

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

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ
30 ИЮНЯ 2022 ГОДА**

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ, 2022

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	3
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	6
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	8
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	10
1. Общая информация и основная деятельность	10
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	12
3. Принципы составления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.....	12
4. Принципы учетной политики	14
5. Выручка	14
6. Себестоимость.....	14
7. Прочие доходы.....	15
8. Прочие расходы	15
9. Налог на прибыль	15
10. Инвестиции в ассоциированные компании.....	16
11. Капитал	16
12. Резервы	16
13. Векселя к оплате	16
14. Управление финансовыми рисками.....	16
15. Условные обязательства.....	17
16. События после отчетной даты.....	18

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и совету директоров Публичного акционерного общества «Фармсинтез»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества «Фармсинтез» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), по состоянию на 30 июня 2022 года и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также соответствующих пояснительных примечаний (далее по тексту - «промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

Основание для вывода с оговоркой

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года в составе нематериальных активов представлена стоимость незаконченных исследований и разработок в размере 328 229 тысяч рублей. МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» требует проведения ежегодного тестирования таких нематериальных активов на обесценение путем сравнения их балансовой стоимости с возмещаемой суммой. Группа не выполнила оценку возмещаемой суммы указанных нематериальных активов. Влияние данного отступления на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность не было определено.

Группа не признала обязательство по уплате штрафов за неисполнение обязательств по возврату займов, сумма которых составила 94 882 тысячи рублей по состоянию на 30 июня 2022 года и 98 299 тысяч рублей на 31 декабря 2021 года. Если бы руководство признало штрафные санкции, то значение краткосрочных обязательств необходимо было бы увеличить, а собственный капитал уменьшить на 94 882 тысячи рублей и 98 299 тысяч рублей на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года соответственно. Финансовые расходы и чистый убыток за период, закончившийся 30 июня 2022 года, уменьшились бы на 3 417 тысяч рублей, а за период, закончившийся 30 июня 2021 года, увеличились бы на 26 514 тысяч рублей соответственно.

Вывод с оговоркой

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

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на раздел «Принцип непрерывности деятельности» Примечания 3 «Принципы составления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности» к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что Группа понесла убыток в сумме 67 449 тысяч рублей за период, закончившийся 30 июня 2022 года, и на эту дату краткосрочные обязательства превысили оборотные активы на 702 915 тысяч рублей. Как отмечается в Примечании 3 данные события или условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 3, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного вывода в связи с этим вопросом.



В.Г. Ильин,

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

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью «Русаудит оценка и консалтинг» (ООО «Русаудит»)
127015, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Бутырский,
ул. Новодмитровская, д. 2Б, помещение III
ОРНЗ 11606048583

«23» сентября 2022 года

Сведения об организации

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 «Русаудит».

Основной государственный регистрационный номер: 1037700117949.

Место нахождения: 127015, город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Бутырский, Новодмитровская улица, дом 2Б, помещение III.

Телефон: (495) 783-88-00.

Факс: (495) 783-88-94.

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

198099, г. Санкт-Петербург, ул. Промышленная, д.38, корп.2, литер «А», помещение 62.

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

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

	Прим.	30 июня 2022 г. (неаудированные данные)	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)
Выручка	5	207 957	221 876
Себестоимость	6	(147 651)	(111 321)
Валовая прибыль		60 306	110 555
Расходы на научно-исследовательские работы		(19 010)	(2 610)
Административные расходы		(83 871)	(87 402)
Коммерческие расходы		(22 025)	(21 893)
Доля в убытке ассоциированного предприятия		(10 157)	(9 288)
Прочие доходы	7	71 564	22 867
Прочие расходы	8	(22 459)	(268 056)
Операционный убыток		(25 652)	(255 827)
Финансовые доходы		44	2 108
Финансовые расходы		(18 957)	(17 465)
Убыток до налогообложения		(44 565)	(271 184)
Налог на прибыль	9	(22 884)	18 778
Чистый убыток за период		(67 449)	(252 405)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов		(39 003)	(10 626)
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы от пересчета показателей по иностранным подразделениям		105 895	(4 071)
Совокупный доход/(убыток) за период		(557)	(267 103)
Прибыль/(убыток) на акцию:			
Базовая прибыль/(убыток), руб.		(0,22)	(0,84)
Разводненная прибыль/(убыток), руб.		(0,22)	(0,84)

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

Прилежаев Е.А., генеральный директор
 23 сентября 2022 года



ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Прим.	30 июня 2022 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2021 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства		314 461	326 702
Нематериальные активы		395 981	400 459
Инвестиции в ассоциированные компании	10	18 314	42 832
Прочие инвестиции		43 307	82 310
Выданные займы		1 673	1 625
Отложенные налоговые активы		342 369	365 253
Итого внеоборотные активы		1 116 105	1 219 181
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты		2 484	15 296
Выданные займы		1 462	2 123
Дебиторская задолженность		191 328	150 706
Запасы		38 358	36 187
Расходы будущих периодов		504	1 919
Расчеты по налогу на прибыль		63	41
Итого оборотные активы		234 200	206 272
ИТОГО АКТИВЫ		1 350 305	1 425 453
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	1 686 723	1 686 723
Добавочный капитал		3 530 505	3 530 505
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		273 188	167 293
Резерв переоценки финансовых инструментов		(840 727)	(801 724)
Нераспределенная прибыль		(4 304 967)	(4 237 518)
ИТОГО КАПИТАЛ		344 722	345 279
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы		56 468	86 849
Резервы	12	12 000	-
Итого долгосрочные обязательства		68 468	86 849
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность		390 294	359 308
Кредиты и займы		392 686	398 478
Векселя к оплате	13	153 474	222 878
Резервы	12	661	12 661
Итого краткосрочные обязательства		937 115	993 325
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 005 583	1 080 174
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 350 305	1 425 454

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

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2022 г. (неаудированные данные)	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)
Операционная деятельность		
Убыток до налогообложения	(44 565)	(271 184)
Корректировки		
Амортизация основных средств	7 205	11 858
Амортизация нематериальных активов	4 512	4 171
Финансовые доходы	(44)	(2 108)
Финансовые расходы	18 957	17 465
Курсовые разницы	(56 890)	(22 164)
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированного предприятия	10 157	9 288
Обесценение инвестиции в ассоциированные компании	14 361	-
Обесценение сомнительной дебиторской задолженности	584	152 689
Обесценение выданных займов	-	56 920
Обесценение финансовых вложений	-	285
Обесценение запасов	(8 735)	-
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов	(34 228)	(21 392)
Изменения в запасах	6 563	(4 647)
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательствах	59 878	50 896
Проценты уплаченные	(769)	(9 276)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(23 014)	(27 199)
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1 835)	(68)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(1 835)	(68)
Финансовая деятельность		
Привлечение заемных средств	5 200	42 953
Платежи по договорам финансовой аренды	-	(785)
Возврат займов полученных	-	(14 188)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	5 200	27 980
Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов	(19 649)	712
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	15 296	10 413
Влияние изменений валютных курсов	6 837	878
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2 484	12 003

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

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Акционер- ный капитал	Добавоч- ный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв переоценки финансовых инструментов	Нераспределен- ная 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	-	-	-	-	(252 405)	(252 405)
<u>Прочий совокупный доход/(убыток)</u>						
Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	-	-	-	(10 626)	-	(10 626)
Пересчет показателей иностранных подразделений, выраженных в иных валютах	-	-	(4 071)	-	-	(4 071)
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за 6 месяцев 2021 года	-	-	(4 071)	(10 626)	-	(14 697)
На 30 июня 2021 года	1 686 723	3 530 505	177 954	(855 788)	(3 792 374)	747 019
	Акционер- ный капитал	Добавоч- ный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв переоценки финансовых инструментов	Нераспределен- ная прибыль	Всего капитал
На 31 декабря 2021 года	1 686 723	3 530 505	167 293	(801 724)	(4 237 518)	345 279
Убыток за 6 месяцев 2022 года	-	-	-	-	(67 449)	(67 449)
<u>Прочий совокупный доход/(убыток)</u>						
Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	-	-	-	(39 003)	-	(39 003)
Пересчет показателей иностранных подразделений, выраженных в иных валютах	-	-	105 895	-	-	105 895
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за 6 месяцев 2022 года	-	-	105 895	(39 003)	-	66 892
На 30 июня 2022 года	1 686 723	3 530 505	273 188	(840 727)	(4 304 967)	344 722

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общая информация и основная деятельность

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

В июле 2014 года Компания и Институт Биоорганической Химии (Республика Беларусь) организовали совместное предприятие ООО «ПраймСинтез» (Республика Беларусь). Группа 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 LIFEBio Laboratories LLC и оплачены путем взаимозачета встречного обязательства, образовавшегося в рамках сделки купли-продажи интеллектуальной собственности.

В течение 2020 года дочерняя компания LIFEBio Laboratories LLC продала принадлежавшие ей 11 909 100 обыкновенных акций Компании, и на 31 декабря 2020 года количество обыкновенных акций Компании, находящихся во владении LIFEBio 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».

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

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

Название организации	Страна юридической регистрации	Доля участия (%)	
		на 30 июня 2022 г.	на 31 декабря 2021 г.
Дочерние компании			
AS Kevelt	Эстония	100%	100%
Kevelt Pharmaceuticals OY	Финляндия	100%	100%
LIFEBio Laboratories LLC	США	100%	100%
Guardum Pharmaceuticals, LLC	США	100%	100%
ООО «Синбио»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Торговый дом «Фармсинтез»	Российская Федерация	100%	100%
АО «ВАКЦИНЫ»	Российская Федерация	100%	100%
Ассоциированная компания			
Xenetic Biosciences, Inc.	США	3,10%	3,30%

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность одобрена к выпуску генеральным директором Компании 23 сентября 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.

В 2022 году внешнеполитическая напряженность привела к возникновению и усилению факторов, негативно влияющих на деятельность Группы, а именно: зависимость от иностранного сырья, высокая волатильность курса рубля, ограничения на банковские операции, удлинение логистических цепочек, изоляция российской науки и ограничение международного обмена знаниями.

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.

Следует отметить, что экономические санкции не оказали влияния на возможность поставок продукции, произведенной AS Kevelt, в Российскую Федерацию и Белоруссию, а также на поступление на счета AS Kevelt денежных платежей, совершенных с территории Российской Федерации и Белоруссии.

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

Изменения политического курса Российской Федерации и политические риски, в случае их возникновения, могут негативно повлиять на деятельность Группы.

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

3. Принципы составления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Заявление о соответствии. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и

требованиями Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ.

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не включает в себя раскрытие всей информации, требуемой для годовой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). Группа не раскрывала информацию, которая дублирует информацию, содержащуюся в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2021 год, и данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

В промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность включены только примечания, описывающие события и операции, являющиеся существенными для понимания изменений в финансовом состоянии и результатах деятельности Группы, произошедших с момента подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство Группы подготовило настоящую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность исходя из принципа непрерывности деятельности. В то же время убыток, полученный Группой в сумме 67 449 тысяч рублей за шесть месяцев 2022 года (убыток за шесть месяцев 2021 года: 252 405 тысяч рублей), превышение величины краткосрочных обязательств над величиной оборотных активов на 702 915 тысяч рублей на 30 июня 2022 года, и отрицательный чистый поток денежных средств, полученных от операционной деятельности за шесть месяцев 2022 года и 2021 года, свидетельствуют о существовании существенной неопределенности в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.

Неотъемлемым элементом деятельности Группы является выполнение научно-исследовательских работ, направленных на разработку новых лекарственных субстанций и оригинальных препаратов. 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. Проведение дополнительной эмиссии запланировано до конца 2022 года.

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

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

4. Принципы учетной политики

Полный перечень новых стандартов, интерпретаций и изменений к стандартам раскрыт в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2021 год. Руководство Группы не ожидает, что изменения к действующим стандартам, выпущенные до даты утверждения данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

5. Выручка

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2022 г. (неаудированные данные)	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)
Перепродажа фармацевтической продукции	97 365	-
Реализация собственной фармацевтической продукции	67 706	177 086
Реализация услуг	41 609	40 307
Выполнение НИОКР	1 277	4 484
Итого	207 957	221 876

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.

6. Себестоимость

	30 июня 2022 г. (неаудированные данные)	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)
Товары для перепродажи	84 890	20 383
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	36 367	34 756
Производственные услуги третьих лиц	9 370	9 547
Материальные затраты	8 536	25 323
Производственные накладные расходы	4 602	13 652
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 886	7 660
Итого	147 651	111 321

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»
 Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

7. Прочие доходы

	30 июня 2022 г. (неаудированные данные)	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)
Курсовые разницы	56 890	22 164
Списание кредиторской задолженности	5 689	239
Прочие доходы	4 901	-
Восстановление обесценения запасов	3 651	-
Прибыль от продажи основных средств	433	464
Итого	71 564	22 867

8. Прочие расходы

	30 июня 2022 г. (неаудированные данные)	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)
Обесценение инвестиций в ассоциированную компанию	14 361	-
Чистый результат от выбытия запасов	4 063	-
Предоставление скидок покупателям, относящихся к выручке прошлых лет	2 617	24 548
Списание дебиторской задолженности и займов выданных	584	209 609
Прочее	441	2 883
Штрафы, пени, неустойки к уплате	393	2 044
Списание расходов на НИОКР	-	28 971
Итого	22 459	268 056

В 2021 году по статье «Списание дебиторской задолженности и займов выданных» представлена сумма обесценения дебиторской задолженности Relative Core Cyprus Limited 152 689 тысяч рублей в связи с ее выходом из соглашения об урегулировании взаимных требований.

В 2021 году руководство оценило перспективу реализации прав Группы, вытекающих из соглашений по займам, выданным Группой на сумму 56 920 тысяч рублей, как возможных к истребованию с низкой долей вероятности. В связи с этим было принято решение о признании в указанной сумме обесценения займов выданных.

В 2022 году по статье «Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированную компанию» представлено обесценение инвестиции в Xenetic Biosciences, Inc. в сумме 14 361 тысяч рублей.

9. Налог на прибыль

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

На 30 июня 2022 года Группа не признала отложенный налоговый актив в отношении накопленных налоговых убытков, понесенных компаниями Группы (LIFE Bio Laboratories LLC (США), Guardum Pharmaceuticals, LLC (США), ООО Синбио) размер которых составляет 537 927 тысяч рублей по состоянию на 30 июня 2022 года, в связи с высокой неопределенностью в способности компаний получить в будущем налогооблагаемую прибыль в сумме, достаточной для использования отложенного налогового актива.

10. Инвестиции в ассоциированные компании

Группа владеет обыкновенными акциями Xenetic Biosciences, Inc. (далее по тексту – «Xenetic»), доля которых в акционерном капитале организации составляет 3,1% по состоянию на 30 июня 2022 года (31 декабря 2021 года: 3,3%). 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.

11. Капитал

Акционерный капитал

	30 июня 2022 г.	31 декабря 2021 г.
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

12. Резервы

В составе резерва будущих расходов на 31 декабря 2021 года отражены следующие суммы расходов, которые Группа ожидает понести в 2022 году:

12 000 тысяч рублей – резерв на предстоящие расходы в составе долгосрочных обязательств Группы по опционному соглашению с LDA LLC. Согласно указанному соглашению выплата должна быть осуществлена на наиболее раннюю дату: либо по сроку 16.06.2022, либо по реализации каждого из трех запланированных в 2022 году пут нотисов. В силу сложившейся политической ситуации выплата по опционному соглашению на сегодняшний день не может быть осуществлена, но само соглашение является действующим. Руководство оценивает возможность совершения платежа в течение 12 месяцев после отчетной даты как низко вероятностное событие. Ввиду указанных обстоятельств резерв представлен в составе долгосрочных обязательств.

661 тысяча рублей – резерв предстоящих расходов в составе краткосрочных обязательств Группы по выплате пени за просрочку оплат по договору поставки с ООО «Виталон».

За 6 месяцев 2022 года движение резерва не было.

13. Векселя к оплате

Векселя к оплате включают векселя, выданные в адрес ОРКО Pharmaceuticals, LLC, задолженность по которым на 30 июня 2022 года составила 153 474 тысячи рублей (31 декабря 2021 года: 222 878 тысяч рублей). Векселя являются краткосрочными, в связи с чем обязательство по их оплате представлено в номинальной (недисконтированной) сумме.

14. Управление финансовыми рисками

Цели и политики Группы по управлению финансовыми рисками соответствуют тем, что были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

15. Условные обязательства

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

Налоговые риски

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

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

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

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

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

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

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

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

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

16. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.