

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

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА,**

И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ, 2022

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	16
3. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	16
4. Принципы учетной политики	19
5. Новые стандарты и интерпретации	26
6. Выручка	27
7. Себестоимость	28
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	30
14. Финансовые расходы	30
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	39
21. Прочие инвестиции	40
22. Запасы	41
23. Торговая и прочая дебиторская задолженность	41
24. Займы выданные	42
25. Денежные средства и их эквиваленты	42
26. Капитал	42
27. Кредиты и займы	43
28. Кредиторская задолженность	45
29. Резервы	45
30. Векселя к оплате	46
31. Справедливая стоимость	46
32. Управление финансовыми рисками	47
33. Управление капиталом	51
34. Условные обязательства	52
35. Связанные стороны	53
36. События после отчетной даты	54

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и совету директоров Публичного акционерного общества «Фармсинтез»

Мнение с оговоркой

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 2021 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 оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 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 оговоркой

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года в составе нематериальных активов представлены активы, не готовые к использованию, стоимостью 328 299 тысяч рублей и 362 450 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.

Группа не признала обязательство по уплате штрафов за неисполнение обязательств по возврату займов, суммы которых составили 98 299 тысяч рублей на 31 декабря 2021 года и 52 567 тысяч рублей на 31 декабря 2020 года. Если бы руководство признало штрафные санкции, то убыток за год должен быть увеличен на 45 732 тысячи рублей в 2021 году и на 52 567 тысяч рублей в 2020 году, величина обязательств и накопленного убытка должна быть увеличена на 45 732 тысячи рублей в 2021 году и 52 567 тысяч рублей в 2020 году.

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 оговоркой.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на примечание 3 «Принципы составления консолидированной финансовой отчетности» к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что по результатам деятельности за 2021 год и 2020 год Группа получила убыток в сумме 697 550 тысяч рублей и 524 814 тысяч рублей соответственно, краткосрочные обязательства превысили величину оборотных активов на 787 053 тысячи рублей на 31 декабря 2021 года и 559 725 тысяч рублей на 31 декабря 2020 года, за 2021 и 2020 годы был получен отрицательный чистый поток денежных средств от операционной деятельности. Как отмечается в указанном примечании, данные события и условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы 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 ассоциированную компанию	
Примечание 20 «Инвестиции 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. Как указано в примечании 12 к консолидированной финансовой отчетности, в результате закрытия сделки по публичному предложению обыкновенных акций доля Группы уменьшилась с 5,1% до 3,3%. За 2021 год Xenetic Biosciences, Inc. получила чистый убыток в сумме 5 645 млн долл. США. Перспективы разработки технологической платформы XCART, являющейся основным направлением разработок компании, остаются неопределенными. Указанные события и обстоятельства 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	
Примечание 12 «Налог на прибыль»	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
На отчетную дату Группа признала отложенный налоговый актив в сумме 365 253 тыс. руб. при том, что в отчетном периоде и нескольких предыдущих отчетных периодах Группой были получены значительные убытки до налогообложения. МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» предусматривает возможность признания отложенного налогового актива при наличии вероятности получения налогооблагаемой прибыли против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу. Следовательно, оценка вероятности получения прибыли в будущем, достаточной для зачета образовавшихся вычитаемых временных разниц, основана на прогнозах и требует профессиональных суждений.	Анализ прогнозных величин налогооблагаемой прибыли в 2022–2031 годах, подготовленных руководством Группы в процессе разработки бизнес-плана на 2022–2026 годы, в том числе анализ использованных допущений и предпосылок, их обоснованность и разумность исходя из фактических результатов деятельности, где это применимо.
Корректность оценки и представления платежей по соглашениям о совместных разработках	
Примечание 19 «Нематериальные активы»	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Группа заключает соглашения о совместных разработках лекарственных средств и оборудования, в рамках которых предоставляет финансирование стороне, осуществляющей разработки. Такие соглашения в значительной степени требуют применения суждений как при выборе метода учета предоставленного финансирования, так и оценки признанных активов. На отчетную дату в составе нематериальных активов признаны платежи в сумме 63 229 тыс. руб. за вычетом признанного обесценения.	Анализ положений соглашений на предмет корректного отнесения выполняемых работ к этапу исследований и к этапу разработок в соответствии с положениями МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». Анализ данных бухгалтерского учета на предмет корректности оценки активов, признанных вследствие заключенных соглашений, 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;

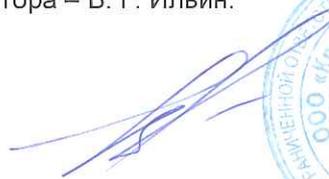
е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными 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.



В.Г. Ильин,

Действующий от имени аудиторской организации
на основании доверенности №63-10/22-8 от 10 января 2022 года,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(доверенность №16-22/22-8 от 10 января 2022 года)
ОРНЗ 21606036164

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью «Кроу СиАрЭс Русаудит»
127015, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Бутырский,
ул. Новодмитровская, д. 2Б, помещение III
ОРНЗ 11606048583

«28» апреля 2022 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Фармсинтез».

Основной государственный регистрационный номер: 1034700559189.

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

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Кроу Русаудит».

Основной государственный регистрационный номер: 1037700117949.

Место нахождения: 127015, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Бутырский, ул. Новодмитровская, д. 2Б, помещение III.

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.	2021 г.	2020 г.
Выручка	6	438 330	371 657
Себестоимость	7	(277 286)	(211 736)
Валовая прибыль		161 044	159 921
Расходы на научно-исследовательские работы	8	(54 181)	(46 018)
Административные расходы	10	(180 692)	(178 843)
Коммерческие расходы	9	(80 244)	(78 120)
Результат инвестиции в ассоциированные компании	20	(17 035)	(56 196)
Прочие доходы	11	168 798	143 856
Прочие расходы	12	(641 325)	(444 471)
Операционный убыток		(643 635)	(499 871)
Финансовые доходы	13	3 037	2 261
Финансовые расходы	14	(92 805)	(29 601)
Убыток до налогообложения		(733 403)	(527 211)
Налог на прибыль	16	35 853	2 397
Чистый убыток за период		(697 550)	(524 814)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов		43 438	9 398
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы от пересчета показателей по иностранным подразделениям		(14 732)	106 088
Совокупный доход/(убыток) за период		(668 844)	(409 329)
Прибыль/(убыток) на акцию:			
Базовая прибыль/(убыток), руб.	25	(2,32)	(1,74)
Разводненная прибыль/(убыток), руб.	25	(2,32)	(1,74)

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
 28 апреля 2022 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	17	326 702	349 980
Активы в форме права пользования	18	-	2 137
Нематериальные активы	19	400 459	418 026
Инвестиции в ассоциированные компании	20	42 832	448 430
Прочие инвестиции	21	82 310	39 304
Выданные займы		1 625	-
Отложенные налоговые активы	16	365 253	329 170
Итого внеоборотные активы		1 219 181	1 587 047
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	25	15 296	10 413
Выданные займы	24	2 123	58 684
Дебиторская задолженность	23	150 706	326 208
Запасы	22	36 187	69 561
Предоплаченные расходы		1 919	224
Расчеты по налогу на прибыль		41	41
Итого оборотные активы		206 272	465 131
ИТОГО АКТИВЫ		1 425 453	2 052 178
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	26	1 686 723	1 686 723
Добавочный капитал	26	3 530 505	3 530 505
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		167 293	182 025
Резерв переоценки финансовых инструментов		(801 724)	(845 162)
Нераспределенная прибыль		(4 237 518)	(3 539 968)
ИТОГО КАПИТАЛ		345 279	1 014 123
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	27	86 849	13 199
Итого долгосрочные обязательства		86 849	13 199
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	28	359 308	401 081
Кредиты и займы	27	398 478	387 740
Векселя к оплате	30	222 878	221 627
Обязательства по аренде		-	949
Резервы	29	12 661	13 459
Итого краткосрочные обязательства		993 325	1 024 856
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 080 174	1 038 055
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 425 454	2 052 178

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

	2021 г.	2020 г.
Операционная деятельность		
Убыток до налогообложения	(733 403)	(527 211)
Корректировки		
Амортизация основных средств	23 089	34 677
Амортизация нематериальных активов	8 866	9 721
Финансовые доходы	(3 037)	(2 261)
Финансовые расходы	36 391	29 601
Курсовые разницы	(18 691)	104 709
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	1 214	(6 005)
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированного предприятия	17 035	56 196
Обесценение инвестиции в ассоциированную компанию	261 680	-
Обесценение дебиторской задолженности	160 138	-
Убыток от уменьшения доли участия в ассоциированной компании	126 882	196 111
Обесценение выданных займов	56 414	-
Обесценение выданных авансов	-	3 142
Обесценение запасов	23 741	-
Обесценение финансовых вложений	432	-
Чистое изменение резервов	(798)	(101 506)
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности и расходах будущих периодов	15 760	74 099
Изменения в запасах	9 633	7 688
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательствах	(36 818)	(105 098)
Налог на прибыль уплаченный	-	(108)
Проценты уплаченные	(11 225)	(6 517)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(62 695)	(232 762)
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(279)	(9 684)
Выдача займов	(1 625)	-
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(1 904)	(9 684)
Финансовая деятельность		
Привлечение заемных средств	89 436	107 708
Платежи по договорам финансовой аренды	(1 309)	(3 322)
Продажа собственных акций	-	87 261
Возврат займов полученных	(20 015)	(12 765)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	68 112	178 882
Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов	3 513	(63 563)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10 413	66 929
Влияние изменений валютных курсов	1 369	7 048
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15 296	10 413

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 2021 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	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 2019 года	1 686 723	3 530 506	(59 136)	75 937	(854 560)	(3 015 154)	1 364 316
Убыток за год	-	-	-	-	-	(524 814)	(524 814)
Продажа собственных акций			59 136	-	-	-	59 136
<u>Прочий совокупный доход/(убыток)</u>							
Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	-	-	-	-	9 398	-	9 398
Пересчет показателей иностранных подразделений, выраженных в иных валютах	-	-	-	106 088	-	-	106 088
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	106 088	9 398	-	115 486
На 31 декабря 2020 года	1 686 723	3 530 505	-	182 025	(845 162)	(3 539 968)	1 014 123

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

	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 2020 года	1 686 723	3 530 505	-	182 025	(845 162)	(3 539 968)	1 014 123
Убыток за год	-	-	-	-	-	(697 550)	(697 550)
<u>Прочий совокупный доход/(убыток)</u>							
Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	-	-	-	-	43 438	-	43 438
Пересчет показателей иностранных подразделений, выраженных в иных валютах	-	-	-	(14 732)	-	-	(14 732)
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	(14 732)	43 438	-	28 706
	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2021 года	1 686 723	3 530 505	-	167 293	(801 724)	(4 237 518)	345 279

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 Кузьмолровский, 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 – ОРКО Pharmaceuticals, LLC.

16 апреля 2013 года Компания приобрела 100% акций компании Guardum Pharmaceuticals, LLC (США, Флорида) у ОРКО Pharmaceuticals, LLC и впоследствии заключила соглашения о сотрудничестве с ОРКО Diagnostics, LLC и ОРКО IP Holdings II, Inc. для дальнейшей разработки и коммерциализации полученных через приобретение Guardum Pharmaceuticals, LLC технологий. В качестве вознаграждения за услуги группы компаний ОРКО 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 – ОРКО Pharmaceuticals, LLC.

В июле 2014 года Компания и Институт Биоорганической Химии (Республика Беларусь) организовали совместное предприятие ООО «ПраймСинтез» (Республика Беларусь). Группа владела 50% данного совместного предприятия. ООО «ПраймСинтез» было ликвидировано 22.04.2021.

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 LIFE Bio Laboratories LLC и оплачены путем взаимозачета встречного обязательства, образовавшегося в рамках сделки купли-продажи интеллектуальной собственности.

В течение 2020 года дочерняя компания LIFE Bio Laboratories LLC продала принадлежавшие ей 11 909 100 обыкновенных акций Компании, и на 31 декабря 2020 года количество обыкновенных акций Компании, находящихся во владении LIFE Bio Laboratories LLC, составило 12 штук.

19 ноября 2020 года зарегистрировано юридическое лицо АО «ВАКЦИНЫ», 100% дочернее общество ПАО «Фармсинтез», основной целью создания которого является реализация новых проектов по разработке и выводу на рынок оригинальных вакцин и лекарственных средств, включая профилактику и лечение новой коронавирусной инфекции.

31 августа 2021 года в рамках реорганизации Группы зарегистрировано прекращение деятельности компании ООО «Центр Петар».

22 апреля 2021 года в рамках планов по реорганизации Группы завершен процесс по ликвидации ООО «ПраймСинтез».

ErnaG 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 годовую консолидированную финансовую отчетность:

Название организации	Страна юридической регистрации	Доля участия (%) на 31 декабря	
		2021 г.	2020 г.
Дочерние компании			
AS Kevelt	Эстония	100%	100%
Kevelt Pharmaceuticals OY	Финляндия	100%	100%
LIFE Bio 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%
ООО «ПраймСинтез»	Республика Беларусь	-	50%
ООО «Торговый дом «Фармсинтез»	Российская Федерация	100%	100%
АО «ВАКЦИНЫ»	Российская Федерация	100%	-
Ассоциированная компания			
Xenetic Biosciences, Inc.	США	3,3%	5,1%

Данная консолидированная финансовая отчетность одобрена к выпуску генеральным директором Компании 28 апреля 2022 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.

Потенциальные санкционные ограничения США в отношении Российской Федерации невозможно предсказать, и они могут быть во многом вызваны политическими событиями. Точно так же санкции ЕС в отношении Российской Федерации могут быть продлены, либо их масштаб или практика применения могут измениться в результате будущих политических событий.

Вышеупомянутые санкции оказали и могут в будущем оказать существенное негативное влияние на российские финансовые рынки и инвестиционный климат, а также на российскую экономику в целом и, как следствие, могут существенно отрицательно повлиять на бизнес, результаты деятельности, финансовое состояние и перспективы Группы.

Изменения политического курса Российской Федерации и политические риски, в случае их возникновения, могут негативно повлиять на деятельность 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 697 550 тысяч рублей за 2021 год (2020 год: 524 814 тысяч рублей), превышение величины краткосрочных обязательств над величиной оборотных активов на 787 053 тысячи рублей на 31 декабря 2021 года (559 725 тысяч рублей на 31 декабря 2020 года), и отрицательный чистый поток денежных средств, полученный от операционной деятельности за 2021 и 2020 годы свидетельствуют о существовании существенной неопределенности в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.

В отчетном периоде Группа начала продажу препарата Децитабин, а также возобновило продажи препарата Неостим в рамках заключенных дистрибьюторских соглашений с производителями. Кроме того, Группа заключила ряд соглашений на выполнение научно-исследовательских работ по проведению трансфера и масштабирования производства фармацевтических субстанций с

последующей организацией промышленного производства данных субстанций на площадке Группы по заказу третьих лиц. Данные продукты характеризуются небольшими объемами в натуральном выражении и высокой ценой реализации, что позволит Группе загрузить собственное производство и увеличить рентабельность деятельности. В соответствии с условиями соглашений Группа становится эксклюзивным производителем субстанций как минимум в течение 3 лет с момента регистрации. В 2022 году планируется старт продаж еще двух онкологических препаратов (Пеметрексед и Сорафениб), по которым Группа выступает эксклюзивным дистрибьютором, а также получение регистрационных удостоверений по двум оригинальным препаратам.

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 и вывода новых препаратов на рынок. В связи с этим, темпы роста объемов реализации и прибыльности деятельности Группы в среднесрочной перспективе существенным образом зависят от возможности привлечения достаточного объема финансирования. В декабре 2021 года Общим собранием акционеров ПАО «Фармсинтез» было принято решение об увеличении уставного капитала Группы путем размещения дополнительных акций посредством открытой подписки в количестве 139 384 100 шт. Основным покупателем акций, размещаемых в рамках дополнительной эмиссии, в том числе может стать компания LDA Capital Limited с которой 16 июня 2021 года, на основании решения совета директоров, ПАО «Фармсинтез» заключило Соглашение об опционе с правом продажи. В рамках данного соглашения LDA Capital Limited приобретет акции Группы на общую сумму до 800 млн рублей таким образом, чтобы полученная в результате приобретения акций доля в уставном капитале ПАО «Фармсинтез» не превышала 19,9%. Проведение дополнительной эмиссии запланировано на 2 полугодие 2022 года.

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 среднему курсу за отчетный период; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

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.

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 и аренда.

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.

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 долевого 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 долевых 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 убытка, 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.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, а впоследствии – по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки привлечения дополнительных заемных средств Обществом.

Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Она переоценивается в случае изменения в будущих арендных платежах, вызванного изменением индекса или ставки, изменением расчетной оценки суммы, ожидаемой к уплате по гарантии остаточной ценности, или, по ситуации, изменениями в оценке наличия достаточной уверенности в том, что опцион на покупку актива или на продление аренды будет исполнен, или в том, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен.

При применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в отношении договоров аренды Группа использовала освобождение, позволяющее не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды, где срок аренды составляет меньше 12 месяцев или базовый актив имеет низкую стоимость.

Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

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 ассоциированные компании – 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 2021 года. Применение не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Следующие изменения к действующим стандартам вступают в силу, начиная с 1 января 2022 года или позднее:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (1 января 2023 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 (IAS) 1 – Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (1 января 2023 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (1 января 2023 года);
- Поправки ограниченной сферы применения МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3 – Выручка до предполагаемого использования, обременительные контракты (стоимость выполнения контракта), ссылка на концептуальные основы (1 января 2022 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 – Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS), период 2018–2020 гг. (1 января 2022 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Раскрытие учетной политики (1 января 2023 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 8 – Определение бухгалтерских оценок (1 января 2023 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 12 – Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим из одной операции (1 января 2023 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 – Первоначальное применение МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9 – Сравнительная информация (1 января 2023 года).

Руководство считает, что применение указанных изменений не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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.

	2021 г.	2020 г.
Реализация собственной фармацевтической продукции	259 489	332 275
Перепродажа фармацевтической продукции	101 238	-
Оказание услуг	44 542	39 382
Выполнение НИОКР	33 061	-
Итого	438 330	371 657

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

	2021 г.	2020 г.
Россия	223 637	245 574
Украина	53 701	26 513
Казахстан	18 053	25 330
Эстония	28 396	20 534
Латвия	47 356	24 883
Азербайджан	6 273	2 545
Беларусь	840	1 873
США	31 786	-
Прочие	28 289	21 723
Итого	438 330	371 657

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 как краткосрочными, так и среднесрочными (рамочные соглашения дистрибуции сроком на 2–5 лет) 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

	2021 г.	2020 г.
Товары для перепродажи	134 293	69 301
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	75 251	70 716
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15 083	25 622
Материальные затраты	21 043	18 660
Производственные накладные расходы	11 344	10 060
Производственные услуги третьих лиц	20 272	17 377
Итого	277 286	211 736

8. Расходы на исследования и разработки

	2021 г.	2020 г.
Материальные затраты	2 604	9 461
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	756	1 659
Услуги третьих лиц	48 376	34 415
Прочие расходы	2 445	483
Итого	54 181	46 018

В 2020–2021 гг. Группа не получала государственного финансирования. В составе расходов на исследования и разработки отражены текущие расходы по НИОКР на ранних стадиях разработки, расходы на исследования по зарегистрированным препаратам, а также расходы по НИОКР не давшие положительного результата.

9. Коммерческие расходы

	2021 г.	2020 г.
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	16 410	19 962
Реклама	12 320	7 203
Дилерские и комиссионные вознаграждения	41 136	36 523
Страхование	25	56
Командировочные расходы	-	187
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 766	6 759
Исследования рынка	-	500
Прочие расходы	3 587	6 930
Итого	80 244	78 120

10. Административные расходы

	2021 г.	2020 г.
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	114 780	121 390
Прочие расходы на персонал	3 180	3 743
Аренда	9 563	8 652
Информационные, консультационные, аудиторские услуги	26 253	18 030
Амортизация основных средств	10 106	12 017
Командировочные расходы	1 934	1 641
Офисные расходы	2 882	2 002
Услуги связи	1 670	1 502
Услуги банка	1 018	1 660
Транспортные расходы	1 005	841
Прочие расходы	8 301	7 365
Итого	180 692	178 843

В расходы по статье «Аренда» включены 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.

11. Прочие доходы

	2021 г.	2020 г.
Списание кредиторской задолженности	128 561	25 463
Аннулирование резерва под урегулирование обязательств	13 459	99 990
Курсовые разницы	18 691	-
Прибыль от продажи основных средств	-	6 005
Чистый результат от выбытия запасов	-	4 358
Прочие доходы	8 087	8 040
Итого	168 798	143 856

По статье «Списание кредиторской задолженности» представлена сумма кредиторской задолженности ISKRA INDUSTRY CO в сумме 106 608 тысяч рублей в связи с истечением срока исковой давности.

12. Прочие расходы

	2021 г.	2020 г.
Обесценение инвестиций в ассоциированные компании	261 680	-
Убыток от дополнительной эмиссии акций ассоциированной компании	126 882	196 111
Списание дебиторской задолженности	160 138	16 581
Выбытие запасов	5 471	-
Штрафы, пени, неустойки к уплате	4 612	8 667
Чистый результат от выбытия нематериальных активов	29 179	1 499
Предоставление скидок покупателям, относящихся к выручке прошлых лет	29 537	-
Курсовые разницы	-	104 709
Обесценение запасов	3 651	-
Обесценение авансов выданных	-	105 436
Обязательство по опционному соглашению	12 000	-
Прочее	8 175	11 468
Итого	641 325	444 471

По статье «Списание дебиторской задолженности и займов выданных» представлена сумма обесценения дебиторской задолженности Relative Core Cyprus Limited 153 479 тысяч рублей в связи с ее выходом из соглашения об урегулировании взаимных требований и низкой вероятностью взыскания данной задолженности.

В июле 2021 года Xenetic Biosciences, Inc закрыло сделку по публичному предложению обыкновенных акций, в результате которой доля Группы в ассоциированной компании сократилась с 5,1% до 3,3%. Сумма убытка от уменьшения доли составила 126 882 тысячи рублей (196 111 тысяч рублей за 2020 год) и отражена в составе прочих расходов Группы.

13. Финансовые доходы

	2021 г.	2020 г.
Процентный доход	3 037	2 261
Итого	3 037	2 261

14. Финансовые расходы

	2021 г.	2020 г.
Процентный расход по займам полученным	36 236	28 994
Обесценение займов выданных	56 414	-
Процентный расход по аренде	142	558
Прочие финансовые расходы	13	49
Итого	92 805	29 601

В 2021 году руководство оценило перспективу реализации прав Группы, вытекающих из соглашений по займам, выданным Группой компании Angport Ltd и физическим лицам на сумму 56 414 тысяч рублей, как возможных к истребованию с низкой долей вероятности. В связи с этим было принято решение о признании обесценения по займам выданным.

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.

	2021 г.	2020 г.
Оплата труда персонала	168 590	173 919
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	10 662	13 792
Взносы в фонд социального страхования	27 945	26 016
Итого	207 197	213 727

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.

	2021 г.	2020 г.
Текущие налоговые начисления	(224)	(38)
Отложенные налоги	36 077	2 435
	-	-
Доход по налогу на прибыль за год	35 853	2 397

Компания является налоговым резидентом Российской Федерации и в 2020–2021 годах ее доходы облагались 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. Доходы Kevelt Pharmaceuticals OY (Финляндия), LIFE Bio Laboratories LLC (США), Guardum Pharmaceuticals, LLC (США) облагаются налогом на прибыль по ставкам 20%, 0%, 34% соответственно.

Сверка эффективной ставки налога:

	2021 г.	2020 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(733 403)	(527 211)
Расчетная сумма дохода/(расхода) по ставке 20%	146 680	105 442
Эффект величины налоговых ставок других юрисдикций	5 475	22 941
Эффект расходов, не уменьшающих налоговую базу	(16 757)	(58 877)
Эффект убытков текущего года, в отношении которых не был признан отложенный налоговый актив	(99 545)	(67 348)
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц (из-за списания или признания отложенных налоговых активов)	-	238
	-	-
Доход по налогу на прибыль за год	35 853	2 397

На 31 декабря 2021 года Группа не признала отложенный налоговый актив в отношении накопленных налоговых убытков, понесенных дочерними компаниями Guardum Pharmaceuticals LLC, LIFE Bio Laboratories LLC и ООО «Синбио», размер которых составляет 531 117 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2021 года (31.12.2020: 379 762 тысячи рублей), 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 2021 года Группа не признала отложенный налоговый актив в сумме 354 060 тысяч рублей (в 2020 году: 294 737 тысяч рублей) в отношении вычитаемой временной разницы в сумме 1 770 298 тысяч рублей

(31.12.2020: 1 473 686 тысяч рублей), образовавшейся в результате уменьшения справедливой стоимости некотируемых долевых инструментов и привилегированных акций, признанных в составе капитала, 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 необращающимися 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 2021 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2021 года
Отложенные налоговые активы:			
Основные средства	4 351	(287)	4 064
Нематериальные активы	101 187	(15 851)	85 336
Торговая и прочая дебиторская задолженность	40 972	17 461	58 433
Запасы	-	18 142	18 142
Налоговый убыток перенесенный на будущее	180 205	11 565	191 770
Резервы	2 278	3 106	5 384
Прочее	177	1 947	2 124
Итого	329 170	36 083	365 253
Нетто-величина:			
Отложенные налоговые активы	329 170	36 083	365 253
	329 170	36 083	365 253
	1 января 2020 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2020 года
Отложенные налоговые активы:			
Основные средства	3 268	1 083	4 351
Нематериальные активы	79 028	22 159	101 187
-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	31 540	9 432	40 972
Запасы	6 058	(6 058)	-
Налоговый убыток перенесенный на будущее	206 719	(26 514)	180 205
Резервы	301	1 977	2 278
Прочее	59	119	177
Итого	326 973	2 198	329 170
Отложенные налоговые обязательства:			
Прочее	(238)	238	-
Итого	(238)	238	-
Нетто-величина:			
Отложенные налоговые активы	326 973	2 197	329 170
Отложенные налоговые обязательства	(238)	238	-
	326 735	2 435	329 170

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. Арендованные 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.

	Всего	Машины и оборудо- вание	Офисное оборудо- вание	Земля, здания и сооружения	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершен- ное строи- тельство
<i>Первоначальная стоимость:</i>							
На 31 декабря 2019 года	931 689	569 577	3 809	155 355	9 592	49 698	143 658
Приобретение	9 684	9 599	85	-	-	-	-
Выкуп из лизинга	10 673	-	-	-	10 673	-	-
Выбытие	(81 517)	(62 846)	(1 929)	(136)	(12 292)	(4 314)	-
Трансляционная разница	15 067	14 668	64	-	-	335	-
На 31 декабря 2020 года	885 596	530 998	2 029	155 219	7 973	45 719	143 658
Приобретение	279	115	164	-	-	-	-
Выкуп из лизинга	3 770	-	-	-	3 770	-	-
Перемещение	-	(3 924)	-	3 924	-	-	-
Выбытие	(32 753)	(10 084)	-	-	(5 268)	(17 401)	-
Трансляционная разница	(3 807)	(2 580)	(20)	-	-	(1 207)	-
На 31 декабря 2021 года	853 085	514 525	2 173	159 143	6 475	27 111	143 658
<i>Накопленная амортизация и обесценение:</i>							
На 31 декабря 2019 года	(562 543)	(482 615)	(3 666)	(21 359)	(5 435)	(49 468)	-
Начисление	(34 677)	(22 246)	(70)	(10 639)	(1 634)	(88)	-
Выкуп из лизинга	(11 875)	-	-	-	(11 875)	-	-
Выбытие	79 520	62 188	1 929	136	10 971	4 296	-
Трансляционная разница	(6 041)	(5 728)	(28)	-	-	(285)	-
На 31 декабря 2020 года	(535 616)	(448 401)	(1 833)	(31 862)	(7 975)	(45 545)	-
Начисление	(22 335)	(18 990)	(108)	(3 194)	-	(43)	-
Выкуп из лизинга	(2 388)	-	-	-	(2 388)	-	-
Перемещение	-	3 924	-	(3 924)	-	-	-
Выбытие	31 087	9 800	-	-	3 886	17 401	-
Трансляционная разница	2 869	1 659	13	-	-	1 197	-
На 31 декабря 2021 года	(526 383)	(452 008)	(1 930)	(38 980)	(6 475)	(26 990)	-
<i>Балансовая стоимость:</i>							
На 31 декабря 2019 года	369 146	86 962	143	133 996	4 157	230	143 658
На 31 декабря 2020 года	349 980	82 597	194	123 357	(0)	174	143 658
На 31 декабря 2021 года	326 702	62 517	243	120 163	(0)	121	143 658

Незавершенное строительство представлено затратами на строительство нового научно-производственного биотехнического центра (далее – «НПБЦ»), расположенного в Ленинградской области. Группа намерена завершить строительство НПБЦ и использовать его для производства полного цикла вакцин и моноклональных антител.

Источником финансирования расходов по вводу в эксплуатацию НПБЦ будут привлекаемые средства потенциальных инвесторов, в том числе в рамках планируемой Компанией в 2022 году дополнительной эмиссии обыкновенных акций, субсидии и/или заемные средства государственных институтов развития, собственные средства Компании с применением различных финансовых инструментов (лизинг, национальные экспортно-кредитные агентства стран поставщиков оборудования). Плановый срок ввода в эксплуатацию 2022 год.

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

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

На 31 декабря 2021 года балансовая стоимость основных средств, заложенных в качестве обеспечения обязательств по погашению полученных займов, составила 206 629 тысяч рублей (2020 год: 263 214 тысяч рублей).

18. Активы в форме права пользования

	Всего	Транспортные средства
<i>Первоначальная стоимость:</i>		
На 31 декабря 2020 г.	3 771	3 771
Выкуп из лизинга	(3 771)	(3 771)
На 31 декабря 2021 г.	-	-
<i>Накопленная амортизация и обесценение:</i>		
На 31 декабря 2020 г.	(1 634)	(1 634)
Начисление	(754)	(754)
Выкуп из лизинга	2 388	2 388
На 31 декабря 2021 г.	-	-
<i>Балансовая стоимость:</i>		
На 31 декабря 2020 г.	2 137	2 137
На 31 декабря 2021 г.	-	-

По состоянию на 31 декабря 2021 года все договоры финансовой аренды закрыты, активы в форме права пользования переведены в состав основных средств Группы.

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	Авансы под разработки
<i>Первоначальная стоимость:</i>					
На 31 декабря 2019 года	377 062	344 362	20 559	12 141	-
Приобретение	-	-	-	-	-
Приняты к учету авансы по НИОКР	68 196	-	-	-	68 196
Обесценение	-	-	-	-	-
Выбытие	(1 634)	(1 634)	-	-	-
Трансляционная разница	12 654	(3 609)	11 980	4 283	-
На 31 декабря 2020 года	456 278	339 119	32 539	16 424	68 196
Приобретение	25 500	-	-	25 500	-
Приняты к учету авансы по НИОКР	-	-	-	-	-
Выбытие	(34 221)	(29 254)	-	-	(4 967)
Трансляционная разница	(2 492)	-	(2 492)	-	-
На 31 декабря 2021 года	445 065	309 865	30 047	41 924	63 229
<i>Накопленная амортизация:</i>					
На 31 декабря 2019 года	(17 882)	-	(18 794)	912	-
Начисление	(9 721)	-	(3 121)	(6 600)	-
Выбытие	-	-	-	-	-
Трансляционная разница	(10 649)	-	(9 282)	(1 367)	-
На 31 декабря 2020 года	(38 252)	-	(31 197)	(7 055)	-
Начисление	(8 867)	-	(1 362)	(7 504)	-
Выбытие	-	-	-	-	-
Трансляционная разница	2 512	-	2 512	-	-
На 31 декабря 2021 года	(44 606)	-	(30 047)	(14 560)	-
<i>Балансовая стоимость:</i>					
На 31 декабря 2019 года	359 180	344 362	1 765	13 053	-
На 31 декабря 2020 года	418 026	339 119	1 342	9 369	68 196
На 31 декабря 2021 года	400 459	309 865	0	27 364	63 229

На 31 декабря 2021 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.

В 2020 году была начата процедура получения регистрационного удостоверения по двум препаратам – Эполонг и Сай-би-вак. Получение регистрационных удостоверений ожидается во 2–3 кварталах 2022 года.

Эполонг является первым российским оригинальным препаратом – стимулятором эритропоэза длительного действия. Препарат разработан ПАО «Фармсинтез» в партнерстве с Индийским институтом сывороток и компанией Xenetic Biosciences, Inc с использованием технологии полисиалирования (PolyXen). Относится к новому поколению препаратов на основе рекомбинантного эритропоэтина человека, имеет ряд неоспоримых преимуществ. Структура эполонга идентична эритропоэтину, который вырабатывается почками здорового человека. Препарат не требует частых инъекций и не оказывает токсического воздействия на организм человека за счет использования в качестве компонента полисиаловой кислоты.

Сай-би-вак представляет собой рекомбинантную вакцину третьего поколения против гепатита В, которая обеспечивает формирование гораздо более мощного противовирусного иммунитета по сравнению с широко применяемыми вакцинами второго поколения.

По строке «Приняты к учету авансы под разработки» отражены авансы компании ОПКО Диагностик за работы, выполненные в рамках осуществления совместной разработки и финансировании исследований. Руководство Группы планирует провести анализ, связанный с возможной коммерциализацией указанных разработок.

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 организации составляет 3,3% по состоянию на 31 декабря 2021 года (31 декабря 2020 года: 5,1%). Несмотря на незначительную долю участия Группы в акционерном капитале Xenetic Группа имеет 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. Xenetic зарегистрирован и ведет свою деятельность в США. Xenetic является фармацевтической компанией, фокусирующейся на открытии, исследовании и разработке биологических лекарственных препаратов следующего поколения.

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:

	2021 г.	2020 г.
Внеоборотные активы	81 122	59 838
Оборотные активы	1 391 012	913 806
Долгосрочные обязательства	-	1 998
Краткосрочные обязательства	105 577	69 216
Собственный капитал	1 366 557	902 430
Выручка	85 506	31 601
Чистый убыток	(415 872)	(787 848)

Доля Группы в убытке Xenetic за 2021 год составила 17 035 тысяч рублей (2020 год: доля в убытке – 56 196 тысяч рублей).

Сверка изменений балансовой стоимости инвестиции в Xenetic:

	2021 г.	2020 г.
Балансовая стоимость на начало года	448 430	700 737
Доля Группы в убытке	(17 035)	(56 196)
Убыток от уменьшения доли участия в ассоциированной компании	(126 882)	(196 111)
Обесценение	(261 680)	-
Балансовая стоимость на конец года	42 832	448 430

Группа выполнила тестирование инвестиции в обыкновенные акции Xenetic, учитываемые по методу долевого участия на 31 декабря 2021 года и пришла к выводу о том, что балансовая стоимость инвестиции на указанную дату превышает ее возмещаемую сумму.

На предшествующую отчетную дату возмещаемая сумма представляла собой ценность использования, рассчитанную с использованием метода дисконтированных денежных потоков (DCF). Период прогнозирования составил 17 лет (с 2021 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%. В текущем периоде Руководство Группы пришло к выводу о том, что оно не обладает информацией, позволяющей надежно оценить будущие денежные потоки. Как следствие, возмещаемая сумма инвестиций в Xenetic Biosciences, Inc на отчетную дату представляет собой справедливую стоимость обыкновенных акций, рассчитанную с использованием котировки акций на NASDAQ. Затраты на выбытие не учитываются в силу незначительности. Убыток от обесценения составил 261 680 тысяч рублей и отражен в составе прочих расходов по строке «Обесценение инвестиций в ассоциированные компании».

В июле 2021 года Xenetic Biosciences, Inc закрыло сделку по публичному предложению обыкновенных акций, в результате которой доля Группы в ассоциированной компании сократилась с 5,1% до 3,3%. Сумма убытка от уменьшения доли составила 126 882 тысячи рублей и отражена в составе прочих расходов по строке «Убыток от дополнительной эмиссии акций ассоциированной компании».

21. Прочие инвестиции

Признанные в составе внеоборотных активов:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Хенетик Биосайенсес Инк. (привилегированные акции)	65 849	12 235
ООО «АйсГен 1»	13 826	20 310
EphaG AS	1 955	5 611
VBI Vaccines Inc.	680	795
Прочие	-	353
Итого	82 310	39 304

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 2021 год 43 006 тысяч рублей (2020 год: 9 398 тысяч рублей). 432 тысячи рублей отражены в составе строки «Прочие расходы» в связи с выбытием инвестиций в AS Kevelt.

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.

Запасы оценены по чистой возможной цене продажи. Снижение балансовой стоимости запасов до чистой возможной цены продажи на конец 2021 года составило:

- товаров для перепродажи в связи с истечением срока годности 71 624 тысячи рублей;
- сырья 4 793 тысячи рублей;
- готовой продукции 14 292 тысячи рублей.

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Сырье и материалы	21 210	31 789
Готовая продукция	13 503	37 100
Товары для перепродажи	721	247
Незавершенное производство и полуфабрикаты	753	425
Итого	36 187	69 561

23. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Долгосрочная дебиторская задолженность

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Авансы под разработку нематериальных активов	105 436	105 436
Резерв по авансам	(105 436)	(105 436)
Итого дебиторская задолженность	-	-

Краткосрочная дебиторская задолженность

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Задолженность покупателей и заказчиков	74 475	71 857
Резерв ожидаемых кредитных убытков по задолженности покупателей и заказчиков	(5 416)	(5 842)
Прочая дебиторская задолженность	10 465	166 532
Предоплата по текущим операциям	64 284	92 683
Резерв ожидаемых кредитных убытков по авансам	(2 438)	(2 437)
Предоплата по прочим налогам и сборам	9 336	3 415
Итого дебиторская задолженность	150 706	326 208

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 2021 года	31 декабря 2020 года
Краткосрочные					
Xenetic Biosciences, Inc.	по требованию	доллары США	-	2 123	2 111
Angport Ltd	по требованию	доллары США	6%	-	43 929
CLS Therapeutics	по требованию	доллары США	4,50%	-	9 525
Физическое лицо	по требованию	доллары США	1%	-	3 119
Итого				2 123	58 684

Заемщик	Дата возврата	Валюта возврата	Ставка процента	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Долгосрочные					
Физическое лицо	по требованию	доллары США	6%	1 625	-
Итого				1 625	-

Выданные Группой займы являются необеспеченными.

25. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Денежные средства в кассе	12	6
Расчетные счета, российские рубли	9 248	2 450
Расчетные счета, евро	6 003	7 918
Расчетные счета, доллары США	33	39
Итого	15 296	10 413

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 2021 года	31 декабря 2020 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

Дивиденды

В 2020 и 2021 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.

	2021 г.	2020 г.
Базовый убыток, руб.	(2,32)	(1,74)
Разводненный убыток, руб.	(2,32)	(1,74)
Средневзвешенное количество акций за год	301 010 754	301 010 754

27. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

на 31 декабря 2021 г.				
Кредитор	Дата погашения	Ставка	Вид задолженности	Сумма
ООО АйсГен1	01.02.2023	4,50%	основной долг	3 531
ООО АйсГен1	01.02.2023	4,50%	начисленные проценты	148
ООО АйсГен1	01.06.2023	4,50%	основной долг	1 681
ООО АйсГен1	01.06.2023	4,50%	начисленные проценты	43
ООО АйсГен1	31.12.2023	4,50%	основной долг	7 146
ООО АйсГен1	31.12.2023	4,50%	начисленные проценты	126
ООО АйсГен1	31.12.2023	4,50%	основной долг	1 429
ООО АйсГен1	31.12.2023	4,50%	начисленные проценты	17
ООО АйсГен1	25.01.2023	5,00%	основной долг	70 800
ООО АйсГен1	25.01.2023	5,00%	начисленные проценты	1 928
Итого				86 849

на 31 декабря 2020 г.				
Кредитор	Дата погашения	Ставка	Вид задолженности	Сумма
ООО АйсГен1	31.12.2022	4,50%	основной долг	7 708
ООО АйсГен1	31.12.2022	-	начисленные проценты	10
Xenetic Biosciences, Inc.	23.01.2022	10,00%	основной долг	5 482
Итого				13 199

Краткосрочные кредиты и займы

на 31 декабря 2021 г.				
Кредитор	Дата погашения	Ставка	Вид задолженности	Сумма
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.11.2020	4,00%	основной долг	63 833
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.11.2020	4,00%	начисленные проценты	2 656
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.06.2020	5,50%	основной долг	53 384
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.06.2020	5,50%	начисленные проценты	751
АО "РОСНАНО"	26.12.2022	13,25%	основной долг	200 000
АО "РОСНАНО"	26.12.2022	13,25%	начисленные проценты	36 307
Xenetic Biosciences, Inc.	23.07.2022	10,00%	основной долг	29 717
Xenetic Biosciences, Inc.	23.07.2022	10,00%	начисленные проценты	1
ООО АйсГен1	31.12.2022	4,50%	основной долг	11 349
ООО АйсГен1	31.12.2022	4,50%	начисленные проценты	480
Итого				398 478

на 31 декабря 2020 г.				
Кредитор	Дата погашения	Ставка	Вид задолженности	Сумма
Генкин Дмитрий Дмитриевич	26.03.2021	0,00%	основной долг	6 649
Генкин Дмитрий Дмитриевич	30.11.2021	0,00%	основной долг	4 839
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.11.2020	4,00%	основной долг	64 157
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.11.2020	4,00%	начисленные проценты	424
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.06.2019	5,50%	основной долг	58 944
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.06.2019	5,50%	начисленные проценты	2 641
АО "РОСНАНО"	26.12.2021	13,25%	основной долг	200 000
АО "РОСНАНО"	26.12.2021	13,25%	начисленные проценты	14 236
Xenetic Biosciences, Inc.	31.12.2021	10,00%	основной долг	31 457
Xenetic Biosciences, Inc.	31.12.2021	10,00%	начисленные проценты	4 393
Итого				387 740

В качестве обеспечения обязательств по займам, полученным от Xenetic, Группа передала все принадлежащие ей обыкновенные и привилегированные акции Xenetic, а также warrants 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 декабря 2021 года составила 206 929 тысяч рублей (см. примечание 17 «Основные средства»).

Заем, полученный от VioKey Promedbioscience Tech Invest OU, обеспечен векселями, выданными ПАО «Фармсинтез» AS Kevelt на общую сумму 69 923 тысячи рублей.

28. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Задолженность поставщикам и подрядчикам	141 285	177 765
Прочая кредиторская задолженность	12 321	20 451
Начисленные вознаграждения сотрудникам	87 001	69 554
Начисленные обязательства на оплату отпусков	17 181	14 330
Задолженность по прочим налогам и сборам	15 550	12 313
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	85 970	106 669
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	359 308	401 081

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 32 «Управление финансовыми рисками».

29. 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 2019 года	114 965	113 460	1 505
Начислено	114 965	113 460	1 505
Использовано	(1 516)	(10)	(1 506)
Восстановлено	(99 990)	(99 990)	-
	-	-	-
На 31 декабря 2020 года	13 459	13 460	(1)
Начислено	12 661	661	12 000
Использовано	-	-	-
Восстановлено	(13 459)	(13 459)	-
	-	-	-
На 31 декабря 2021 года	12 661	662	11 999

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 прошлых периодах в отношении штрафов за невыполнение условий указанных контрактов, которые могут быть предъявлены Группе. На 31 декабря 2021 года восстановлена сумма 13 459 тысяч рублей в связи с тем, что Группа не ожидает получить выставленные штрафные санкции помимо ранее полученных авансов.

В составе резерва будущих расходов отражены следующие суммы расходов, которые Группа ожидает понести в 2022 году:

- 12 000 тысяч рублей – резерв на предстоящие расходы по опционному соглашению с LDA LLC по выплате по сроку 16.06.2022 или по реализации каждого из трех запланированных в 2022 году пут нотисов (что наступит ранее);
- 661 тысяча рублей – резерв предстоящих расходов по выплате пени за просрочку оплат по договору поставки с ООО «Виталон».

30. Векселя к оплате

Векселя к оплате включают векселя, выданные в адрес ОРКО Pharmaceuticals, LLC, задолженность по которым на конец 2021 года составила 222 878 тысяч рублей (31 декабря 2020 года: 221 627 тысяч рублей). Векселя являются краткосрочными, в связи с чем обязательство по их оплате представлено в номинальной (недисконтированной) сумме.

31. 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	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 296	-	15 296	15 296
Инвестиции в ассоциированные компании	Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42 832	-	42 832	42 832
Долевые инвестиции в другие организации	Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	82 310	68 484	13 826	82 310
Выданные займы	Амортизированная стоимость	3 748	-	3 748	3 748
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	79 524	-	79 524	79 524
		223 709	68 484	155 225	223 709
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы	Амортизированная стоимость	485 328	-	485 328	485 328
Обязательства по финансовой аренде	Амортизированная стоимость	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Амортизированная стоимость	153 605	-	153 605	153 605
Векселя к оплате	Амортизированная стоимость	222 878	-	222 878	222 878
		861 811	-	861 811	861 811

В 2020–2021 годах никакие инструменты не переводились между уровнями иерархии справедливой стоимости.

32. 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 территориальным расположением, структурой задолженности по количеству дней просрочки платежа и договорными сроками 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 3 крупнейших покупателей приходится 50% торговой дебиторской задолженности (31 декабря 2020 года: 21,3% на долю 5 крупнейших).

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 и прочей дебиторской задолженности:

31 декабря 2021 г.	Балансовая стоимость	Резерв ожидаемых кредитных убытков	Средневзвешенный уровень убытка
Низкий риск	142 259	-	0%
Средний риск	594	-	0%
Высокий риск	7 853	(7 853)	100%
	-	-	
	150 706	(7 853)	

31 декабря 2020 г.	Балансовая стоимость	Резерв ожидаемых кредитных убытков	Средневзвешенный уровень убытка
Низкий риск	317 335	-	0%
Средний риск	594	-	0%
Высокий риск	8 279	(8 279)	100%
	-	-	
	326 208	(8 279)	

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Сальдо на 1 января	5 842	4 466
Прирост за отчетный год	-	-
Суммы, списанные в уменьшение торговой задолженности	-	-
Восстановление за отчетный период	-	-
Трансляционная разница	(426)	1 376
Резерв на конец года	5 416	5 842

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Сальдо на 1 января	2 438	15 438
Прирост за отчетный год	-	-
Суммы, списанные в уменьшение авансов	-	(13 000)
Восстановление за отчетный период	-	-
Резерв на конец года	2 438	2 437

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 2021 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 15 296 тысяч рублей (31 декабря 2020 года: 10 413 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 исключаящие влияние соглашений о зачете.

Непроизводные финансовые обязательства

31 декабря 2021 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по условиям договоров	В течение 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Кредиты и займы	485 328	611 188	423 898	187 290	-
Кредиторская задолженность	273 337	273 337	273 337	-	-
Векселя к оплате	222 878	222 878	222 878	-	-
Итого	981 543	1 107 403	920 113	187 290	-

31 декабря 2020 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по условиям договоров	В течение 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Кредиты и займы	400 939	405 808	392 152		13 656
Кредиторская задолженность	294 413	294 413	294 413		-
Векселя к оплате	221 627	221 627	221 627		-
Обязательства по финансовой аренде	949	1 091	1 091		-
Итого	917 928	922 939	909 282		13 656

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 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Доллары США	Японская иена	Евро	Доллары США	Японская иена	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	33	-	6 003	39	-	7 918
Дебиторская задолженность	22 263	-	18 453	153 409	-	20 473
Выданные займы	2 123	-	-	58 684	-	-
Прочие финансовые активы	680	-	1 956	795	-	5 964
Итого активы	25 099	-	26 412	212 927	-	34 355
Обязательства						
Кредиторская задолженность	80 876	-	79 034	68 732	112 973	28 109
Кредиты и займы	96 207	-	80 086	117 399	-	69 303
Векселя к оплате	222 878	-	-	221 627	-	-
Итого обязательства	399 961	-	159 120	407 758	112 973	97 412
Итого чистая позиция	(374 862)	-	(132 709)	(194 832)	(112 973)	(63 057)
<u>Влияние на прибыль до налогообложения</u>						
Укрепление других валют по отношению к российскому рублю	(37 486)	-	(13 271)	(19 483)	(11 297)	(6 306)
Ослабление других валют по отношению к российскому рублю	37 486	-	13 271	19 483	11 297	6 306

Анализ чувствительности

Обоснованно возможное изменение обменного курса рубля, как показано выше, по отношению к остальным валютам на 10 процентных пунктов 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.

33. 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

34. 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 (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 консолидированную финансовую отчетность.

35. 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 платежей в социальные фонды. В 2021 году сумма вознаграждений составила 20 711 тысяч рублей (в 2020 году – 39 432 тысячи рублей.)

Прочие операции со связанными сторонами

	2021 г.	2020 г.
Инвестиции в ассоциированные компании		
Xenetic Biosciences, Inc.	42 832	448 430
	42 832	448 430
Прочие финансовые активы, внеоборотные		
Xenetic Biosciences, Inc.	65 849	12 235
ООО "АйсГен 1"	13 826	20 310
EPhaG AS	1 955	5 611
	81 630	38 156
Задолженность покупателей и заказчиков		
Relative Core Cyprus Limited	-	85 799
	-	85 799
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		
АО "РОСНАНО"	4 800	4 800
Xenetic Biosciences, Inc.	4 489	25 956
	9 289	30 756
Авансы, уплаченные поставщикам		
OPKO Pharmaceuticals LLC	63 229	68 196
	63 229	68 196

Долгосрочные кредиты и займы

ООО "АйсГен 1"	86 849	7 718
Xenetic Biosciences, Inc.	-	5 482
	86 849	13 200

Краткосрочные кредиты и займы

VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	-	126 166
ООО "АйсГен 1"	11 829	-
Генкин Дмитрий Дмитриевич	-	11 488
Xenetic Biosciences, Inc.	29 718	35 849
АО "РОСНАНО"	236 307	214 237
	277 853	387 740

Векселя к оплате

ОРКО Pharmaceuticals LLC	222 878	221 627
	222 878	221 627

Финансовые расходы

АО "РОСНАНО"	24 500	17 616
Xenetic Biosciences, Inc.	3 330	3 738
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	903	5 449
ООО "АйсГен 1"	2 762	9
	31 494	26 812

36. События после отчетной даты

21 февраля 2022 года Российская Федерация признала самостоятельность ранее непризнанных Донецкой Народной Республики (ДНР) и Луганской Народной Республики (ЛНР), а 24 февраля 2022 года объявила о начале специальной военной операции на Украине.

В связи с данными событиями США, страны Евросоюза, Великобритания, Япония, Канада, Швейцария и ряд других государств объявили о введении новых санкций, направленных на финансовый, энергетический, транспортный, технологический сектора, предприятия оборонной промышленности, а также отдельных юридических и физических лиц. Санкции ввели против основных системообразующих банков и предприятий (ВЭБ, Сбербанк, ВТБ, Промсвязьбанк, Открытие, Новикомбанк, Совкомбанк, Газпромбанк, Россельхозбанк, Альфа-Банк, Московский Кредитный Банк, Ростех, «Газпром», «Газпром нефть», «Транснефть», «Ростелеком», «РусГидро», «АЛРОСА», «Совкомфлот», РЖД и другие). Кроме того, ряд крупных международных компаний, включая отдельных поставщиков фармацевтического сырья, лекарственных препаратов, оборудования и комплектующих объявили о прекращении или временной приостановке работы на территории Российской Федерации, ограничено авиасообщение, нарушены логистические цепочки.

В ответ Российская Федерация также реализовала ряд мер, направленных на стабилизацию ситуации, и ответные санкции в адрес «недружественных государств». Из основных принятых мер следует выделить повышение ключевой ставки до 20%, прекращение поддержки курса рубля по отношению к иностранным валютам (доллару, евро, фунту стерлингов), обязательство по продаже в трехдневный срок 80% валютной выручки, остановку биржевых торгов и заморозку брокерских счетов нерезидентов, ограничения по погашению валютных займов, полученных от нерезидентов, и частичный запрет на приобретение иностранных активов.

Можно отметить следующие основные факторы, негативно влияющие на деятельность Группы в связи с введенными санкциями и принятыми мерами:

- зависимость от иностранного сырья – для синтеза субстанций более 85% производителей лекарственных препаратов используют зарубежные интермедиаты и вспомогательные вещества;
- высокая волатильность курса рубля по отношению к валютной паре – 85% контрактов на сырье оплачивается в валюте;

- ограничения на банковские операции – трудности с трансграничной оплатой;
- удлинение логистической цепочки – необходим поиск альтернативных операторов логистики взамен ушедших с рынка Российской Федерации;
- увеличение стоимости на препараты из списка ЖНВЛП в соответствии с инфляцией – повышать стоимость на эти препараты можно только раз в год, продажа препаратов из списка перестанет быть выгодной для фармкомпаний и препараты могут пропасть с российского рынка;
- изоляция российской науки и парализация международного обмена знаниями;
- фактически полное «отлучение» России от доступа к передовым технологиям;
- эмиграция наиболее востребованных ученых и специалистов высокотехнологичных отраслей.

Существенный вклад в операционные показатели Группы вносит AS KeveIt, осуществляющее основную хозяйственную деятельность на территории Эстонии и реализующее свою продукцию в странах Европейского союза и бывших республик Советского союза. Группа оценивает влияние указанных событий на деятельность AS KeveIt как очень существенное, поскольку компания уже столкнулась с временной потерей рынка Украины и потенциально может столкнуться с потерей рынка сбыта в Российской Федерации и Белоруссии. Руководство Группы внимательно следит за ситуацией и предпринимает все необходимые усилия для преодоления возникающих сложностей.

При этом введенные санкции дают дополнительные возможности роста и направления развития для Группы, связанные с расширением объема оказываемых услуг по контрактному производству активных фармацевтических субстанции для замещения импортных аналогов, а также разработкой и выводом на рынок перспективных дженериков препаратов, находящихся под иностранными патентами с полным циклом локального производства на территории Российской Федерации, организации полного цикла промышленного производства лекарственных препаратов, в которых Россия испытывает дефицит в связи с введенными санкциями.

Степень влияния санкций во многом зависит от продолжительности указанных событий, мер поддержки бизнеса со стороны государства, а также способности Группы нивелировать возникающие риски и/или воспользоваться открывающимися возможностями.