

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ФАРМСИНТЕЗ»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА,**

И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ, 2020

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	12
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	14
1. Общая информация и основная деятельность.....	14
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	15
3. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	16
4. Принципы учетной политики.....	19
5. Новые стандарты и интерпретации	26
6. Выручка.....	26
7. Себестоимость.....	27
8. Расходы на исследования и разработки	28
9. Коммерческие расходы	28
10. Административные расходы.....	28
11. Прочие доходы.....	29
12. Прочие расходы	29
13. Финансовые доходы	29
14. Финансовые расходы	29
15. Расходы на вознаграждения работникам.....	30
16. Налог на прибыль	30
17. Основные средства	34
18. Активы в форме права пользования.....	36
19. Нематериальные активы.....	36
20. Инвестиции в ассоциированные компании	38
21. Прочие инвестиции.....	40
22. Запасы	40
23. Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	40
24. Займы выданные	41
25. Денежные средства и их эквиваленты	41
26. Капитал	41
27. Обязательства по аренде	42
28. Кредиты и займы.....	43
29. Кредиторская задолженность	44
30. Резервы	44
31. Векселя к оплате.....	44
32. Справедливая стоимость.....	45
33. Управление финансовыми рисками.....	45
34. Управление капиталом.....	49
35. Условные обязательства	50
36. Связанные стороны.....	51
37. События после отчетной даты	52

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и совету директоров Публичного акционерного общества «Фармсинтез»

Мнение с оговорками

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Фармсинтез» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопросов, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговорками» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговорками

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года в составе нематериальных активов отражена стоимость незаконченных исследований и разработок в размере 339 119 тысяч рублей и 339 128 тысяч рублей соответственно. МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» требует проведения ежегодного тестирования таких нематериальных активов на обесценение путем сравнения их балансовой стоимости с возмещаемой суммой. Группа не выполнила оценку возмещаемой суммы указанных нематериальных активов. Влияние данного отступления на консолидированную финансовую отчетность не было определено.

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены авансы, выданные в связи с проведением исследований и разработок, в сумме 173 632 тысячи рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года. Мы не получили достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении возмещаемости указанной суммы авансов. Как следствие, у нас не было возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки авансов в указанной сумме и иных связанных с ними показателей консолидированной финансовой отчетности.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговорками.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на примечания 3 и 37 к консолидированной финансовой отчетности, в которых изложены события и условия, указывающие на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Оценка инвестиций в ассоциированные компании	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Группа владеет инвестицией в обыкновенные акции Xenetic Biosciences, Inc, которая является биофармацевтической компанией, специализирующейся на разработках технологических платформ в области фармацевтики. События и обстоятельства, произошедшие в 2019 году, свидетельствуют о наличии признаков превышения балансовой стоимости инвестиции над ее возмещаемой суммой.	Анализ методики теста на обесценение, выполненного руководством, а также исходных данных и допущений, использованных при расчете возмещаемой суммы.
Правомерность признания отложенного налогового актива, образовавшегося вследствие понесенных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Группа признала отложенный налоговый актив, образовавшийся вследствие понесенных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, при том, что в отчетном периоде и нескольких предыдущих отчетных периодах Группа несла значительные убытки от операционной деятельности.	Анализ стратегии развития Группы на ближайшие 5 лет и оценка обоснованности прогнозов результатов деятельности Группы на ближайшие 5 лет, подготовленных руководством.

Оценка объектов незавершенного строительства	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Группа владеет объектами производственного назначения, находящимися в процессе строительства. События и обстоятельства, произошедшие в 2019 году и предыдущих отчетных периодах, свидетельствуют о наличии признаков превышения балансовой стоимости инвестиции над ее возмещаемой суммой.	Анализ стратегии развития Группы на ближайшие 5 лет, в рамках реализации которой Группа планирует завершить строительство объектов и использовать их в своей операционной деятельности, и оценка обоснованности допущений и прогнозов, сделанных руководством.
Своевременность признания скидок, предоставленных покупателям	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
По условиям договоров отдельные покупатели имеют право на получение скидок в случае, если ими выполняются определенные в договорах условия. Признание скидок в консолидированной финансовой отчетности определяется моментом исполнения покупателями указанных условий предоставления скидок.	Анализ положений договоров на предмет условий предоставления скидки и определения ее величины. Анализ данных бухгалтерского учета на предмет корректности оценки, полноты и своевременности признания скидки в консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства и совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до сведения его членов, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого составлено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора – В. Г. Ильин.

Руководитель задания по аудиту, по
результатам которого составлено аудиторское
заключение независимого аудитора

В. Г. Ильин

Доверенность №15-22/20-8
от «09» января 2020 года

«30» декабря 2020 года



Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Фармсинтез».

Основной государственный регистрационный номер: 1034700559189.

Место нахождения: 188663, Ленинградская область, Всеволожский район, городской поселок Кузьмолловский, станция Капитолово, 134, литер 1.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Кроу Русаудит».

Основной государственный регистрационный номер: 1037700117949.

Место нахождения: 127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, д. 5а, строение 8, помещение VIII.

Телефон: (495) 783-88-00.

Факс: (495) 783-88-94.

Место нахождения Филиала ООО «Кроу Русаудит» в г. Санкт-Петербурге:

196084, г. Санкт-Петербург, Лиговский пр., д. 266, литера «О», офис 302.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество», ОРНЗ 11606048583.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Выручка	6	291 074	349 388
Себестоимость	7	(195 444)	(263 835)
Валовая прибыль		95 630	85 553
Софинансирование разработок		10 000	-
Расходы на научно-исследовательские работы	8	(5 774)	(69 598)
Административные расходы	10	(173 853)	(243 621)
Коммерческие расходы	9	(71 902)	(160 646)
Результат инвестиции в ассоциированные компании	20	(305 352)	(271 360)
Прочие доходы	11	112 107	312 162
Прочие расходы	12	(1 681 767)	(193 141)
Операционный убыток		(2 020 911)	(540 651)
Финансовые доходы	13	1 827	470
Финансовые расходы	14	(9 836)	(10 479)
Убыток до налогообложения		(2 028 920)	(550 660)
Налог на прибыль	16	217 125	132 958
Чистый убыток за период		(1 811 795)	(417 702)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов		(297 674)	(161 016)
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы от пересчета показателей по иностранным подразделениям		(224)	35 496
Совокупный доход/(убыток) за период		(2 109 693)	(543 222)
Прибыль/(убыток) на акцию:			
Базовая прибыль/(убыток), руб.	25	(6,02)	(1,39)
Разводненная прибыль/(убыток), руб.	25	(6,02)	(1,39)

Данные консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Прилежаев Е.А., генеральный директор
 30 декабря 2020 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	17	369 146	379 236
Активы в форме права пользования	18	1 927	-
Нематериальные активы	19	359 180	381 792
Дебиторская задолженность	23	173 632	175 978
Инвестиции в ассоциированные компании	20	700 737	2 583 587
Прочие инвестиции	21	29 906	334 780
Отложенные налоговые активы	16	326 973	109 848
Итого внеоборотные активы		1 961 501	3 965 221
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	25	66 929	4 668
Выданные займы	24	43 744	47 129
Дебиторская задолженность	23	276 228	334 370
Запасы	22	77 249	194 996
Расходы будущих периодов		314	4 678
Расчеты по налогу на прибыль		41	-
Итого оборотные активы		464 505	585 841
ИТОГО АКТИВЫ		2 426 006	4 551 062
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	26	1 686 723	1 686 723
Собственные выкупленные акции	26	(59 136)	(59 136)
Добавочный капитал	26	3 530 506	3 530 506
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		75 937	76 161
Резерв переоценки финансовых инструментов		(854 560)	(556 886)
Нераспределенная прибыль		(3 015 154)	(1 203 359)
ИТОГО КАПИТАЛ		1 364 316	3 474 009
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	28	140 236	59 682
Обязательства по финансовой аренде	27	830	2 676
Отложенные налоговые обязательства	16	238	238
Прочие обязательства		-	418
Итого долгосрочные обязательства		141 304	63 014
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	29	505 892	622 384
Кредиты и займы	28	111 979	62 617
Векселя к оплате	31	185 717	208 412
Обязательства по финансовой аренде	27	1 833	3 901
Резервы	30	114 965	116 725
Итого краткосрочные обязательства		920 386	1 014 039
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 061 690	1 077 053
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2 426 006	4 551 062

Данные консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	2019 г.	2018 г.
Операционная деятельность		
Убыток до налогообложения	(451 422)	(550 660)
Корректировки		
Амортизация основных средств	23 204	46 197
Амортизация нематериальных активов	2 732	8 388
Финансовые доходы	(1 827)	(470)
Финансовые расходы	9 440	10 479
Курсовые разницы	84 559	82 285
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	14 755	7 334
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированного предприятия	305 352	271 360
Изменение резерва ожидаемых кредитных убытков	4 377	5 321
Чистое изменение резервов	(8 744)	(310 386)
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности и расходах будущих периодов	(57 193)	93 062
Изменения в запасах	117 747	(6 693)
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательствах	(109 926)	232 762
Проценты уплаченные	(1 939)	(1 742)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(68 885)	(112 763)
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств	(14 501)	(19 354)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(14 501)	(19 354)
Финансовая деятельность		
Привлечение заемных средств	143 602	56 097
Платежи по договорам финансовой аренды	(5 474)	(3 172)
Поступления от продажи прочих инвестиций	1 499	65 674
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	139 627	118 599
Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов	56 241	(13 518)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4 668	4 501
Влияние изменений валютных курсов	6 020	13 685
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	66 929	4 668

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

Прим.	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв переоценки финансовых инструментов	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
На 31 декабря 2017 года	1 686 723	3 530 506	(59 136)	40 665	7 114	(785 657)	4 420 215
Эффект применения новых стандартов	-	-	-	-	(402 984)	-	(402 984)
Убыток за год	-	-	-	-	-	(417 702)	(417 702)
Прочий совокупный убыток							
Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	-	-	-	-	(161 016)	-	(161 016)
Пересчет показателей иностранных подразделений, выраженных в иных валютах	-	-	-	35 496	-	-	35 496
Итого прочий совокупный убыток за год							
На 31 декабря 2018 года	1 686 723	3 530 506	(59 136)	76 161	(556 886)	(1 203 359)	3 474 009

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

Прим.	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв переоценки финансовых инструментов	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
На 31 декабря 2018 года	1 686 723	3 530 506	(59 136)	76 161	(556 886)	(1 203 359)	3 474 009
Убыток за год	-	-	-	-	-	(1 811 795)	(1 811 795)
<u>Прочий совокупный доход/(убыток)</u>							
Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	-	-	-	-	(297 674)	-	(297 674)
Пересчет показателей иностранных подразделений, выраженных в иных валютах	-	-	-	(224)	-	-	(224)
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	(224)	(297 674)	-	(297 898)
На 31 декабря 2019 года	<u>1 686 723</u>	<u>3 530 506</u>	<u>(59 136)</u>	<u>75 937</u>	<u>(854 560)</u>	<u>(3 015 154)</u>	<u>1 364 316</u>

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общая информация и основная деятельность

ПАО «Фармсинтез» (далее – «Компания») является российской фармацевтической компанией, специализирующейся на исследовании, производстве и распространении активных фармацевтических субстанций (АФС), в том числе предназначенных для замены импортных аналогов. ПАО «Фармсинтез» производит лекарственные препараты, применяемые в онкологии, гинекологии, для лечения иммунодефицита и туберкулеза.

Компания зарегистрирована по адресу: 188663, Ленинградская область, Всеволожский район, городской поселок Кузьмоловский, станция Капитолово, 134, литер 1.

В августе 2004 года обыкновенные акции Компании зарегистрированы на Московской бирже (регистрационный номер 1-02-09669-J), имеют третий уровень листинга и им присвоен торговый код LIFE.

Компания была зарегистрирована в Российской Федерации в 2001 году в форме закрытого акционерного общества. ЗАО «Фармсинтез» являлось частью группы компаний, контролируемых ЗАО «Балтийское Фармацевтическое Общество», до мая 2007 года, когда 99,99% акций Компании приобрела компания EPhaG AS (Эстония).

В 2010 году в результате первичного публичного размещения акций ЗАО «Фармсинтез» было реорганизовано в ОАО «Фармсинтез». Было выпущено 22 000 000 обыкновенных акций, в результате чего доля EPhaG AS уменьшилась с 99,99% до 69,24% на 31 декабря 2010 года.

В марте 2011 года Компания приобрела 100% акций эстонской фармацевтической компании AS Kevelt. В четвертом квартале 2011 года компания AS Kevelt зарегистрировала в Финляндии дочернюю организацию Kevelt Pharmaceuticals OY.

В 2012 году Компания выпустила 2 605 000 обыкновенных акций, которые в июле 2012 года были приобретены компанией Sympatica Pharmaceuticals (Кипр) в обмен на 100% акций компании LIFEBio Laboratories LLC (США, Дэлавер).

В апреле 2013 года Компания выпустила 50 725 149 обыкновенных акций из которых 37 137 994 акции были куплены АО «РОСНАНО» и 13 587 071 акция – OPKO Pharmaceuticals, LLC.

16 апреля 2013 года Компания приобрела 100% акций компании Guardum Pharmaceuticals, LLC (США, Флорида) у OPKO Pharmaceuticals, LLC и впоследствии заключила соглашения о сотрудничестве с OPKO Diagnostics, LLC и OPKO IP Holdings II, Inc. для дальнейшей разработки и коммерциализации полученных через приобретение Guardum Pharmaceuticals, LLC технологий. В качестве вознаграждения за услуги группы компаний OPKO по данным соглашениям, Компания выпустила векселя на общую номинальную стоимость 9 500 000 долларов США (312 755 тысяч рублей по историческому обменному курсу), которые впоследствии полностью были оплачены Компанией и ее дочерними обществами (далее совместно именуемых «Группа»).

В апреле 2014 года Компания выпустила 26 874 911 обыкновенных акций, из которых 14 873 100 акций были приобретены АО «РОСНАНО» и 12 001 811 акций – OPKO Pharmaceuticals, LLC.

В июле 2014 года Компания и Институт Биоорганической Химии (Республика Беларусь) организовали совместное предприятие ООО «ПраймСинтез» (Республика Беларусь). Группа владеет 50% данного совместного предприятия.

В июле 2015 года Компания конвертировала заем, выданный компании SciVac Therapeutics Inc в сумме 22 403 тысячи рублей, в 2 318 892 обыкновенные акции последней.

В апреле 2016 года Компания приобрела 4 416 102 обыкновенных акций компании Xenetic Biosciences, Inc. (США, Массачусетс). Также Компания организовала дочернюю компанию ООО «Торговый дом «Фармсинтез».

В феврале 2017 года был зарегистрирован выпуск 149 286 362 обыкновенных акций Компании, из которых:

- 58 087 621 акция были приобретены АО «РОСНАНО», из которых 40 759 528 акций было передано в обмен на долю участия в ООО «Синбио»;
- 57 760 628 акций были приобретены ООО «АйсГен» в обмен на долю участия в ООО «Синбио»;
- 21 611 001 акция были приобретены Relative Core Cyprus Limited;
- 11 827 112 акций были приобретены дочерней компанией LIFEBio Laboratories LLC и оплачены путём взаимозачёта встречного обязательства, образовавшегося в рамках сделки купли-продажи интеллектуальной собственности.

EphaG AS, АО «РОСНАНО» и ООО «АйсГен 1» обладают всеми полномочиями контроля в отношении Группы и принимают все существенные операционные и управленческие решения, касающиеся деятельности Группы, посредством назначения совета директоров компаний Группы и/или единоличного исполнительного органа. Полномочия акционеров Группы ограничены рядом соглашений, и, соответственно, никакое иное физическое или юридическое лицо не имеет возможности единолично контролировать Группу и не является конечной контролирующей стороной Группы.

В таблице ниже представлен перечень дочерних и ассоциированных организаций Компании, включенных в консолидированную финансовую отчетность:

Название организации	Страна юридической регистрации	Доля участия (%) на 31 декабря	
		2019 г.	2018 г.
Дочерние компании			
AS Kevelt	Эстония	100%	100%
Kevelt Pharmaceuticals OY	Финляндия	100%	100%
LIFEBio Laboratories LLC	США	100%	100%
Guardum Pharmaceuticals, LLC	США	100%	100%
ООО «Синбио»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Центр разработки персонализированных фармацевтических технологий»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ПраймСинтез»	Республика Беларусь	50%	50%
ООО «Торговый дом «Фармсинтез»	Российская Федерация	100%	100%
Ассоциированная компания			
Xenetic Biosciences, Inc.	США	7,4%	57,1%

Данная консолидированная финансовая отчетность одобрена к выпуску генеральным директором Компании 30 декабря 2020 года.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации, Эстонии и Соединенных Штатах Америки. В Российской Федерации продолжаются экономические реформы и развитие правового общества, направленные на поддержку и укрепление частного предпринимательства и совершенствование рыночных отношений. Указанные реформы призваны нивелировать политические и экономические санкции, введенные Соединенными Штатами Америки (США), Европейским союзом и рядом других государств против Российской Федерации. Таким образом, Группа действует на экономических и финансовых рынках Российской Федерации, переживающих период экономических изменений, что оказывает непосредственное влияние на условия осуществления Группой своей деятельности. В этой связи коммерческая деятельность на территории России подвержена рискам, характерным для развивающихся рынков.

Перспективы экономического роста в России во многом зависят от эффективности экономической, финансовой и денежно-кредитной политики Правительства, а также развития налоговой, правовой и политической систем.

Несмотря на продолжающееся политическое и санкционное давление на государственную систему в целом и отдельные организации и граждан Российской Федерации со стороны США, экономика России фактически адаптировалась к уже введенным санкциям и негативное влияние ожидаемых в будущем дополнительных санкций оценивается как минимальное.

В то же время, введенные США санкционные ограничения в отношении Российской Федерации могут оказать негативное влияние на возможность Группы совершать сделки, направленные на приобретение и трансфер технологий, и перемещать капитал между компаниями Группы.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния экономической ситуации в России и юрисдикциях присутствия Группы на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

3. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Заявление о соответствии. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, признанными для применения на территории Российской Федерации (здесь и далее – «МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно требованиям Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство Группы подготовило настоящую консолидированную финансовую отчетность исходя из принципа непрерывности деятельности. В то же время убыток, полученный Группой в сумме 369 845 тысяч рублей за 2019 год (2018: 417 702 тысячи рублей), превышение величины краткосрочных обязательств над величиной оборотных активов на 455 881 тысячу рублей на 31 декабря 2019 года, и отрицательный чистый поток денежных средств, полученных от операционной деятельности за 2019 и 2018 годы, свидетельствуют о существовании существенной неопределенности в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.

Руководство Группы предпринимает усилия для улучшения финансового положения Группы и результатов ее деятельности. 27 октября 2020 года совет директоров Компании утвердил бизнес-план развития на период 2021–2025 годов, в соответствии с которым Группа планирует привлечение стратегического инвестора с объемом инвестиций в капитал Компании в размере 800–960 млн рублей, что позволит в рамках долгосрочной стратегии развития разработать, зарегистрировать и вывести на рынок инновационные оригинальные препараты для лечения онкологических, гемодиализных и других заболеваний, осуществить трансфер технологий от международных компаний-производителей, вывести на рынок высоко маржинальные препараты дженериков, вывести продукцию собственного производства на рынки 20–25 стран (включая Ближний Восток, ЕС, Азия).

Однако, ввиду значительных рисков и высокой неопределенности, связанной с природой научно-исследовательской работы, оценить вероятность достижения положительного результата работ до проведения научно-исследовательской работы определенного объема исследований не представляется возможным. Группой выполняется ряд научно-исследовательских работ, которые могут привести как к положительному исходу, в результате которого Группа признает у себя на балансе нематериальный актив, так и не дать результата, вследствие чего Группа признает соответствующую сумму расходов на исследования. Вследствие значительного размера убытка, накопленного за предыдущие годы, Группе недостаточно собственных средств, получаемых от операционной деятельности для продолжения выполнения всего запланированного объема научно-исследовательских работ. Способность руководства привлечь

дополнительное финансирование в объеме, достаточном для завершения работ, является в значительной степени неопределенной.

Функциональная валюта и валюта представления. Индивидуальная финансовая отчетность компаний Группы составлена в валюте той страны, в которой компания осуществляет свою деятельность (в ее функциональной валюте). Для всех российских предприятий функциональной валютой является российский рубль. Для предприятия Группы, расположенного в Эстонии, функциональной валютой является Евро. Функциональной валютой для предприятий Группы, расположенных в США, является доллар США.

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль, а все значения, приведенные в консолидированной финансовой отчетности, представлены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное.

Финансовый результат и финансовое положение дочернего предприятия, функциональная валюта которого отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе переводятся по обменным курсам валют на даты соответствующих операций; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

Существенные допущения и источники неопределённости в оценках. В процессе применения учетной политики Группы, руководство применяет суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, раскрытия условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущие периоды.

Информация, касающаяся существенных оценок, неопределенностей и суждений, раскрыта в следующих примечаниях:

- Примечание 17 – сроки полезного использования основных средств;
- Примечание 6 – выручка;
- Примечание 30 – резерв ожидаемых кредитных убытков;
- Примечание 4 – обесценение активов;
- Примечание 16 – налог на прибыль (налоговые убытки, переносимые на будущее);
- Примечание 35 – условные обязательства.

Раскрытие информации о справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или выплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Для целей подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость рассчитывается следующим образом:

- справедливая стоимость инвестиций определяется, где это возможно, по рыночным котировкам на конец отчетного периода.
- справедливая стоимость прочих инвестиций определяется на основании прогноза будущих доходов с использованием метода дисконтированных денежных потоков;
- справедливая стоимость дебиторской и кредиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, а также векселей к оплате, (указанных в примечании 31 «Векселя к оплате»), приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов;
- справедливая стоимость выданных и полученных займов, а также обязательств по финансовой аренде определяется путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для схожих финансовых инструментов.

Отчет о движении денежных средств

Консолидированный отчет о движении денежных средств был составлен с использованием косвенного метода.

В консолидированном отчете о движении денежных средств Группа отражает свои денежные потоки с учетом налога на добавленную стоимость (здесь и далее – «НДС»). По мнению руководства Группы, такой подход обеспечивает более достоверное представление информации о фактически полученных и уплаченных денежных средствах.

4. Принципы учетной политики

Принципы консолидации

Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в собственном капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевыми ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязательство по уплате условного возмещения, которое отвечает определению финансового инструмента, классифицировано как собственный капитал, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

Неконтролирующие доли

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются как сделки с собственным капиталом.

Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его

прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются по справедливой стоимости как отложенный доход, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия, а впоследствии признаются в составе прибыли или убытка за период как государственные субсидии на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве государственных субсидий в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, не предназначенных для торговли, учитываемых при первоначальном признании по справедливой стоимости с последующим представлением изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Такие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

Иностранные подразделения

Активы и обязательства иностранных подразделений, включая суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если иностранное подразделение не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от иностранного подразделения или выплате иностранному подразделению, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой статьи, формируют часть чистой инвестиции в иностранное подразделение; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

Финансовые инструменты

Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты. Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по себестоимости плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

Классификация финансовых активов и обязательств

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в случае, если инструмент отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенных для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;
- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы;
- риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств);
- частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При последующей оценке финансовых активов применяются следующие положения учетной политики:

- *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.* Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли или убытка, включая любой процентный доход и дивиденды, признаются в составе прибыли или убытка за период.

- *Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.* Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
- *Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.* Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
- *Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.* Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- величина, отражающая изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменениями кредитного риска по такому обязательству, признается в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка.

Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые проценты по переданным финансовым активам, которые создаются или удерживаются Группой, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Резерв ожидаемых кредитных убытков

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа признает резерв под обесценение на основании ожидаемой суммы кредитного убытка, который может возникнуть в случае всех возможных дефолтов на протяжении всего срока инструмента.

Группа применяет упрощенный подход по МСФО (IFRS) 9 при оценке ожидаемого кредитного убытка и оценивает ожидаемый кредитный убыток на весь срок жизни дебиторской задолженности. Величина ожидаемых кредитных убытков основывается на историческом опыте Группы в отношении понесенных кредитных убытков и корректируется с учетом текущей и прогнозной информации в отношении способности покупателей к погашению дебиторской задолженности.

Обесценение нефинансовых активов

Текущая стоимость активов Группы, за исключением отложенных налоговых активов, запасов, прочих активов в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», пересматривается на каждую дату составления консолидированной финансовой отчетности для того, чтобы определить наличие признаков, указывающих на возможное обесценение активов. Если такие признаки существуют, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов. Если невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, оценивается возмещаемая стоимость группы активов, генерирующей денежные потоки, к которой относится данный актив, и распределяется на активы, составляющие данную группу активов, на разумной и рациональной основе.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой продажной цены актива и его ценности использования. Ценность использования рассчитывается как дисконтированная стоимость будущих денежных потоков от использования данного актива по ставке до налогообложения, отражающей текущую покупательную способность денег и риски, присущие данному активу.

Если возмещаемая стоимость актива ниже его балансовой стоимости, последняя уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по стоимости переоценки в соответствии с требованиями других стандартов МСФО. Убыток от обесценения переоцениваемого актива учитывается как уменьшение стоимости от переоценки в соответствии с другим применимым к этому активу стандартом МСФО.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, проверяются на обесценение ежегодно и чаще, если выявляются признаки обесценения данных активов.

Убыток от обесценения отдельных активов восстанавливается, если произошло изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой величины.

Убыток от обесценения отдельного актива восстанавливается только в сумме, в которой сумма восстановления не увеличивает балансовую стоимость сверх такого ее значения, которое имело бы место с учетом амортизации в том случае, если бы изначально обесценение не было признано.

Все восстановленные суммы подлежат немедленному признанию в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением сумм, относящихся к переоцениваемым активам. По таким активам восстановление убытка от обесценения рассматривается как увеличение стоимости от переоценки в соответствии с тем МСФО, по требованиям которого актив признается по стоимости переоценки.

Аренда

Определение наличия в соглашении признаков аренды

На дату начала отношений по соглашению Группа определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит ли элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передает право использования этого актива.

На дату начала отношений или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим элементам соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что достоверное разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки привлечения заемных средств.

Арендованные активы

Если Группа удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

Прочие существенные принципы учетной политики представлены в следующих примечаниях:

- выручка – Примечание 6;
- вознаграждение работникам – Примечание 15;
- налог на прибыль – Примечание 16;
- основные средства – Примечание 17;
- нематериальные активы – Примечание 19;
- инвестиции в организации, учитываемые методом долевого участия – Примечание 20;

- запасы – Примечание 22;
- уставный капитал – Примечание 26;
- убыток на акцию – Примечание 26;
- резервы – Примечание 30.

5. Новые стандарты и интерпретации

Группа применила все поправки к стандартам, которые относятся к ее операционной деятельности и действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года. Применение не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

На момент утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были опубликованы следующие документы МСФО, которые не являются обязательными для применения в годовом отчетном периоде, начинающемся 1 января 2020 года, и которые Группа не применила досрочно:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (1 января 2021 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (дата будет определена Советом по МСФО);
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса» (1 января 2020 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» (1 января 2020 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 (в рамках проекта по формированию Ежегодных улучшений МСФО циклов 2010–2012 гг.) «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных» (1 января 2020 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реформа базовой процентной ставки» (1 января 2020 года);
- Концептуальные основы финансовой отчетности (1 января 2020 года);
- Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО (1 января 2020 года).

Группа ожидает, что применение указанных документов не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

6. Выручка

Продажа товаров

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности определяется на основе вознаграждения, установленного в договоре с покупателем, за исключением сумм, полученных в пользу третьих лиц, корректируется на переменное возмещение (торговые скидки) и значительный компонент финансирования, который отражает цену, которую покупатель заплатил бы за обещанные товары, если бы платил за такие товары денежными средствами, когда (или по мере того как) они переходят к покупателю.

Выручка признается в момент или по мере того, как контроль переходит к покупателю.

Услуги

Выручка от реализации услуг, оказанных предприятиями Группы, отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение периода, с использованием метода ресурсов для оценки степени выполнения обязанности по договору.

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

	2019 г.	2018 г.
Реализация собственной фармацевтической продукции	268 525	266 572
Оказание услуг	19 920	6 915
Перепродажа фармацевтической продукции	2 629	75 901
Итого	291 074	349 388

В таблице ниже представлена информация о выручке в разрезе географических рынков продаж:

	2019 г.	2018 г.
Россия	164 922	279 106
Украина	50 183	26 964
Казахстан	23 288	-
Эстония	14 065	11 785
Латвия	10 692	7 378
Израиль	5 380	-
Канада	4 538	-
Азербайджан	2 168	-
Беларусь	1 221	-
США	472	-
Прочие	14 145	24 155
Итого	291 074	349 388

Группа выполняет обязанности к исполнению после завершения оказания услуги, либо после передачи продукции. Возмещение становится подлежащим оплате в момент передачи покупателю результата оказания услуги или передачи продукции. Услуги оказываются преимущественно на территории Российской Федерации.

Договоры с покупателями являются краткосрочными и имеют фиксированную цену. В то же время ряд договоров с покупателями предусматривает предоставление скидки при соблюдении определенных условий. Размер скидки рассчитывается в отношении каждой группы реализованной продукции исходя из определенной доли цены приобретенных покупателем товаров. Конкретная величина скидки определяется в последний день отчетного периода. Выручка за отчетный период рассчитывается с учетом всех скидок, предоставленных покупателям.

У Группы отсутствуют активы в связи с затратами на заключение договоров с покупателями.

7. Себестоимость

	2019 г.	2018 г.
Товары для перепродажи	84 432	110 720
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	61 333	75 592
Амортизация основных средств и нематериальных активов	14 240	34 649
Материальные затраты	13 328	16 046
Производственные накладные расходы	7 185	8 650
Производственные услуги третьих лиц	14 926	18 178
Итого	195 444	263 835

8. Расходы на исследования и разработки

	2019 г.	2018 г.
Материальные затраты	134	59 119
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	4 974	5 890
Услуги третьих лиц	666	4 441
Прочие расходы	-	148
Итого	5 774	69 598

В 2016 и 2017 годах Группа выполняла работы в рамках договоров на проведение научных исследований с частичным финансированием со стороны Министерства Промышленности и Торговли Российской Федерации по следующим направлениям: Гепатит вакцина, Дорназа, Пептид, Пептоиды, Сополимер, Эксенатид, Эполонг. В 2019 году Группа не получала государственного финансирования (2018 год: 0 тысяч рублей).

9. Коммерческие расходы

	2019 г.	2018 г.
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	49 536	108 056
Реклама	21 846	17 101
Страхование	1 123	2 250
Командировочные расходы	528	4 498
Амортизация основных средств и нематериальных активов	110	6 748
Исследования рынка	-	9 777
Изменение резерва ожидаемых кредитных убытков	(4 377)	(5 321)
Прочие расходы	3 136	17 537
Итого	71 902	160 646

10. Административные расходы

	2019 г.	2018 г.
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	105 975	156 562
Аренда	15 820	20 089
Информационные, консультационные, аудиторские услуги	12 596	16 212
Амортизация основных средств	11 573	13 198
Командировочные расходы	6 357	11 969
Услуги связи	2 695	3 538
Офисные расходы	2 044	3 579
Услуги банка	1 205	1 307
Транспортные расходы	809	826
Прочие расходы	14 779	16 341
Итого	173 853	243 621

По статье «Аренда» представлены арендные платежи по договорам аренды офисов, действовавших в отчетном периоде. На дату применения IFRS (МСФО) 16 «Аренда» и на дату начала арендных отношений в отчетном периоде договоры аренды являлись краткосрочными. Руководство приняло решение применить исключение, предусмотренное п.5(а) IFRS (МСФО) 16 «Аренда», к учету краткосрочных договоров аренды зданий и помещений, предназначенных для административных целей.

11. Прочие доходы

	2019 г.	2018 г.
Курсовые разницы	84 559	-
Чистое изменение прочих резервов	8 744	-
Прибыль от продажи основных средств	2 879	-
Чистый результат от выбытия запасов	2 740	-
Чистое изменение резерва под урегулирование обязательств	-	310 386
Прочие доходы	13 185	1 776
Итого	112 107	312 162

Группа признает резерв под урегулирование обязательств по уплате штрафов за невыполнение условий государственных контрактов, заключенных с Министерством промышленности и торговли. В 2018 году в отношении ряда контрактов фактическая сумма штрафов, выплаченных по указанным контрактам, оказалась существенно меньше, чем величина ранее созданного резерва. Остатки неиспользованного резерва были признаны в составе прочих доходов.

12. Прочие расходы

	2019 г.	2018 г.
Обесценение инвестиций в ассоциированные компании	1 577 498	-
Обесценение запасов	66 969	-
Штрафы, пени, неустойки к уплате	8 955	33 303
Чистый результат от нематериальных активов	7 768	-
Предоставление скидок покупателям, относящихся к выручке прошлых лет	6 195	33 006
Курсовые разницы	-	82 285
Прочее	14 382	44 547
Итого	1 681 767	193 141

По статье «Обесценение инвестиций в ассоциированные компании» представлена сумма обесценения инвестиции в Xenetic Biosciences, Inc., учитываемой по методу долевого участия (Примечание 20 «Инвестиции в ассоциированные компании»).

13. Финансовые доходы

	2019 г.	2018 г.
Процентный доход	1 827	470
Итого	1 827	470

14. Финансовые расходы

	2019 г.	2018 г.
Процентный расход по займам полученным	7 880	7 324
Процентный расход по финансовой аренде	1 560	2 579
Убыток от переоценки финансовых активов	396	576
Итого	9 836	10 479

15. Расходы на вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

	2019 г.	2018 г.
Оплата труда персонала	172 081	272 995
Взносы в фонд социального страхования	18 617	33 164
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	26 146	34 051
Итого	216 844	340 210

16. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи с дивидендами.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемых для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. При отсутствии достаточной суммы соответствующих налогооблагаемых временных разниц для признания отложенного налогового актива в полном размере, дополнительно принимается во внимание будущая налогооблагаемая прибыль, которая определяется отдельно для каждого дочернего предприятия Группы на основе его бизнес-планов и не учитывает влияние восстановления существующих временных разниц. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности. Поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

	2019 г.	2018 г.
Текущие налоговые начисления	-	-
Отложенные налоги	217 125	132 958
Расходы по налогу на прибыль за год	217 125	132 958

Компания является налоговым резидентом Российской Федерации и в 2018–2019 годах облагалась налогом по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли. AS Kevelt (Эстония) облагается налогом на прибыль по ставке 0% от суммы налогооблагаемой прибыли, полученной от деятельности на территории Эстонии; удержание налога на прибыль в размере 20% производится в момент выплаты дивидендов или иного распределения в пользу участников. Kevelt Pharmaceuticals OY (Финляндия), LIFEBio Laboratories LLC (США), Guardum Pharmaceuticals, LLC (США) облагаются налогом на прибыль по ставкам 20%, 0%, 34% соответственно.

Сверка эффективной ставки налога:

	2019 г.	2018 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(2 028 920)	(550 660)
Расчетная сумма дохода/(расхода) по ставке 20%	405 784	110 132
Эффект величины налоговых ставок других юрисдикций	5 973	(16 667)
Эффект расходов, не уменьшающих налоговую базу	(180 018)	(15 845)
Эффект доходов от восстановления резервов под урегулирование обязательств, не увеличивающих налоговую базу	-	64 769
Эффект убытков текущего года, в отношении которых не был признан отложенный налоговый актив	(14 614)	(9 431)
Расходы по налогу на прибыль за год	217 125	132 958

На 31 декабря 2019 года Группа не признала отложенный налоговый актив в отношении накопленных налоговых убытков, понесенных дочерними компаниями Guardum Pharmaceuticals LLC, LIFEBio Laboratories LLC и ООО «Синбио», размер которых составляет 187 740 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года, в связи с высокой неопределенностью в способности компаний получить в будущем налогооблагаемую прибыль в сумме, достаточной для использования отложенного налогового актива. Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не признала отложенный налоговый актив в сумме 132 772 тысячи рублей в отношении вычитаемой временной разницы в сумме 663 862 тысячи рублей, образовавшейся в результате уменьшения справедливой стоимости некотируемых долевых инструментов, выпущенных другими организациями, которыми владеет Компания. В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации такие убытки не учитываются в составе общей налоговой базы по налогу на прибыль, а могут быть зачтены только против дохода, полученного от операций с обращающимися ценными бумагами. Если в будущем Компания получит доход от сделок с указанными ценными бумагами, она сможет восстановить признание отложенного налогового актива в соответствующей сумме.

Признанные отложенные активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	1 января 2019 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 года
Отложенные налоговые активы:			
Основные средства	4 797	(1 529)	3 268
Нематериальные активы	81 754	(2 726)	79 028
Торговая и прочая дебиторская задолженность	35 166	(3 626)	31 540
Запасы	8 910	(2 852)	6 058
Налоговый убыток перенесенный на будущее	168 062	38 657	206 719
Резервы	2 237	(1 936)	301
Прочее	61	(2)	59
Итого	300 987	25 986	326 973
Отложенные налоговые обязательства:			
Инвестиция в ассоциированную компанию	(187 263)	187 263	-
Нематериальные активы	(3 875)	3 875	-
Прочее	(238)	-	(238)
Итого	(191 376)	191 138	(238)
Нетто-величина:			
Отложенные налоговые активы	109 848	217 125	326 973
Отложенные налоговые обязательства	(238)	-	(238)
	109 610	217 125	326 735

	1 января 2018 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018 года
Отложенные налоговые активы:			
Основные средства	-	4 797	4 797
Нематериальные активы	74 520	7 234	81 754
Торговая и прочая дебиторская задолженность	43 135	(7 969)	35 166
Запасы	1 738	7 172	8 910
Обязательства по финансовой аренде	1 344	(1 344)	-
Налоговый убыток перенесенный на будущее	92 890	75 172	168 062
Резервы	3 619	(1 382)	2 237
Прочее	-	61	61
Итого	217 246	83 741	300 987
Отложенные налоговые обязательства:			
Ассоциированная компания	(233 221)	45 958	(187 263)
Основные средства	(7 107)	7 107	-
Нематериальные активы	(265)	(3 610)	(3 875)
Прочее	-	(238)	(238)
Итого	(240 593)	49 217	(191 376)
Нетто-величина:			
Отложенные налоговые активы	-	109 848	109 848
Отложенные налоговые обязательства	(23 347)	23 110	(238)
	(23 347)	132 958	109 610

17. Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания: 20–50 лет;
- машины и оборудование: 6–20 лет;
- прочие основные средства: 3–10 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

	Всего	Машины и оборудо- вание	Офисное оборудо- вание	Земля, здания и сооружения	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершен- ное строи- тельство и оборудование к установке
<i>Первоначальная стоимость:</i>							
На 31 декабря 2017 года	944 112	543 728	4 148	155 197	40 460	50 626	149 953
Приобретение	19 354	15 187	222	-	3 768	177	-
Перемещение	-	267	-	-	-	-	(267)
Выбытие	(10 095)	(3 320)	(185)	-	(530)	(32)	(6 028)
Трансляционная разница	4 606	4 201	87	-	-	318	-
На 31 декабря 2018 года	957 977	560 063	4 272	155 197	43 698	51 089	143 658
Приобретение	14 501	14 162	-	158	-	181	-
Выбытие	(21 955)	(592)	(395)	-	(19 662)	(1 306)	-
Перемещение в активы в форме права пользования	(14 444)	-	-	-	(14 444)	-	-
Трансляционная разница	(4 390)	(4 056)	(68)	-	-	(266)	-
На 31 декабря 2019 года	931 689	569 577	3 809	155 355	9 592	49 698	143 658
<i>Накопленная амортизация и обесценение:</i>							
На 31 декабря 2017 года	(534 371)	(441 721)	(3 418)	(15 049)	(32 182)	(42 001)	-
Начисление	(46 197)	(27 893)	(423)	(3 202)	(7 091)	(7 588)	-
Выбытие	2 761	1 939	182	78	530	32	-
Трансляционная разница	(934)	(646)	(54)	-	-	(234)	-
На 31 декабря 2018 года	(578 741)	(468 321)	(3 713)	(18 173)	(38 743)	(49 791)	-
Начисление	(23 203)	(16 750)	(379)	(3 186)	(1 887)	(1 001)	-
Выбытие	24 833	363	389	-	22 973	1 108	-
Перемещение в активы в форме права пользования	12 222	-	-	-	12 222	-	-
Трансляционная разница	2 346	2 093	37	-	-	216	-
На 31 декабря 2019 года	(562 543)	(482 615)	(3 666)	(21 359)	(5 435)	(49 468)	-
<i>Балансовая стоимость:</i>							
На 31 декабря 2017 года	409 741	102 007	730	140 148	8 278	8 625	149 953
На 31 декабря 2018 года	379 236	91 742	559	137 024	4 955	1 298	143 658
На 31 декабря 2019 года	369 146	86 962	143	133 996	4 157	230	143 658

Незавершенное строительство представлено затратами на строительство нового научно-производственного биотехнического центра (далее НПБЦ), расположенного в Ленинградской области, предназначенного для производства активных фармацевтических субстанций.

Утвержденный в октябре 2020 года бизнес-план развития Компании на 2021–2025 годы предусматривает привлечение в 2021 году финансирование в размере 50 млн рублей для завершения строительства НПБЦ. Источником финансирования будет эмиссия дополнительных акций Компании.

Активы, полученные по договорам финансовой аренды и учтенные в составе основных средств, представляют собой транспортные средства.

Поступления основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, были исключены из суммы денежных выплат по приобретению основных средств в консолидированном отчете о движении денежных средств.

На 31 декабря 2019 года балансовая стоимость основных средств, заложенных в качестве обеспечения обязательств по погашению полученных займов, составила 300 548 тысяч рублей (2018: ноль).

18. Активы в форме права пользования

С 1 января 2019 года Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с даты вступления его в силу.

Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда», используя упрощенный ретроспективный подход, позволяющий не пересчитывать сравнительную информацию, а признавать суммарный эффект от первоначального применения в составе величины нераспределенной прибыли на начало периода. Для аренды, ранее классифицированной в качестве финансовой с применением МСФО (IAS) 17, балансовой стоимостью актива в форме права пользования и обязательства по аренде на дату первоначального применения будет балансовая стоимость актива по аренде и балансовая стоимость обязательства по аренде непосредственно перед такой датой, оцененная с применением МСФО (IAS) 17.

Переход на новый стандарт не повлек за собой влияния на величину капитала Группы.

	Всего	Транспортные средства
<i>Первоначальная стоимость:</i>		
На 31 декабря 2018 года	-	-
Перемещение из основных средств	14 444	14 444
На 31 декабря 2019 года	14 444	14 444
<i>Накопленная амортизация и обесценение:</i>		
На 31 декабря 2018 года	-	-
Начисление	(295)	(295)
Перемещение из основных средств	(12 222)	(12 222)
На 31 декабря 2019 года	(12 517)	(12 517)
<i>Балансовая стоимость:</i>		
На 31 декабря 2018 года	-	-
На 31 декабря 2019 года	1 927	1 927

19. Нематериальные активы

Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов фармацевтической продукции. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции является осуществимым с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. Как только все перечисленные условия соблюдены, а сами работы относятся к разработке не оригинальных препаратов (дженерики, био-аналоги), Группа начинает капитализацию затрат. Условия для начала капитализации затрат связанных с разработкой оригинальных препаратов обычно не могут считаться соблюденными ранее момента получения регистрации результатов разработок соответствующими уполномоченными органами.

К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

После первоначального признания капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Амортизация

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- патенты: 10–20 лет;
- торговые знаки: 10 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

	Всего	Незаконченные разработки	Торговые марки	Патенты
<i>Первоначальная стоимость:</i>				
На 31 декабря 2017 года	404 730	344 362	24 456	35 912
Трансляционная разница	(5 807)	-	(2 352)	(3 455)
На 31 декабря 2018 года	398 923	344 362	22 104	32 457
Выбытие	(18 048)	-	-	(18 048)
Трансляционная разница	(3 813)	-	(1 545)	(2 268)
На 31 декабря 2019 года	377 062	344 362	20 559	12 141
<i>Накопленная амортизация:</i>				
На 31 декабря 2017 года	(19 182)	-	(16 156)	(3 026)
Начисление	(8 388)	-	(7 222)	(1 166)
Трансляционная разница	10 439	-	6 306	4 133
На 31 декабря 2018 года	(17 131)	-	(17 072)	(59)
Начисление	(2 732)	-	(2 357)	(375)
Выбытие	414	-	-	414
Трансляционная разница	1 567	-	635	932
На 31 декабря 2019 года	(17 882)	-	(18 794)	912
<i>Балансовая стоимость:</i>				
На 31 декабря 2017 года	385 548	344 362	8 300	32 886
На 31 декабря 2018 года	381 792	344 362	5 032	32 398
На 31 декабря 2019 года	359 180	344 362	1 765	13 053

На 31 декабря 2019 года находящиеся в разработке нематериальные активы не были готовы для использования.

Амортизация, начисленная на патенты и торговые марки, включается в себестоимость запасов и признается в составе себестоимости продаж по мере продажи соответствующих запасов.

20. Инвестиции в ассоциированные компании

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных организациях.

Ассоциированными являются организации, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких организаций.

Доли в ассоциированных организациях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния и до даты прекращения этого значительного влияния.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Группа владеет обыкновенными акциями Xenetic Biosciences, Inc. (далее по тексту – «Xenetic»), доля которых в акционерном капитале Xenetic составляет 7,37% по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: 57,1%). Несмотря на существенное снижение доли участия Группы в акционерном капитале Xenetic Группа сохранила два места в совете директоров Xenetic, что позволяет ей оказывать значительное влияние на решения по операционной и финансовой политике Xenetic. С учетом указанного обстоятельства Группа классифицировала

Xenetic как ассоциированную организацию и учитывает ее с использованием метода долевого участия в соответствии с положениями МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Xenetic зарегистрирован и ведет свою деятельность в США. Xenetic является фармацевтической компанией, фокусирующейся на открытии, исследовании и разработке биологических лекарственных препаратов следующего поколения.

В таблице ниже приводится обобщенная финансовая информация Xenetic:

	2019 г.	2018 г.
Внеоборотные активы	647 343	919 591
Оборотные активы	686 534	82 946
Долгосрочные обязательства	180 673	202 751
Краткосрочные обязательства	87 606	111 138
Собственный капитал	1 065 598	688 648
Выручка	1 105	-
Чистый убыток	(1 169 097)	(457 796)

Доля Группы в убытке Xenetic за 2019 год составила 305 352 тысячи рублей (2018 год: убыток 271 360 тысяч рублей).

Сверка изменений балансовой стоимости инвестиции в Xenetic:

	2019 г.	2018 г.
Балансовая стоимость на начало года	2 583 587	2 854 947
Доля Группы в убытке	(305 352)	(271 360)
Обесценение	(1 577 498)	-
Балансовая стоимость на конец года	<u>700 737</u>	<u>2 583 587</u>

Группа выполнила тестирование инвестиции в обыкновенные акции Xenetic, учитываемые по методу долевого участия, на 31.12.2019 и пришла к выводу о том, что балансовая стоимость инвестиции на указанную дату превышает ее возмещаемую сумму в связи со следующими обстоятельствами: существенное снижение котировки обыкновенных акций (в течение 2019 года котировка снизилась с 20,4 USD до 1,4 USD), отказ от проведения дальнейших исследований по некоторым потенциальным продуктам и технологиям, ранее рассматриваемых руководством Xenetic как перспективные, в силу недостатка финансирования. Убыток от обесценения в сумме 1,58 млрд рублей представлен в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по статье «Прочие расходы».

Руководство определило в качестве возмещаемой суммы ценность использования инвестиции поскольку справедливая стоимость, по мнению руководства, не отражает в полной мере потенциал Xenetic в связи с тем, что, в силу специфики деятельности Xenetic, участникам рынка недоступна некоторая значимая информация, которая доступна руководству Группы. Возмещаемая сумма была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков (DCF). Период прогнозирования составил 18 лет (с 2020 по 2037 годы), а будущие денежные потоки представлены поступлениями и выплатами, обусловленными завершением разработки технологии XCART и последующих продаж на рынке США лекарственного препарата, созданного на основе указанной технологии. Ставка дисконтирования денежных потоков, номинированных в долларах США, составила 30,26%.

21. Прочие инвестиции

Признанные в составе внеоборотных активов:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Xenetic Biosciences Inc. (привилегированные акции)	7 048	276 233
ООО «АйсГен 1»	15 926	21 627
EphaG AS	6 374	5 334
VBI Vaccines Inc.	289	31 277
Прочие	269	309
Итого	29 906	334 780

Прочие финансовые активы представлены инвестициями в долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с признанием изменения справедливой стоимости в прочем совокупном доходе. Изменение справедливой стоимости финансовых активов составило за 2019 год (297 674) тысячи рублей (2018 год: (161 016) тысяч рублей).

В связи с отсутствием у руководства информации о справедливой стоимости некоторых финансовых активов, такие активы учтены по стоимости приобретения.

22. Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средней себестоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей Группы.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности Группы, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

Товары для перепродажи оценены по чистой возможной цене продажи. Снижение балансовой стоимости товаров для перепродажи до чистой возможной цены продажи в связи с истечением срока годности составило в отчетном периоде 66 969 тысяч рублей (2018: ноль).

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Сырье и материалы	41 675	39 607
Готовая продукция	27 959	74 689
Товары для перепродажи	6 948	79 416
Незавершенное производство и полуфабрикаты	667	1 284
Итого	77 249	194 996

23. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Долгосрочная дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Авансы под разработку нематериальных активов	173 632	173 632
Авансы под приобретение основных средств	-	2 346
Итого дебиторская задолженность	173 632	175 978

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

Краткосрочная дебиторская задолженность	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Задолженность покупателей и заказчиков	167 881	259 701
Резерв ожидаемых кредитных убытков	(4 466)	(22 514)
Прочая дебиторская задолженность	13 721	17 440
Предоплата по текущим операциям	104 296	87 847
Резерв ожидаемых кредитных убытков	(15 437)	(16 170)
Предоплата по прочим налогам и сборам	10 233	8 066
Итого дебиторская задолженность	276 228	334 370

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 33 «Управление финансовыми рисками».

24. Займы выданные

Заемщик	Дата возврата	Валюта возврата	Ставка процента	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Краткосрочные					
Xenetic	по требованию	доллары США	-	1 769	1 985
Angport Ltd	по требованию	доллары США	6%	32 960	35 321
CLS Therapeutics	по требованию	доллары США	4,5%	6 462	6 985
Физическое лицо	по требованию	доллары США	1%	2 553	2 838
Итого				43 744	47 129

Выданные Группой займы являются необеспеченными.

25. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства в кассе	6	5
Расчетные счета, российские рубли	64 269	271
Расчетные счета, евро	1 688	2 542
Расчетные счета, доллары США	966	1 850
Итого	66 929	4 668

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 33 «Управление финансовыми рисками».

26. Капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

В случае выкупа акций, признанных в качестве собственного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

Акционерный капитал	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (шт.)	301 010 754	301 010 754
Общее количество акций в обращении (шт.)	301 010 754	301 010 754
Номинальная стоимость (руб.)	5	5
Эффект инфлирования капитала (тыс. руб.)	181 669	181 669
Акционерный капитал (тыс. руб.)	1 686 723	1 686 723

По статье «Собственные выкупленные акции» представлены собственные обыкновенные акции Компании, принадлежащие ее дочернему обществу LIFE Bio Laboratories LLC.

Дивиденды

В 2019 и 2018 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Убыток на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

	2019 г.	2018 г.
Базовый убыток, руб.	(6,02)	(1,39)
Разводненный убыток, руб.	(6,02)	(1,39)
Средневзвешенное количество акций за год	301 010 754	301 010 754

27. Обязательства по аренде

Обязательства по аренде обусловлены договорами аренды транспортных средств, представленных в составе активов в форме права пользования. В таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по указанным договорам финансовой аренды:

	Минимальные лизинговые платежи		Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
К уплате по финансовой аренде:				
В течение 12 месяцев после отчетной даты	2 241	4 458	1 833	3 901
От одного года до пяти лет	1 073	4 729	830	2 676
Итого	3 314	9 187	2 663	6 577
За вычетом будущих расходов по процентам	(651)	(2 610)	-	-
Приведенная стоимость обязательств	2 663	6 577	2 663	6 577

Ставка по договорам составила от 2,8% до 39,2% (2018 год: от 2,8% до 40,8%).

28. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

Кредитор	на 31 декабря 2019 года			
	Дата погашения	Ставка	Вид задолженности	Сумма
Генкин Дмитрий Дмитриевич	30.11.2021	0%	основной долг	10 215
Генкин Дмитрий Дмитриевич	30.11.2021	-	начисленные проценты	495
АО «РОСНАНО»	26.12.2021	13.25%	основной долг	100 000
Xenetic Biosciences, Inc.	23.01.2021	10.00%	основной долг	29 034
Xenetic Biosciences, Inc.	23.01.2021	-	начисленные проценты	492
Итого				140 236

В октябре 2020 года соглашением сторон процентная ставка по договору займа от 11 июня 2019 года, полученному Группой от г-на Генкина Д.Д., была уменьшена с 14% до 0%.

В качестве обеспечения обязательств по займам, полученным от Xenetic, Группа передала все принадлежащие ей обыкновенные и привилегированные акции Xenetic, а также варранты на обыкновенные акции.

Заем, полученный от АО «РОСНАНО», обеспечен залогом права собственности на земельные участки и производственные здания, принадлежащие Группе, совокупная балансовая стоимость которых на 31.12.2019 составила 300 548 тысяч рублей (см. примечание 17 «Основные средства»).

Кредитор	на 31 декабря 2018 года			
	Дата погашения	Ставка	Вид задолженности	Сумма
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.11.2020	4%	основной долг	59 682
Итого				59 682

Полученные Группой займы являются необеспеченными.

Краткосрочные кредиты и займы

Кредитор	на 31 декабря 2019 года			
	Дата погашения	Ставка	Вид задолженности	Сумма
Генкин Дмитрий Дмитриевич	30.06.2020	3.00%	основной долг	10 048
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.11.2020	4.00%	основной долг	53 083
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.11.2020	4.00%	начисленные проценты	2 330
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.06.2020	5.50%	основной долг	45 071
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.06.2020	5.50%	начисленные проценты	1 265
АО «РОСНАНО»	26.12.2021	13.25%	начисленные проценты	182
Итого				111 979

Кредитор	на 31 декабря 2018 года			
	Дата погашения	Ставка	Вид задолженности	Сумма
ФСД Фарма	30.11.2019	2%	основной долг	9 969
Promedbioscience Tech Invest OU	30.11.2020	4%	начисленные проценты	282
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.06.2019	5.50%	основной долг	51 649
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.06.2019	5.50%	начисленные проценты	717
Итого				62 617

29. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Задолженность поставщикам и подрядчикам	241 307	287 209
Прочая кредиторская задолженность	47 998	104 640
Начисленные вознаграждения сотрудникам	57 784	70 802
Начисленные обязательства на оплату отпусков	15 968	22 648
Задолженность по прочим налогам и сборам	38 510	49 184
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	104 325	87 901
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	505 892	622 384

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 34 «Управление капиталом».

30. Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

	Всего	Резерв под урегулирование обязательств	Прочие резервы
На 31 декабря 2017 года	438 798	431 092	7 706
Начислено	16 725	13 459	3 266
Использовано	(14 953)	(7 246)	(7 707)
Восстановлено	(323 845)	(323 845)	-
На 31 декабря 2018 года	116 725	113 460	3 265
Использовано	6 984	-	6 984
Восстановлено	(8 744)	-	(8 744)
На 31 декабря 2019 года	114 965	113 460	1 505

Группа проводит научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы в соответствии с государственными контрактами, заключенными с Министерством промышленности и торговли. Резерв под урегулирование обязательств был признан в отношении штрафов за невыполнение условий указанных контрактов, которые могут быть предъявлены Группе.

31. Векселя к оплате

Векселя к оплате включают векселя, выданные в адрес ОРКО Pharmaceuticals, LLC, задолженность по которым на конец 2019 года составила 185 717 тысяч рублей (31 декабря 2018 года: 208 412 тысяч рублей). Векселя являются краткосрочными, в связи с чем обязательство по их оплате представлено в номинальной (недисконтированной) сумме.

32. Справедливая стоимость

Ниже приведена информация о балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости.

Категория	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		уровень 1	уровень 3	итого
Финансовые активы				
Денежные средства на банковских счетах	66 923	-	66 923	66 923
Инвестиции в ассоциированные компании	700 737	-	700 737	700 737
Долевые инвестиции в другие организации	29 906	13 711	16 195	29 906
Выданные займы	43 744	-	43 744	43 744
Торговая и прочая дебиторская задолженность	177 136	-	177 136	177 136
	<u>1 018 446</u>	<u>13 711</u>	<u>1 004 735</u>	<u>1 018 446</u>
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	252 215	-	252 215	252 215
Обязательства по финансовой аренде	2 663	-	2 663	2 663
Торговая и прочая кредиторская задолженность	289 305	-	289 305	289 305
Векселя к оплате	185 717	-	185 717	185 717
	<u>729 900</u>	<u>-</u>	<u>729 900</u>	<u>729 900</u>

В 2019 году никакие инструменты не переводились между уровнями иерархии справедливой стоимости (2018 год: нет).

33. Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Руководство Группы несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой в области рисков, утвержденной руководством Группы.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с вложениями в ценные бумаги.

Главная задача Группы при управлении кредитным риском заключается в обеспечении стабильного притока денежных средств, а также в эффективном использовании финансовых активов.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа продукции, товаров и услуг производится только покупателям с приемлемой кредитной историей.

Кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены индивидуальные условия и сроки осуществления платежей и поставок. Для каждого покупателя устанавливаются свои лимиты продаж, представляющие собой максимально возможную сумму задолженности, которая утверждается руководством Группы, а в случае превышения лимита 30 млн рублей – советом директоров.

При осуществлении мониторинга кредитного риска покупателей, они рассматриваются исходя из их индивидуальных характеристик платежеспособности, в том числе их территориального расположения, структуры задолженности по количеству дней просрочки платежа и договорных сроков погашения задолженности. Все факты, свидетельствующие о возможном невыполнении контрагентом своих договорных обязательств, рассматриваются руководством и по результатам анализа определяется комплекс мер, направленный на снижение возможных финансовых убытков Группы. На долю 5 крупнейших покупателей приходится 13,9% торговой дебиторской задолженности (31 декабря 2018 года: 25,6%).

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой оценку величины ожидаемых кредитных убытков.

Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических и прочих факторов, руководство считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение, отсутствует.

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности:

31 декабря 2019 года	Балансовая стоимость	Резерв ожидаемых кредитных убытков	Средневзвешенный уровень убытка
Низкий риск	147 735	(215)	0.15%
Средний риск	16 788	(893)	5.32%
Высокий риск	3 358	(3 358)	100.00%
	167 881	(4 466)	
31 декабря 2018 года	Балансовая стоимость	Резерв ожидаемых кредитных убытков	Средневзвешенный уровень убытка
Низкий риск	228 537	(12 922)	5.65%
Средний риск	23 373	(1 801)	7.71%
Высокий риск	7 791	(7 791)	100.00%
	259 701	(22 514)	

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности было следующим:

	2019 г.	2018 г.
Сальдо на 1 января	22 514	26 794
Прирост за отчетный год	-	682
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(13 671)	(80)
Восстановление за отчетный период	(4 377)	(4 882)
Сальдо на 31 декабря	<u>4 466</u>	<u>22 514</u>

Инвестиции

Руководство Группы не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов, являющихся эмитентами принадлежащих Группе ценных бумаг.

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 66 929 тысяч рублей (31 декабря 2018 года: 4 668 тысяч рублей), которая отражает максимальный уровень подверженности Группы кредитному риску.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключающие влияние соглашений о зачете.

Непроизводные финансовые обязательства

31 декабря 2019 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по условиям договоров	В течение 1 года	От 2 до 5 лет	После 5 лет
Кредиты и займы	252 215	252 215	252 215	-	-
Кредиторская задолженность	505 892	505 892	505 892	-	-
Векселя к оплате	185 717	185 717	185 717	-	-
Обязательства по финансовой аренде	2 663	4 144	2 241	1 073	-
Итого	946 487	947 968	946 065	1 073	-

31 декабря 2018 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по условиям договоров	В течение 1 года	От 2 до 5 лет	После 5 лет
Кредиты и займы	122 299	122 299	122 299	-	-
Кредиторская задолженность	622 384	622 384	622 384	-	-
Векселя к оплате	208 412	208 412	208 412	-	-
Обязательства по финансовой аренде	6 577	11 863	4 458	4 729	-
Итого	959 672	964 958	957 553	4 729	-

Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или их величина будет значительно отличаться.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующими функциональными валютами предприятий Группы. Функциональными валютами компаний Группы являются, в первую очередь, российские рубли, но также евро и доллары США. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США.

Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются денежные потоки соответствующими операциями Группы, в основном, в российских рублях, но также и в евро. Помимо этого, проценты по займам выражены в валюте соответствующего займа. Таким образом достигается экономическое хеджирование без необходимости заключения договоров по производным инструментам.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Доллары США	Японская иена	Евро	Доллары США	Японская иена	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	966	-	1 688	1 850	-	2 542
Дебиторская задолженность	99 314	-	37 169	5 472	-	6 338
Выданные займы	1 769	-	41 975	47 129	-	-
Прочие финансовые активы	289	-	6 643	37 801	-	5 642
Итого активы	102 338	-	87 475	92 252	-	14 522
Обязательства						
Кредиторская задолженность	32 070	89 604	42 052	7 875	99 551	35 341
Кредиты и займы	105 697	-	46 336	69 933	-	52 366
Векселя к оплате	185 717	-	-	208 412	-	-
Итого обязательства	323 484	89 604	88 388	286 220	99 551	87 707
Итого чистая позиция	(221 146)	(89 604)	(913)	(193 968)	(99 551)	(73 185)
Влияние на прибыль до налогообложения						
Укрепление других валют по отношению к российскому рублю	(22 115)	(8 960)	(91)	(19 397)	(9 955)	(7 319)
Ослабление других валют по отношению к российскому рублю	22 115	8 960	91	19 397	9 955	7 319

Анализ чувствительности

Обоснованно возможное укрепление рубля, как показано выше, по отношению к остальным валютам по состоянию на 31 декабря повлияло бы на оценку финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, и величину прибыли или убытка на указанные ниже суммы. Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности, ставки процента, остаются неизменными, и любое влияние прогнозной выручки и закупок не принималось во внимание.

Процентный риск

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы. Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента - фиксированная или переменная - будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

Подверженность процентному риску

На отчетную дату все процентные финансовые обязательства Группы являются обязательствами с фиксированной процентной ставкой.

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину собственного капитала.

Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

34. Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию собственного капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы. Управление капиталом направлено на сохранение способности продолжать функционирование в качестве непрерывно действующей организации, обеспечение стабильной платежеспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Ни Компания, ни какое-либо из ее дочерних предприятий не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении собственного капитала

35. Условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны в Российской Федерации. Группа не осуществляет полного страхования производственных основных средств и ответственности перед третьими сторонами за нанесение ущерба имуществу или окружающей среде в результате повреждений имущества Группы или в результате деятельности Группы.

Судебные разбирательства

В ходе своей обычной деятельности Группа может выступать одной из сторон судебных разбирательств. В частности, Группа может быть ответчиком по возможным претензиям третьих сторон. Руководству Группы неизвестно о каких-либо других существующих на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности или других потенциально возможных претензий к Группе, которые могли бы оказать на нее существенное влияние и которые не отражены в данной консолидированной финансовой отчетности.

Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСД), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом Российской Федерации (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд рублей, начиная с 2014 года).

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Руководство Группы полагает, что применяемые им цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

36. Связанные стороны

EphaG AS, АО «РОСНАНО» и ООО «АйсГен 1» обладают всеми полномочиями контроля в отношении Группы и принимают все существенные операционные и управленческие решения, касающиеся деятельности Группы посредством назначения совета директоров компаний Группы и/или единоличного исполнительного органа. Полномочия акционеров Группы ограничены рядом соглашений, и, соответственно, никакое иное физическое или юридическое лицо не имеет возможности единолично контролировать Группу и не является конечной контролирующей стороной Группы.

Операции с ключевым управленческим персоналом

Вознаграждения, полученные ключевым управленческим персоналом за выполнение им соответствующих функций, состоит из заработной платы по договору, премий по результатам деятельности и соответствующих сумм налогов и взносов. Выплаты ключевому управленческому персоналу в 2019 году составили 25 094 тысячи рублей (2018 год: 28 826 тысяч рублей).

Прочие операции со связанными сторонами

	2019 г.	2018 г.
Прочие финансовые активы, внеоборотные		
ООО «АйсГен 1»	15 926	21 627
EphaG AS	10 972	10 972
	<u>26 898</u>	<u>32 599</u>
Задолженность покупателей и заказчиков		
Relative Core Cyprus Limited	95 954	107 679
	<u>95 954</u>	<u>107 679</u>
Кредиторская задолженность перед поставщиками		
ОРКО Pharmaceuticals LLC	15 476	17 368
	<u>15 476</u>	<u>17 368</u>
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		
Xenetic Biosciences	25 956	3 135
	<u>25 956</u>	<u>3 135</u>

Долгосрочные кредиты и займы

VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	-	59 682
Генкин Дмитрий Дмитриевич	10 710	
АО «РОСНАНО»	100 000	-
Xenetic Biosciences	29 526	-
	<u>140 236</u>	<u>59 682</u>

Краткосрочные кредиты и займы

VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	101 749	52 648
Генкин Дмитрий Дмитриевич	10 048	
АО «РОСНАНО»	182	-
	<u>111 979</u>	<u>52 648</u>

Векселя к оплате

ОРКО Pharmaceuticals LLC	185 717	208 412
	<u>185 717</u>	<u>208 412</u>

37. События после отчетной даты

Последствия мировых событий 2020 года

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила вспышку нового коронавируса (COVID-19) пандемией. Ответные меры по сдерживанию пандемии, принимаемые правительствами различных стран, в том числе Российской Федерацией, оказывают негативное влияние на многие компании в различных секторах экономики, приводя к таким последствиям, как сбои в операционных циклах, приостановка деятельности и перевод персонала на карантин или на дистанционный режим работы, снижение спроса и трудности с привлечением финансирования.

Руководством Группы не была выполнена оценка возможного влияния последствий пандемии на ожидаемые результаты деятельности в 2020 году. В то же время руководство считает, что фармакологическая отрасль, в которой Группа осуществляет свою операционную деятельность, является приоритетной с точки зрения противодействия распространения COVID-19, и негативные последствия в некоторой степени могут быть компенсированы ростом заказов на выпускаемую Группой продукцию или продажу прав на интеллектуальную собственность.

Значимость влияния пандемии на деятельность Группы во многом зависит от длительности и распространенности воздействия пандемии на мировую и российскую экономику.

Кроме того, пандемия спровоцировала значительное снижение биржевых индексов во всем мире. Данное обстоятельство способно в будущем оказать существенное влияние на стоимость финансовых активов, оцениваемых по рыночной стоимости, которыми владеет Группа.

Несмотря на то, что Группа ведет свою деятельность в сфере, не подверженной значительному влиянию последствий пандемии, ввиду высокой неопределенности в отношении продолжительности указанных выше событий Группа не может точно и надежно оценить их количественное влияние на свое финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки.

В настоящее время руководство следит за тем, как будут развиваться события в будущем и прогнозирует их последствия по мере стабилизации ситуации. При необходимости руководство будет принимать дополнительные ответные меры и оперативно корректировать разработанные планы.