

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ФАРМСИНТЕЗ»**

И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ
30 ИЮНЯ 2023 ГОДА**

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ, 2023

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	3
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	5
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	7
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	8
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	9
1. Общая информация и основная деятельность	9
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3. Принципы составления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	12
4. Принципы учетной политики	14
5. Выручка	14
6. Себестоимость	15
7. Прочие доходы	15
8. Прочие расходы	15
9. Налог на прибыль	16
10. Инвестиции в ассоциированные компании	16
11. Капитал	16
12. Резервы	17
13. Векселя к оплате	17
14. Справедливая стоимость	17
15. Управление финансовыми рисками	17
16. Условные обязательства	18
17. События после отчетной даты	19

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и Совету Директоров Публичного акционерного общества «Фармсинтез»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества «Фармсинтез» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа») по состоянию на 30 июня 2023 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 2023 года и 31 декабря 2022 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 235 437 тысяч рублей по состоянию на 30 июня 2023 года и 154 196 тысяч рублей на 31 декабря 2022 года. Если бы руководство признало штрафные санкции, то значение краткосрочных обязательств необходимо было бы увеличить, а собственный капитал уменьшить на 235 437 тысяч рублей и 154 196 тысяч рублей на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года соответственно. Финансовые расходы и чистый убыток за период, закончившийся 30 июня 2023 года, увеличились бы на 81 241 тысячу рублей, а за период, закончившийся 30 июня 2022 года, уменьшились бы на 3 417 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 163 612 тысяч рублей за период, закончившийся 30 июня 2023 года, и на эту дату краткосрочные обязательства превысили оборотные активы на 475 042 тысячи 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 №47-10/23-8 от 09 января 2023 года,
руководитель обзорной проверки, по результатам которой составлено заключение
(доверенность №52-22/23-8 от 09 января 2023 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. Бутырская, д. 76, стр. 1, помещение I
ОРНЗ 11606048583

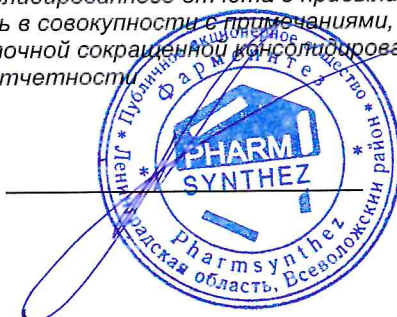
«27» сентября 2023 года

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

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г. (неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г. (неаудированные данные)
Выручка	5	172 460	207 957
Себестоимость	6	(118 917)	(147 651)
Валовая прибыль		53 543	60 306
Расходы на научно-исследовательские работы		(10 874)	(19 010)
Административные расходы		(90 490)	(83 871)
Коммерческие расходы		(7 809)	(22 025)
Доля в убытке ассоциированного предприятия		(4 324)	(10 157)
Прочие доходы	7	24 369	71 564
Прочие расходы	8	(89 116)	(22 459)
Операционный убыток		(124 701)	(25 652)
Финансовые доходы		1 894	44
Финансовые расходы		(18 977)	(18 957)
Убыток до налогообложения		(141 784)	(44 565)
Налог на прибыль	9	(21 828)	(22 884)
Чистый убыток за период		(163 612)	(67 449)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов		13 352	(39 003)
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы от пересчета показателей по иностранным подразделениям		(38 379)	105 895
Совокупный доход/(убыток) за период		(188 639)	(557)
Прибыль/(убыток) на акцию:			
Базовая прибыль/(убыток), руб.		(0,54)	(0,22)
Разводненная прибыль/(убыток), руб.		(0,54)	(0,22)

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
 27 сентября 2023 года



Публичное акционерное общество «Фармсинтез»
 Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев,
 закончившихся 30 июня 2023 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Прим.	30 июня 2023 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства		312 261	311 928
Активы в форме права пользования		28 633	32 650
Нематериальные активы		393 738	395 130
Инвестиции в ассоциированные компании	10	4 638	8 962
Прочие инвестиции		37 890	24 538
Прочие внеоборотные активы		30 405	-
Отложенные налоговые активы		344 598	366 611
Итого внеоборотные активы		1 152 163	1 139 819
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты		257 062	9 173
Выданные займы		5 278	4 730
Дебиторская задолженность		214 849	140 357
Запасы		85 061	41 954
Расходы будущих периодов		549	1 847
Расчеты по налогу на прибыль		41	41
Итого оборотные активы		562 840	198 102
ИТОГО АКТИВЫ		1 715 003	1 337 921
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	1 686 723	1 686 723
Незарегистрированный капитал	11	703 890	-
Добавочный капитал		3 530 505	3 530 505
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		170 000	208 379
Резерв переоценки финансовых инструментов		(846 144)	(859 496)
Накопленный убыток		(4 608 624)	(4 445 012)
ИТОГО КАПИТАЛ		636 350	121 099
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы		20 756	16 554
Долгосрочные обязательства по аренде		20 015	25 218
Итого долгосрочные обязательства		40 771	41 772
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность		299 591	471 418
Кредиты и займы		448 908	483 927
Векселя к оплате	13	261 102	211 013
Обязательства по финансовой аренде		10 236	8 692
Резервы	12	18 045	-
Итого краткосрочные обязательства		1 037 882	1 175 050
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 078 653	1 216 822
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 715 003	1 337 921

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 2023 г. (неаудированные данные)	30 июня 2022 г. (неаудированные данные)
Операционная деятельность		
Убыток до налогообложения	(141 784)	(44 565)
Корректировки		
Амортизация основных средств	7 488	7 205
Амортизация нематериальных активов	743	4 512
Амортизация активов в форме права пользования	4 017	-
Финансовые доходы	(1 894)	(44)
Финансовые расходы	18 977	18 957
Курсовые разницы	55 905	(56 890)
Доля в убытке ассоциированного предприятия	4 324	10 157
Обесценение инвестиции в ассоциированные компании	-	14 361
Списание дебиторской задолженности	-	584
Обесценение запасов	(2)	(8 735)
Чистое изменение резерва под судебное разбирательство	18 045	-
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности	(73 193)	(34 228)
Изменения в запасах	(43 104)	6 563
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательствах	(192 298)	59 878
Проценты уплаченные по кредитам и займам	(769)	(769)
Проценты уплаченные по аренде	(2 009)	-
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(345 554)	(23 014)
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(35 050)	(1 835)
Поступления от продажи доли в дочерней компании	154	-
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(34 896)	(1 835)
Финансовая деятельность		
Привлечение заемных средств	-	5 200
Платежи по договорам финансовой аренды	(4 343)	-
Выпуск собственных акций	703 890	-
Возврат займов полученных	(70 502)	-
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	629 045	5 200
Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов	248 595	(19 649)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9 173	15 296
Влияние изменений валютных курсов	(706)	6 837
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	257 062	2 484

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

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»
 Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Незарегистрированный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв переоценки финансовых инструментов	Накопленный убыток	Итого
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)
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	-	-	-	-
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 год	-	-	-	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
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Незарегистрированный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв переоценки финансовых инструментов	Накопленный убыток	Итого
На 31 декабря 2022 года	1 686 723	3 530 505	-	208 379	(859 496)	(4 445 012)	121 099
Убыток за 6 месяцев 2023 года	-	-	-	-	-	(163 612)	(163 612)
Эмиссия обыкновенных акций	-	-	703 890	-	-	-	703 890
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	-	-	-	-
Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	-	-	-	-	13 352	-	13 352
Пересчет показателей иностранных подразделений, выраженных в иных валютах	-	-	-	(38 379)	-	-	(38 379)
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за 6 месяцев 2022 года	-	-	-	(63 184)	13 352	-	(49 832)
На 30 июня 2023 года	1 686 723	3 530 505	703 890	170 000	(846 143)	(4 608 624)	636 350

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, м.р-н Всеволожский, г.п. Кузьмоловское, гп Кузьмоловский, ул. Заводская, зд. 3, к. 134.

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 – 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 апреля 2021 года.

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».

29 ноября 2022 года завершен процесс по ликвидации ООО «Торговый дом «Фармсинтез».

28 июня 2023 года завершена сделка по продаже 100% доли в уставном капитале АО «ВАКЦИНЫ».

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

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

Название организации	Страна юридической регистрации	Доля участия (%)	
		на 30 июня 2023 г.	на 31 декабря 2022 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%
АО «ВАКЦИНЫ»	Российская Федерация	-	100%
Ассоциированная компания			
Xenetic Biosciences, Inc.	США	2,90%	2,90%

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность одобрена к выпуску генеральным директором Компании 27 сентября 2023 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 многом 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 2023 года, была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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 2022 год, и данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 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 2022 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 163 612 тысяч рублей за шесть месяцев 2023 года (убыток за шесть месяцев 2022 года: 67 449 тысяч рублей), превышение величины краткосрочных обязательств над величиной оборотных активов на 475 042 тысячи рублей на 30 июня 2023 года, и отрицательный поток от денежных средств, полученных от операционной деятельности за шесть месяцев 2023 года и 2022 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 обыкновенных акций ПАО «Фармсинтез» посредством открытой подписки в количестве 139 384 100 шт. По состоянию на отчетную дату обыкновенные акции, выпущенные в рамках дополнительной эмиссии, были размещены в полном объеме и оплачены денежными средствами. Отчет об итогах дополнительного выпуска акций зарегистрирован 7 июля 2023 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.

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 промежуточной сокращенной 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 13 «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.

4. Принципы учетной политики

Полный перечень новых стандартов, интерпретаций и изменений к стандартам раскрыт в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2022 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 2023 г. (неаудированные данные)	30 июня 2022 г. (неаудированные данные)
Реализация собственной фармацевтической продукции	91 831	67 706
Перепродажа фармацевтической продукции	55 710	97 365
Выполнение НИОКР	15 437	1 277
Реализация услуг	9 482	41 609
Итого	172 460	207 957

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.

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»
 Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

6. Себестоимость

	30 июня 2023 г. (неаудированные данные)	30 июня 2022 г. (неаудированные данные)
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	43 256	36 367
Товары для перепродажи	47 430	84 890
Материальные затраты	9 710	8 536
Производственные услуги третьих лиц	9 061	9 370
Производственные накладные расходы	5 235	4 602
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 225	3 886
Итого	118 917	147 651

7. Прочие доходы

	30 июня 2023 г. (неаудированные данные)	30 июня 2022 г. (неаудированные данные)
Списание кредиторской задолженности	19 149	5 689
Курсовые разницы	-	56 890
Прибыль от продажи основных средств	204	433
Восстановление обесценения запасов	4	3 651
Прочие доходы	5 012	4 901
Итого	24 369	71 564

8. Прочие расходы

	30 июня 2023 г. (неаудированные данные)	30 июня 2022 г. (неаудированные данные)
Курсовые разницы	55 905	-
Резерв под судебное разбирательство	18 045	-
Списание расходов на НИОКР	68	-
Штрафы, пени, неустойки к уплате	5 918	393
Недостачи при инвентаризации	4 168	-
Обесценение инвестиций в ассоциированную компанию	-	14 361
Списание дебиторской задолженности и займов выданных	-	584
Чистый результат от выбытия запасов	-	4 063
Предоставление скидок покупателям, относящихся к выручке прошлых лет	862	2 617
Прочие расходы	4 150	441
Итого	89 116	22 459

В 2022 году по статье «Обесценение инвестиций в ассоциированную компанию» представлено обесценение инвестиции в Xenetic Biosciences, Inc. в сумме 14 361 тысяча 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), LIFEBio Laboratories LLC (США), Guardum Pharmaceuticals, LLC (США) облагаются налогом на прибыль по ставкам 20%, 0%, 34% соответственно.

На 30 июня 2023 года Группа не признала отложенный налоговый актив в отношении накопленных налоговых убытков, понесенных компаниями Группы (LIFEBio Laboratories LLC (США), Guardum Pharmaceuticals, LLC (США), ООО Синбио), размер которых составляет 550 528 тысяч рублей по состоянию на 30 июня 2023 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 2,9% по состоянию на 30 июня 2023 года (31 декабря 2022 года: 2,9%). 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 2023 г.	31 декабря 2022 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

В 2022 году и 1-м полугодии 2023 года Группа осуществила размещение обыкновенных акций ПАО «Фармсинтез» в рамках дополнительной эмиссии, состоящей из 139 384 100 акций. Акции были размещены по открытой подписке по цене 5,05 рублей за акцию. По состоянию на 30 июня 2023 года отчет об итогах дополнительного выпуска акций находился в процессе регистрации Банком России. Отчет был зарегистрирован 7 июля 2023 года. Сумма денежных средств, привлеченных Группой в результате дополнительного выпуска акций, составила 703 890 тысяч рублей. В связи с тем, что на отчетную дату все акции дополнительного выпуска были размещены и оплачены и в процессе размещения акций не было допущено нарушений действующего законодательства, руководство Группы считает, что у Группы отсутствовали обязательства по возврату полученных денежных средств. С учетом указанного обстоятельства руководство классифицировало полученные денежные средства в качестве капитала, а не обязательства.

12. Резервы

По состоянию на 30 июня 2023 года Группа признала обязательство по уплате процентов в сумме 18 045 тысяч рублей за пользование денежными средствами в связи с требованием, предъявленным Министерством промышленности и торговли Российской Федерации.

13. Векселя к оплате

Векселя к оплате включают векселя, выданные в адрес ОРКО Pharmaceuticals, LLC, задолженность по которым на 30 июня 2023 года составила 261 102 тысячи рублей (31 декабря 2022 года: 211 013 тысяч рублей). Векселя являются краткосрочными, в связи с чем обязательство по их оплате представлено в номинальной (недисконтированной) сумме.

14. 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		Итого
		Уровень 1	Уровень 3	
Финансовые активы				
Долевые инвестиции в другие организации	37 890	18 717	19 173	37 890
Торговая и прочая дебиторская задолженность	105 460	-	105 460	105 460
	<u>143 350</u>	<u>18 717</u>	<u>124 633</u>	<u>143 350</u>
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	469 664	-	469 664	469 664
Обязательства по аренде	30 251	-	30 251	30 251
Торговая и прочая кредиторская задолженность	84 963	-	84 963	84 963
Векселя к оплате	261 102	-	261 102	261 102
	<u>845 980</u>	<u>-</u>	<u>845 980</u>	<u>845 980</u>

В 2022 году и за 6 месяцев 2023 года никакие инструменты не переводились между уровнями иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств близка к их балансовой стоимости.

15. 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 2022 года.

16. 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 (OECD), 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.

17. События после отчетной даты

7 июля 2023 года Группой получено уведомление регистрации Банком России отчета об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций ПАО «Фармсинтез» (номер выпуска 1-02-09669-
J).