

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ФАРМСИНТЕЗ»**

**И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА**

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ  
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ  
30 ИЮНЯ 2019 ГОДА**

**САНКТ-ПЕТЕРБУРГ, 2020**

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....</b>	<b>3</b>
<b>ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....</b>	<b>7</b>
<b>ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....</b>	<b>8</b>
<b>ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....</b>	<b>9</b>
<b>ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ .....</b>	<b>10</b>
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....</b>	<b>12</b>
1. Общая информация и основная деятельность .....	12
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	14
3. Принципы составления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.....	14
4. Принципы учетной политики .....	16
5. Выручка .....	16
6. Налог на прибыль .....	17
7. Инвестиции в ассоциированные компании.....	17
8. Капитал .....	17
9. Резервы .....	17
10. Векселя к оплате .....	18
11. Управление финансовыми рисками.....	18
12. Условные обязательства.....	18
13. События после отчетной даты.....	19

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и совету директоров Публичного акционерного общества «Фармсинтез»

### Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества «Фармсинтез» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), по состоянию на 30 июня 2019 года и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также соответствующих пояснительных примечаний (далее по тексту - «промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

### Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

### Основание для вывода с оговорками

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года в составе нематериальных активов отражена стоимость незаконченных исследований и разработок в размере 339 128 тысяч рублей. 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 промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность не было определено.

В течение продолжительного периода, предшествующего 30 июня 2019 года, наблюдались события, свидетельствующие о существовании признаков обесценения инвестиции в ассоциированную компанию, величина которой составила 2 527 364 тысячи рублей и 2 583 587 тысяч рублей по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года соответственно. В данной ситуации МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» требует проведения тестирования инвестиции на обесценение путем сравнения ее балансовой стоимости с возмещаемой суммой. Группа не выполнила оценку возмещаемой суммы инвестиций в ассоциированную компанию. Влияние данного отступления на промежуточную сокращенную 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 30 июня 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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года существуют индикаторы того, что балансовая стоимость объектов незавершенного строительства, которая на отчетную дату составила 143 658 тысяч рублей, может превышать их возмещаемую сумму. При наличии таких индикаторов МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» требует от руководства проведения надлежащей оценки возмещаемой суммы. Такая оценка не проводилась. Влияние данного отступления на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность не было определено.

Группа признала отложенные налоговые активы в сумме 185 699 тысяч рублей и 109 848 тысяч рублей по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года соответственно в отношении перенесенных на будущее налоговых убытков и вычитаемых временных разниц. Существуют индикаторы того, что Группа не получит в будущем налогооблагаемой прибыли в достаточном объеме для того, чтобы зачесть накопленные налоговые убытки и вычитаемые временные разницы. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 12 «Налоги на прибыль» требует, чтобы признание отложенного налогового актива происходило в той степени, в которой вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть накопленные налоговые убытки и вычитаемые временные разницы, является высокой. Оценка вероятности получения такой налогооблагаемой прибыли не проводилась. Влияние данного отступления от требований Международных стандартов финансовой отчетности на данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность не было определено.

### **Вывод с оговорками**

На основе проведенной нами обзорной проверки, за исключением обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для вывода с оговорками», не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

**Важные обстоятельства**

Мы обращаем внимание на примечание 3 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, в котором 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 вывода в связи с этим вопросом.

Руководитель задания по обзорной  
проверке, по результатам которого  
составлено заключение

30 сентября 2020 года



В.Г. Ильин  
Доверенность №15-22/20-8  
от «09» января 2020 года

## Сведения об организации

**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», ОГРН 11606048583.

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»  
 Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев,  
 закончившихся 30 июня 2019 года  
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2019 г. (неаудированные данные)	30 июня 2018 г. (неаудированные данные)
Выручка	5	186 823	104 183
Себестоимость		(112 052)	(123 587)
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>		<b>74 771</b>	<b>(19 404)</b>
Государственное софинансирование разработок		10 000	-
Расходы на научно-исследовательские работы		(3 377)	(14 245)
Административные расходы		(102 663)	(105 889)
Коммерческие расходы		(53 464)	(98 850)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированного предприятия		(56 223)	(148 690)
Прочие доходы		40 034	51 429
Прочие расходы		(22 894)	(59 933)
<b>Операционный убыток</b>		<b>(113 816)</b>	<b>(395 583)</b>
Финансовые доходы		2 753	862
Финансовые расходы		(5 562)	(114 224)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(116 625)</b>	<b>(508 945)</b>
Налог на прибыль	6	76 088	122 713
<b>Чистый убыток за период</b>		<b>(40 537)</b>	<b>(386 232)</b>
<b>Прочий совокупный убыток</b>			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов		(130 468)	(244 121)
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы от пересчета показателей по иностранным подразделениям		(15 742)	(3 912)
<b>Совокупный убыток за период</b>		<b>(186 747)</b>	<b>(634 265)</b>
<b>Убыток на акцию:</b>			
Базовый убыток, руб.		(0.13)	(1.28)
Разводненный убыток, руб.		(0.13)	(1.28)

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

Прилежаев Е.А., генеральный директор  
 15 сентября 2020 года



Публичное акционерное общество «Фармсинтез»  
 Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев,  
 закончившихся 30 июня 2019 года  
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Прим.	30 июня 2019 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2018 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства		350 726	379 236
Активы в форме права пользования		2 829	-
Нематериальные активы		365 144	381 792
Дебиторская задолженность		178 311	175 978
Инвестиции в ассоциированные компании	7	2 527 364	2 583 587
Прочие инвестиции		170 895	334 780
Отложенные налоговые активы	6	185 699	109 848
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>3 780 968</b>	<b>3 965 221</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		1 184	4 668
Выданные займы		44 571	47 129
Дебиторская задолженность		300 143	334 370
Запасы		163 807	194 996
Расходы будущих периодов		2 009	4 678
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>511 714</b>	<b>585 841</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>4 292 682</b>	<b>4 551 062</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	8	1 686 723	1 686 723
Собственные выкупленные акции	8	(59 136)	(59 136)
Добавочный капитал		3 530 506	3 530 506
Резерв трансляции		60 419	76 161
Резерв переоценки финансовых инструментов		(687 354)	(556 886)
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		(1 243 895)	(1 203 359)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>3 287 263</b>	<b>3 474 009</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность		1 763	-
Обязательства по финансовой аренде		-	2 676
Кредиты и займы		54 274	59 682
Отложенные налоговые обязательства		-	238
Прочие обязательства		1 439	418
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>57 476</b>	<b>63 014</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность		565 910	622 384
Кредиты и займы		68 835	62 617
Векселя к оплате	10	189 227	208 412
Обязательства по финансовой аренде		-	3 901
Резервы	9	123 971	116 725
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>947 943</b>	<b>1 014 039</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>1 005 419</b>	<b>1 077 053</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>4 292 682</b>	<b>4 551 062</b>

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



Публичное акционерное общество «Фармсинтез»  
 Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев,  
 закончившихся 30 июня 2019 года  
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г. (неаудированные данные)	30 июня 2018 г. (неаудированные данные)
<b>Операционная деятельность</b>		
Убыток до налогообложения	(116 625)	(508 945)
<b>Корректировки:</b>		
Амортизация основных средств	24 148	26 206
Амортизация нематериальных активов	1 369	1 368
Финансовые доходы	(2 753)	(862)
Финансовые расходы	5 562	114 224
Курсовые разницы	(32 082)	110 887
Доля в убытке ассоциированного предприятия	56 223	148 690
Чистое изменение резервов	7 246	9 475
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности и расходах будущих периодов	42 726	(17 055)
Изменения в запасах	31 189	(4 186)
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательствах	(58 895)	84 303
Налог на прибыль уплаченный	-	59
Проценты уплаченные	(3 063)	-
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>	<b>(44 955)</b>	<b>(35 837)</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-	(23 942)
Поступления от продажи инвестиций	-	28 704
<b>Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>4 762</b>
<b>Финансовая деятельность</b>		
Привлечение заемных средств	13 085	48 377
Платежи по договорам финансовой аренды	(2 558)	(3 079)
Поступления от продажи прочих инвестиций	31 062	-
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>	<b>41 588</b>	<b>45 298</b>
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(3 367)</b>	<b>14 223</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	4 668	4 501
Влияние изменений валютных курсов	(117)	(14 625)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>1 184</b>	<b>4 099</b>

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

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года  
(Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Собственные выкупленные акции	Курсовые разницы от пересчета из других валют	Результат финансовой отчетности
На 31 декабря 2017 г.	1 686 723	3 530 506	(59 136)	40 665	
Эффект применения новых стандартов	-	-	-	-	
Убыток за 6 месяцев 2018 года	-	-	-	-	
<u>Прочий совокупный убыток</u>					
Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	-	-	-	-	
Пересчет показателей иностранных подразделений, выраженных в иных валютах	-	-	-	(3 912)	
<b>Итого прочий совокупный убыток за 6 месяцев 2018 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 912)</b>	
На 30 июня 2018 г. (неаудированные данные)	<b>1 686 723</b>	<b>3 530 506</b>	<b>(59 136)</b>	<b>36 753</b>	

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»  
 Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года  
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Собственные выкупленные акции	Курсовые разницы от пересчета из других валют	Результат оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
На 31 декабря 2018 г.	1 686 723	3 530 506	(59 136)	76 161	(556 886)	(1 203 359)	3 474 009
Убыток за 6 месяцев 2019 года	-	-	-	-	-	(40 537)	(40 537)
<b>Прочий совокупный убыток</b>							
Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	-	-	-	-	(130 468)	-	(130 468)
Пересчет показателей иностранных подразделений, выраженных в иных валютах	-	-	-	(15 742)	-	-	(15 742)
<b>Итого прочий совокупный убыток за 6 месяцев 2019 года</b>	-	-	-	(15 742)	(130 468)	-	(146 210)
На 30 июня 2019 г. (неаудированные данные)	1 686 723	3 530 506	(59 136)	60 419	(687 354)	(1 243 895)	3 287 263

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ 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 LIFE Bio 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 дочерними обществами Компании (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 промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность:

Название организации	Страна юридической регистрации	Доля участия (%)	
		на 30 июня 2019 г.	на 31 декабря 2018 г.
<b>Дочерние компании</b>			
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%
<b>Ассоциированная компания</b>			
Xenetic Biosciences, Inc.	США	48,5%	57,1%

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность одобрена к выпуску генеральным директором Компании 15 сентября 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, 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 промежуточная сокращенная 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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

**Заявление о соответствии.** Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и требованиями Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ.

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не проаудирована и не включает в себя раскрытие всей информации, требуемой для годовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО). Группа не раскрывала информацию, которая дублирует информацию, содержащуюся в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2018 год, и должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

В промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность включены примечания, описывающие события и операции, являющиеся существенными для понимания изменений в финансовом состоянии и результатах деятельности Группы, произошедших с момента подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.



**Принцип непрерывности деятельности.** Руководство Группы подготовило настоящую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность исходя из принципа непрерывности деятельности. В то же время убыток, полученный Группой в сумме 30 426 тысяч рублей за шесть месяцев 2019 года (2018 год: 417 702 тысячи рублей), превышение величины краткосрочных обязательств над величиной оборотных активов на 435 786 тысяч рублей на 30 июня 2019 года, и отрицательный чистый поток денежных средств, полученных от операционной деятельности за шесть месяцев 2019 года и 2018 год, 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. В частности, в марте 2020 года руководство подготовило бизнес-план развития Группы на 2020–2024 годы, предусматривающий несколько сценариев. Бизнес-план был одобрен советом директоров 16 марта 2020 года. В соответствии с нейтральным сценарием планируется увеличение производственных мощностей, в результате чего ожидается увеличение производства и продаж как уже имеющихся продуктов, так и новых дженериков (офтальмологические, противоопухолевые, ангиопротекторные и прочие препараты). Также руководство планирует использовать производственные мощности для контрактного производства фармацевтических субстанций для производителей готовых форм, осуществить трансфер технологий производства нескольких субстанций от международных компаний с последующей продажей субстанций на российском и внешнем рынках. Также по препаратам Вазостенон и Глаумакс ожидается рост продаж ввиду их локализации на основном рынке сбыта (Россия), что будет являться конкурентным преимуществом при проведении тендеров государственными медицинскими учреждениями. Выбор конкретного сценария будет зависеть от ряда факторов, одним из которых является получение дополнительного финансирования от акционеров.

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.

**Существенные допущения и источники неопределенности 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.

#### 4. Принципы учетной политики

За исключением нижеизложенного, применяемые принципы учетной политики, ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения соответствуют тем принципам, оценкам и суждениям, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

##### **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

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

Новый стандарт отменяет классификацию аренды в качестве операционной и финансовой и вводит единую модель учета операций аренды. Стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия в отчетности информации в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права пользования активом с момента начала действия договора аренды и получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени.

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 бы за собой влияния на величину капитала Группы.

##### **Новые стандарты и интерпретации**

На момент утверждения данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности был опубликован, но еще не вступил в силу МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», которые не являются обязательными для применения в годовом отчетном периоде, начинающемся 1 января 2019 года, и который Группа не применила досрочно. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 17 не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем.

#### 5. Выручка

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Реализация собственной фармацевтической продукции	180 598	55 590
Перепродажа фармацевтической продукции	-	43 313
Оказание услуг	6 225	5 280
<b>Итого</b>	<b>186 823</b>	<b>104 183</b>

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.

## 6. Налог на прибыль

Компания является налоговым резидентом Российской Федерации и 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.

На 30 июня 2019 года Группа не признала отложенный налоговый актив в отношении накопленных налоговых убытков, понесенных компаниями Группы, размер которых составляет 175 674 тысячи рублей по состоянию на 30 июня 2019 года, в связи с высокой неопределенностью в способности компаний получить в будущем налогооблагаемую прибыль в сумме, достаточной для использования отложенного налогового актива.

## 7. Инвестиции в ассоциированные компании

Группа владеет обыкновенными акциями Xenetic Biosciences, Inc. (далее по тексту – «Xenetic»), доля которых в акционерном капитале организации составляет 48,5% по состоянию на 30 июня 2019 года (31 декабря 2018 года: 57,1%). Xenetic был классифицирован как ассоциированная организация и оценивается с использованием метода долевого участия. Xenetic зарегистрирован и ведет свою деятельность в США. Xenetic является фармацевтической компанией, фокусирующейся на открытии, исследовании и разработке биологических лекарственных препаратов следующего поколения.

## 8. Капитал

Акционерный капитал	30 июня 2019 г.	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
<b>Акционерный капитал (тыс. руб.)</b>	<b>1 686 723</b>	<b>1 686 723</b>

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

## 9. Резервы

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.

## **10. Векселя к оплате**

Векселя к оплате включают векселя, выданные в адрес ОРКО Pharmaceuticals, LLC, задолженность по которым на 30 июня 2019 года составила 189 227 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.

## **11. Управление финансовыми рисками**

Цели и политики Группы по управлению финансовыми рисками соответствуют тем, что были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

## **12. 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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности или других потенциально возможных претензий к Группе, которые могли бы оказать на нее существенное влияние и которые не отражены в данной промежуточной сокращенной 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 (ОЭСР), 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 РФ (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 руб., 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 промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

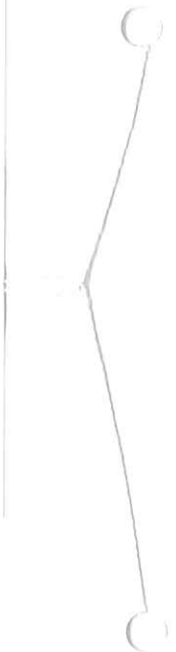
### **13. События после отчетной даты**

#### **Смена руководства Компании и обновление стратегии развития**

В 4 квартале 2019 года произошла смена руководства Компании, в том числе генерального директора и заместителя генерального директора по финансам и инвестициям. Новое руководство разработало бизнес-план развития Группы на 2020–2024 годы, предусматривающий несколько сценариев. В соответствии с нейтральным сценарием планируется увеличение производственных мощностей, в результате чего ожидается увеличение производства и продаж как уже имеющихся продуктов, так и новых дженериков (офтальмологические, противоопухолевые, ангиопротекторные и прочие препараты). Также руководство планирует использовать производственные мощности для контрактного производства фармацевтических субстанций для производителей готовых форм, осуществить трансфер технологий производства нескольких субстанций от международных компаний с последующей продажей субстанций на российском и внешнем рынках, локализовать производство нескольких препаратов. Бизнес-план был одобрен общим собранием акционеров Компании, АО «РОСНАНО» предоставило заем в размере 200 млн руб. на финансирование расходов, предусмотренных бизнес-планом.

### **Снижение доли участия в Xenetic**

В результате публичного предложения акций доля участия Группы в акционерном капитале Xenetic сократилась до 7,1% по состоянию на 30 июня 2020 года. Несмотря на указанное обстоятельство, представительство Группы в совете директоров Xenetic не изменилось, что позволяет Группе продолжать оказывать значительное влияние на операционную и инвестиционную политики Xenetic. Руководство Группы рассматривает сценарии, которые позволят увеличить в будущем долю участия в Xenetic.



Прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью 20

( Ильин ) лист об  
Управляющей филиалом

Ильин В.Г.

