

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

общество с ограниченной ответственностью «ПРОМОМЕД ДМ»

*биржевые облигации с обеспечением процентные неконвертируемые бездокументарные
серии 002P-02, регистрационный номер выпуска 4B02-02-00560-R-002P от 07.07.2025 г.,
размещаемые путем открытой подписки*

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг.

Информация, содержащаяся в настоящем инвестиционном меморандуме, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг.

**Директор по экономике и финансам ООО
«ПРОМОМЕД ДМ», действующий на
основании Устава**

Соловьев Т.В.

Настоящий инвестиционный меморандум содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, о размещаемых (размещенных) ценных бумагах и исполнении обязательств по ним, сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем инвестиционном меморандуме, 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 инвестиционном меморандуме.

Оглавление

1. ОБЩИЕ	СВЕДЕНИЯ	ОБ	ЭМИТЕНТЕ:
.....			4
1.1.	Основные сведения об эмитенте (полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации).		4
1.2.	Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.		4
1.3	Стратегия и планы развития деятельности эмитента.		6
1.4	Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.		7
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.		11
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 (по каждому из органов управления и соответствующему лицу раскрывается их персональный состав с указанием всех должностей, занимаемых таким лицом за последние пять лет).		12
1.7	Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).		16
1.8.	Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм.		16
2.	Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента:		17
2.1.	Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.		17
2.2.	Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей 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. Приводится 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.		17
2.3.	Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.		19
2.4.	Кредитная история эмитента за последние 3 года.		21
2.5.	Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.		22
2.6.	Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.		22
3.	Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним:		22
3.1.	Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум: вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещаемых (размещенных)		

ценных бумаг, номинальная стоимость, сроки размещения, цена размещения или порядок ее определения, условия обеспечения (для облигаций с обеспечением), условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг). Вместо требуемой информации эмитентом может быть приведена ссылка на страницу в сети Интернет, на которой размещен текст решения о выпуске ценных бумаг (программы облигаций/ документа, содержащего условия размещения ценных бумаг) со всеми изменениями к таким документам.	23
3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств (указывается при размещении).	23
3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.....	23
3.4. 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.	23
3.5. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям эмитента, включающие полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации данных лиц, а также 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 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».	24
3.6. Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течении последних 5 лет...24	24
4. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.....	25

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ:

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» (далее – Компания, Эмитент, Общество).

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ПРОМОМЕД ДМ».

ИНН: 7724365841.

ОГРН: 1167746497280.

Место нахождения: г. Москва.

Дата государственной регистрации: 25.05.2016.

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» (одного из крупнейших в России производителей антибиотиков), который был приобретен Группой компаний «ПРОМОМЕД» (далее – ГК «ПРОМОМЕД») в 2015 году. С 2019 года ООО «ПРОМОМЕД ДМ» является управляющей организацией АО «Биохимик».

За период 2016-2018 гг. на производственной площадке АО «Биохимик» создана биотехнологическая лаборатория, произведена модернизация таблеточного и мазегового участков производства, разработана технология микробиологического синтеза антибиотика «Ванкомицин», запущено производство полного цикла антибиотиков нового поколения, произведена сертификация производства по стандартам GMP.

В период пандемии 2020-2022 годов были введены цеха по производству субстанций методами химического и биологического синтеза, стерильных лекарственных средств в жидкой форме и в виде лиофилизатов, было запущено производство полного цикла противовирусных препаратов и пройдена ускоренная регистрация препаратов для лечения COVID-19 – «Арепливир», «Эсперавир», «Скайвира», «Радамин Виро» и др., запущен ампульный участок производства, сертифицированный по стандартам GMP.

В конце 2022 года на производственной площадке АО «Биохимик» было запущено новое высокотехнологичное производство пероральных лекарственных форм (мощность производства — 1 млрд таблеток и капсул в год, инвестиции в проект составили более 1,8 млрд руб.).

В 2023 году было закончено строительство и выполнен запуск цеха по производству активных фармацевтических субстанций (далее - АФС) мощностью 340 тонн в год, состоящего из 7 производственных линий, с комплексом инженерных сооружений по обработке легко воспламеняющихся жидкостей и очистными сооружениями. Инфраструктура позволяет осуществлять глубокие стадии химического синтеза и реализовать производство оригинальных молекул и известных АФС разной степени сложности.

В 2023 году Компания полностью завершила исследования и локализовала на АО «Биохимик» полный цикл производства препаратов для лечения ожирения и сахарного диабета на основе семаглутида и лираглутида.

В 2024 году Компания полностью завершила исследования и локализовала на АО «Биохимик» многостадийный синтез ряда ключевых фармацевтических субстанций, среди них долутегравир (лечение ВИЧ), ривароксабан (профилактика и лечение тромбозов) и нилотиниб (лечение рака крови). Впервые в России ГК «ПРОМОМЕД» запустил синтез тирзепатида — инновационного действующего вещества для лечения ожирения и сахарного диабета.

Завод АО «Биохимик» успешно прошел инспекцию российских и иностранных регуляторов: подтвердил соответствие требованиям надлежащей производственной практики ЕАЭС, расширил лицензию ЕАЭС разрешением на новые виды деятельности (например, работа с препаратами крови) и на производство целого ряда новых лекарственных форм (например, суспензии для внутримышечного введения с пролонгированным высвобождением).

В рамках реализации стратегии по расширению экспортного потенциала завод АО «Биохимик» успешно прошел аудит Министерства здравоохранения Республики Ирак, подтвердив соответствие международным требованиям производства целого спектра востребованных пероральных и инъекционных лекарственных форм. К регистрации и дальнейшему обращению на территории Республики Ирак и других стран Ближнего Востока планируется широкий перечень препаратов ГК «ПРОМОМЕД».

Завод АО «Биохимик» получил лицензию и сертификат GMP¹ ЕАЭС на производство ветеринарных препаратов. Завершена разработка и начата регистрация линейки ветеринарных лекарственных средств. Востребованные препараты для лечения домашних животных планируется вывести на рынок Российской Федерации в 2025 году. Целевой рынок ветеринарных препаратов ГК «ПРОМОМЕД» превышает 11,5 млрд руб. и демонстрирует устойчивый рост двузначными темпами.

За 2021 год компаниями ГК «ПРОМОМЕД» получено 32 новых регистрационных удостоверений на лекарственные препараты, за 2022 год - 46 регистрационных удостоверений на лекарственные препараты, 17 из которых входят в группу онкопрепаратов, и начато их производство. В 2023 году компаниями ГК «ПРОМОМЕД» было получено 46 новых регистрационных удостоверений на лекарственные препараты в различных терапевтических группах, в том числе: онкология - 10, неврология - 5, общая терапия - 14, борьба с инфекциями - 5, противовирусные - 5, эндокринологические - 5, АФС - 2. По итогам 2024 года было проведено 75 медицинских исследований, получены регистрационные удостоверения для 38 лекарственных препаратов, в том числе 18 - на препараты для лечения онкологических заболеваний, 4 - на лечение эндокринологических заболеваний, зарегистрировано 20 новых патентов. В 2024 году количество собственных товарных знаков увеличилось до 550, что на 164 шт. больше, чем в 2023 году. Рост числа объектов интеллектуальной собственности связан с последовательной реализацией инновационной деятельности и охраной новейших разработок и подтверждает внимание Компании к увеличению стоимости нематериальных активов. В 2024 году Компания сделала качественный рывок в реализации ключевого пайплайна запусков. На рынок выведены препараты в приоритетных направлениях, включая инновационный препарат Велгия® (семаглутид), который был введен в гражданский оборот с опережением графика и стал одним из крупнейших запусков года. В четвертом квартале 2024 года удалось реализовать более 300 тыс. упаковок, а выручка составила более 1 млрд руб.

В 2024 году с опережением графика завершена разработка препарата новейшего поколения класса твинкретиннов для лечения ожирения и сахарного диабета II типа Тирзетта® (МНН тирзепатид). На отчетную дату ГК «ПРОМОМЕД» имеет более 350 препаратов в портфеле, 64% которых включены в список ЖНВЛП (жизненно необходимые и важнейшие лекарственные препараты), более 150 новых препаратов находятся на разных стадиях разработки и регистрации. Портфель продуктов диверсифицирован и включает препараты для реализации через коммерческий и госпитальный каналы продаж, а также содержит как рецептурные, так и безрецептурные бренды.

В конце 2024 года ООО «ПРОМОМЕД ДМ» зарегистрировало представительство на территории Республики Узбекистан.

ООО «ПРОМОМЕД ДМ» является управляющей организацией для ряда обществ группы и «торговым домом» по оптовой торговле произведенной продукцией. Управление Компанией осуществляет команда профессионалов фармацевтического рынка, имеющих опыт работы на ключевых должностях в ведущих российских и крупнейших иностранных компаниях.

ООО «ПРОМОМЕД ДМ» входит в периметр консолидации ГК «ПРОМОМЕД», доля денежного потока которого в консолидированной отчетности составляет более 56%.

ГК «ПРОМОМЕД» является одной из ведущих групп российских компаний по разработке и выведению на рынок новых лекарственных средств в госпитальном и коммерческом сегментах фармацевтического рынка.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав Эмитента:

¹ Good Manufacturing Practice.

1.3 Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

Планы Компании на 2025-2029 годы предусматривают кратное увеличение объема продаж в первую очередь за счет разработки и регистрации новых продуктов, путем расширения производства, эффективного продвижения и реализации препаратов действующего портфеля. Будет продолжена диверсификация текущего продуктового портфеля с ориентацией как на госпитальный сегмент, так и на брендированные продукты в коммерческом сегменте рынка. Важнейшим направлением деятельности Компании остаётся разработка оригинальных инновационных препаратов, в том числе биотехнологических, для лечения социально-значимых заболеваний.

Приоритетными стратегическими направлениями развития является расширение линейки препаратов, предназначенных для терапии эндокринологических, онкологических, неврологических и аутоиммунных заболеваний, анальгетиков, противовирусных и антибактериальных препаратов. Отдельно стоит отметить расширение семейства биотехнологических продуктов, разработку и запуск брендированных инновационных препаратов, ранее не представленных на рынке Российской Федерации, в том числе для лечения болевого синдрома, заболеваний желудочно-кишечного тракта, антибиотиков и препаратов для лечения заболеваний опорно-двигательной системы.

Компанией будет продолжено развитие производства АФС и реализация полного цикла создания лекарственных средств в перечисленных жизненно-важных сегментах. Запущенное на производственной площадке ГК «ПРОМОМЕД» в 2023 году новое производство химического синтеза АФС увеличило количество препаратов, производимых по полному циклу с использованием АФС собственного производства. В совокупности с продолжающимся развитием производства АФС путем биологического синтеза это позволит получать установленные действующим законодательством РФ преференции и повысить занимаемую долю рынка в бюджетном сегменте продаж, будет способствовать реализации доктрины импортозамещения и лекарственной безопасности Российской Федерации.

Лидерство в сегменте лечения сахарного диабета, ожирения и управления пищевым поведением будет сохранено и упрочено за счет вывода на рынок новых препаратов - инновационного препарата Велгия® (МНН семаглутид) для лечения ожирения любой степени тяжести и препарата новейшего поколения класса твинкретинов для лечения ожирения и сахарного диабета II типа Тирзетта® (МНН тирзепатид). Эндокринологический портфель Компании показал уверенный рост в 2024 году. Индекс эволюции² составил более 142 (опережение роста релевантного рынка 8 МНН более 42 п.п.). Онкологический портфель также продемонстрировал уверенный рост. Индекс эволюции за 2024 год составил 149 (опережение роста релевантного рынка 24 МНН на 49 п.п.). Индекс эволюции по прочим препаратам Базового портфеля составил 129 (опережение роста релевантного рынка 155 МНН на 29 п.п.). Стоит отметить, что препараты Компании произведены по собственной технологии, позволившей добиться более высокого качества и чистоты препарата, что было доказано в рамках проведенных исследований, расширения целевых групп пациентов, распространения компетенций в смежных терапевтических сегментах.

В 2024 году ГК «ПРОМОМЕД» реализовал через бюджетные каналы продаж около 320 тыс. упаковок препарата «Ривароксабан», разработанного в рамках деятельности Компании по импортозамещению жизненно-важных лекарственных средств и предназначенного для профилактики и лечения тромбозов и других заболеваний сердечно-сосудистой системы. Выручка от продаж препарата «Ривароксабан» составила более 1 млрд руб., что свидетельствует о высоком спросе на качественные доступные препараты локального производства.

Восемь инновационных препаратов из ключевого портфеля, включая препараты для лечения эндокринологических, онкологических, противовирусных, неврологических, орфанных заболеваний и безрецептурные анальгетики, находятся на финальной стадии регистрации. Вывод на рынок Российской Федерации данных препаратов планируется в 2025 году в соответствии с первоначальным прогнозом.

В соответствии с программой развития ГК «ПРОМОМЕД» в продуктивном портфеле до 2027 года появятся более 150 новых молекул. Стоит отметить, что в рамках расширения продуктового портфеля особый приоритет будет отдан разработкам собственных инновационных препаратов, а также расширению показаний для применения уже реализуемых оригинальных препаратов Компании. В настоящее время у Компании уже более 620 объектов интеллектуальной собственности, включая 75

² Evolution Index (EI) – индекс эволюции, рассчитывается для оценки прогресса продукта и/или портфеля продуктов компании в рынке, отражает скорость прироста продукта по сравнению с ростом релевантного ему рынка. Значения выше 100 показывают на сколько процентных пунктов продукт или портфель растёт быстрее рынка.

российских и международных патентов, а в различных стадиях доклинических и клинических исследований находятся более 20 инновационных препаратов.

Продолжается развитие биотехнологического направления. Портфель Компании уже содержит оригинальный препарат, созданный на основе РНК-технологии, и будет пополнен комбинированными препаратами для онкотерапии (конъюгатами), позволяющими обеспечить направленное действие исключительно на злокачественные клетки, объединяя возможности иммунной системы и химиотерапии. Подобные препараты в мире считаются на настоящий момент наиболее эффективными в терапии жизнеугрожающих онкологических заболеваний, трудно поддающихся лечению.

1.4 Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. 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 фармацевтической продукции, а также осуществляет управление производством фармацевтической продукции на территории Российской Федерации. В конце 2024 года ООО «ПРОМОМЕД ДМ» зарегистрировало представительство на территории Республики Узбекистан в целях исследования рынка для поиска возможностей продуктивной деятельности Общества на территории Республики Узбекистан.

Российский фармацевтический рынок в целом вырос на 18%³ в стоимостном выражении по данным за 2024 год относительно прошлого года, тенденция роста фармрынка является устойчивой и долгосрочной.

Российский фармацевтический рынок характеризуется относительно низкой консолидацией – на ТОП-10 компаний приходится порядка 42% рынка.

Рыночные позиции Общества оцениваются на среднем уровне в общем фармрынке - доля на рынке отечественных производителей лекарственных средств Российской Федерации составляет около 2,3% в стоимостном выражении. Общество находится в самых верхних строчках рейтингов в релевантных для Общества рыночных сегментах и терапевтических областях.

В Обществе создана структура продаж, которая обеспечивает закупки лекарств за счёт средств из бюджетов разных уровней (федерального, региональных, госпитальных - продажи через государственные аукционы, - далее – Госпитальный сегмент и продажи), и Коммерческие продажи в аптечный ритейл, включая работу с аптечными сетями.

В Госпитальном сегменте Общество реализует онкологические, противовирусные (ВИЧ, гепатиты), антибактериальные препараты и препараты общей терапии. В коммерческом сегменте преобладает реализация брендированных эндокринологических и неврологических препаратов. Доля госпитальных продаж в выручке по итогам 2024 года составила 47%.

По итогам 2024 года объем рынка лекарственных средств РФ достиг 2,75 трлн рублей, из них 1,74 трлн было реализовано на коммерческом рынке.

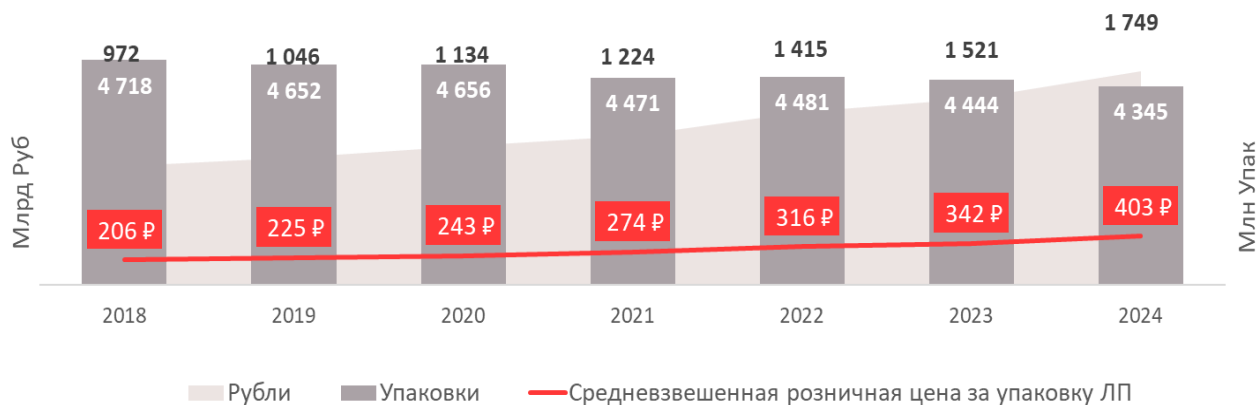
За период 2018-2024 гг. рынок лекарственных препаратов в среднем рос на 12,6% ежегодно. Среднегодовые темпы роста коммерческого рынка при этом составили 10,3%, в государственном сегменте – 17,9%.



³ Здесь и далее аналитическая информация, относящаяся к фармацевтическому рынку, приводится на основании публикаций IQVIA в общедоступных источниках.

Рост коммерческого рынка лекарственных препаратов в Российской Федерации в период 2018-2024 гг преимущественно обусловлен инфляционным фактором, и, в первую очередь, за счёт вывода на рынок инновационных, более эффективных, но и более дорогих, продуктов. Так, за период 2018-2024 гг. средняя розничная цена за упаковку ЛП выросла на 95,5% - с 206 до 403 рублей. В упаковках рынок стагнирует (CAGR за период 2018-2024 гг. составил (-1,4%)).

Динамика коммерческого рынка



Одним из основных трендов в Российской Федерации рынка лекарственных средств в целом в последние годы является рост доли отечественных и локализованных производителей, в том числе благодаря законодательным инициативам по преференциям для отечественных производителей. В сегменте госзакупок по итогам 2024 года доля отечественных производителей выросла на 1,7%, в коммерческом сегменте доля отечественных производителей выросла на 0,4%.

Доля ЛП российского производства на коммерческом рынке РФ, руб



Доля ЛП российского производства на рынке госзакупок, руб

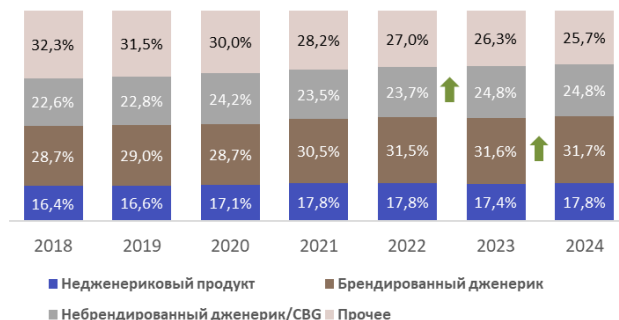


Еще одной из тенденций является увеличение доли дженериковых препаратов в структуре потребления населения Российской Федерации. Доля брендированных дженериков в 2024 году снизилась в стоимостном выражении (-0,8 п.п.) и выросла в упаковках (+0,2 п.п.).

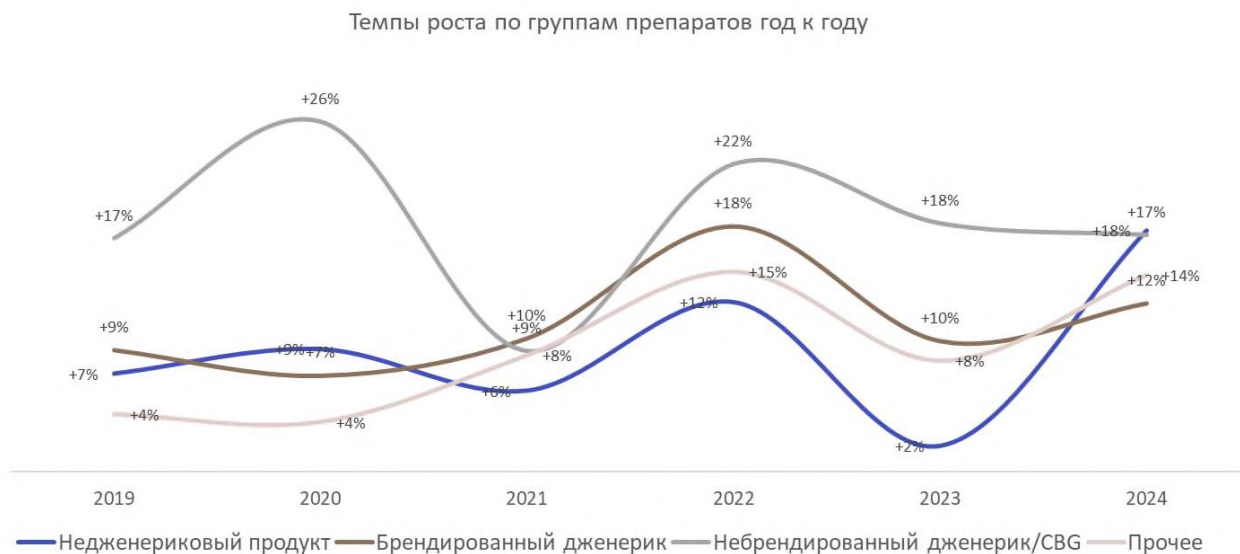
Доля дженериковых препаратов, рубли



Доля дженериковых препаратов, упаковки



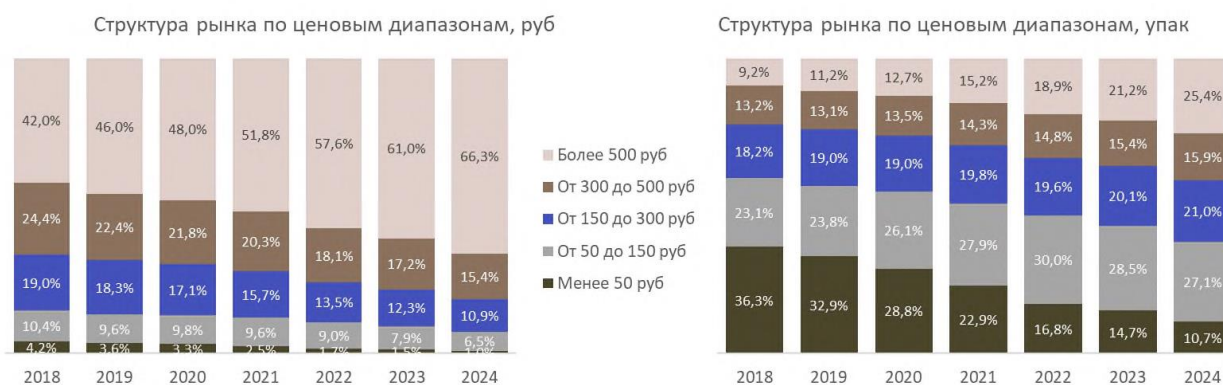
Небрендированные и CBG (Company-branded generics) дженерики на протяжении пяти лет являлись наиболее активно растущей категорией препаратов, CAGR в рублях за этот период составил +16,9%.



Рост спроса на дженерики обусловлен более низкой стоимостью упаковки в сравнении с оригинальными препаратами. Средняя цена за упаковку бренд-дженерика в 2024 году составила 397 рублей, небрендированного дженерика – 188 рублей (против 746 рублей за упаковку недженерического продукта). Однако, небрендированные дженерики демонстрируют наиболее активный рост цен в последние годы – за шесть лет рост средневзвешенной цены составил 168%.



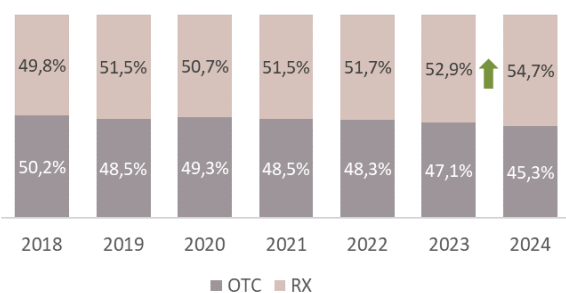
Структура потребления лекарственных препаратов в разрезе ценовых диапазонов меняется в пользу более дорогих препаратов: доля низкого ценового сегмента со стоимостью упаковки менее 50 рублей сократилась в натуральном выражении с 36,3% в 2018 году до 10,7% в 2024 году. Безусловно, влияние на эту динамику оказывает инфляция и предложение препаратов с добавленной стоимостью. Кроме того, на динамике структуры сказывается переориентация 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 и предпочтение препаратов с добавленной стоимостью).



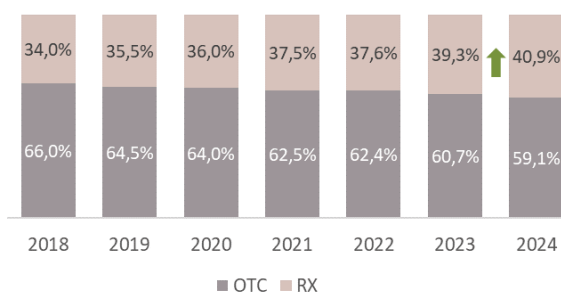
На протяжении последних лет также наблюдается рост доли рецептурных лекарственных средств в структуре аптечных продаж – как в рублях, так и в упаковках. Такая динамика обусловлена увеличением объема продаж Rx препаратов в натуральном выражении, в то время как объем потребления OTC препаратов в упаковках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

В 2024 году рост доли рецептурных препаратов в упаковках продолжился (40,9% против 39,3% в 2023 году), в рублях их доля выросла с 52,9% до 54,7%.

Доля рецептурных и безрецептурных ЛП на коммерческом рынке РФ, рубли



Доля рецептурных и безрецептурных ЛП на коммерческом рынке РФ, упаковки



Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли

Ключевые тренды:

- показатель динамики прироста рынка за 12 месяцев 2024/2023 составил +18% в рублях, -1% в упаковках;
- рост числа аптек продолжается и составил 4% (конец 2023 – 77.700, конец 2024 – 80.900). Количество растет за счет развития федеральных сетей (Ригла: +1.316 точек, Апрель: +1.208 точек, 36.6: +510 точек, Вита: +428 точек, Иплозия: +404 точек, Планета Здоровья: +385 точек, Нео-Фарм: +326 точек, Фармлэнд: +265 точек, Магнит: +165 точек);
- аптечная наценка на лекарства в течение 2024 года держалась ниже 25%;
- розничный рынок – прирост группы А10В в рублях составил 66%. Одними из основных драйверов стали бренды ГК «ПРОМОМЕД» с МНН Семаглутид «Квинсента» и «Велгия» – прирост в 2024 году составил 648% в рублях по отношению к 2023 году;
- в госпитальных закупках – относительное снижение доли противоопухолевых препаратов (группа L01) – 1,5%, при этом прирост группы 2024/2023 составил 17% в рублях и 11% в упаковках;
- смещение закупок препаратов для лечения сахарного диабета в региональную льготу;
- существенный рост e-som (прирост за 12 месяцев 35% в рублях и 20% в упаковках).

Основные покупатели - АО НПК «Катрен», ФК Гранд Капитал ООО, ЗАО ФИРМА ЦВ «ПРОТЕК», ООО «Фармкомплект», ООО БСС, АО «БИОПРЕПАРАТ».

Также Компания связана договорными отношениями более чем с 50 ведущими аптечными сетями, что составляет 75% от аптечного рынка 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 – ФАРМАСИНТЕЗ, ГЛАКСОСМИТКЛЯЙН (GLAXOSMITHKLINE), ЭДВАНСД ФАРМА, ПСК ФАРМА, ХЕТЕРО ЛАБС ЛИМИТЕД (HETERO LABS LIM).

Антибиотики –

САНДОЗ (SANDOZ), БИННОФАРМ ГРУПП, ФАРМСТАНДАРТ, ЧЕПЛАФАРМ (SHEPLAPHARM), ФАРМАСИНТЕЗ.

Эндокринология – ГЕРОФАРМ, МЕРК (MERCK), ИЗВАРИНО ФАРМА, ФАРМАСИНТЕЗ, НОВО НОРДИСК (NOVO NORDISK).

Онкология – БОФУР ИПСЕН (BEAUFOUR IPSEN), ФАРМАСИНТЕЗ, САНДОЗ (SANDOZ), МЕДАК (MEDAC), ВЕРОФАРМ (VEROPHARM).

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 общества Эмитента:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Промомед Холдингс».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Промомед Холдингс».

ИНН 7702396959.

ОГРН 1167746081326.

Место нахождения: г. Москва.

Адрес юридического лица: 129090, г. Москва, пр-кт. Мира, д. 13, стр. 1, офис 306.

Основания признания общества подконтрольным по отношению к Эмитенту: право Эмитента прямо распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольном Эмитенту обществе.

Вид контроля: прямой контроль.

Размер доли участия Эмитента в уставном капитале подконтрольного Эмитенту общества: 77,93705%.

По мнению Эмитента, подконтрольное Эмитенту общество не имеет значение для принятия Эмитентом инвестиционных решений.

Зависимые общества Эмитента:

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

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Миракл Фарм».

ИНН: 7727819846.

ОГРН: 5137746100487.

Место нахождения: Российская Федерация, Московская область, город Домодедово.

Адрес юридического лица: 142029, Московская область, г. Домодедово, ул. Логистическая (Северный мкр.), д.1/6.

Основания признания общества зависимым по отношению к Эмитенту: Эмитент имеет более 20% уставного капитала общества.

Размер доли участия Эмитента в уставном капитале зависимого от Эмитента общества: 24%.

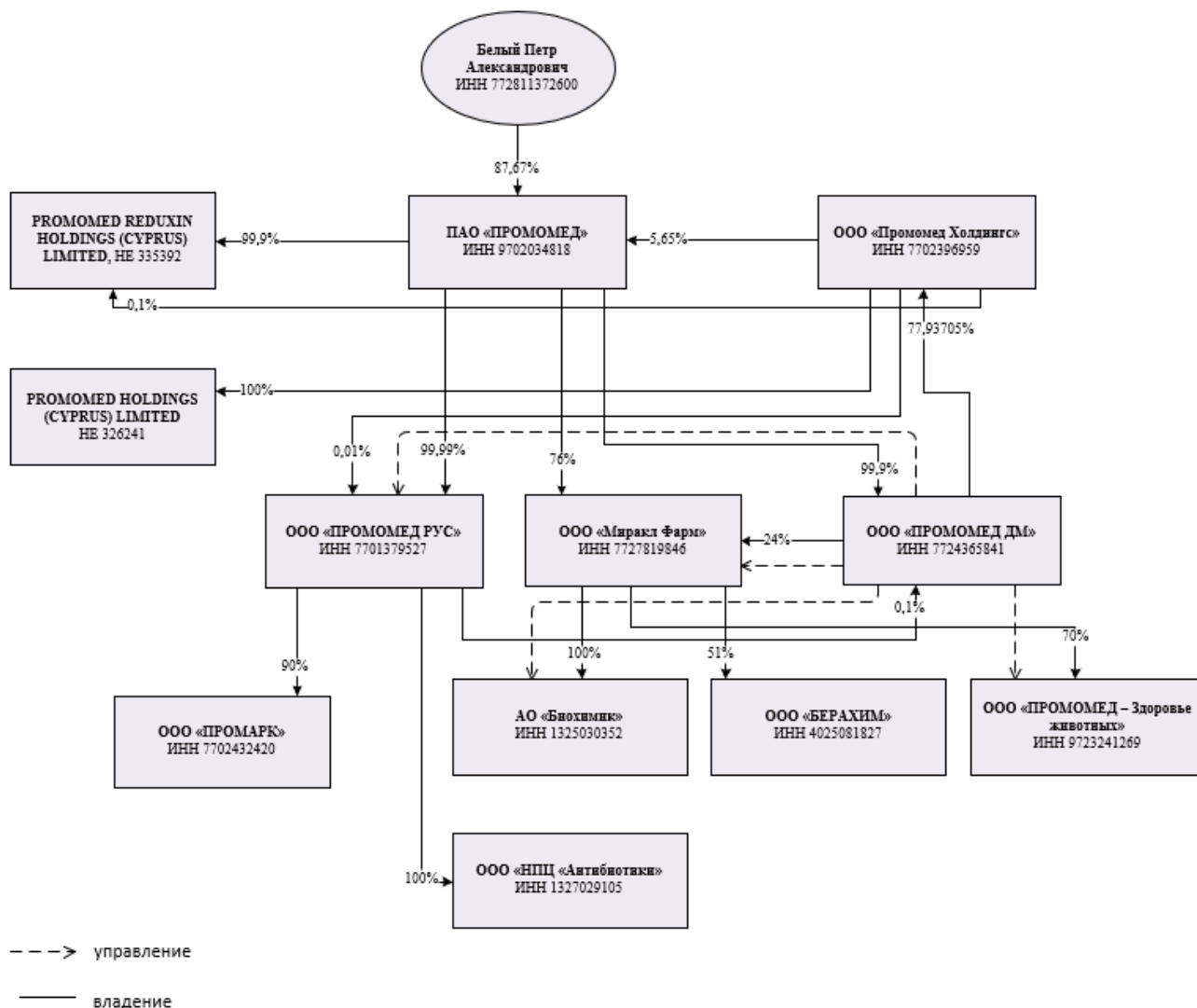
По мнению Эмитента, зависимое общество не имеет значение для принятия Эмитентом инвестиционных решений.

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 «Миракл Фарм» (ИНН: 7727819846; ОГРН: 5137746100487);

4) ООО «ПРОМОМЕД – Здоровье животных» (ИНН: 9723241269; ОГРН: 1247700680413).

Структура ГК «ПРОМОМЕД», в которую входит Эмитент:



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 (по каждому из органов управления и соответствующему лицу раскрывается их персональный состав с указанием всех должностей, занимаемых таким лицом за последние пять лет).

Участниками Эмитента являются:

- 1) Публичное акционерное общество «ПРОМОМЕД» (129090, Москва, пр-кт Мира, дом 13, строение 1 этаж/помещение 2/5, ИНН 9702034818, ОГРН 1217700349459) с долей владения в уставном капитале в размере 99,9 %;
- 2) Общество с ограниченной ответственностью «ПРОМОМЕД РУС» (129090, Москва, пр-кт Мира, дом 13, строение 1, офис 13, ИНН 7701379527, ОГРН 5137746144400) с долей владения в уставном капитале в размере 0,1 %.

На дату подписания инвестиционного меморандума уставный капитал ПАО «ПРОМОМЕД» разделен следующим образом:

- 87,67% уставного капитала принадлежит гражданину РФ Белому Петру Александровичу (ИНН 772811372600) (контролирующее лицо и бенефициарный владелец),

- 5,65% уставного капитала принадлежит ООО «Промомед Холдингс» (адрес: 129090, г. Москва, пр-кт Мира, д. 13, стр. 1, офис 306, ИНН 7702396959, ОГРН 1167746081326), контролирующим лицом (косвенный контроль) и бенефициарным владельцем которого является гражданин РФ Белый Петр Александрович (ИНН 772811372600).

- 6,68% уставного капитала находится под номинальным держателем (НКО АО НРД).

На 31.12.2024 уставный капитал ООО «ПРОМОМЕД РУС» разделен следующим образом:

- 99,99% уставного капитала принадлежит ПАО «ПРОМОМЕД» (129090, Москва, пр-кт Мира, дом 13, строение 1 этаж/помещение 2/5, ИНН 9702034818, ОГРН 1217700349459), контролирующим лицом (прямой и косвенный контроль) и бенефициарным владельцем которого является гражданин РФ Белый Петр Александрович, ИНН 772811372600;

- 0,01% уставного капитала принадлежит ООО «Промомед Холдингс» (129090, г. Москва, пр-кт Мира, д. 13, стр. 1, офис 306, ИНН 7702396959, ОГРН 1167746081326), контролирующим лицом (косвенный контроль) и бенефициарным владельцем которого является гражданин РФ Белый Петр Александрович, ИНН 772811372600.

Таким образом, на дату подписания инвестиционного меморандума бенефициарным владельцем и контролирующим лицом ООО «ПРОМОМЕД ДМ» является гражданин РФ Белый Петр Александрович, чья доля прямого владения в уставном капитале Эмитента составляет 0%, косвенного владения – 91,7%.

Состав Совета директоров ООО «ПРОМОМЕД ДМ»:

1. ФИО: Бардин-Денисов Илья Николаевич

Год рождения: 1982

Образование: высшее, ФГАОУ ВО Первый МГМУ им. И.М. Сеченова Минздрава России (Сеченовский Университет), специальность «Фармация», квалификация «Провизор». ФГАОУ ВПО «Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики», квалификация «Мастер делового администрирования».

Все должности, занимаемые данным лицом в Эмитенте 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	2023	АО «ГлаксoСмитКляйн Трейдинг»	Директор департамента портфеля препаратов ВИЧ
2023	наст. время	ООО «ПРОМОМЕД ДМ»	Исполнительный директор, бюджетный сегмент (до апреля 2023), Операционный директор (с 2023 по 2024), с 2023 по наст. время – член Совета директоров, Генеральный директор (с 2024 по 2025)
2024	2025	ПАО «ПРОМОМЕД»	Исполнительный директор (по совместительству)
2025	наст. время	ООО «АРТСЕЛЛЕНС»	Генеральный директор

2. ФИО: Ефремов Александр Игоревич

Год рождения: 1967

Образование: высшее, Военно-медицинская академия, специальность «Лечебное дело». Адъюнктура Военно-медицинской академии, специальность «Кардиология», ученая степень кандидата медицинских наук. Российская академия государственной службы при Президенте РФ, специальность «Государственное и муниципальное управление».

Все должности, занимаемые данным лицом в Эмитенте 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		
2019	2021	ООО «Бауш Хелс»	Генеральный директор

2021	наст. время	ООО «ПРОМОМЕД ДМ»	Директор по маркетингу и коммерческой деятельности (до 2022), Исполнительный директор, коммерческие операции (с 2022 по 2023), Исполнительный директор (в 2023), с апреля 2023 по май 2024 - Генеральный директор, с мая 2023 - член Совета директоров, с мая 2024 - по октябрь 2024 - Исполнительный директор (по совместительству), с октября 2024 по март 2025 - Главный исполнительный директор (совместительство), с марта 2025 – Главный исполнительный директор (единоличный исполнительный орган) (совместительство)
2023	2023	АО «Биохимик»	Операционный директор (по совместительству), Исполнительный директор (по совместительству)
2023	наст. время	ПАО «ПРОМОМЕД»	Генеральный директор, с мая 2024 - член Совета директоров, член Комитета по стратегии и устойчивому развитию

3. ФИО: Заславская Кира Яковлевна

Год рождения: 1987

Образование: высшее, ФГБОУ ВО РХТУ им. Д.И. Менделеева, специальность «Химическая технология синтетических биологически активных веществ», квалификация «инженер». Институт элементоорганических соединений имени А.Н. Несмеянова Российской академии наук, специальность «Органическая и элементоорганическая химия», аспирантура.

Все должности, занимаемые данным лицом в Эмитенте 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		
2019	наст. время	ООО «ПРОМОМЕД ДМ»	Руководитель отдела медицинского маркетинга (до 2021), с 2021 - Директор по новым продуктам, с 2023 - член Совета директоров
2024	наст. время	ПАО «ПРОМОМЕД»	Директор по исследованиям и разработкам (по совместительству), член Совета директоров
2024	наст. время	АО «Биохимик»	Специалист по качеству (по совместительству)

4. ФИО: Соловьев Тимофей Владимирович

Год рождения: 1979

Образование высшее, ФГБОУ ВО «Удмуртский государственный университет», специальность «Переводчик/преподаватель (английский, французский языки)», Университет Монаш (Monash University), г. Мельбурн, специальность «Финансовое и банковское дело».

Все должности, занимаемые данным лицом в Эмитенте 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		
2018	2022	АО «Генериум»	Директор финансового департамента
2022	наст. время	ООО «ПРОМОМЕД ДМ»	Директор по экономике и финансам (с февраля 2023 по март 2025 – по

			совместительству), с марта 2025 – Директор по экономике и финансам (единоличный исполнительный орган) (по совместительству), с 2023 – член Совета директоров
2023	наст. время	АО «Биохимик»	Главный специалист службы закупок
2024	наст. время	ПАО «ПРОМОМЕД»	Финансовый директор (по совместительству)

5. ФИО: Троянkin Юрий Юрьевич

Год рождения: 1972

Образование высшее, МФТИ, специальность «Прикладная математика и физика», квалификация «инженер-физик», ГОУ ДПО «МИПК РЭА им Г.В. Плеханова», программа «Финансовое и банковское дело», Thunderbird American Graduate School of International Management/CBSD, Москва, программа SHRM Certification.

Все должности, занимаемые данным лицом в Эмитенте 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		
2020	наст. время	ООО «ПРОМОМЕД ДМ»	Директор по персоналу и организационному развитию, с 2023 - Председатель Совета директоров
2024	наст. время	ПАО «ПРОМОМЕД»	Директор по персоналу (по совместительству), член Совета директоров

Едиличный исполнительный орган ООО «ПРОМОМЕД ДМ»:

Руководство текущей деятельностью Эмитента осуществляют 3 (три) едиличных исполнительных органа: Генеральный директор, Главный исполнительный директор, Директор по экономике и финансам, действующие независимо друг от друга, при этом компетенция каждого из них соответствует компетенции едиличного исполнительного органа: любой из директоров может действовать от имени Общества по любому вопросу компетенции едиличного исполнительного органа. В любой момент времени в Обществе может быть образован один, два или три едиличных исполнительных органа Общества.

На дату подписания инвестиционного меморандума в Обществе действует два едиличных исполнительных органа: Главный исполнительный директор и Директор по экономике и финансам (избраны на неопределенный срок решением Совета директоров от 14.03.2025, протокол № 68 от 14.03.2025).

Сведения о Главном исполнительном директоре:

ФИО: Ефремов Александр Игоревич

Год рождения: 1967

Образование: высшее, Военно-медицинская академия, специальность «Лечебное дело». Адъюнктура Военно-медицинской академии, специальность «Кардиология», ученая степень кандидата медицинских наук. Российская академия государственной службы при Президенте РФ, специальность «Государственное и муниципальное управление».

Все должности, занимаемые данным лицом в Эмитенте 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		
2019	2021	ООО «Бауш Хелс»	Генеральный директор
2021	наст. время	ООО «ПРОМОМЕД ДМ»	Директор по маркетингу и коммерческой деятельности (до 2022), Исполнительный директор, коммерческие операции (с 2022 по

			2023), Исполнительный директор (в 2023), с апреля 2023 по май 2024 - Генеральный директор, с мая 2023 - член Совета директоров, с мая 2024 - Исполнительный директор (по совместительству), с октября 2024 по март 2025 - Главный исполнительный директор (совместительство), с марта 2025 – Главный исполнительный директор (единоличный исполнительный орган) (совместительство)
2023	2023	АО «Биохимик»	Операционный директор (по совместительству), Исполнительный директор (по совместительству)
2023	наст. время	ПАО «ПРОМОМЕД»	Генеральный директор, с мая 2024 - член Совета директоров, член Комитета по стратегии и устойчивому развитию

Сведения о Директоре по экономике и финансам:

ФИО: Соловьев Тимофей Владимирович

Год рождения: 1979

Образование: высшее, ФГБОУ ВО «Удмуртский государственный университет», специальность «Переводчик/преподаватель (английский, французский языки)», Университет Монаш (Monash University), г. Мельбурн, специальность «Финансовое и банковское дело».

Все должности, занимаемые данным лицом в Эмитенте 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		
2018	2022	АО «Генериум»	Директор финансового департамента
2022	наст. время	ООО «ПРОМОМЕД ДМ»	Директор по экономике и финансам (с февраля 2023 по март 2025 – по совместительству, с марта 2025 – Директор по экономике и финансам (единоличный исполнительный орган) (по совместительству), с 2023 – член Совета директоров
2023	наст. время	АО «Биохимик»	Главный специалист службы закупок
2024	наст. время	ПАО «ПРОМОМЕД»	Финансовый директор (по совместительству)

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

27.11.2020 рейтинговое агентство АО «Эксперт РА» присвоило рейтинг кредитоспособности нефинансовой компании ООО «ПРОМОМЕД ДМ» на уровне ruBBB+, прогноз по рейтингу – стабильный.

26.11.2021 рейтинговое агентство АО «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности нефинансовой компании ООО «ПРОМОМЕД ДМ» до уровня ruA-, прогноз по рейтингу – стабильный.

24.11.2022 рейтинговое агентство АО «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности нефинансовой компании ООО «ПРОМОМЕД ДМ» на уровне ruA-, прогноз по рейтингу стабильный.

15.11.2023 рейтинговое агентство АО «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности нефинансовой компании ООО «ПРОМОМЕД ДМ» на уровне ruA-, прогноз по рейтингу - стабильный.

06.11.2024 рейтинговое агентство АО «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности нефинансовой компании ООО «ПРОМОМЕД ДМ» на уровне ruA-, прогноз по рейтингу - стабильный.

Кредитный рейтинг ценным бумагам Эмитента не присваивался.

1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм.

Деятельность Эмитента признана соответствующей критериям инновационности для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ, установленным подпунктом 2 пункта 3.1.1 Приложения 3 к Правилам листинга ПАО Московская Биржа - Экспертный совет РИИ подтвердил соответствие ООО «ПРОМОМЕД ДМ» критериям инновационности на последующие три года (протокол от 05.02.2024 № 32).

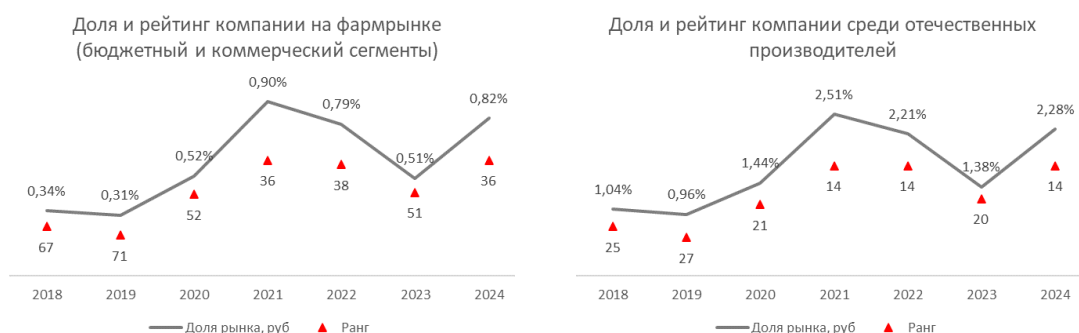
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента:

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

За период 2022-2024 гг. выручка ООО «ПРОМОМЕД ДМ» получена от основного вида деятельности – оптовой торговли фармацевтической продукцией. Свою деятельность Эмитент осуществляет на территории Российской Федерации.

Доля ООО «ПРОМОМЕД ДМ» в общем объеме продаж лекарственных средств на фармацевтическом рынке Российской Федерации в стоимостном выражении по итогам 2024 года увеличилась до 0,82%.

В рейтинге отечественных производителей лекарственных средств по итогам 2024 года Общество занимает 14 место с долей рынка 2,3% в стоимостном выражении (включая категорию БАД).



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

Наименование показателя	2022	2023	2024
Выручка, тыс. руб.	18 416 662	18 124 574	25 723 834
ЕВИТДА, тыс. руб.	1 163 245	781 048	1 562 377
ОСФ, тыс. руб.	4 801 353	7 553 894	11 532 946
ЕВИТДА margin, %	6,32	4,31	6,07
Чистая прибыль, тыс. руб.	659 474	73 811	313 335

2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей 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. Приводится 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 «ПРОМОМЭД ДМ».

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская отчетность Эмитента: <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	2022	2023	2024
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	2 801 660	1 231 980	2 718 470
Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	4 016 227	6 015 377	8 337 557
ИТОГО чистый долг, тыс. руб.	6 817 887	7 247 357	11 056 027

Чистый долг (NetDebt)

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

Наименование показателя	2022	2023	2024
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	2 801 660	1 231 980	2 718 470
Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	4 016 227	6 015 377	8 337 557
Денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб.	53 673	49 103	1 539 043
Специальные счета в банках, тыс. руб.	329 000	-	500 000
ИТОГО чистый долг, тыс. руб.	6 435 214	7 198 254	9 016 984

Выручка (Revenue)

Наименование показателя	2022	2023	2024
Выручка, тыс. руб.	18 416 662	18 124 574	25 723 834

Прибыль до уплаты процентов налогов, амортизационных отчислений (EBITDA)

Наименование показателя	2022	2023	2024
Прибыль до налогообложения за период, тыс. руб.	867 759	162 378	385 960
Амортизация, тыс. руб.	52 832	86 679	170 654
Проценты к уплате, тыс. руб.	468 021	1 032 766	1 244 055
Проценты к получению, тыс. руб.	225 367	500 775	238 292
EBITDA (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	1 163 245	781 048	1 562 377

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

EBITDA margin = (EBITDA/Revenue) * 100

Наименование показателя	2022	2023	2024
EBITDA Margin, %	6,32	4,31	6,07

Денежный поток, полученный от операционной деятельности (OCF)

Наименование показателя	2022	2023	2024
Оборотные активы	9 000 312	13 885 900	22 084 470
Краткосрочные обязательства	5 362 204	7 113 054	12 113 901
ЕБИТДА	1 163 245	781 048	1 562 377
OCF	4 801 353	7 553 894	11 532 946

Оценка показателей ООО «ПРОМОМЕД ДМ» за 2022-2024 гг.

За 2024 год выручка составила 25 723 834 тыс. руб., что на 7 599 260 тыс. руб. или на 41,9% больше выручки, полученной в 2023 году и на 7 307 172 тыс. руб. или на 39,7% больше выручки, полученной в 2022 году.

За 2024 год прибыль до уплаты процентов, налогов, амортизационных отчислений (ЕБИТДА) составила 1 562 377 тыс. руб., что на 781 329 тыс. руб. или на 100% больше, чем за 2023 г. и на 399 132 тыс. руб. или на 34,3% больше, чем за 2022 год.

За 2024 год денежный поток, полученный от операционной деятельности (OCF), составил 11 532 946 тыс. руб., что на 3 979 052 тыс. руб. или на 52,7% больше, чем за 2023 год и на 6 731 593 тыс. руб. или на 140,2% больше, чем за 2022 год.

Финансовое положение Эмитента оценивается как устойчивое с перспективами роста. Каких-либо специальных мер для улучшения финансовых показателей предпринимать не планируется.

Соотношение чистой задолженности к показателю ЕБИТДА

Наименование показателя	2022	2023	2024
Чистый долг, тыс. руб.	6 435 214	7 198 254	9 016 984
ЕБИТДА, тыс. руб.	1 163 245	781 048	1 562 377
Соотношение чистой задолженности к показателю ЕБИТДА	5,53	9,22	5,77

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

Структура активов

Наименование показателя	2022	2023	2024
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы, тыс. руб.	53 847	46 831	139 635
Основные средства, тыс. руб.	343 273	357 702	428 641
Финансовые вложения, тыс. руб.	3 217 473	2 121 754	1 298 473
Отложенные налоговые активы, тыс. руб.	92 693	146 488	284 449
Прочие внеоборотные активы, тыс. руб.	33 213	-	-
Итого внеоборотные активы, тыс. руб.	3 740 499	2 672 775	2 151 198
Оборотные активы			
Запасы, тыс. руб.	81 400	423 309	929 629
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, тыс. руб.	22 040	5 371	15 400
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	7 040 128	12 986 476	18 772 394
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), тыс. руб.	1 792 139	421 641	827 911
Денежные средства и денежные эквиваленты, тыс. руб.	53 673	49 103	1 539 043
Прочие оборотные активы, тыс. руб.	10 932	-	93

Итого оборотные активы, тыс. руб.	9 000 312	13 885 900	22 084 470
Итого активы, тыс. руб.	12 740 811	16 558 675	24 235 668

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2024 характеризуется следующим соотношением: 8,88% внеоборотные активы, 3,84% запасы, 77,46% дебиторская задолженность, 3,42% финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), 6,35% денежные средства и денежные эквиваленты.

Структура активов ООО «ПРОМОМЕД ДМ» на 31.12.2024 в разрезе основных групп



Структура обязательств и собственного капитала Эмитента

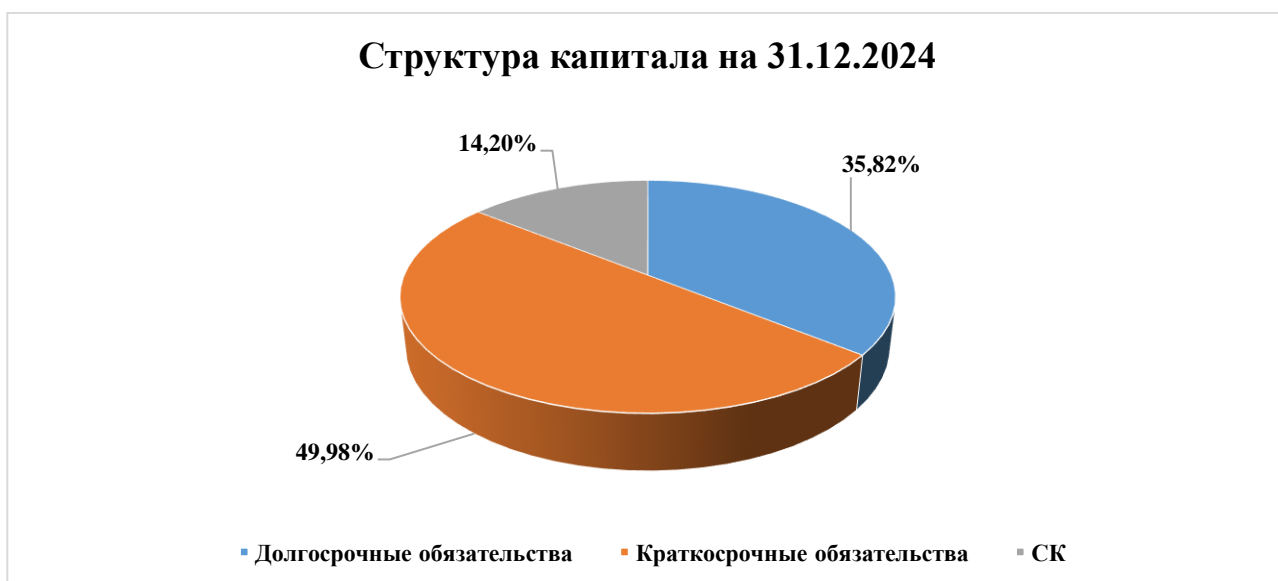
Наименование показателя	2022	2023	2024
Долгосрочные обязательства			
Заемные средства, тыс. руб.	4 016 227	6 015 377	8 337 557
Отложенные налоговые обязательства, тыс. руб.	63 064	67 584	109 959
Оценочные обязательства, тыс. руб.	-	-	-
Прочие обязательства, тыс. руб.	241 651	234 497	232 753
Итого долгосрочные обязательства, тыс. руб.	4 320 942	6 317 458	8 680 269
Краткосрочные обязательства			
Заемные средства, тыс. руб.	2 801 660	1 231 980	2 718 470
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	2 406 249	5 197 379	8 445 380
Доходы будущих периодов, тыс. руб.	-	-	-
Оценочные обязательства, тыс. руб.	99 047	597 660	794 443
Прочие обязательства, тыс. руб.	55 248	86 035	155 608
Итого краткосрочные обязательства, тыс. руб.	5 362 204	7 113 054	12 113 901
Итого обязательства, тыс. руб.	9 683 146	13 430 512	20 794 170
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.	-	-	-

Наименование показателя	2022	2023	2024
Резервный капитал, тыс. руб.	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), тыс. руб.	2 542 625	2 613 123	2 926 458
Итого капитал, тыс. руб.	3 057 665	3 128 163	3 441 498
ИТОГО	12 740 811	16 558 675	24 235 668

Структура пассива организации по состоянию на 31.12.2024 год характеризуется следующим соотношением: 35,82% долгосрочные обязательства, 49,98% краткосрочные обязательства, 14,2% собственный капитал.

На 31 декабря 2024 г. собственный капитал Эмитента составил 3 441 498 тыс. руб.

Структура капитала ООО «ПРОМОМЕД ДМ» на 31.12.2024 в разрезе основных групп



2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

Заемщик	Наименование кредитора	Целевое использование	Остаток задолженности, тыс. руб.	Остаток задолженности, тыс. руб.	Остаток задолженности, тыс. руб.
			31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
ООО "ПРОМОМЕД ДМ"	АО "Райффайзенбанк"	пополнение оборотных средств	957 700	0	0
ООО "ПРОМОМЕД ДМ"	ПАО Банк "ФК Открытие"	пополнение оборотных средств	672 280	0	0
ООО "ПРОМОМЕД ДМ"	ООО "Промомед Холдингс"	пополнение оборотных средств	7 904	7 904	7 904
ООО "ПРОМОМЕД ДМ"	Владельцы облигаций	пополнение оборотных средств	5 000 000	6 977 896	6 000 000
ООО "ПРОМОМЕД ДМ"	ПАО "ПРОМОМЕД"	пополнение оборотных средств	0	0	1 700 000
ООО "ПРОМОМЕД ДМ"	ПАО "ВТБ"	пополнение оборотных средств	0	0	3 000 000
ИТОГО			6 637 884	6 985 800	10 707 904

Облигационный заем 001P-03 (RU000A1053T9):
 Дата размещения: 18.08.2022
 Количество размещенных облигаций: 2 500 000 штук
 Общая номинальная стоимость размещенных облигаций: 2 500 000 тыс. руб.
 Объем эмиссии: 2 500 000 тыс. руб.
 Срок погашения: 14.08.2025.
 Сумма основного долга на 31.12.2022: 2 500 000 тыс. руб.
 Размер купона на 31.12.2024: 11,50 %
 Сальдо НКД на 31.12.2024 (тыс. руб.): 108 700 тыс. руб.
 Начисленный НКД за 2024 (тыс. руб.): 287 500 тыс. руб.
 Количество процентных (купонных) периодов: 6

Облигационные заем 002P-01 (RU000A1061A2):
 Дата размещения: 31.03.2023
 Количество размещенных облигаций (штук): 3 500 000
 Общая номинальная стоимость размещенных облигаций: 3 500 000 тыс. руб.
 Объем эмиссии: 3 500 000 тыс. руб.
 Срок погашения: 27.03.2026
 Сумма основного долга на 31.12.2024: 3 500 000 тыс. руб.
 Размер купона на 31.12.2024: 12,05%
 Сальдо НКД на 31.12.2024 (тыс. руб.): 109 760 тыс. руб.
 Начисленный НКД за 2024 (тыс. руб.): 421 715 тыс. руб.
 Количество процентных (купонных) периодов: 6

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.

Основные кредиторы Эмитента по состоянию на 31.03.2025

Кредиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
Биохимик АО	2 115 094	57,15
ПРОМОМЕД РУС ООО	1 106 685	29,90
Прочие	479 465	12,95
Итого	3 701 244	100

Основные дебиторы Эмитента по состоянию на 31.03.2025

Дебиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
БИОПРЕПАРАТ АО	9 450 835	70,88
БСС ООО	1 397 704	10,48
ОТРАДА ООО	583 747	4,38
Р-Фарм АО	411 549	3,09
Прочие	1 489 545	11,17
Итого	13 333 380	100

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

По состоянию на дату подписания настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенно повлиять на его финансовое состояние.

3. Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним:

3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум: вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещаемых (размещенных) ценных бумаг, номинальная стоимость, сроки размещения, цена размещения или порядок ее определения, условия обеспечения (для облигаций с обеспечением), условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг). Вместо требуемой информации эмитентом может быть приведена ссылка на страницу в сети Интернет, на которой размещен текст решения о выпуске ценных бумаг (программы облигаций/ документа, содержащего условия размещения ценных бумаг) со всеми изменениями к таким документам.

Эмиссионные документы размещены на странице в сети Интернет:
<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38271&type=7>

3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств (указывается при размещении).

Целью эмиссии ценных бумаг являются общекорпоративные цели. Денежные средства, полученные от размещения облигаций, будут направлены на финансирование основной деятельности Эмитента и реализацию инвестиционных проектов.

3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Выплаты по ценным бумагам планируется проводить за счет выручки от продажи продукции.

3.4. 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
Риск обеспечения производственного плана и осуществления закупок сырья и материалов по завышенным ценам	Рыночный	Внедрение и поддержание в актуальном состоянии категорийных закупочных стратегий. Внедрение информационной системы прогнозирования. Формирование неснижаемых страховых запасов сырья и материалов.
Риски, связанные с конкурентным окружением	Стратегический	Разработка стратегии по мультимедийному маркетингу и поэтапное внедрение принципов мультимедийности в работу при продвижении продуктов. Планирование продаж и инвестиций на основе сформированного портфеля оригинальных препаратов Компании.
Риск невыполнения плана продаж в бюджетном канале	Рыночный	Реализация гибкой коммерческой политики Компании в канале Госпитальных продаж. Формирование необходимого товарного запаса готовой продукции и АФС.
Риск нарушения исключительных прав на	Правовой	Внедрение программных инструментов для проведения поисков на патентную чистоту по всему пайплайну с целью выявления и

Риск	Класс риска	Основной способ нивелирования
объекты интеллектуальной собственности третьих лиц		исключения возможности нарушения прав третьих лиц.
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 ГК «ПРОМОМЕД» (утверждена решением Совета директоров АО «ПРОМОМЕД», протоколом от 17.11.2022 № 10), которая направлена на своевременное выявление и предупреждение возможных рисков с целью минимизации их негативного влияния на результаты деятельности.

3.5. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям эмитента, включающие полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации данных лиц, а также 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 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Лицом, предоставившим обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям Эмитента является:

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 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»:

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

3.6. Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течении последних 5 лет.

25.12.2020 г. был размещен дебютный выпуск биржевых облигаций объемом 1 млрд руб. серии 001P-01, со сроком погашения в 1 092-й день с даты начала размещения биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций серии 001P (регистрационный номер 4-00560-R-001P-02E от 12.10.2020), регистрационный номер выпуска 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. Привлеченные денежные средства были направлены на финансирование основной деятельности Эмитента и реализацию инвестиционных проектов. 22.12.2023 г. Эмитентом был погашен выпуск биржевых облигаций серии 001P-01.

30.07.2021 г. был размещен второй выпуск биржевых облигаций объемом 1,5 млрд руб. серии 001P-02, со сроком погашения в 1 092-й день с даты начала размещения биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций серии 001P (регистрационный номер 4-00560-R-001P-02E от 12.10.2020), регистрационный номер выпуска 4B02-02-00560-R-001P от 26.07.2021г. Ставка купонного дохода по облигациям была установлена в размере 9,45 % годовых на весь срок обращения. Привлеченные денежные средства были направлены на финансирование основной деятельности Эмитента и реализацию

инвестиционных проектов. 26.07.2024 г. Эмитентом был погашен выпуск биржевых облигаций серии 001P-02.

18.08.2022 г. был размещен третий выпуск биржевых облигаций объемом 2,5 млрд руб. серии 001P-03, со сроком погашения в 1 092-й день с даты начала размещения биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций серии 001P (регистрационный номер 4-00560-R-001P-02E от 12.10.2020), регистрационный номер выпуска 4B02-03-00560-R-001P от 29.07.2022 г. Ставка купонного дохода по облигациям была установлена в размере 11,5 % годовых на весь срок обращения. Привлеченные денежные средства были направлены на финансирование основной деятельности Эмитента и реализацию инвестиционных проектов.

31.03.2023 г. был размещен четвертый выпуск биржевых облигаций объемом 3,5 млрд руб. серии 002P-01, со сроком погашения в 1 092-й день с даты начала размещения биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций серии 002P (регистрационный номер 4-00560-R-002P-02E от 10.03.2023), регистрационный номер выпуска 4B02-01-00560-R-002P от 27.03.2023 г. Ставка купонного дохода по облигациям была установлена в размере 12,05 % годовых на весь срок обращения. Привлеченные денежные средства были направлены на финансирование основной деятельности Эмитента и реализацию инвестиционных проектов.

4. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.

Иная информация отсутствует.