

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2021 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 выпуска 4B02-01-00560-R-001P от 18 декабря 2020 г., ISIN: RU000A102LB5, размещенные путем открытой подписки, количество размещенных ценных бумаг – 1 000 000 (Один миллион) шт.

Биржевые облигации с обеспечением неконвертируемые процентные бездокументарные с централизованным учетом прав серии 001P-02, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, со сроком погашения в 1 092-й день с даты начала размещения, рег. номер выпуска 4B02-02-00560-R-001P от 26 июля 2021 г., ISIN: RU000A103G91, размещенные путем открытой подписки, количество размещенных ценных бумаг – 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) 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 « 28 » марта 2022 г.	 (подпись) М.П.	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).

Оглавление

1. Общие сведения	6
1.1. Общие сведения об эмитенте	6
1.1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации	6
1.1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента	6
1.1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента	7
1.1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента	7
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	9
1.1.6. 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	11
1.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента)	19
1.1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности.....	19
1.2. Общие сведения о поручителе.....	20
1.2.1. Основные сведения о поручителе: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации	20
1.2.2. Краткая характеристика поручителя, история создания и ключевые этапы развития поручителя, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав поручителя	20
1.2.3. Стратегия и планы развития деятельности поручителя	21
1.2.4. Рынок и рыночные позиции поручителя (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты поручителя	22
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	23
1.2.6. 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.....	23

1.2.7. Сведения о кредитных рейтингах поручителя (ценных бумаг поручителя)	29
--	----

2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии	30
--	-----------

2.1. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента	30
---	-----------

2.1.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года	30
---	----

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.....	31
---	----

2.1.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года	34
---	----

2.1.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года	37
---	----

2.1.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату	38
--	----

2.1.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность	39
--	----

2.1.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента	43
---	----

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.....	43
---	----

2.2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии поручителя	45
---	-----------

2.2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) поручителя (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года	45
---	----

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 (ЕВITDA), процент прибыли до уплаты налогов, расчетов по процентам и амортизационных отчислений (ЕВITDA 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	45
2.2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала поручителя в динамике за последние 3 года	48
2.2.4. Кредитная история поручителя за последние 3 года	51
2.2.5. Основные кредиторы и дебиторы поручителя на последнюю отчетную дату	52
2.2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых поручитель осуществляет свою основную операционную деятельность	53
2.2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует поручитель и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние поручителя	53
3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента	54

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» (далее – ООО «ПРОМОМЕД ДМ» / «Общество») было создано 25 мая 2016 года как операционная компания – дистрибьютор для реализации фармацевтической продукции и товаров медицинского назначения, в том числе продукции, произведенной АО «Биохимик».

По состоянию на 31.12.2021 99,9 % уставного капитала ООО «ПРОМОМЕД ДМ» принадлежит АО «ПРОМОМЕД», 0,1 % принадлежит ООО «ПРОМОМЕД РУС». В свою очередь, ООО «ПРОМОМЕД РУС» на 99,99 % принадлежит АО «ПРОМОМЕД» и на 0,01 % - компании Промомед Холдингс (Сайпрус) Лимитед (Республика Кипр) – материнской компании в структуре бизнеса Группы компаний «ПРОМОМЕД» (далее – ГК «ПРОМОМЕД»), которая владеет 100 % акций АО «ПРОМОМЕД».

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

ООО «ПРОМОМЕД ДМ» в составе ГК «ПРОМОМЕД» является одной из ведущих российских компаний по выводу на рынок и реализации новых лекарственных средств в госпитальном и коммерческом сегменте. Управление ООО «ПРОМОМЕД ДМ» осуществляет команда профессионалов фармацевтического рынка, имеющих многолетний опыт работы на ключевых позициях в ведущих российских и международных компаниях.

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

<https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38271>

1.1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

Планы Общества на 2022-2026 гг. предусматривают увеличение объема продаж, в том числе за счет разработки и регистрации новых продуктов, расширения производства и реализации действующего портфеля, а также диверсификации текущего продуктового портфеля с ориентацией на госпитальный сегмент.

Приоритетными направлениями является расширение линейки противовирусных и антибактериальных препаратов, в том числе применяемых при лечении от COVID-19 – препараты таргетной терапии и лекарственные средства для борьбы с осложнениями и лонгковида; препаратов для терапии онкологических, неврологических, эндокринологических заболеваний. А также развитие производства активных фармацевтических субстанций и реализация полного цикла создания лекарственных средств в перечисленных жизненно-важных сегментах.

Увеличение количества препаратов, производимых по полному циклу с использованием активных фармацевтических субстанций собственного производства, полученных методами как химического, так и биологического синтеза, позволит получить установленные действующим законодательством РФ преференции и увеличить занимаемую долю рынка в бюджетном сегменте продаж, будет способствовать реализации доктрины импортозамещения и обеспечения Российской Федерации полностью отечественными препаратами.

Лидерство в сегменте лечения ожирения и управления пищевым поведением будет сохранено и упрочено как за счет вывода на рынок новых препаратов, расширения целевых групп пациентов, в том числе заинтересованных в препаратах антиэйдж терапии, так и за счет распространения компетенций в смежных терапевтических сегментах.

Реализации вышеуказанных планов подкреплена наличием у группы «ПРОМОМЕД» собственного R&D-хаба по разработке новых лекарственных средств – готовых форм, биотехнологических препаратов и активных фармацевтических субстанций, а также новых эффективных технологий производства. Общая площадь лабораторных и технологических блоков составляет около 2 000 кв.м и включает: аналитическую лабораторию, биотехнологическую лабораторию, лабораторию разработки готовых лекарственных средств и активных фармацевтических субстанций. В состав нового R&D-хаба входят также служба регистрации и центр координации технологического трансфера.

Инвестиционная программа предполагает дальнейшее полномасштабное финансирование данных разработок. В соответствии с программой развития в продуктивном портфеле появятся более 100 новых для 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 14 %¹ в стоимостном выражении по данным за 2021 год относительно 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 40% рынка.

Рыночные позиции Общества оцениваются на среднем уровне, доля на рынке РФ составляет около 0,9 % в стоимостном выражении.

В Обществе создана структура продаж, которая обеспечивает госпитальные закупки (продажи через государственные аукционы) и коммерческие продажи в аптечный ритейл, включая работу с аптечными сетями.

В госпитальном сегменте Общество реализует антибактериальные и противовирусные препараты, а также препараты общей терапии. В коммерческом сегменте преобладает реализация эндокринологических, и неврологических препаратов. Доля госпитального сектора в выручке по итогам 2021 года составила около 60 %.

Пандемия коронавирусной инфекции оказала влияние на бизнес Общества. Во время введенных ограничений, несмотря на некоторое снижение показателей продаж препаратов Общества в коммерческом сегменте, антибактериальные и противовирусные препараты стали значительно более востребованы.

Антибактериальные препараты, производимые Обществом, были включены во все версии временных методических рекомендаций по профилактике и лечению COVID-19, утвержденные Министерством здравоохранения РФ. По мере разработки Обществом новых лекарственных форм и вывода новых препаратов, они также были рекомендованы для терапии коронавирусной инфекции. В их числе противовирусные препараты прямого действия – Арепливир © (фавипиравир) в форме таблеток и для инъекций, иные противовирусные лекарственные средства, антибиотики, антикоагулянты, средства общей терапии.

Основные покупатели - АО НПК "Катрен", ЗАО ФИРМА ЦВ "ПРОТЕК", ГК «Р-Фарм», ООО «Фармкомплект», ООО «ФК ПУЛЬС», Департамент здравоохранения г. Москвы

Также Общество связано 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:

Этиотропные противовирусные препараты – ГК «Р-Фарм», ГК «ХимРар»;

Антибиотики – «Биннофарм Групп», ПАО «Красфарма», MENARINI, PFIZER, TAKEDA, TEVA;

Эндокринология – ООО «Изварино Фарма», Novo Nordisc.

¹ Здесь и далее аналитическая информация, относящаяся к фармацевтическому рынку, приводится на основании публикаций ALPHARM, IQVIA, DSM Group в общедоступных источниках.

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;*

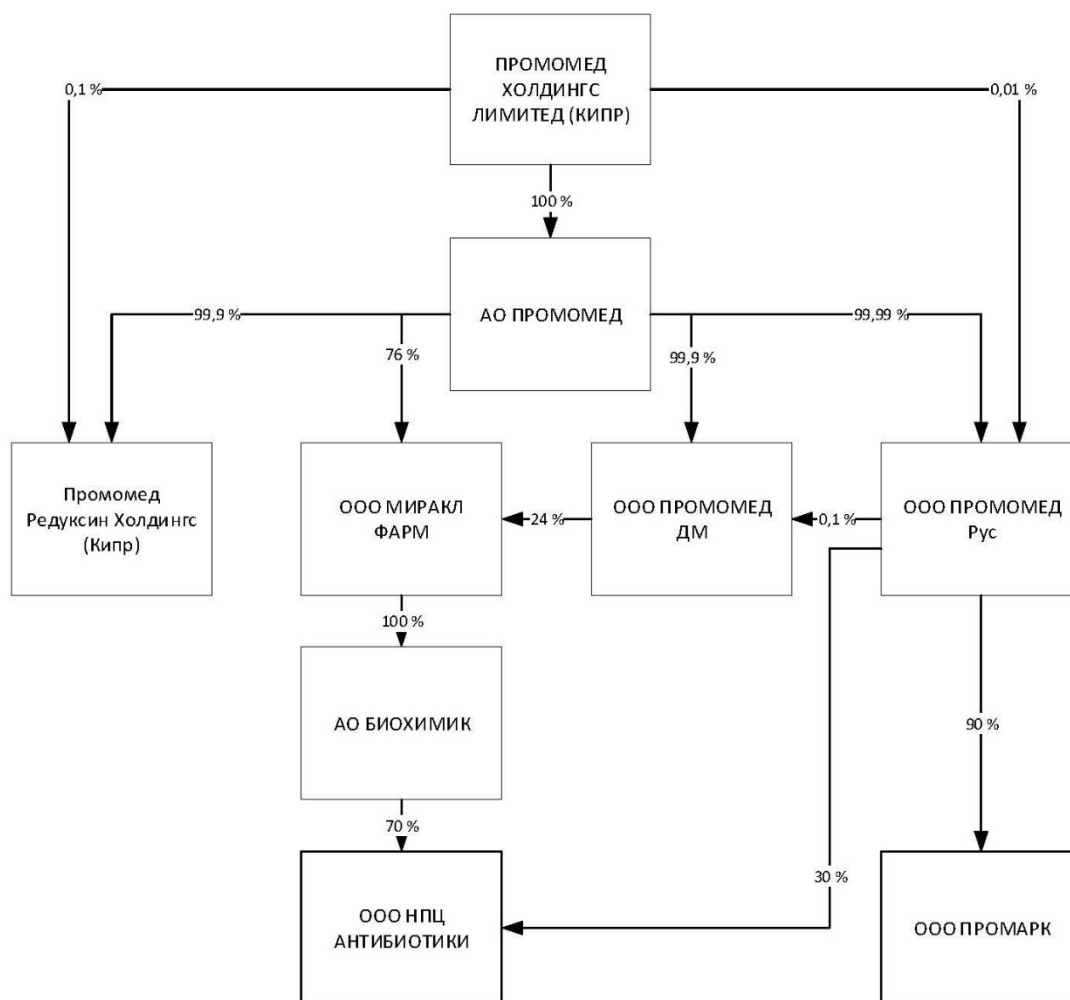
Основания признания общества зависимым по отношению к эмитенту: *в собственности эмитента находится более двадцати процентов уставного капитала ООО «Миракл Фарм»;*

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 «ПРОМАРК» (ИНН: 7702432420; ОГРН: 1187746526373)

Структура группы «ПРОМОМЕД», в которую входит эмитент, по состоянию на 31.12.2021



1.1.6. 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

Участниками эмитента являются:

Акционерное общество «ПРОМОМЕД» (129090, Москва, пр-кт Мира, дом № 13, строение 1 этаж/помещение 2/5, ИНН 9702034818, ОГРН 1217700349459) – 99,9 %;

Общество с ограниченной ответственностью «ПРОМОМЕД РУС» (129090, Москва, пр-кт Мира, дом № 13, строение 1, офис 1, ИНН 7701379527, ОГРН 5137746144400) – 0,1 %.

Единственным акционером АО «ПРОМОМЕД» 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 Общества бенефициара (Белый Петр Александрович) составляет 95,67 %.

Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

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

Согласно разделу 7 Устава ООО "ПРОМОМЕД ДМ", органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров Общества (далее – **Общее собрание акционеров**);
- Совет директоров Общества (далее – **Совет директоров**);
- Генеральный директор Общества (далее – **Генеральный директор**).

В соответствии с п. 7.1. Устава высшим органом управления Общества является Общее собрание участников Общества.

Согласно пункту 8.1. Устава к исключительной компетенции Общего собрания участников Общества относятся следующие вопросы, при этом решения по данным вопросам принимаются указанным ниже количеством голосов:

Пп.	Вопросы, отнесенные к компетенции Общего собрания участников	Количество голосов, необходимых для принятия решения по вопросу
Внесение изменений и дополнений в Устав		
8.1.1	Внесение изменений в устав Общества, включая внесение в него дополнений, утверждение новой редакции устава, в том числе изменение размера уставного капитала, наименования, места нахождения Общества	Большинство в 2/3 голосов от общего числа голосов участников Общества
8.1.2	Внесение изменений в устав Общества, связанных с установлением права участника Общества на выход из Общества	Единогласно всеми участниками Общества
8.1.3	Внесение изменений в устав Общества, связанных с утверждением порядка распределения прибыли между участниками Общества непропорционально принадлежащим им долям в уставном капитале Общества	Единогласно всеми участниками Общества
8.1.4	Внесение изменений в устав Общества, связанных с утверждением порядка голосования, при котором участник (участники) Общества имеет на общем собрании участников Общества число голосов, непропорциональное его доле в уставном капитале Общества	Единогласно всеми участниками Общества
Формирование органов Общества		
8.1.5	Принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества управляющему, утверждение такого управляющего и условий договора с ним, а также расторжение и изменение такого договора	Большинство в 3/4 голосов от общего числа голосов участников Общества
8.1.6.	Избрание членов Совета директоров Общества	Большинство голосов от общего числа голосов участников Общества
8.1.7	Избрание и досрочное прекращение полномочий ревизора Общества <i>В случае утверждения Общим собранием участников Общества аудитора, соответствующего требованиям Закона об ООО, функции ревизора Общества может осуществлять такой аудитор.</i>	Большинство голосов от общего числа голосов участников Общества
Реорганизация и ликвидация Общества		
8.1.8	Принятие решения о реорганизации Общества	Единогласно всеми участниками Общества

8.1.9	Принятие решения о ликвидации Общества	Единогласно всеми участниками Общества
8.1.10	Назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов	Большинство голосов от общего числа голосов участников Общества
Увеличение уставного капитала		
8.1.11	Решение об утверждении денежной оценки имущества, вносимого для оплаты долей в уставном капитале Общества	Единогласно всеми участниками Общества
8.1.12	Увеличение уставного капитала Общества за счет его имущества (собственных средств)	Большинство в 2/3 голосов от общего числа голосов участников Общества
8.1.13	Увеличение уставного капитала Общества за счет внесения дополнительных вкладов участниками Общества	Большинство в 2/3 голосов от общего числа голосов участников Общества
8.1.14	Решение об утверждении итогов внесения дополнительных вкладов участниками Общества и о внесении в устав Общества изменений, связанных с увеличением размера уставного капитала Общества	Большинство в 2/3 голосов от общего числа голосов участников Общества
8.1.15	Увеличение уставного капитала Общества на основании заявления участника (участников) Общества о внесении дополнительного вклада и (или) заявления третьего лица (третьих лиц) о принятии его или их в Общество и внесении вклада и внесении в устав Общества изменений в связи с увеличением уставного капитала Общества, а также принятие решения об увеличении номинальной стоимости доли участника Общества или долей участников Общества, подавших заявления о внесении дополнительного вклада, об определении номинальной стоимости и размера доли или долей третьего лица, а также решения об изменении размеров долей участников Общества	Единогласно всеми участниками Общества
Уменьшение уставного капитала		
8.1.16	Уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости долей всех участников Общества в уставном капитале Общества и внесение соответствующих изменений в устав Общества	Большинство в 2/3 голосов от общего числа голосов участников Общества
8.1.17	Уменьшение уставного капитала Общества путем погашения долей, принадлежащих Обществу	Большинство в 2/3 голосов от общего числа голосов участников Общества
Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества		
8.1.18	Утверждение годовых отчетов и годовой бухгалтерской отчетности	Большинство голосов от общего числа голосов участников Общества
8.1.19	Принятие решения о привлечении независимого аудитора для проверки состояния текущих дел Общества	Большинство голосов от общего числа голосов участников Общества

8.1.20	Принятие решения о возмещении Обществом участнику расходов на оплату услуг аудитора	Большинство голосов от общего числа голосов участников Общества
Распределение прибыли		
8.1.21	Распределение чистой прибыли Общества между участниками Общества по результатам квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года	Большинство голосов от общего числа голосов участников Общества
Одобрение сделок		
8.1.22	Принятие решения о согласии на совершение Обществом сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, или о последующем одобрении таких сделок в случаях предусмотренных ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»	Большинство голосов от общего числа голосов участников Общества, не заинтересованных в ее совершении
8.1.23	Принятие решения о согласии на совершение Обществом крупных сделок или о последующем одобрении таких сделок в случаях предусмотренных ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»	Большинство голосов от общего числа голосов участников Общества
Утверждение документов Общества		
8.1.24	Утверждение и изменение внутренних документов Общества: положений об Общем собрании участников, о Совете директоров Общества, а также положение, регулирующее порядок предоставления информации и документов участникам Общества	Большинство голосов от общего числа голосов участников Общества
Распределение и реализация доли, принадлежащей Обществу		
8.1.25	Решение о распределении доли или части доли, принадлежащих Обществу, между всеми участниками Общества	Большинство голосов от общего числа голосов участников Общества
8.1.26	Решение о предложении для приобретения доли или части доли, принадлежащих Обществу, всем либо некоторым участникам Общества	Единогласно всеми участниками Общества
8.1.27	Принятие решения о продаже доли или части доли, принадлежащих Обществу, третьим лицам	Единогласно всеми участниками Общества
Вопросы, связанные с проведением Общего собрания участников		
8.1.28	Принятие решения о возмещении инициаторам внеочередного Общего собрания участников расходов на его подготовку, созыв и проведение за счет средств Общества	Большинство голосов от общего числа голосов участников Общества
8.1.29	Избрание председательствующего на Общем собрании участников	Большинство голосов от общего числа голосов участников Общества
Вклады в имущество общества		
8.1.30	Внесение в устав Общества положений, устанавливающих порядок определения размеров	Единогласно всеми участниками Общества

	вкладов в имущество Общества непропорционально размерам долей участников, а также положений, устанавливающих ограничения, связанные с внесением вкладов в имущество Общества	
8.1.31	Принятие решения о внесении вкладов в имущество Общества	Большинство в 2/3 голосов от общего числа голосов участников Общества
Иные вопросы		
8.1.32	Решение иных вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания участников ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и уставом Общества	Большинство голосов от общего числа голосов участников Общества, если иное не установлено ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

К компетенции Совета директоров Общества в соответствии с пунктом 9.6. Устава относится решение следующих вопросов:

Пп.	Вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров	Количество голосов, необходимых для принятия решения по вопросу
9.6.1.	Образование исполнительного органа Общества (Генерального директора) и досрочное прекращение его полномочий. Установление размера вознаграждения и денежных компенсаций единоличному исполнительному органу общества. Принятие решения о привлечении Генерального директора Общества к дисциплинарной ответственности в соответствии с трудовым законодательством	Большинство голосов членов Совета директоров Общества, принимающих участие в заседании
Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества		
9.6.2	Утверждение аудитора	Большинство голосов членов Совета директоров Общества, принимающих участие в заседании
9.6.3	Определение размера оплаты услуг аудитора	Большинство голосов членов Совета директоров Общества, принимающих участие в заседании
9.6.4	Назначение аудиторской проверки	Большинство голосов членов Совета директоров Общества, принимающих участие в заседании
Одобрение сделок		
9.6.5	Принятие решения о согласии на совершение Обществом сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, или о последующем одобрении таких сделок в случаях предусмотренных ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»	Большинство голосов членов Совета директоров Общества, принимающих участие в заседании, не заинтересованных в ее совершении

9.6.6	Принятие решения о согласии на совершение Обществом крупных сделок или о последующем одобрении таких сделок в случаях предусмотренных ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»	Большинство голосов членов Совета директоров Общества, принимающих участие в заседании
Вопросы, связанные с участием Общества в иных организациях		
9.6.7	Принятие решений об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций	Большинство голосов членов Совета директоров Общества, принимающих участие в заседании
Утверждение документов Общества		
9.6.8	Утверждение и изменение внутренних документов Общества: положений о Генеральном директоре Общества, о премировании работников, о материальной ответственности, о возмещении авансовых расходов	Большинство голосов членов Совета директоров Общества, принимающих участие в заседании
Иные вопросы		
9.6.9	Определение основных направлений деятельности Общества.	Большинство голосов членов Совета директоров Общества, принимающих участие в заседании
9.6.10	Принятие решения о размещении Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг	Большинство голосов членов Совета директоров Общества, принимающих участие в заседании
9.6.11	Создание и ликвидация филиалов, открытие и ликвидация представительств Общества, утверждение положений о филиалах и представительствах, внесение в них изменений и дополнений	Большинство голосов членов Совета директоров Общества, принимающих участие в заседании
9.6.12	назначение из числа работников Общества Секретаря Совета директоров Общества либо о возложении функций Секретаря Совета директоров на другое лицо	Большинство голосов членов Совета директоров Общества, принимающих участие в заседании
9.6.13	иные вопросы, предусмотренные настоящим Уставом и не отнесенные к компетенции Общего собрания участников Общества или Генерального директора Общества	Большинство голосов членов Совета директоров Общества, принимающих участие в заседании

Руководство текущей деятельностью Общества согласно пункту 11.1. Устава осуществляется единоличным исполнительным органом – Генеральным директором.

Генеральный директор Общества:

Без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы и совершает сделки в порядке, установленном действующим законодательством и Уставом.

Выдает доверенности на право представительства от имени Общества, в том числе доверенности с правом передоверия.

Осуществляет изменение адреса Общества.

Издает приказы о назначении на должности работников Общества, об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, а также издает распоряжения и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества.

Утверждает перечень сведений, являющихся коммерческой тайной Общества.

Подписывает (утверждает, издает) внутренние документы Общества по вопросам, связанным с регулированием трудовых отношений в Обществе: коллективный договор, локальные нормативные акты, устанавливающие нормы труда, независимо от их наименования, штатное расписание, должностные инструкции, и другие связанные с трудовыми отношениями документы.

Принимает решение о проведении (созыве) первого организационного заседания Совета директоров Общества после его избрания.

Организует ведение списка участников Общества.

Осуществляет иные полномочия, не отнесенные ГК РФ, Законом об ООО или Уставом к компетенции Общего собрания участников и Совета директоров.

Состав Совета директоров ООО «ПРОМОМЕД ДМ»

1. ФИО: Белый Петр Александрович

Год рождения: 1972

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе 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
02.2018	н.в.	ООО "ПРОМОМЕД РУС"	Исполнительный директор

2.ФИО: Маев Игорь Вениаминович

Год рождения: 1963

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе 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 «МГМСУ им.А.И.Евдокимова»	проректор по учебной работе, зав.кафедрой пропедевтики внутренних болезней и гастроэнтерологии

3. ФИО: Пенькова Марина Владимировна

Год рождения: 1965

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе 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		
05.2016	08.2019	ООО «УК «ПРОМОМЕД»	Генеральный директор
08.2019	06.2020	ООО «ПРОМОМЕД ДМ»	Генеральный директор
06.2020	Наст. время	ООО «ПРОМОМЕД РУС»	Зам. Исп. директора

4. ФИО: Палевская Елена Юрьевна

Год рождения: 1968

Образование: высшее

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

Должностей не занимала.

5.ФИО: Ющук Николай Дмитриевич

Год рождения: 1940

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе 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 «МГМСУ им.А.И.Евдокимова»	президент, заведующий кафедрой инфекционных болезней и эпидемиологии

Единоличный исполнительный орган ООО «ПРОМОМЕД ДМ» – Генеральный директор

ФИО: Смагин Максим Юрьевич

Год рождения: 1974

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе 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		
05.2014	12.2021	ООО «МедПро»	Генеральный директор

12.2016	06.2020	ООО «УК ПРОМОМЕД»	Заместитель генерального директора по организации производства и продаж
06.2020	наст.время	ООО «ПРОМОМЕД ДМ»	Генеральный директор

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

Акционерным обществом «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» 27.11.2020 Обществу был присвоен кредитный рейтинг на уровне ruBBB+ (прогноз «Стабильный»).
27.11.2021 рейтинг Общества был повышен до уровня ruA- (прогноз «Стабильный»).

1.1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности.

Деятельность Эмитента соответствует критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ.

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/company.aspx?id=4409>

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 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 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 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 ГК «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 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 новый 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», а в 2021 году его парентеральная форма, разработанная и выпущенная ГК «ПРОМОМЕД» стала вторым в мире и первым в России лекарственным средством для таргетной терапии covid-19 применяемым для среднетяжелых и тяжелых больных в стационарах.

В цехах АО «Биохимик» установлено 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 2021 производство было сертифицировано по Евразийским стандартам.

Предприятие является участником национального проекта «Производительность труда», в рамках которого существенно улучшены основные производственные показатели.

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». Исполнительным директором АО «Биохимик» с 2016 года является Дмитрий Николаевич Земсков.

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

1.2.3. Стратегия и планы развития деятельности поручителя

В период 2022-2026 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:

- создание нового участка твердых форм;
- создание нового участка лиофильных препаратов и инфузионных растворов;
- создание нового участка по производству преднаполненных шприцов;
- расширение производства активных фармацевтических субстанций, включающее увеличение мощности участка химической очистки;
- строительство нового корпуса для производства онкологических препаратов;

- реконструкция складского комплекса;
- реконструкция участка мягких лекарственных форм- добавить.
- ввод в эксплуатацию нового корпуса для производства бета-лактамных препаратов;
- расширение и реконструкция R&D комплекса;
- развитие системы инженерных сетей и реконструкция очистных сооружений;

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

В 2021 году реализованы следующие проекты:

Реконструкция участка стерильных жидких растворов (ампулы) -участок введен в эксплуатацию;

Модернизация 2-х участков производства твердых форм - введены в эксплуатацию;

Участок по производству стерильных фармацевтических субстанций - введен в эксплуатацию;

Введены в эксплуатацию три трансформаторные подстанции для электроснабжения цехов.

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 14 % в стоимостном выражении по данным за 2021 год относительно аналогичного периода прошлого года. (более подробный анализ рынка приведен в разделе 2.1.6.)

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 или под влиянием внешнеполитических факторов. 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) акционерное общество «ПРОМОМЕД» (129090, Москва, пр-кт Мира, дом № 13, строение 1 этаж/помещение 2/5, ИНН 9702034818, ОГРН 1217700349459).

АО «ПРОМОМЕД» контролирует (прямой контроль – 76 %, косвенный контроль – 24%) Общество с ограниченной ответственностью «Миракл Фарм».

Доля косвенного владения в капитале поручителя бенефициара (Белый Петр Александрович) составляет 95,67 %.

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 статье 8.1. Устава АО "Биохимик" и Договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа акционерного общества "Биохимик" органами управления Обществом являются:

- Общее собрание акционеров Общества (далее – **Общее собрание акционеров**);
- Генеральный директор Общества (далее – **Генеральный директор**).

Решением единственного акционера АО «БИОХИМИК» № 01 от 2 марта 2021 года была утверждена новая редакция Устава АО «БИОХИМИК», не предусматривающая наличия Совета директоров в составе органов управления обществом. Новая редакция Устава была зарегистрирована 11 марта 2021 года.

Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания акционеров определены в п. 9.2. Устава АО «Биохимик»:

№ п/п	Вопросы, отнесенные к компетенции Общего собрания акционеров	Количество голосов, необходимое для принятия решения
Утверждение Устава, внесение изменений в Устав		

9.2.1.	Внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение Устава в новой редакции	Большинство в 3/4 голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в Общем собрании акционеров (далее – Большинство в 3/4 голосов), кроме случаев, когда в соответствии с законодательством РФ требуется большее число голосов
Реорганизация и ликвидация Общества		
9.2.2.	Реорганизация Общества	Большинство в 3/4 голосов
9.2.3.	Ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов	Большинство в 3/4 голосов
Вопросы, связанные с образованием органов управления и контроля Общества		
9.2.4.	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 определение срока полномочий, 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	Простое большинство голосов
9.2.5.	Избрание членов Ревизионной комиссии и досрочное прекращение их полномочий	Простое большинство голосов
9.2.6.	Выплата членам Ревизионной комиссии вознаграждений и (или) компенсаций расходов, связанных с исполнением ими своих обязанностей, определение размеров таких вознаграждений и компенсаций	Простое большинство голосов
9.2.7.	Передача полномочий единоличного исполнительного органа Общества по договору коммерческой организации (управляющей организации) или индивидуальному предпринимателю (управляющему)	Простое большинство голосов

9.2.8.	Досрочное прекращение полномочий управляющей организации или управляющего	Простое большинство голосов
9.2.9.	Определение принципов и подходов к организации в обществе управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита	Простое большинство голосов
Вопросы финансово-хозяйственной деятельности Общества		
9.2.10.	Утверждение аудитора Общества	Простое большинство голосов
9.2.11.	Утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества	Простое большинство голосов
9.2.12.	Распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов) и убытков Общества по результатам отчетного года, выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года	Простое большинство голосов
9.2.13.	Решение вопросов общего руководства деятельностью Общества, в том числе определение приоритетных направлений деятельности Общества	Простое большинство голосов
9.2.14.	Определение размера оплаты услуг аудитора Общества	Простое большинство голосов
9.2.15.	Решение о создании фондов и об использовании резервного фонда и иных фондов Общества, определение состава, назначения, источников формирования фондов, утверждение внутренних документов, определяющих порядок формирования и использования фондов	Простое большинство голосов
9.2.16.	Создание филиалов и открытие представительств Общества, их ликвидация	Простое большинство голосов
9.2.17.	Определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения или порядка их определения и цены выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных ФЗ «Об акционерных обществах»	Простое большинство голосов

9.2.18.	Утверждение регистратора и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним	Простое большинство голосов
Вопросы, связанные с согласием на совершение сделок		
9.2.19.	Согласие на совершение или последующее одобрение крупной сделки (нескольких взаимосвязанных сделок), если предметом такой сделки является имущество, стоимость которого составляет 50 (пятьдесят) и более процентов балансовой стоимости активов Общества	Большинство в 3/4 голосов
9.2.20.	Согласие на совершение или последующее одобрение крупной сделки (нескольких взаимосвязанных сделок), предметом которой является имущество, стоимость которого составляет от 25 (двадцати пяти) до 50 (пятидесяти) процентов балансовой стоимости активов Общества	Простое большинство голосов
9.2.21.	Одобрение заключения договора, на основании которого акционером вносится вклад в имущество Общества, за исключением случаев внесения вкладов в имущество Общества на основании единогласного решения всех акционеров Общества	Простое большинство голосов
Вопросы, связанные с уменьшением и увеличением уставного капитала Общества		
9.2.22.	Определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями	Большинство в 3/4 голосов
9.2.23.	Увеличение уставного капитала путем увеличения номинальной стоимости акций	Простое большинство голосов
9.2.24.	Увеличение уставного капитала путем размещения дополнительных акций посредством закрытой подписки	Большинство в 3/4 голосов
9.2.25.	Уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций	Большинство в 3/4 голосов
9.2.26.	Уменьшение уставного капитала путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также	Простое большинство голосов

	путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций	
9.2.27.	Размещение облигаций или иных эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций	Простое большинство голосов
9.2.28.	Дробление и консолидация акций	Простое большинство голосов
Иные вопросы		
9.2.29.	Определение порядка ведения Общего собрания акционеров	Простое большинство голосов
9.2.30.	Обращение с заявлением о листинге акций Общества и (или) эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции Общества	Простое большинство голосов
9.2.31.	Приобретение размещенных Обществом акций в случаях, предусмотренных ФЗ «Об акционерных обществах»	Большинство в 3/4 голосов
9.2.32.	Приобретение размещенных Обществом облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных законодательством РФ	Простое большинство голосов
9.2.33.	Принятие решения об участии и о прекращении участия Общества в других организациях	Простое большинство голосов
9.2.34.	Принятие решения об участии и о прекращении участия в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций	Простое большинство голосов
9.2.35.	Утверждение внутренних документов Общества, регулирующих деятельность органов управления и контроля Общества	Простое большинство голосов
9.2.36.	Утверждение Положения о предоставлении Обществом информации и документов акционерам	Простое большинство голосов
9.2.37.	Обращение в Банк России с заявлением об освобождении Общества от обязанности осуществлять раскрытие или предоставление информации, предусмотренной законодательством РФ о ценных бумагах	Большинство в 3/4 голосов

9.2.38.	Внесение изменений в ранее принятое решение Общего собрания акционеров и (или) отмена ранее принятого им решения	Количество голосов, необходимое для принятия решения, которое отменяется (в которое вносятся изменения)
9.2.39.	Иные вопросы, отнесенные законодательством РФ к компетенции Общего собрания акционеров	Простое большинство голосов (за исключением случаев, когда в соответствии с законодательством РФ или настоящим Уставом требуется большее количество голосов)

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

К компетенции единоличного исполнительного органа согласно пункту 10.3. Устава Поручителя, относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров.

Информация о лицах, входящих в состав органов управления поручителя

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 2019-2021 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 РФ в стоимостном выражении по итогам 2021 года увеличилась с 0,5 % до 0,9%. Рост доли в 2021 году обусловлен существенным расширением ассортимента и увеличением объема производства за счет активной модернизации производственных мощностей. Кроме того, существенное влияние оказала высокая представленность в ассортименте препаратов, используемых при лечении коронавирусной инфекции и ее последствий (противовирусные средства, антибиотики и др.) и высоким спросом на эти категории в период пандемии.

В рейтинге отечественных производителей лекарственных средств по итогам 2021 года Общество поднялось на 9 позиций, заняв 12 место с долей рынка 2,6% в стоимостном выражении.



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

Наименование показателя	2019	2020	2021
Выручка, тыс. руб.	5 493 708	12 206 005	29 527 409
ЕБИТДА, тыс. руб.	279 844	440 885	1 117 576
ОСФ, тыс. руб.	1 057 622	2 116 120	5 091 998
ЕБИТДА margin, %	5,09	3,61	3,78
Чистая прибыль, тыс. руб.	234 897	333 680	687 103

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 (ЕБИТДА), процент прибыли до уплаты налогов, расчетов по процентам и амортизационных отчислений (ЕБИТДА Margin), операционный денежный поток (ОСФ) 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 2018-2021 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	2019	2020	2021
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	163 739	871 659	517 607
Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	17 890	1 016 482	2 516 317
Общий долг, тыс. руб.	181 629	1 888 141	3 033 924

Чистый долг (Net Debt)

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

Наименование показателя	2019	2020	2021
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	163 739	871 659	517 607
Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	17 890	1 016 482	2 516 317
Денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб.	6 094	6 163	103 245
Специальные счета в банках, тыс. руб.	4 700	1 150 000	100 000
ИТОГО чистый долг, тыс. руб.	170 835	731 978	2 830 679

Выручка (Revenue)

Наименование показателя	2019	2020	2021
Выручка, тыс. руб.	5 493 708	12 206 005	29 527 409

Прибыль до уплаты процентов налогов, амортизационных отчислений (EBITDA)

Наименование показателя	2019	2020	2021
Прибыль до налогообложения за период, тыс. руб.	321 434	456 553	973 165
Амортизация, тыс. руб.	796	2 073	4 184
Проценты к уплате, тыс. руб.	16 141	30 281	212 744
Проценты к получению, тыс. руб.	58 527	48 021	72 517
EBITDA (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	279 844	440 885	1 117 576

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

EBITDA margin = (EBITDA/Revenue) * 100

Наименование показателя	2019	2020	2021
EBITDA Margin, %	5,09	3,61	3,78

Денежный поток, полученный от операционной деятельности (OCF)

Наименование показателя	2019	2020	2021
Оборотные активы	2 122 360	6 751 542	13 007 258
Краткосрочные обязательства	1 344 582	5 076 307	9 032 836
ЕБИТДА	279 844	440 885	1 117 576
OCF	1 057 622	2 116 120	5 091 998

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

- за 2021 год годовая выручка составила 29 527 409 тыс. руб., за период 01.01.2020 по 31.12.2020 год годовая выручка составила 12 206 005 тыс. руб. (рост на 17 321 404 тыс. руб., или на 142 %).

чистая прибыль за 2021 год составила 687 103 тыс. руб. (рост на 353 423 тыс. руб. по сравнению с 2020 г., или на 100 %);

за 2021 прибыль до уплаты процентов налогов, амортизационных отчислений (ЕБИТДА) составила 1 117 576 тыс. руб., за 2020 год 440 885 тыс. руб. (рост на 676 691 тыс. руб., или 153 %.);

денежный поток, полученный от операционной деятельности (OCF), увеличился за 2021 год составил 5 091 998 тыс. руб., за 2020 г. 2 116 120 тыс. руб., (рост на 2 975 878 тыс. руб. или на 141 %) .

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 ЕБИТДА

Наименование показателя	2019	2020	2021
Чистый долг, тыс. руб.	170 835	731 978	2 830 679
ЕБИТДА, тыс. руб.	279 844	440 885	1 117 576
Соотношение чистой задолженности к показателю ЕБИТДА	0,61	1,66	2,53

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

Структура активов

Наименование показателя	2019	2020	2021
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы, тыс. руб.	1 260	4 975	28 305
Основные средства, тыс. руб.	7 015	12 814	43 976
Финансовые вложения, тыс. руб.	734 857	1 148 907	990 351
Отложенные налоговые активы, тыс. руб.	-	-	-
Прочие внеоборотные активы, тыс. руб.	1 520	11 701	1 743
Итого внеоборотные активы, тыс. руб.	744 652	1 178 397	1 064 375
Оборотные активы			
Запасы, тыс. руб.	157 151	248 031	188 924
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, тыс. руб.	6 434	10 314	104 633
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	1 610 243	4 997 240	12 181 742
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), тыс. руб.	342 146	1 489 304	425 409
Денежные средства и денежные эквиваленты, тыс. руб.	6 094	6 163	103 245
Прочие оборотные активы, тыс. руб.	292	490	3 305
Итого оборотные активы, тыс. руб.	2 122 360	6 751 542	13 007 258
Итого активы, тыс. руб.	2 867 012	7 929 939	14 071 633

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2021 г. характеризуется следующим соотношением: 8 % внеоборотные активы, 1 % запасы, 1% НДС , 87 % дебиторская задолженность, 3 % финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) .

Структура активов на 31.12.2021



Активы организации за 2019-2021 гг. значительно увеличились (на 11 204 621 тыс. руб. или в 4,91 раза). Рост величины активов связан, главным образом, с ростом дебиторской задолженности – 7 184 502 тыс. руб.

Структура обязательств и собственного капитала Эмитента

Наименование показателя	2019	2020	2021
Долгосрочные обязательства			
Заемные средства, тыс. руб.	17 890	1 016 482	2 516 317
Отложенные налоговые обязательства, тыс. руб.	-	675	1 217
Оценочные обязательства, тыс. руб.	-	-	-
Прочие обязательства, тыс. руб.	4 060	2 315	-
Итого долгосрочные обязательства, тыс. руб.	21 950	1 019 472	2 517 534
Краткосрочные обязательства			
Заемные средства, тыс. руб.	163 739	871 659	517 607
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	1 159 395	4 149 150	8 440 761
Доходы будущих периодов, тыс. руб.	-	-	-
Оценочные обязательства, тыс. руб.	21 448	55 498	74 468
Прочие обязательства, тыс. руб.	-	-	-
Итого краткосрочные обязательства, тыс. руб.	1 344 582	5 076 307	9 032 836

Итого обязательства, тыс. руб.	1 366 532	6 095 779	11 550 370
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.	985 440	1 319 120	2 006 223
Итого капитал, тыс. руб.	1 500 480	1 834 160	2 521 263



В пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 4 291 611 тыс. руб.
- долгосрочные заемные средства – 1 499 835 тыс. руб.

Эмитент предпринимает все необходимые меры для поддержания стабильного роста выручки и прибыли и сокращения факторов, негативно влияющих на данные показатели, в первую очередь расширяя ассортимент и объем реализации готовых лекарственных форм.

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.
			31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
ООО "ПРОМОМЕД ДМ"	АО "Райффайзенбанк"	пополнение оборотных средств	163 145	368 895	173 410
ООО "ПРОМОМЕД ДМ"	ПАО Банк "ФК Открытие"	пополнение оборотных средств	-	500 000	281 848
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	2 500 000
ИТОГО			171 049	1 876 799	2 963 154

Облигационный заем 001P-01 (RU000A102LB5):

Дата размещения: 25.12.2020

Количество размещенных облигаций (штук): 1 000 000

Общая номинальная стоимость размещенных облигаций: 1 000 000 тыс.руб.

Объем эмиссии: 1 000 000 тыс.руб.

Срок погашения: 22.12.2023

Сумма основного долга на 31.12.2021: 1 000 000 тыс.руб.

Размер купона на 31.12.2021: 9,5 %

Сальдо НКД на 31.12.2021 (тыс. руб.): 1 820 тыс. руб.

Начисленный НКД за 2021 (тыс. руб.): 95 003 тыс. руб.

Количество процентных (купонных) периодов: 6

Облигационный заем 001P-02 (RU000A103G91):

Дата размещения: 30.07.2021

Количество размещенных облигаций (штук): 1 500 000

Общая номинальная стоимость размещенных облигаций: 1 500 000 тыс.руб.

Объем эмиссии: 1 500 000 тыс.руб.

Срок погашения: 26.07.2024

Сумма основного долга на 31.12.2021: 1 500 000 тыс.руб.

Размер купона на 31.12.2021: 9,45 %

Сальдо НКД на 31.12.2021 (тыс. руб.): 59 810 тыс. руб.

Начисленный НКД за 2021 (тыс. руб.): 59 810 тыс. руб.

Количество процентных (купонных) периодов: 6

2.1.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату

Основные кредиторы эмитента по состоянию на 31.12.2021

Кредиторы	Сумма задолженности, тыс.руб.	Доля, %
Биохимик АО	7 835 624	93
Прочие	605 137	7
Итого	8 440 761	

Основные дебиторы эмитента по состоянию на 31.12.2021

Дебиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
Биохимик АО	3 413 376	29
БИОПРЕПАРАТ АО	143 995	1
Вита Лайн ООО	257 970	2
ИнтерЛек ООО	174 891	1
МедПро ООО	131 163	1
Формула-ФР ООО	267 064	2
Р-Фарм АО	6 118 355	51
Отрада ООО	108 273	1
СитиФарм ООО	99 254	1
МАГНИТ ФАРМА ООО	79 714	1
Прочие	1 387 687	10
Итого	12 181 742	100

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

Рынок лекарственных препаратов включает два сегмента: коммерческий и государственный. При этом емкость государственного сегмента составляет треть от общего объема потребления лекарственных средств в стоимостном выражении.

По итогам 2021 года объем рынка лекарственных средств РФ достиг 1,98 трлн рублей, из них 1,22 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 7,8%, в государственном сегменте – 19%.



Рост коммерческого рынка ЛП в России в период 2016-2021 гг преимущественно обусловлен инфляционным фактором. Так, за предыдущие пять лет средняя розничная цена за упаковку ЛП выросла на 48% - со 186 до 274 рублей. В упаковках рынок стагнирует (CAGR за период 2016-2021 гг составил -0,3%).



Одним из основных трендов рынка лекарственных средств в целом в последние годы является стабильный рост доли отечественных и локализованных производителей, в том числе благодаря законодательным инициативам по преференциям для отечественных производителей. Эта тенденция наиболее активно проявляется в государственных закупках, здесь она сохранилась и в 2021 году. В коммерческом же сегменте по итогам 2021

года впервые за несколько последних лет доля отечественных производителей не выросла, а несущественно сократилась с 34,9% до 34,6%.



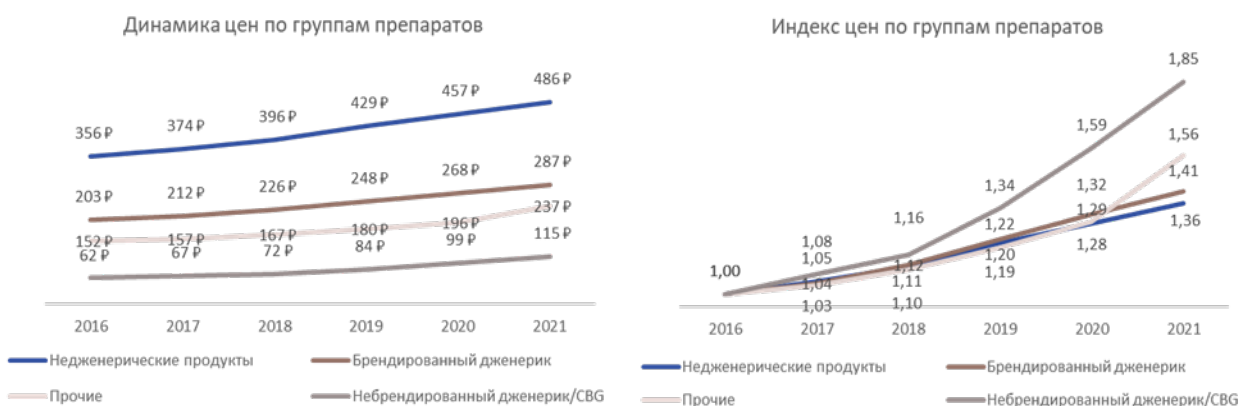
Еще одной из тенденций является увеличение доли дженериковых препаратов в структуре потребления населения РФ. Брендированные дженерики в 2021 году продолжили свой рост, доля их выросла как в стоимостном выражении (+0,5 п.п.), так и в упаковках (+1,7 п.п.).



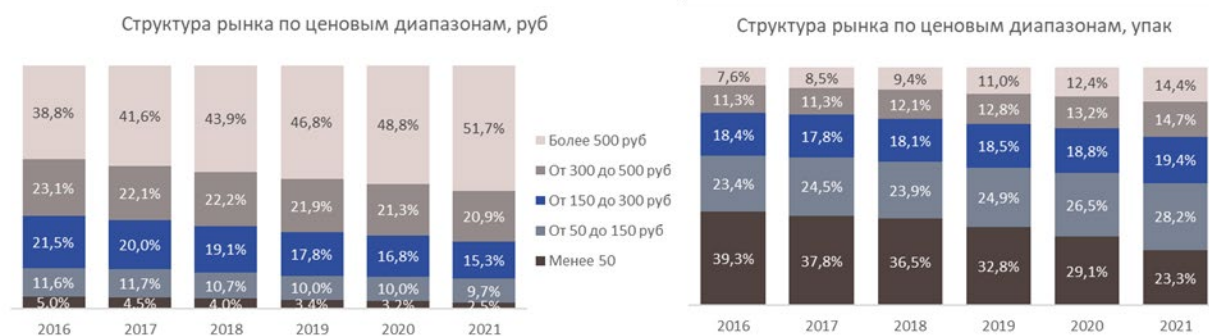
Небрендированные и CBG (Company-branded generics) дженерики на протяжении пяти лет являлись наиболее активно растущей категорией препаратов, CAGR в рублях за этот период составил +6,6%. Однако, в 2021 году их темпы роста замедлились.



Рост спроса на дженерики обусловлен более низкой стоимостью упаковки в сравнении с оригинальными препаратами. Средняя цена за упаковку бренд-дженерика в 2021 году составила 287 рублей, небрендированного дженерика – 115 рублей (против 486 рублей за упаковку недженерического продукта). Однако, небрендированные дженерики демонстрируют наиболее активный рост цен в последние годы – за пять лет рост средневзвешенной цены составил 85%.

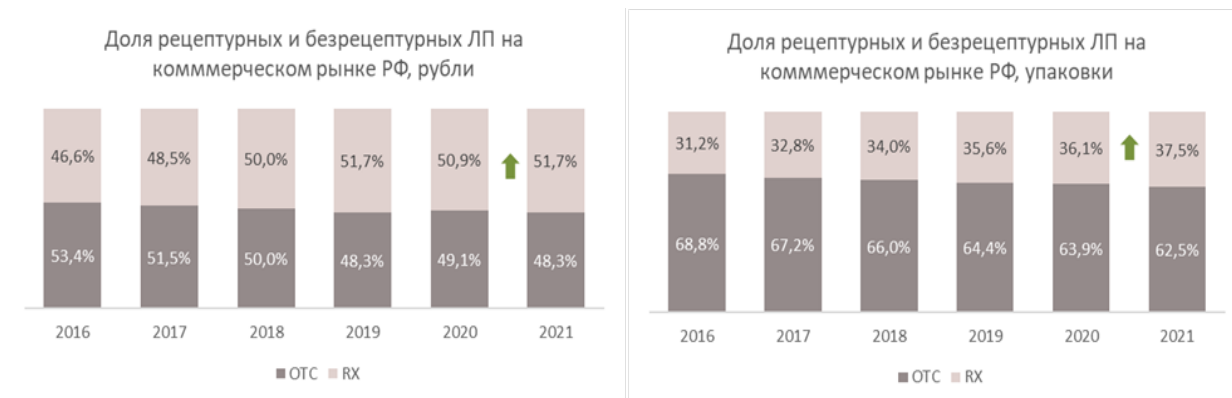


Структура потребления лекарственных препаратов в разрезе ценовых диапазонов меняется в пользу более дорогих препаратов: доля низкого ценового сегмента со стоимостью упаковки менее 50 рублей сократилась в натуральном выражении с 39% в 2016 году до 23% в 2021 году. Безусловно, влияние на эту динамику оказывает 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 OTC препаратов в упаковках сокращается.

В 2021 году рост доли рецептурных препаратов в упаковках продолжился (37,5% против 36,1% в 2020 году), в рублях их доля выросла с 50,9% до 51,7%.



Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли

Пандемия

Covid-19 – ключевой фактор, который влиял на развитие фармацевтического рынка в 2021 году. Он оказал влияние на экономические процессы, государственное регулирование и на потребительский спрос.

Макроэкономические факторы

- Восстановление экономики – ключевые макроэкономические показатели превзошли доковидные уровни
- Увеличение влияния инфляционного фактора
- Сокращение населения в целом и трудоспособного населения в частности.

Изменения на фармацевтическом рынке

- Развитие единого рынка лекарственных средств ЕАЭС
- Формирование программы «Стратегии развития фармацевтической промышленности до 2030 года» («Фарма–2030»)
- Внедрение системы мониторинга движения лекарственных препаратов (МДЛП)
- Введение ускоренной регистрации лекарственных средств в период пандемии
- Развитие интернет-торговли лекарственными средствами
- Увеличение значимости государственного сегмента – более высокие темпы роста, чем в рознице
- Перераспределение выделенных бюджетных средств на закупку лекарств в сторону препаратов, применяемых для лечения новой коронавирусной инфекции Covid-19

Оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли.

Доля продукции Общества в интернет-сегменте фармацевтического рынка росла на протяжении 2021 года. Доля в онлайн продажах лекарственных средств в декабре 2021 года составила 1,5%, что соответствует 17 месту в рейтинге производителей на рынке e-com. Среди отечественных производителей Общество заняло 3 место с долей 5,5% по итогам декабря 2021 года.



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 31.12.2021 года отсутствуют судебные процессы, в которых участвует ООО «ПРОМОМЕД ДМ», которые могут существенно повлиять на его финансовое состояние.

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 2019-2021 гг. выручка АО «Биохимик» получена от основного вида деятельности – производство лекарственных средств, производство фармацевтических субстанций.

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

Активный рост производственных и финансовых показателей является результатом реализации инвестиционной программы группы, направленной на расширение и модернизацию производственной базы, финансовые показатели показывают устойчивый рост и свидетельствуют о динамичном развитии Поручителя. Выручка за период 2019-2021 гг. года увеличилась более чем в девять раз, чистая прибыль за тот же период выросла более чем в 20 раз.

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

Наименование показателя	2019	2020	2021
Выручка, тыс. руб.	2 709 754	9 246 710	25 610 650
ЕБИТДА, тыс. руб.	503 413	3 268 033	6 239 992
ОСФ, тыс. руб.	1 086 771	6 087 990	11 420 961
ЕБИТДА margin, %	18,58	35,34	24,36
Чистая прибыль, тыс. руб.	232 326	2 413 465	4 727 788

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: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4409&type=3>

Общий долг (Total Debt)

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

Наименование показателя	2019	2020	2021
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	41 461	2 628	3 270
Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	1 448 777	1 745 987	1 528 089
Общий долг, тыс. руб.	1 490 239	1 748 615	1 531 359

Чистый долг (Net Debt)

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

Наименование показателя	2019	2020	2021
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	41 461	2 628	3 270
Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	1 448 777	1 745 987	1 528 089
Денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб.	715	7 837	17 737
Специальные счета в банках, тыс.руб.	-	8 805	-
ИТОГО чистый долг, тыс. руб.	1 489 524	1 731 972	1 513 622

Выручка (Revenue)

Наименование показателя	2019	2020	2021
Выручка, тыс. руб.	2 709 754	9 246 710	25 610 650

Прибыль до уплаты процентов налогов, амортизационных отчислений (ЕБИТДА)

Наименование показателя	2019	2020	2021
Прибыль до налогообложения за период, тыс. руб.	308 244	3 030 432	5 923 671
Амортизация, тыс. руб.	81 894	125 971	224 410
Проценты к уплате, тыс. руб.	116 564	114 966	96 199
Проценты к получению, тыс. руб.	3 289	3 337	4 288
ЕБИТДА (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	503 413	3 268 033	6 239 992

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

ЕБИТДА margin = (ЕБИТДА/Revenue) * 100

Наименование показателя	2019	2020	2021
ЕБИТДА margin, %	18,58	35,34	24,36

Денежный поток, полученный от операционной деятельности (ОСФ)

Наименование показателя	2019	2020	2021
Оборотные активы	1 431 475	5 779 283	11 833 896
Краткосрочные обязательства	848 117	2 959 325	6 652 927
ЕБИТДА	503 413	3 268 033	6 239 992
ОСФ	1 086 771	6 087 990	11 420 961

Оценка финансового состояния АО «БИОХИМИК» показывает рост следующих показателей за 2019-2021 гг.:

- за 2021 год выручка составила 25 610 650 тыс. руб., за период с 01.01.2020 по 31.12.2020 выручка составила 9 246 710 тыс. руб. (рост на 16 363 940 тыс. руб., или на 176,97%)

- чистая прибыль за 2021 год составила 4 727 788 тыс. руб. (рост на 2 314 323 тыс. руб. по сравнению с 2020 г., или на 95,89%);

- за 2021 прибыль до уплаты процентов налогов, амортизационных отчислений (ЕБИТДА) составила 6 239 992 тыс. руб., за 2020 год 3 268 033 тыс. руб. (рост на 2 971 959 тыс. руб., или 90,94%);

- денежный поток, полученный от операционной деятельности (ОСФ) за 2021 год составил 11 420 961 тыс. руб., за 2020 год – 6 087 990 тыс. руб., (рост на 5 332 971 тыс. руб. или на 87,60%).

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	2019	2020	2021
Чистый долг, тыс. руб.	1 489 524	1 731 972	1 513 622
EBITDA, тыс. руб.	503 413	3 268 033	6 239 992
Соотношение чистой задолженности к показателю EBITDA	2,96	0,53	0,24

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

Структура активов

Наименование показателя	2019	2020	2021
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы, тыс. руб.	4 187	7 718	42 905
Результаты исследований и разработок, тыс. руб.	208 088	209 818	270 953
Основные средства, тыс. руб.	1 670 704	2 037 671	3 198 412
Доходные вложения в материальные ценности, тыс. руб.	-	-	-
Финансовые вложения, тыс. руб.	2 171	32 475	4 004
Отложенные налоговые активы, тыс. руб.	11 443	98 404	97 054
Прочие внеоборотные активы, тыс. руб.	590 786	486 711	1 366 941
Итого внеоборотные активы, тыс. руб.	2 487 379	2 872 797	4 980 269
Оборотные активы			
Запасы, тыс. руб.	568 872	1 658 519	2 612 106
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, тыс. руб.	84 129	52 328	28 085
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	744 285	4 010 593	9 111 927
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), тыс. руб.	31 080	39 805	61 300
Денежные средства и денежные эквиваленты, тыс. руб.	715	7 837	17 737

Прочие оборотные активы, тыс. руб.	2 394	10 201	2 741
Итого оборотные активы, тыс. руб.	1 431 475	5 779 283	11 833 896
Итого активы, тыс. руб.	3 918 854	8 652 080	16 814 165

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2021 г. характеризуется следующим соотношением: 29,6% внеоборотные активы, 15,5% запасы, 54,2% дебиторская задолженность и 0,7 % прочие оборотных активов. Активы организации за 2019-2021 гг. значительно увеличились (на 12 895 311 тыс. руб. или в 4,29 раз).



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

- дебиторская задолженность – 8 367 642 тыс. руб.
- запасы – 2 043 234 тыс. руб.
- основные средства – 1 527 708 тыс. руб.

Структура обязательств и собственного капитала поручителя

Наименование показателя	2019	2020	2021
Долгосрочные обязательства			
Заемные средства, тыс. руб.	1 448 777	1 745 987	1 528 089
Отложенные налоговые обязательства, тыс. руб.	67 695	133 907	197 114
Оценочные обязательства, тыс. руб.	-	-	-
Прочие обязательства, тыс. руб.	301 671	146 802	42 188
Итого долгосрочные обязательства, тыс. руб.	1 818 143	2 026 696	1 767 391
Краткосрочные обязательства			
Заемные средства, тыс. руб.	41 461	2 628	3 270
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	770 072	2 904 463	6 574 594
Доходы будущих периодов, тыс. руб.	23	10	-
Оценочные обязательства, тыс. руб.	36 397	52 054	74 948
Прочие обязательства, тыс. руб.	164	170	115
Итого краткосрочные обязательства, тыс. руб.	848 117	2 959 325	6 652 927
Итого обязательства, тыс. руб.	2 666 261	4 986 021	8 420 318
Собственный капитал			
Уставный капитал, тыс. руб.	174 371	174 371	174 371
Собственные акции, выкупленные у акционеров, тыс. руб.	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов, тыс. руб.	89 016	85 533	75 266
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.	763 783	3 180 731	7 918 786
Итого капитал, тыс. руб.	1 252 594	3 666 059	8 393 847

Структура капитала на 31.12.2021



В пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 5 804 523 тыс. руб.
- долгосрочные заемные средства – 79 311 тыс. руб.
- отложенные налоговые обязательства – 129 419 тыс. руб.

На 31 декабря 2021 г. собственный капитал организации составил 8 393 847 тыс. руб.

Поручитель предпринимает все необходимые меры для поддержания стабильного роста выручки и прибыли и сокращения факторов, негативно влияющих на данные показатели, расширяя ассортимент и объем производства готовых лекарственных средств и активных фармацевтических субстанций путем реализации программы реконструкции и технического перевооружения производства.

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.
			31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
АО "Биохимик"	АО "Райффайзенбанк"	пополнение оборотных средств	601 857	320 202	-
АО "Биохимик"	АО "Райффайзенбанк"	пополнение оборотных средств	196 920	347 535	205 515
АО "Биохимик"	АО "Райффайзенбанк"	пополнение оборотных средств	350 000	278 250	134 750
АО "Биохимик"	АО "Райффайзенбанк"	пополнение оборотных средств	200 000	400 000	277 000

АО "Биохимик"	АО "Райффайзенбанк"	пополнение оборотных средств			182 538
АО "Биохимик"	АО "Райффайзенбанк"	пополнение оборотных средств			172 040
АО "Биохимик"	Открытие ФК ПАО БАНК	пополнение оборотных средств			209 010
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	50 000
АО "Биохимик"	Фонд развития промышленности	Договор целевого займа Противодействие эпидемиологическим заболеваниям	-	300 000	297 236
АО "Биохимик"	ОАО Биопрепарат	пополнение оборотных средств	25 500	-	
АО "Биохимик"	ЦККиБЛС ИЛ, ООО, г.Москва	пополнение оборотных средств	595	-	
АО "Биохимик"	ООО "Эн.Си.Фармасьютикалз"	пополнение оборотных средств	383	-	
ИТОГО			1 475 255	1 745 987	1 528 089

2.2.5. Основные кредиторы и дебиторы поручителя на последнюю отчетную дату

Основные кредиторы поручителя по состоянию на 31.12.2021

№ п/п	Наименование организации	Кредиторская задолженность, тыс. руб.	
		31.12.2021	31.12.2020
1	ПРОМОМЕД ДМ, ООО г.Москва	3 413 376	948 797
2	ПРОМОМЕД РУС, ООО г.Москва	1 185 456	548 936
3	Активный компонент АО, г.С-Петербург	147 099	20 611
4	Райффайзен-Лизинг ООО	156 953	302 166
5	Arene Life Sciences Limited	115 963	-

6	Biesterfeld International GmbH, Germany	62 220	20 896
7	BDV Behrens GmbH, Германия	40 487	29 938
8	Фаворит Трейд ООО	40 000	-
9	ММ.FARMACHEM d.o.o	35 400	880
10	Инкамфарм ООО, г.Москва	16 606	16 606

Основные дебиторы поручителя по состоянию на 31.12.2021

№ п/п	Наименование организации	Дебиторская задолженность, учтенная по условиям договора, тыс. руб.	
		31.12.2021	31.12.2020
1	Промомед ДМ,ООО г.Москва	7 835 624	3 444 774
2	Промомед Рус, ООО г.Москва	784 918	297 921
3	Фармконтракт, ООО г.Москва	450 954	450 954
4	Миракл Фарм,ООО г.Москва	354 578	331 624
5	Tofflon Science and Technology Group Co. ltd.	309 020	-
6	ИКС-ТЕХ ООО	260 586	208 460
7	ООО Люмика, г.Бор	250 169	74 422
8	Реаторг ООО	199 039	8 747
9	Вента-Строй ООО, г.Санкт- Петербург	137 169	-
10	МедПро,ООО г.Москва	90 608	47 993

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 31.12.2021 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.