллегии адвокатов

Доли участия такого лица в уставном капитале поручителя, а также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций поручителя и количества акций поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам:

Лицо указанных долей не имеет.

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества:

Лицо указанных долей не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя:

Указанных родственных связей нет.

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

Не участвует.

3.ФИО: ***Маев Игорь Вениаминович***

Год рождения: 1963

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2002	наст.время	ГБОУ ВПО «Московский государственный медико- стоматологический университет им.А.И.Евдокимова»	проректор по учебной работе, зав.кафедрой, зав.кафедрой пропедевтики внутренних болезней и гастроэнтерологии

Доли участия такого лица в уставном капитале поручителя, а также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций поручителя и количества акций поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам:

Лицо указанных долей не имеет.

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества:

Лицо указанных долей не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя:

Указанных родственных связей нет.

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих

организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

Не участвует.

4. ФИО: *Пенькова Марина Владимировна*

Год рождения: 1965

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
04.2015	06.2015	ЗАО «Фарм-Синтез»	Генеральный директор
05.2016	12.08.2019	ООО «УК «ПРОМОМЕД»	Генеральный директор
01.08.2019	06.2020	ООО «ПРОМОМЕД ДМ»	Генеральный директор
30.06.2020	Наст. время	ООО «ПРОМОМЕД РУС»	Зам. Исп. директора

Доли участия такого лица в уставном капитале поручителя, а также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций поручителя и количества акций поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам:

Лицо указанных долей не имеет.

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества:

Лицо указанных долей не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя:

Указанных родственных связей нет.

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за

правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

Не участвует.

5.ФИО: ***Савин Эдуард Николаевич***

Год рождения: 1968

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2017	2017	ООО «Эн.Си.Фармасьютикалз»	Директор по развитию
2017	наст.время	ООО «Миракл Фарм»	Генеральный директор

Доли участия такого лица в уставном капитале поручителя, а также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций поручителя и количества акций поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам:

Лицо указанных долей не имеет.

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества:

Лицо указанных долей не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя:

Указанных родственных связей нет.

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за

правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

Не участвует.

6.ФИО: ***Смагин Максим Юрьевич***

Год рождения: 1974

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
30.05.2014	наст. время	ООО «МедПро»	заместитель генерального директора по работе с СНГ и ТСО
01.12.2016	26.06.2020	ООО «УК ПРОМОМЕД»	заместитель генерального директора по организации производства и продаж (совместительство)
30.06.2020	наст.время	ООО «ПРОМОМЕД ДМ»	генеральный директор

Доли участия такого лица в уставном капитале поручителя, а также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций поручителя и количества акций поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам:

Лицо указанных долей не имеет.

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества:

Лицо указанных долей не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя:

Указанных родственных связей нет.

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо по указанным видам ответственности не привлекалось.

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

Не участвует.

7.ФИО: ***Ющук Николай Дмитриевич***

Год рождения: 1940

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	наст. время	ГБОУ ВПО «Московский государственный медико-стоматологический университет им.А.И.Евдокимова»	президент, заведующий кафедрой инфекционных болезней и эпидемиологии

Доли участия такого лица в уставном капитале поручителя, а также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций поручителя и количества акций поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам:

Лицо указанных долей не имеет.

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества поручителя и количества акций дочернего или

зависимого общества поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества:

Лицо указанных долей не имеет.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя:

Указанных родственных связей нет.

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало.

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

Не участвует.

Полномочия исполнительного органа Поручителя переданы управляющей организации:

Полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН: ***Общество с ограниченной ответственностью «ПРОМОМЕД ДМ», ООО «ПРОМОМЕД ДМ», ИНН 7724365841, ОГРН 1167746497280;***

Основание передачи полномочий: ***Решение № 06 единственного акционера АО «Биохимик» от 09 августа 2019 года, Договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа АО «Биохимик» от 13 августа 2019 года;***

Место нахождения: ***129090, г. Москва, проспект Мира, д.13, стр.107/2;***

Контактный телефон: ***+7(495) 640-25-28;***

Факс: ***+7 (495) 640-25-27***

Адрес электронной почты: ***reception@promo-med.ru***

Номер, дата выдачи лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и наименование лицензирующего органа (если имеется): ***нет***

Состав Совета директоров ООО «ПРОМОМЕД ДМ» и информация о Единоличном исполнительном органе ООО «ПРОМОМЕД ДМ» – Генеральном директоре указаны в п.1.1.6. настоящего отчета.

1.2.7. Сведения о кредитных рейтингах поручителя (ценных бумаг поручителя)

Поручитель не имеет кредитного рейтинга. Ценные бумаги поручителя не имеют кредитного рейтинга.

2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии

2.1. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента

2.1.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года

За период 2019-2020 гг. выручка ООО «ПРОМОМЕД ДМ» получена от основного вида деятельности – оптовой торговли фармацевтической продукцией. Свою деятельность эмитент осуществляет на территории Российской Федерации.

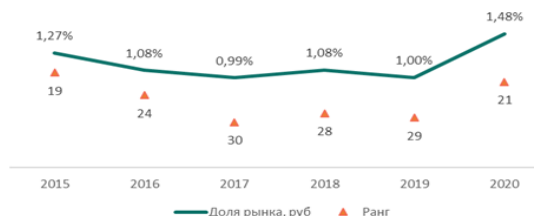
Доля продукции, реализуемой ООО «ПРОМОМЕД ДМ» в общем объеме продаж лекарственных средств на фармацевтическом рынке РФ в стоимостном выражении по итогам 2020 года составила 0,51%. Рост доли в 2020 году обусловлен расширением ассортимента и проведенной модернизацией производственных мощностей.

В рейтинге отечественных производителей лекарственных средств по итогам 2020 года группа поднялась на 21 место с долей рынка 1,5% в стоимостном выражении.

Доля и рейтинг на фармрынке
(бюджетный и коммерческий сегменты)



Доля и рейтинг среди
отечественных производителей



Показатели операционной деятельности (основная деятельность, приносящая выручку) ООО «ПРОМОМЕД ДМ» в динамике за последние 3 года

Наименование показателя	2018	2019	2020
Выручка, тыс. руб.	4 779 045	5 493 708	12 206 005
ЕБИТДА, тыс. руб.	468 820	279 844	440 885
ОСФ, тыс. руб.	1 728 564	1 405 006	2 583 588
ЕБИТДА margin, %	9,81	5,09	3,61
Чистая прибыль, тыс. руб.	356 900	234 897	333 680

2.1.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей (общий долг (Total debt), чистый долг (Net Debt), доход от реализации, выручка (Revenue), прибыль до уплаты налогов, вычета начисленных процентов, амортизационных отчислений (ЕВITDA), процент прибыли до уплаты налогов, расчетов по процентам и амортизационных отчислений (ЕВITDA margin), операционный денежный поток (OCF) и др.) деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели

Оценка финансовых показателей эмитента производится на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «ПРОМОМЕД ДМ».

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская отчетность эмитента за 2018-2020 гг.: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38271&type=3>

Общий долг (Total debt)

Общий долг = Краткосрочные кредиты и займы + Долгосрочные кредиты и займы

Наименование показателя	2018	2019	2020
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	131 524	163 739	871 659
Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	30 220	17 890	1 016 482
Общий долг, тыс. руб.	161 744	181 629	1 888 141

Чистый долг (NetDebt)

Чистый долг = (Краткосрочные кредиты и займы + Долгосрочные кредиты и займы) - Денежные средства и их эквиваленты - Специальные счета в банках

Наименование показателя	2018	2019	2020
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	131 524	163 739	871 659
Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	30 220	17 890	1 016 482
Денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб.	5 205	6 094	6 163
Специальные счета в банках, тыс. руб.	1 976	4 700	1 150 000
ИТОГО чистый долг, тыс. руб.	154 563	170 835	731 978

Выручка (Revenue)

Наименование показателя	2018	2019	2020
Выручка, тыс. руб.	4 779 045	5 493 708	12 206 005

Прибыль до уплаты процентов налогов, амортизационных отчислений (EBITDA)

Наименование показателя	2018	2019	2020
Прибыль до налогообложения за период, тыс. руб.	452 344	321 434	456 553
Амортизация, тыс. руб.	427	796	2 073
Проценты к уплате, тыс. руб.	41 988	16 141	30 281
Проценты к получению, тыс. руб.	25 939	58 527	48 021
EBITDA (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	468 820	279 844	440 885

Процент прибыли до уплаты процентов, налогов и амортизационных отчислений (EBITDA margin)

$$\text{EBITDA margin} = (\text{EBITDA}/\text{Revenue}) * 100$$

Наименование показателя	2018	2019	2020
EBITDA margin, %	9,81	5,09	3,61

Денежный поток, полученный от операционной деятельности (OCF)

Наименование показателя	2018	2019	2020
Оборотные активы	2 100 549	2 469 744	7 217 453
Краткосрочные обязательства	840 806	1 344 582	5 076 307
EBITDA	468 820	279 844	440 885
OCF	1 728 564	1 405 006	2 582 031

Оценка финансового состояния ООО «ПРОМОМЕД ДМ» показывает рост следующих показателей за 2018-2020 гг.:

- за 2020 год годовая выручка составила 12 206 005 тыс. руб., за период с 01.01.2019 по 31.12.2019 годовая выручка составила 5 473 708 тыс. руб. (рост на 6 712 297 тыс. руб., или на 122%).
- чистая прибыль за 2020 год составила 333 680 тыс. руб. (рост на 98 783 тыс. руб. по сравнению с 2019 г., или на 42%);
- за 2020 прибыль до уплаты процентов налогов, амортизационных отчислений (EBITDA) составила 440 885 тыс. руб., за 2019 год 279 844 тыс. руб. (рост на 161 041 тыс. руб., или 58%.);

- денежный поток, полученный от операционной деятельности (OCF) увеличился за 2020 год составил 2 583 477 тыс. руб., за 2019 – 1 405 006 тыс. руб., (рост на 1 178 582 тыс. руб. или на 84%)

Финансовое положение эмитента оценивается как устойчивое, с выраженной положительной динамикой и перспективами роста. Каких-либо специальных мер для улучшения финансовых показателей предпринимать не планируется.

Соотношение чистой задолженности к показателю EBITDA

Наименование показателя	2018	2019	2020
Чистый долг, тыс. руб.	154 563	170 835	731 978
EBITDA, тыс. руб.	468 820	279 844	440 885
Соотношение чистой задолженности к показателю EBITDA	0,33	0,61	1,66

2.1.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года

Структура активов

Наименование показателя	2018	2019	2020
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы, тыс. руб.	1 474	1 260	4 975
Основные средства, тыс. руб.	1 054	7 015	12 814
Финансовые вложения, тыс. руб.	31 308	387 473	682 996
Отложенные налоговые активы, тыс. руб.	-	-	-
Прочие внеоборотные активы, тыс. руб.	2 224	1 520	11 701
Итого внеоборотные активы, тыс. руб.	36 060	397 268	712 486
Оборотные активы			
Запасы, тыс. руб.	150 814	157 151	248 031
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, тыс. руб.	5 994	6 434	10 314
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	1 510 897	1 610 243	4 997 240

Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), тыс. руб.	421 824	689 530	1 955 215
Денежные средства и денежные эквиваленты, тыс. руб.	5 205	6 094	6 163
Прочие оборотные активы, тыс. руб.	5 815	292	490
Итого оборотные активы, тыс. руб.	2 100 549	2 469 744	7 217 453
Итого активы, тыс. руб.	2 136 609	2 867 012	7 929 939

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2020 г. характеризуется следующим соотношением: 9% внеоборотные активы, 3,1% запасы, 63% дебиторская задолженность, 24,7% финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) и 0,2% прочие оборотных активов. Активы организации за 2018-2020 гг. значительно увеличились (на 5 062 927 тыс. руб. или в 3,71 раза).

Структура активов ООО «ПРОМОМЕД ДМ» на 31.12.2020 в разрезе основных групп



Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 3 486 343 тыс. руб.
- краткосрочные финансовые вложения – 1 533 391 тыс. руб.
- долгосрочные финансовые вложения – 651 688 тыс. руб.

Структура обязательств и собственного капитала Эмитента

Наименование показателя	2018	2019	2020
Долгосрочные обязательства			
Заемные средства, тыс. руб.	30 220	17 890	1 016 482
Отложенные налоговые обязательства, тыс. руб.	-	-	675
Оценочные обязательства, тыс. руб.	-	-	-
Прочие обязательства, тыс. руб.	-	4 060	2 315
Итого долгосрочные обязательства, тыс. руб.	30 220	21 950	1 019 472
Краткосрочные обязательства			
Заемные средства, тыс. руб.	131 524	163 739	871 659
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	694 590	1 159 395	4 149 150
Доходы будущих периодов, тыс. руб.	-	-	-
Оценочные обязательства, тыс. руб.	14 692	21 448	55 498
Прочие обязательства, тыс. руб.	-	-	-
Итого краткосрочные обязательства, тыс. руб.	840 806	1 344 582	5 076 307
Итого обязательства, тыс. руб.	871 026	1 366 532	6 095 779
Собственный капитал			
Уставный капитал, тыс. руб.	515 040	515 040	515 040
Собственные акции, выкупленные у акционеров, тыс. руб.	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов, тыс. руб.	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки), тыс. руб.	-	-	-
Резервный капитал, тыс. руб.	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), тыс. руб.	750 543	985 440	1 319 120
Итого капитал, тыс. руб.	1 265 583	1 500 480	1 834 160

В пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 3 454 560 тыс. руб.
- долгосрочные заемные средства – 986 262 тыс. руб.
- краткосрочные заемные средства – 740 135 тыс. руб.

На 31 декабря 2020 г. собственный капитал эмитента составил 1 834 160 тыс. руб.

Структура капитала ООО «ПРОМОМЕД ДМ» в разрезе основных групп



2.1.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года

Заемщик	Наименование кредитора	Целевое использование	Остаток задолженности, тыс. руб.	Остаток задолженности, тыс. руб.	Остаток задолженности, тыс. руб.
			31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
ООО "ПРОМОМЕД ДМ"	АО "Райффайзенбанк"	пополнение оборотных средств	131 015	163 145	368 895
ООО "ПРОМОМЕД ДМ"	ПАО Банк "ФК Открытие"	пополнение оборотных средств	-	-	500 000
ООО "ПРОМОМЕД ДМ"	ООО "Промомед Холдингс"	пополнение оборотных средств	7 904	7 904	7 904
ООО "ПРОМОМЕД ДМ"	ПАО Московская Биржа (владельцы облигаций)	пополнение оборотных средств	-	-	1 000 000
ИТОГО			138 919	171 049	1 876 799

18.12.2020 г. зарегистрирован первый выпуск биржевых облигаций объемом 1 млрд. руб. серии 001P, со сроком погашения в 1 092-й день с даты начала размещения биржевых облигаций, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, имеющей идентификационный номер 4-00560-R-001P-02E, присвоенный ПАО Московская Биржа, идентификационный номер, присвоенный выпуску биржевых облигаций: 4B02-01-00560-R-001P от 18.12.2020 г. Ставка купонного дохода по

облигациям была установлена в размере 9,5 % годовых на весь срок обращения. 25.12.2020 г. дебютный выпуск биржевых облигаций успешно размещен.

2.1.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату

Основные кредиторы эмитента по состоянию на 31.12.2020

Кредиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
Биохимик АО	3 444 774	83
BdV Behrens GmbH.	61 565	1
Biesterfeld International GmbH., Germany	60 878	1
Shandong Lukang Pharmaceutical Co., Ltd.	130 636	3
Sinopharm Weiqida Pharmaceutical Co., Ltd.	58 539	1
Прочие	392 758	11
Итого	4 149 150	100

Основные дебиторы эмитента по состоянию на 31.12.2020

Дебиторы	Сумма задолженности, тыс.руб.	Доля, %
БИОТЭК ООО	1 696 929	34
Биохимик АО	948 797	19
Формула-ФР ООО	604 272	12
РАЙФФАЙЗЕНБАНК АО	305 901	6
СБЕРБАНК ФАКТОРИНГ ООО	182 683	4
МедПро ООО	150 665	3
Отрада ООО	82 443	2
Миракл Фарм ООО	79 144	2
ИнтерЛек ООО	66 500	1
МАГНИТ ФАРМА ООО	63 512	1
Вита Лайн ООО	56 417	1
Прочие	759 977	15
Итого	4 997 240	100

2.1.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность

Рынок лекарственных препаратов состоит из двух сегментов: коммерческого и государственного. При этом емкость государственного сегмента составляет треть от общего объема потребления лекарственных средств в стоимостном выражении.

По итогам 2020 года объем рынка лекарственных средств РФ превысил 1,76 трлн рублей, из них 1,15 трлн было реализовано на коммерческом рынке.

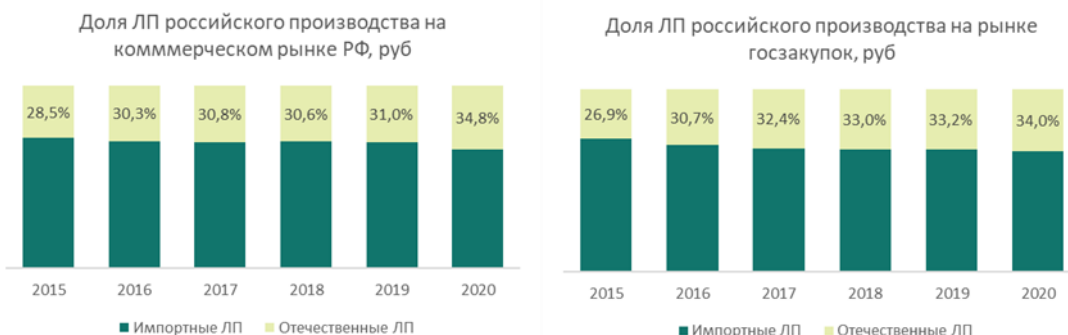
За прошедшие пять лет рынок лекарственных препаратов в среднем рос на 11% ежегодно. Среднегодовые темпы роста коммерческого рынка при этом составили 8,5%, в государственном сегменте – 15%.



Рост коммерческого рынка ЛП в России в период 2015-2020 гг преимущественно обусловлен инфляционным фактором. Так, за предыдущие пять лет средняя розничная цена за упаковку ЛП выросла на 40% - со 175 до 245 рублей. В упаковках рынок демонстрирует слабый рост (CAGR за период 2015-2020 гг составил 1,5%).



Одним из основных трендов рынка лекарственных средств в последние годы является стабильный рост доли отечественных производителей. Эта тенденция наиболее активно проявляется в государственных закупках, но также заметна и в структуре аптечных продаж.



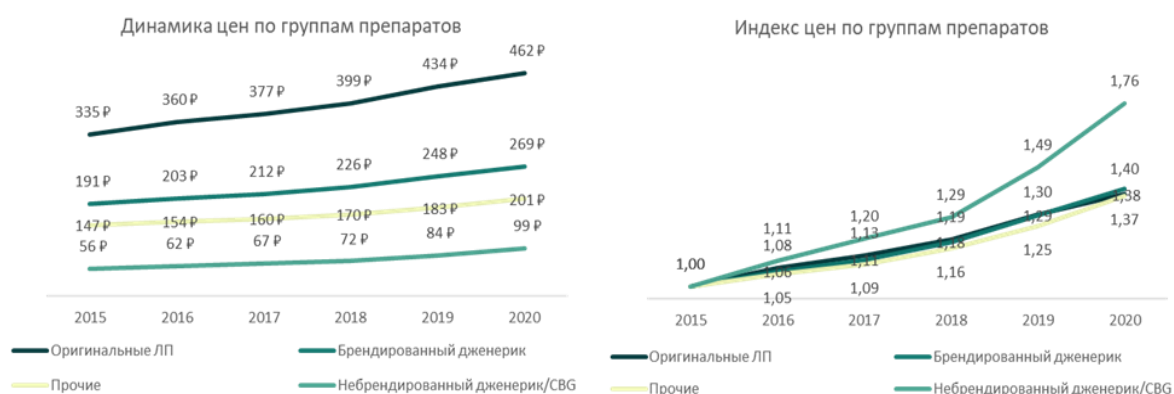
Еще одной из тенденций является увеличение доли дженериковых препаратов в структуре потребления населения РФ. Суммарно доля брендированных и небрендированных дженериков за пять лет выросла на 4,5 п.п. – с 34,0% до 38,5% в стоимостном выражении. В упаковках дженериковые препараты суммарно заняли половину объема рынка по итогам 2020 года, их доля в предыдущие пять лет ежегодно росла в среднем на 2,0 п.п. При этом небрендированные дженерики росли быстрее, чем брендированные аналоги.



Небрендированные и CBG (Company-branded generics) дженерики на протяжении пяти лет являются наиболее активно растущей категорией препаратов, CAGR в рублях за этот период составил +17%. В результате доля рынка категории в рублях выросла с 6,5% в 2015 до 9,7% в 2020 году.

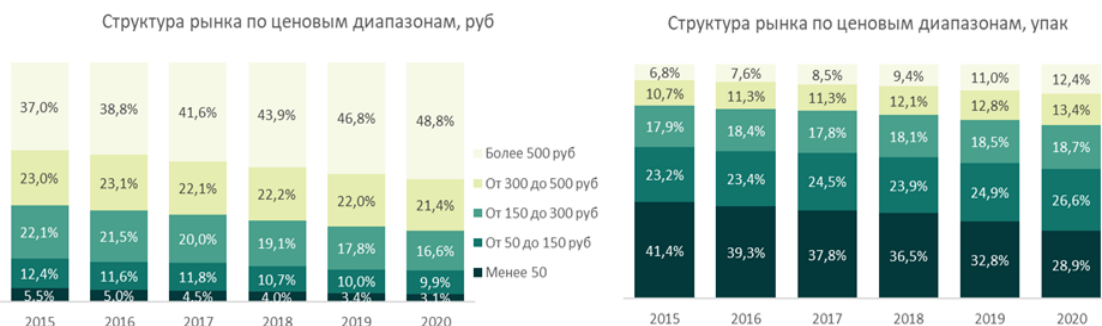


Рост спроса на небрендированные препараты на фоне падения реальных доходов населения обусловлен более низкой стоимостью упаковки в сравнении с оригинальными препаратами и брендированными дженериками. Средняя цена за упаковку препарата этой группы в 2020 году составила 99 рубля (против 462 рублей за упаковку оригинального и 269 рублей за упаковку бренд-дженерика). Однако, небрендированные дженерики демонстрируют наиболее активный рост цен в последние годы – за пять лет рост средневзвешенной цены составил 76%.



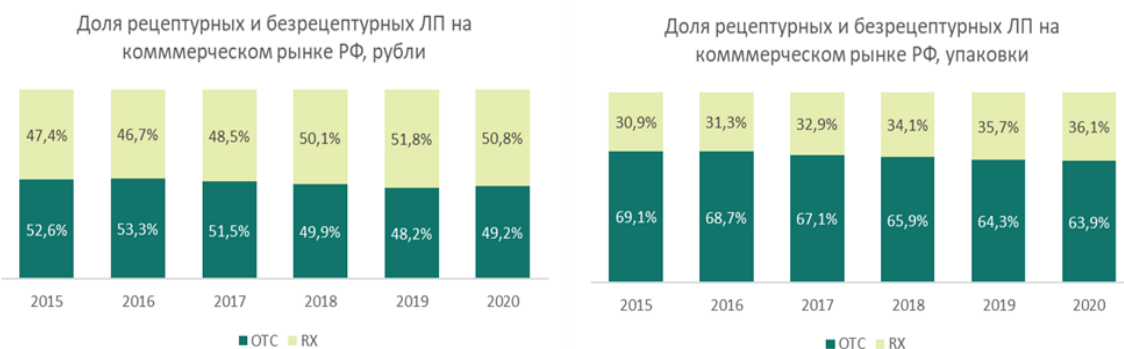
Структура потребления лекарственных препаратов в разрезе ценовых диапазонов меняется в пользу более дорогих препаратов: доля низкого ценового сегмента со стоимостью упаковки менее 50 рублей сократилась в натуральном выражении с 41% в 2015 году до 29% в 2020 году. Безусловно, влияние на эту динамику оказывает инфляция – по мере роста цены препараты переходят в более высокие ценовые диапазоны. Кроме того, на динамике структуры сказывается переориентация предложения и спроса на лекарственные препараты с более высокой стоимостью за упаковку (например, вынужденный отказ

производителей от производства ряда дешевых лекарственных средств, рост интереса товаропроводящей цепи к более дорогим аналогам, переход потребителей на более объемные экономичные упаковки).



На протяжении последних лет также наблюдается рост доли рецептурных лекарственных средств в структуре аптечных продаж – как в рублях, так и в упаковках. Такая динамика обусловлена увеличением объема продаж RX препаратов в натуральном выражении, в то время как объем потребления ОТС препаратов в упаковках сокращается.

В 2020 году рост доли рецептурных препаратов в упаковках продолжился (36,1% против 35,7% в 2019 году), однако в рублях их доля сократилась с 51,8% до 50,8%.



Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли

Пандемия

Covid-19 – ключевой фактор, который повлиял на развитие фармацевтического рынка в 2020 году. Он оказал влияние на экономические процессы, государственное регулирование и на потребительский спрос.

Макроэкономические факторы

- Нестабильность экономики РФ, снижение темпов роста ВВП
- Снижение реальных располагаемых доходов населения, рост безработицы
- Сокращение населения в целом и трудоспособного населения

Изменения на фармрынке

- Развитие единого рынка лекарственных средств ЕАЭС
- Формирование программы «Стратегии развития фармацевтической промышленности до 2030 года» («Фарма–2030»)
- Принятие закона об интернет-торговле лекарственными средствами
- Введение маркировки лекарственных препаратов с 1 июля 2020 года
- Введение ускоренной регистрации лекарственных средств в период пандемии

2.1.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента

По состоянию на конец 2020 года отсутствуют судебные процессы, в которых участвует ООО «ПРОМОМЕД ДМ», которые могут существенно повлиять на финансовое состояние ООО «ПРОМОМЕД ДМ».

2.1.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками

К основным рискам, которые могут повлиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, относятся:

Риск	Класс риска	Основной способ нивелирования
Существенное недостижение плановых показателей продаж по продвигаемым продуктам	Рыночный	Дополнительная маркетинговая активность
Изменение процентных ставок по привлекаемым заемным средствам	Финансовый	Привлечение инвесторов в акционерный капитал
Снижение курса рубля относительно ведущих мировых валют: а) увеличение затрат на закупку импортного сырья и б) на покупку импортного оборудования в рамках инвестиционной программы	Финансовый	а) переход на производство полного цикла - увеличение выпуска собственных субстанций; б) создание валютных резервов под закупку наиболее значимых видов оборудования
Снижение валовой маржи в связи с устареванием продуктового портфеля	Финансовый	Реализация плана разработки новых препаратов
Неполная реализация инвестиционной программы в связи с ограниченным доступом к финансовым ресурсам	Инвестиционный	Диверсификация источников и способов финансирования инвестиционной программы

Порядок идентификации, анализа, оценки, оптимизации и контроля данных рисков определяется внутренними документами, в том числе Политикой по управлению рисками и внутреннего контроля ООО «ПРОМОМЕД ДМ», которая направлена на своевременное выявление и предупреждение возможных рисков с целью минимизации их негативного влияния на результаты деятельности.

2.2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии поручителя

2.2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) поручителя (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года

За период 2019-2020 гг. выручка АО «Биохимик» получена от основного вида деятельности – производство лекарственных средств, производство фармацевтических субстанций.

АО «БИОХИМИК» является производственной площадкой группы «ПРОМОМЕД», осуществляет свою деятельность на рынках РФ и СНГ, имеется Представительство акционерного общества «Биохимик» в Социалистической Республике Вьетнам.

Активный рост производственных и финансовых показателей, начавшийся в 2018 году, является результатом реализации инвестиционной программы группы, направленной на расширение и модернизацию производственной базы. Выручка за три года увеличилась более чем в четыре раза, чистая прибыль за тот же период выросла более чем в 20 раз.

В целом финансовые показатели показывают устойчивый рост и свидетельствуют о динамичном развитии Поручителя.

Показатели операционной деятельности (основная деятельность, приносящая выручку) АО «Биохимик» в динамике за последние 3 года

Наименование показателя	2018	2019	2020
Выручка, тыс. руб.	2 189 821	2 709 754	9 246 710
ЕБИТДА, тыс. руб.	337 280	503 413	3 268 033
ОСФ, тыс. руб.	426 973	1 086 771	6 087 990
ЕБИТДА margin, %	15,40	18,58	35,34
Чистая прибыль, тыс. руб.	107 525	232 326	2 413 465

2.2.2. Оценка финансового состояния поручителя в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей (общий долг (Total debt), чистый долг (Net Debt), доход от реализации, выручка (Revenue), прибыль до уплаты налогов, вычета начисленных процентов, амортизационных отчислений (ЕБИТДА), процент прибыли до уплаты налогов, расчетов по процентам и амортизационных отчислений (ЕБИТДА margin), операционный денежный поток (ОСФ) и др.) деятельности поручителя с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность поручителя, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Анализ движения ключевых показателей деятельности поручителя и

мерах (действиях), предпринимаемых поручителем (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели

Оценка финансовых показателей поручителя производится на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «БИОХИМИК».

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская отчетность поручителя за 2020 г.: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4409>

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская отчетность поручителя за 2018-2019 гг.: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38271&type=10>

Общий долг (Total debt)

Общий долг = Краткосрочные кредиты и займы + Долгосрочные кредиты и займы

Наименование показателя	2018	2019	2020
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	372 401	41 461	2 628
Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	925 800	1 448 777	1 745 987
Общий долг, тыс. руб.	1 298 201	1 490 239	1 748 615

Чистый долг (NetDebt)

Чистый долг = (Краткосрочные кредиты и займы + Долгосрочные кредиты и займы) - Денежные средства и их эквиваленты - Специальные счета в банках

Наименование показателя	2018	2019	2020
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	372 401	41 461	2 628
Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	925 800	1 448 777	1 745 987
Денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб.	164	715	7 837
Специальные счета в банках, тыс.руб.	-	-	8 805
ИТОГО чистый долг, тыс. руб.	1 298 037	1 489 524	1 731 972

Выручка (Revenue)

Наименование показателя	2018	2019	2020
Выручка, тыс. руб.	2 189 821	2 709 754	9 246 710

Прибыль до уплаты процентов налогов, амортизационных отчислений (ЕБИТДА)

Наименование показателя	2018	2019	2020
Прибыль до налогообложения за период, тыс. руб.	151 958	308 244	3 030 432
Амортизация, тыс. руб.	73 426	81 894	125 971
Проценты к уплате, тыс. руб.	112 332	116 564	114 966
Проценты к получению, тыс. руб.	436	3 289	3 337
ЕБИТДА (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	337 280	503 413	3 268 033

Процент прибыли до уплаты процентов, налогов и амортизационных отчислений (ЕБИТДА margin)

ЕБИТДА margin = (ЕБИТДА/Revenue) * 100

Наименование показателя	2018	2019	2020
ЕБИТДА margin, %	15,40	18,58	35,34

Денежный поток, полученный от операционной деятельности (ОСФ)

Наименование показателя	2018	2019	2020
Оборотные активы	1 128 662	1 431 475	5 779 283
Краткосрочные обязательства	1 038 969	848 117	2 959 325
ЕБИТДА	337 280	503 413	3 268 033
ОСФ	426 973	1 086 771	6 087 990

Оценка финансового состояния АО «БИОХИМИК» показывает рост следующих показателей за 2018-2020 гг.:

- за 2020 год годовая выручка составила 9 246 710 тыс. руб., за период с 01.01.2019 по 31.12.2019 годовая выручка составила 2 709 754 тыс. руб. (рост на 6 536 957 тыс. руб., или на 241,24%)

- чистая прибыль за 2020 год составила 2 413 465 тыс. руб. (рост на 2 181 139 тыс. руб. по сравнению с 2019 г., или на 938,83%);

- за 2020 прибыль до уплаты процентов налогов, амортизационных отчислений (ЕБИТДА) составила 3 268 033 тыс. руб., за 2019 год 503 413 тыс. руб. (рост на 2 764 620 тыс. руб., или 549,18%);

- денежный поток, полученный от операционной деятельности (ОСФ) увеличился за 2020 год составил 6 087 990 тыс. руб., за 2019 – 1 086 771 тыс. руб., (рост на 5 001 220 тыс. руб. или на 460,19%).

Финансовое положение Поручителя оценивается как устойчивое, с выраженной положительной динамикой и перспективами роста. Каких-либо специальных мер для улучшения финансовых показателей предпринимать не планируется.

Соотношение чистой задолженности к показателю EBITDA

Наименование показателя	2018	2019	2020
Чистый долг, тыс. руб.	1 298 037	1 489 524	1 731 972
EBITDA, тыс. руб.	337 280	503 413	3 268 033
Соотношение чистой задолженности к показателю EBITDA	3,85	2,96	0,53

2.2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала поручителя в динамике за последние 3 года

Структура активов

Наименование показателя	2018	2019	2020
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы, тыс. руб.	3 786	4 187	7 718
Результаты исследований и разработок, тыс. руб.	136 380	208 088	209 818
Основные средства, тыс. руб.	1 222 581	1 670 704	2 037 671
Доходные вложения в материальные ценности, тыс. руб.	11 222	-	-
Финансовые вложения, тыс. руб.	33 171	2 171	32 475
Отложенные налоговые активы, тыс. руб.	12 194	11 443	98 404
Прочие внеоборотные активы, тыс. руб.	486 046	590 786	486 711
Итого внеоборотные активы, тыс. руб.	1 905 380	2 487 379	2 872 797
Оборотные активы			
Запасы, тыс. руб.	447 057	568 872	1 658 519
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, тыс. руб.	5 345	84 129	52 328
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	672 075	744 285	4 010 593
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), тыс. руб.	80	31 080	39 805
Денежные средства и денежные эквиваленты, тыс. руб.	164	715	7 837

Прочие оборотные активы, тыс. руб.	3 941	2 394	10 201
Итого оборотные активы, тыс. руб.	1 128 662	1 431 475	5 779 283
Итого активы, тыс. руб.	3 034 042	3 918 854	8 652 080

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2020 г. характеризуется следующим соотношением: 33,2% внеоборотные активы, 19,2% запасы, 46,4% дебиторская задолженность и 1,2 % прочие оборотных активов. Активы организации за 2018-2020 гг. значительно увеличились (на 5 618 038 тыс. руб. или в 2,85 раз).

Структура активов АО «БИОХИМИК» на 31.12.2020 в разрезе основных групп



Рост величины активов АО «Биохимик» связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса:

- дебиторская задолженность – 3 338 517 тыс. руб.
- запасы – 1 211 462 тыс. руб.
- основные средства – 815 090 тыс. руб.

Структура обязательств и собственного капитала поручителя

Наименование показателя	2018	2019	2020
Долгосрочные обязательства			
Заемные средства, тыс. руб.	925 800	1 448 777	1 745 987
Отложенные налоговые обязательства, тыс. руб.	35 387	67 695	133 907
Оценочные обязательства, тыс. руб.	-	-	-
Прочие обязательства, тыс. руб.	13 618	301 671	146 802
Итого долгосрочные обязательства, тыс. руб.	974 805	1 818 143	2 026 696
Краткосрочные обязательства			
Заемные средства, тыс. руб.	372 401	41 461	2 628
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	635 606	770 072	2 904 463
Доходы будущих периодов, тыс. руб.	36	23	10
Оценочные обязательства, тыс. руб.	30 398	36 397	52 054
Прочие обязательства, тыс. руб.	528	164	170
Итого краткосрочные обязательства, тыс. руб.	1 038 969	848 117	2 959 325
Итого обязательства, тыс. руб.	2 013 774	2 666 261	4 986 021
Собственный капитал			
Уставный капитал, тыс. руб.	174 371	174 371	174 371
Собственные акции, выкупленные у акционеров, тыс. руб.	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов, тыс. руб.	96 833	89 016	85 533
Добавочный капитал (без переоценки), тыс. руб.	163 898	163 898	163 898
Резервный капитал, тыс. руб.	61 526	61 526	61 526
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), тыс. руб.	523 640	763 783	3 180 731
Итого капитал, тыс. руб.	1 020 268	1 252 594	3 666 059

В пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 2 268 857 тыс. руб.
- долгосрочные заемные средства – 820 187 тыс. руб.
- прочие обязательства – 133 184 тыс. руб.

На 31 декабря 2020 г. собственный капитал организации составил 3 666 059 тыс. руб.

Структура капитала АО «БИОХИМИК» в разрезе основных групп



2.2.4. Кредитная история поручителя за последние 3 года

Заемщик	Наименование кредитора	Целевое использование	Остаток задолженности, тыс. руб.	Остаток задолженности, тыс. руб.	Остаток задолженности, тыс. руб.
			31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
АО "Биохимик"	АО "Райффайзенбанк"	пополнение оборотных средств	648 800	601 857	320 202
АО "Биохимик"	АО "Райффайзенбанк"	пополнение оборотных средств	150 000	196 920	347 535
АО "Биохимик"	АО "Райффайзенбанк"	пополнение оборотных средств	-	350 000	278 250
АО "Биохимик"	АО "Райффайзенбанк"	пополнение оборотных средств	-	200 000	400 000
АО "Биохимик"	Фонд развития промышленности Республики Мордовии	Договор целевого займа "Реконструкция корпуса 61. Создание производства активных фармацевтических субстанций антибиотиков, модернизация и расширение производства импортозамещающих инъекционных препаратов в ампулах"	100 000	100 000	100 000
АО "Биохимик"	Фонд развития промышленности	Договор целевого займа Противодействие эпидемиологическим заболеваниям	-	-	300 000

АО "Биохимик"	ОАО Биопрепарат	пополнение оборотных средств	27 000	25 500	-
АО "Биохимик"	Филиал Банка ВТБ (ПАО) г.Москва	пополнение оборотных средств	350 000	-	-
АО "Биохимик"	ЦККиБЛС ИЛ, ООО, г.Москва	пополнение оборотных средств	595	595	
АО "Биохимик"	ООО "Эн.Си.Фармасью тикалз"	пополнение оборотных средств	4 766	383	-
ИТОГО			1 281 161	1 475 255	1 745 987

2.2.5. Основные кредиторы и дебиторы поручителя на последнюю отчетную дату

Основные кредиторы поручителя по состоянию на 31.12.2020

№ п/п	Наименование организации	Кредиторская задолженность, тыс. руб.	
		31.12.2020	31.12.2019
1	ПРОМОМЕД ДМ, ООО г.Москва	948 797	170 441
2	ПРОМОМЕД РУС, ООО г.Москва	548 936	-
3	Райффайзен-Лизинг ООО	302 166	513 511
4	Мед Про ООО г.Москва	247 634	-
5	BDV Behrens GmbH, Германия	29 938	-
6	Biesterfeld International GmbH., Germany	20 896	17 470
7	Активный компонент АО, г.С-Петербург	20 611	6 360
8	Фармконтракт ООО	16 668	15 203
9	Инкамфарм ООО, г.Москва	16 606	16 606
10	Райффайзен Банк АО	13 893	-

Основные дебиторы поручителя по состоянию на 31.12.2020

№ п/п	Наименование организации	Дебиторская задолженность учтенная по условиям договора, тыс. руб.	
		31.12.2020	31.12.2019
1	Промомед ДМ,ООО г.Москва	3 444 774	309 600
2	Фармконтракт, ООО г.Москва	450 954	450 954
3	Миракл Фарм,ООО г.Москва	331 624	290 264
4	Промомед Рус, ООО г.Москва	297 921	137 802
5	ИКС-ТЕХ ООО	208 460	3 479
6	ООО ТСН Электро	90 939	29 993
7	ООО Люмика, г.Бор	72 422	19 006
8	МедПро,ООО г.Москва	47 993	46 693
9	СИТИФАРМ ООО	27 008	-
10	ООО Берахим, г.Обнинск	17 117	17 117

2.2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых поручитель осуществляет свою основную операционную деятельность

Так как поручитель (АО «Биохимик») и эмитент (ООО «ПРОМОМЕД ДМ») осуществляют свою основную операционную деятельность в одной отрасли (рынок лекарственных препаратов), то описание данной отрасли приведено в п.2.1.6 настоящего отчета эмитента облигаций.

2.2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует поручитель и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние поручителя

По состоянию на конец 2020 года отсутствуют судебные процессы, в которых участвует АО «Биохимик», которые могут существенно повлиять на финансовое состояние АО «Биохимик».

3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента

Иная информация отсутствует.