

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ФАРМСИНТЕЗ»**

И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ
30 ИЮНЯ 2020 ГОДА**

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ, 2021

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 |
| ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ | 9 |
| 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 | 13 |
| 4. Принципы учетной политики | 14 |
| 5. Выручка..... | 15 |
| 6. Налог на прибыль | 15 |
| 7. Инвестиции в ассоциированные компании..... | 16 |
| 8. Капитал | 16 |
| 9. Резервы..... | 16 |
| 10. Векселя к оплате..... | 16 |
| 11. Управление финансовыми рисками..... | 16 |
| 12. Условные обязательства..... | 17 |
| 13. 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 2020 года и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также соответствующих пояснительных примечаний (далее по тексту - «промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

Основание для вывода с оговорками

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года в составе нематериальных активов представлена стоимость незаконченных исследований и разработок в размере 339 119 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.

Crowe CRS — коммерческое обозначение ООО «Кроу Русаудит» и его аффилированных лиц ООО «Кроу СиАрЭс Такс», ООО «Кроу СиАрЭс Право», ООО «Кроу СиАрЭс Консалтинг».

ООО «Кроу Русаудит» является членом Crowe Global, международного объединения, образованного в соответствии с законодательством Швейцарии (Crowe). Crowe Global — одна из ведущих международных сетей отдельных и независимых аудиторско-консалтинговых фирм, которые могут обладать лицензией на использование названия Crowe в связи с оказанием ими бухгалтерских, аудиторских, налоговых, консультационных и иных профессиональных услуг клиентам. Crowe Global не является практикующим лицом и не оказывает профессиональных услуг от своего имени. ООО «Кроу Русаудит» и его аффилированные лица не несут ответственности и не принимают на себя обязательств, связанных с любыми действиями или бездействием Crowe или любого другого члена Crowe, а также отказываются от любой ответственности и обязательств, связанных с действиями или бездействием Crowe или любого другого члена Crowe.

В составе долгосрочной дебиторской задолженности представлены авансы, выданные в связи с проведением исследований и разработок, в сумме 173 632 тысячи рублей по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года. Мы не получили достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении возмещаемости указанной суммы авансов. Как следствие, у нас не было возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки авансов в указанной сумме и иных связанных с ними показателей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Вывод с оговорками

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

Важные обстоятельства

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

Руководитель задания по обзорной проверке,
по результатам которого составлено
заключение

«29» января 2021 года



В.Г. Ильин

Доверенность №15-22/21-8
от «11» января 2021 года

Сведения об организации

Наименование: Публичное акционерное общество «Фармсинтез».

Основной государственный регистрационный номер: 1034700559189.

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

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Кроу Русаудит».

Основной государственный регистрационный номер: 1037700117949.

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

Телефон: (495) 783-88-00.

Факс: (495) 783-88-94.

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

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

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

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

| | Прим. | За шесть месяцев, закончившихся | |
|--|-------|---|---|
| | | 30 июня 2020 г. (неаудированные данные) | 30 июня 2019 г. (неаудированные данные) |
| Выручка | 5 | 142 218 | 186 823 |
| Себестоимость | | (78 689) | (112 052) |
| Валовая прибыль | | 63 529 | 74 771 |
| Государственное софинансирование разработок | | - | 10 000 |
| Расходы на научно-исследовательские работы | | (9 684) | (3 377) |
| Административные расходы | | (77 932) | (102 663) |
| Коммерческие расходы | | (37 452) | (53 464) |
| Доля в убытке ассоциированного предприятия | | (10 657) | (56 223) |
| Прочие доходы | | 26 729 | 40 034 |
| Прочие расходы | | (78 147) | (22 894) |
| Операционный убыток | | (123 613) | (113 816) |
| Финансовые доходы | | 4 629 | 2 753 |
| Финансовые расходы | | (11 575) | (5 562) |
| Убыток до налогообложения | | (130 559) | (116 625) |
| Налог на прибыль | 6 | 23 013 | 76 088 |
| Чистый убыток за период | | (107 546) | (40 537) |
| Прочий совокупный убыток: | | | |
| Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка | | | |
| Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов | | 8 263 | (130 468) |
| Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка | | | |
| Курсовые разницы от пересчета показателей по иностранным подразделениям | | 81 849 | (15 742) |
| Совокупный убыток за период | | (17 434) | (186 747) |
| Убыток на акцию: | | | |
| Базовый убыток, руб. | | (0,36) | (0,13) |
| Разводненный убыток, руб. | | (0,36) | (0,13) |

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
 29 января 2021 года



ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

| | Прим. | 30 июня 2020 г. (неаудированные данные) | 31 декабря 2019 г. |
|--|-------|---|--------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | | 359 548 | 369 146 |
| Активы в форме права пользования | | 2 514 | 1 927 |
| Нематериальные активы | | 356 069 | 359 180 |
| Дебиторская задолженность | | 173 632 | 173 632 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 7 | 690 080 | 700 737 |
| Прочие инвестиции | | 38 738 | 29 906 |
| Отложенный актив по налогу на прибыль | 6 | 349 748 | 326 973 |
| Итого внеоборотные активы | | 1 970 329 | 1 961 501 |
| Оборотные активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | | 17 733 | 66 929 |
| Выданные займы | | 54 098 | 43 744 |
| Дебиторская задолженность | | 342 288 | 276 228 |
| Запасы | | 91 217 | 77 249 |
| Расходы будущих периодов | | 275 | 314 |
| Расчеты по налогу на прибыль | | - | 41 |
| Итого оборотные активы | | 505 611 | 464 505 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 2 475 940 | 2 426 006 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Акционерный капитал | 8 | 1 686 723 | 1 686 723 |
| Собственные выкупленные акции | 8 | (15 673) | (59 136) |
| Добавочный капитал | | 3 530 505 | 3 530 506 |
| Резерв трансляции | | 157 786 | 75 937 |
| Резерв переоценки финансовых инструментов | | (846 297) | (854 560) |
| Нераспределенная прибыль | | (3 122 700) | (3 015 154) |
| ИТОГО КАПИТАЛ | | 1 390 344 | 1 364 316 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Кредиты и займы | | 104 602 | 140 236 |
| Долгосрочные обязательства по финансовой аренде | | 406 | 830 |
| Отложенное обязательство по налогу на прибыль | | - | 238 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 105 008 | 141 304 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Кредиторская задолженность | | 486 131 | 505 892 |
| Кредиты и займы | | 168 285 | 111 979 |
| Векселя к оплате | 10 | 209 854 | 185 717 |
| Краткосрочные обязательства по финансовой аренде | | 1 362 | 1 833 |
| Резервы | 9 | 114 955 | 114 965 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 980 587 | 920 386 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 1 085 595 | 1 061 690 |
| ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 2 475 940 | 2 426 006 |

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 2020 г. (неаудированные данные) | 30 июня 2019 г. (неаудированные данные) |
| Операционная деятельность | | |
| Убыток до налогообложения | (130 559) | (116 625) |
| Корректировки: | | |
| Амортизация основных средств | 13 354 | 24 148 |
| Амортизация нематериальных активов | 4 740 | 1 369 |
| Финансовые доходы | (4 629) | (2 753) |
| Финансовые расходы | 11 575 | 5 562 |
| Курсовые разницы | 60 040 | (32 082) |
| Прибыль от продажи/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов | 1 816 | - |
| Доля в прибыли/(убытке) ассоциированного предприятия | 10 657 | 56 223 |
| Чистое изменение резервов | - | 7 246 |
| Изменение: | | |
| Торговой и прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов | (24 230) | 42 726 |
| Запасов | (13 968) | 31 189 |
| Торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств | (19 918) | (58 895) |
| Проценты уплаченные | (556) | (3 063) |
| Изменение предоплаченных финансовых расходов | | |
| Чистые денежные потоки от операционной деятельности | (91 678) | (44 955) |
| Инвестиционная деятельность | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | (3 596) | - |
| Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности | (3 596) | - |
| Финансовая деятельность | | |
| Привлечение заемных средств | - | 13 085 |
| Платежи по договорам финансовой аренды | (2 537) | (2 558) |
| Поступления от продажи прочих инвестиций | - | 31 062 |
| Поступления от продажи собственных акций | 60 710 | - |
| Возврат займов полученных | (8 940) | - |
| Чистые денежные потоки от финансовой деятельности | 49 233 | 41 588 |
| Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов | (46 041) | (3 367) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 66 929 | 4 668 |
| Влияние изменений валютных курсов | (3 155) | (117) |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 17 733 | 1 184 |

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 2020 года
(Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

| | Акционерный капитал | Добавочный капитал | Собственные выкупленные акции | Курсовые разницы от пересчета из других валют | Результат оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости | Нераспределенная прибыль | Всего капитал |
|---|---------------------|--------------------|-------------------------------|---|--|--------------------------|---------------|
| На 31 декабря 2018 года | 1 686 723 | 3 530 506 | (59 136) | 76 161 | (556 886) | (1 203 359) | 3 474 009 |
| Эффект применения новых стандартов убыток за год | - | - | - | - | - | - | - |
| Эмиссия акций | - | - | - | - | - | (1 811 795) | (1 811 795) |
| Прочий совокупный убыток | - | - | - | - | - | - | - |
| Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости | - | - | - | - | (297 674) | - | (297 674) |
| Пересчет показателей иностранных подразделений, выраженных в иных валютах | - | - | - | (224) | - | - | (224) |
| Итого прочий совокупный убыток за 2019 год | - | - | - | (224) | (297 674) | - | (297 898) |
| На 31 декабря 2019 года | 1 686 723 | 3 530 506 | (59 136) | 75 937 | (854 560) | (3 015 154) | 1 364 316 |
| 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 6 месяцев 2020 года | - | - | - | - | - | (107 546) | (107 546) |
| Продажа собственных акций | - | - | 43 463 | - | - | - | 43 463 |
| Прочий совокупный убыток | - | - | - | - | - | - | - |
| Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости | - | - | - | - | 8 263 | - | 8 263 |
| Пересчет показателей иностранных подразделений, выраженных в иных валютах | - | - | - | 81 849 | - | - | 81 849 |
| Итого прочий совокупный убыток за 6 месяцев 2020 года | - | - | - | 81 849 | 8 263 | - | 90 112 |
| На 30 июня 2020 года | 1 686 723 | 3 530 505 | (15 673) | 157 786 | (846 297) | (3 122 700) | 1 390 344 |

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общая информация и основная деятельность

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

Компания зарегистрирована по адресу: 188663, Ленинградская область, Всеволожский район, городской поселок Кузьмолковский, 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 – 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 владеет 50% данного совместного предприятия.

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

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

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

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

В первом полугодии 2020 года дочерняя компания LIFEBio Laboratories LLC продала принадлежавшие ей 8 692 500 обыкновенных акций Компании, и на 30 июня 2020 года количество обыкновенных акций Компании, находящихся во владении LIFEBio Laboratories LLC, составило 3 134 612 штук.

ErphaG 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 2020 г. | на 31 декабря 2019 г. |
| Дочерние компании | | | |
| AS Kevelt | Эстония | 100% | 100% |
| Kevelt Pharmaceuticals OY | Финляндия | 100% | 100% |
| LIFEBio Laboratories LLC | США | 100% | 100% |
| Guardum Pharmaceuticals, LLC | США | 100% | 100% |
| ООО «Синбио» | Российская Федерация | 100% | 100% |
| ООО «Центр разработки персонализированных фармацевтических технологий» | Российская Федерация | 100% | 100% |
| ООО «ПраймСинтез» | Республика Беларусь | 50% | 50% |
| ООО «Торговый дом «Фармсинтез» | Российская Федерация | 100% | 100% |
| Ассоциированная компания | | | |
| Xenetic Biosciences, Inc. | США | 7,1% | 7,4% |

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность одобрена к выпуску генеральным директором Компании 29 января 2021 года.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

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

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

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

Настоящая 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.

Всемирная эпидемия COVID-19

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

Руководство Группы считает, что фармакологическая отрасль, в которой Группа осуществляет свою операционную деятельность, является приоритетной с точки зрения противодействия распространению COVID-19, и негативные последствия в некоторой степени могут быть компенсированы ростом заказов на выпускаемую Группой продукцию или продажу прав на интеллектуальную собственность.

Значимость влияния пандемии на деятельность Группы во многом зависит от воздействия пандемии на мировую и российскую экономику, которое главным образом определяется способами борьбы с распространением инфекции, применяемыми правительствами разных государств, продолжительностью вводимых ограничений, скоростью мутации вируса и появлением вакцин.

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

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

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

3. Принципы составления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Заявление о соответствии. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и требованиями Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ.

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не проаудирована и не включает в себя раскрытие всей информации, требуемой для годовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО). Группа не раскрывала информацию, которая дублирует информацию, содержащуюся в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2019 год, и должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

В промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность включены примечания, описывающие события и операции, являющиеся существенными для понимания изменений в финансовом состоянии и результатах деятельности Группы, произошедших с момента подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 107 546 тысяч рублей за шесть месяцев 2020 года (убыток за шесть месяцев 2019 года: 40 537 тысяч рублей), превышение величины краткосрочных обязательств над величиной оборотных активов на 474 976 тысяч рублей на 30 июня 2020 года, и отрицательный чистый поток денежных средств, полученных от операционной деятельности за шесть месяцев 2020 года и 2019 год, свидетельствуют о существовании существенной неопределенности в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.

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

Однако, ввиду значительных рисков и высокой неопределенности, связанной с природой научно-исследовательской работы, оценить вероятность достижения положительного результата работ до проведения научно-исследовательской работы определенного объема исследований не

представляется возможным. Группой выполняется ряд научно-исследовательских работ, которые могут привести как к положительному исходу, в результате которого Группа признает у себя на балансе нематериальный актив, так и не дать результата, вследствие чего Группа признает соответствующую сумму расходов на исследования. Вследствие значительного размера убытка, накопленного за предыдущие годы, Группе недостаточно собственных средств, получаемых от операционной деятельности для продолжения выполнения всего запланированного объема научно-исследовательских работ. Способность руководства привлечь дополнительное финансирование в объеме, достаточном для завершения работ, является в значительной степени неопределенной.

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

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

4. Принципы учетной политики

За исключением нижеизложенного, применяемые принципы учетной политики, ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения соответствуют тем принципам, оценкам и суждениям, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Новые стандарты и интерпретации

Следующие изменения к действующим стандартам вступили в силу, начиная с 1 января 2020 года или позднее:

- Изменения к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (выпущены в октябре 2018 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты). Изменения уточняют определение бизнеса и упрощают оценку того, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов группой активов или бизнесом;
- изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (выпущены в октябре 2018 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты). Изменения уточняют и приводят в соответствие определение термина «существенность», а также приводят рекомендации по улучшению последовательности в его применении при упоминании в МСФО;
- изменения к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реформа базовой процентной ставки» (1 января 2020 года). Принятые поправки предоставляют освобождения от выполнения некоторых требований к учету хеджирования, выполнение которых может привести к прекращению учета хеджирования в силу неопределенности, возникающей в результате реформы эталонной процентной ставки;
- изменения 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);

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (1 января 2021 года);
- изменения к МСФО (IAS) 1 (в рамках проекта по формированию Ежегодных улучшений МСФО циклов 2010–2012 гг.) «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных» (1 января 2020 года);
- концептуальные основы финансовой отчетности (1 января 2020 года);
- поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО (1 января 2020 года).

Группа рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Изменения к стандартам не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. Выручка

| | За шесть месяцев, закончившихся | |
|---|---|---|
| | 30 июня 2020 г. (неаудированные данные) | 30 июня 2019 г. (неаудированные данные) |
| Реализация собственной фармацевтической продукции | 132 367 | 180 598 |
| Реализация услуг | 7 351 | 6 225 |
| Итого | 142 218 | 186 823 |

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

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

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

6. Налог на прибыль

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

На 30 июня 2020 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 363 611 тысяч рублей по состоянию на 30 июня 2020 года, в связи с высокой неопределенностью в способности компаний получить в будущем налогооблагаемую прибыль в сумме, достаточной для использования отложенного налогового актива.

7. Инвестиции в ассоциированные компании

Группа владеет обыкновенными акциями Xenetic Biosciences, Inc. (далее по тексту – «Xenetic»), доля которых в акционерном капитале организации составляет 7,1% по состоянию на 30 июня 2020 года (31 декабря 2019 года: 7,4%). 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.

8. Капитал

| Акционерный капитал | 30 июня 2020 г. | 31 декабря 2019 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 |

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

9. Резервы

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

10. Векселя к оплате

Векселя к оплате включают векселя, выданные в адрес ОРКО Pharmaceuticals, LLC, задолженность по которым на 30 июня 2020 года составила 209 854 тысячи рублей (31 декабря 2019 года: 185 717 тысяч рублей). Векселя являются краткосрочными, в связи с чем обязательство по их оплате представлено в номинальной (недисконтированной) сумме.

11. Управление финансовыми рисками

Цели и политики Группы по управлению финансовыми рисками соответствуют тем, что были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

12. Условные обязательства

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

Налоговые риски

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

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

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

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

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

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

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

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены

изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

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

13. События после отчетной даты

Планы по реорганизации Группы

27 октября 2020 года совет директоров Компании утвердил бизнес-план развития на период 2021–2025 годов, в рамках которого предусмотрена реорганизация Группы, направленная на передачу юридических прав на активы с дочерних компаний Группы на ПАО «Фармсинтез» с последующей ликвидацией дочерних компаний ООО «Синбио» и ООО «Центр разработки персонализированных фармацевтических технологий» путем присоединения к ПАО «Фармсинтез». В части зарубежного контура Группы запланирована ликвидация компании LIFEBio Laboratories LLC и Guardum Pharmaceuticals LLC, а также ликвидация Kevelt Pharmaceuticals OY путем присоединения к AS Kevelt.

Указанная реорганизация позволит оптимизировать издержки и упростить осуществление корпоративного контроля ПАО «Фармсинтез».

19 ноября 2020 года зарегистрировано юридическое лицо АО «ВАКЦИНЫ», 100% дочернее общество ПАО «Фармсинтез», которое будет специализироваться на разработке новых перспективных вакцин, включая вакцину от COVID-19.