

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

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА,**

И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ, 2024

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	13
1. Общая информация и основная деятельность	13
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	15
3. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	15
4. Принципы учетной политики	19
5. Новые стандарты и интерпретации	25
6. Выручка	25
7. Себестоимость	26
8. Расходы на исследования и разработки	26
9. Коммерческие расходы	26
10. Административные расходы	27
11. Прочие доходы	27
12. Прочие расходы	27
13. Финансовые доходы	28
14. Финансовые расходы	28
15. Расходы на вознаграждения работникам	28
16. Налог на прибыль	28
17. Основные средства	32
18. Активы в форме права пользования	34
19. Нематериальные активы	34
20. Инвестиции в ассоциированную компанию	36
21. Прочие инвестиции	38
22. Денежные средства и их эквиваленты	38
23. Дебиторская задолженность	38
24. Займы выданные	39
25. Запасы	39
26. Капитал	40
27. Обязательства по аренде	41
28. Кредиты и займы	41
29. Кредиторская задолженность	44
30. Резервы	44
31. Векселя к оплате	44
32. Справедливая стоимость	45
33. Управление финансовыми рисками	45
34. Управление капиталом	49
35. Условные обязательства	49
36. Связанные стороны	51
37. События после отчетной даты	52

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и совету директоров Публичного акционерного общества «Фармсинтез»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Фармсинтез» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в пункте 1, и влияния вопроса, изложенного в пункте 2 раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

1. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года в составе нематериальных активов представлены активы, не готовые к использованию, стоимостью 328 229 тысяч рублей и 328 229 тысяч рублей соответственно. МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» требует проведения ежегодного тестирования таких нематериальных активов на обесценение путем сравнения их балансовой стоимости с возмещаемой суммой. Группа не выполнила оценку возмещаемой суммы указанных нематериальных активов. Влияние данного отступления на консолидированную финансовую отчетность не было определено.

2. Группа не признала обязательство по уплате штрафов за неисполнение обязательств по возврату займов, суммы которых составили 316 446 тысяч рублей на 31 декабря 2023 года и 154 196 тысяч рублей на 31 декабря 2022 года. Если бы руководство признало штрафные санкции, то убыток за год должен быть увеличен на 162 250 тысяч рублей в 2023 году и 55 897 тысяч рублей в 2022 году, величина обязательств и накопленного убытка должна быть увеличена на 162 250 тысяч рублей в 2023 году и 55 897 тысяч рублей в 2022 году.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на раздел «Принцип непрерывности деятельности» примечания 3 «Принципы составления консолидированной финансовой отчетности» к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что по результатам деятельности за 2023 год и 2022 год Группа получила убыток в сумме 277 406 тысяч рублей и 207 494 тысячи рублей соответственно, краткосрочные обязательства превысили величину оборотных активов на 704 799 тысяч рублей на 31 декабря 2023 года и 976 948 тысяч рублей на 31 декабря 2022 года, за 2023 год и за 2022 год получен отрицательный чистый поток денежных средств от операционной деятельности. Как отмечается в указанном примечании, данные события и условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Оценка инвестиций в ассоциированную компанию	
Примечание 20 «Инвестиции в ассоциированную компанию»	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Группа владеет инвестицией в обыкновенные акции Xenetic Biosciences, Inc., которая является биофармацевтической компанией, специализирующейся на разработках технологических платформ в области фармацевтики. Как указано в примечании 20 к консолидированной финансовой отчетности, в результате совершения сделок по приобретению обыкновенных акций Xenetic Biosciences, Inc. доля Группы увеличилась с 2,94% до 6,1%. За 2023 год Xenetic Biosciences, Inc. получила чистый убыток в сумме 352 458 тысяч рублей (4 135 млн долл. США). Перспективы разработки технологической платформы XCART, являющейся основным направлением разработок компании, остаются неопределенными. Указанные события и обстоятельства свидетельствуют о наличии признаков превышения балансовой стоимости инвестиции над ее возмещаемой суммой.	Анализ методики теста на обесценение, выполненного руководством. В частности, мы оценили правомерность расчета возмещаемой суммы, основанного на биржевой котировке обыкновенных акций Xenetic Biosciences, Inc, проверили корректность использованного значения биржевой котировки обыкновенной акции, математическую точность расчета.
Правомерность признания отложенного налогового актива	
Примечание 16 «Налог на прибыль»	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
На отчетную дату Группа признала отложенный налоговый актив в сумме 364 053 тысячи рублей при том, что в отчетном периоде и нескольких предыдущих отчетных периодах Группой были получены значительные убытки до налогообложения. МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» предусматривает возможность признания отложенного налогового актива при наличии вероятности получения налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу. Следовательно, оценка вероятности получения прибыли в будущем, достаточной для зачета образовавшихся вычитаемых временных разниц, основана на прогнозах и требует профессиональных суждений.	Анализ прогнозных величин налогооблагаемой прибыли в 2024-2032 годах, подготовленных руководством Группы и включенных в бизнес-план на 2024-2032 годы, утвержденный советом директоров, в том числе анализ использованных допущений и предпосылок, их обоснованность и разумность исходя из фактических результатов деятельности, где это применимо. В рамках проведения аудиторских процедур мы проанализировали допущения и предпосылки, используемые при расчетах возмещаемой стоимости активов, в том числе используемую ставку дисконтирования, уровень операционной прибыли и уровень капитальных затрат, а также протестировали расчеты возмещаемой стоимости. Мы также сопоставили фактические операционные показатели деятельности ПАО «Фармсинтез» с бюджетными данными. Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

Корректность оценки и представления платежей по соглашениям о совместных разработках	
Примечание 19 «Нематериальные активы»	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Группа заключает соглашения о совместных разработках лекарственных средств и оборудования, в рамках которых предоставляет финансирование стороне, осуществляющей разработки. Такие соглашения в значительной степени требуют применения суждений как при выборе метода учета предоставленного финансирования, так и оценки признанных активов. На отчетную дату в составе нематериальных активов признаны платежи в сумме 63 229 тысяч рублей за вычетом признанного обесценения.	<p>Анализ положений соглашений на предмет корректного отнесения выполняемых работ к этапу исследований и к этапу разработок в соответствии с положениями МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».</p> <p>Анализ данных бухгалтерского учета на предмет корректности оценки активов, признанных вследствие заключенных соглашений, в консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>В рамках проведения аудиторских процедур мы проанализировали допущения и предпосылки, используемые при расчетах возмещаемой стоимости активов, в том числе используемую ставку дисконтирования, уровень операционной прибыли и уровень капитальных затрат, а также протестировали расчеты возмещаемой стоимости. Мы также сопоставили фактические операционные показатели деятельности ПАО «Фармсинтез» с бюджетными данными. Кроме того, нами был осуществлен анализ оценки руководством чувствительности результатов теста на обесценение к используемым при расчете основным предпосылкам и допущениям. Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.</p>

Ответственность руководства и совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности. В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим

аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до сведения его членов, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого составлено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора – Ильин Владислав Георгиевич.



Ильин Владислав Георгиевич,
действующий от имени аудиторской организации
на основании доверенности №43-10/24-8 от 09 января 2024 года,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(доверенность №46-22/24-8 от 09 января 2024 года)
ОРНЗ 21606036164

Аудиторская организация
Общество с ограниченной ответственностью «Русаудит оценка и консалтинг»
127015, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Бутырский,
ул. Бутырская, д. 76, стр. 1, помещение I
ОРНЗ 11606048583

«14» мая 2024 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Прим.	2023 г.	2022 г.
Выручка	6	379 329	379 670
Себестоимость	7	(255 021)	(298 919)
Валовая прибыль		124 308	80 751
Расходы на научно-исследовательские работы	8	(25 031)	(16 796)
Административные расходы	10	(215 304)	(156 781)
Коммерческие расходы	9	(22 962)	(37 958)
Результат инвестиции в ассоциированную компанию	20	(16 955)	(14 381)
Прочие доходы	11	55 055	29 462
Прочие расходы	12	(145 078)	(51 785)
Операционный убыток		(245 967)	(167 488)
Финансовые доходы	13	8 572	103
Финансовые расходы	14	(37 638)	(41 332)
Убыток до налогообложения		(275 033)	(208 717)
Налог на прибыль	16	(2 373)	1 223
Чистый убыток за год		(277 406)	(207 494)
Прочий совокупный доход/(расход)			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов		1 817	(57 772)
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы от пересчета показателей по иностранным подразделениям		(70 179)	41 086
Совокупный доход/(убыток) за год		(345 768)	(224 181)
Прибыль/(убыток) на акцию:			
Базовая прибыль/(убыток), руб.	26	(0,75)	(0,69)
Разводненная прибыль/(убыток), руб.	26	(0,75)	(0,69)

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

Прилежаев Е. А., генеральный директор
 14 мая 2024 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	17	355 186	311 928
Активы в форме права пользования	18	24 467	32 650
Нематериальные активы	19	394 692	395 130
Инвестиции в ассоциированную компанию	20	8 648	8 962
Прочие инвестиции	21	26 355	24 538
Отложенные налоговые активы	16	364 053	366 611
Итого внеоборотные активы		1 173 401	1 139 819
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	22	25 914	9 173
Дебиторская задолженность	23	208 848	140 357
Выданные займы	24	4 368	4 730
Запасы	25	89 296	41 954
Расчеты по налогу на прибыль		41	41
Предоплаченные расходы		359	1 847
Итого оборотные активы		328 826	198 102
Внеоборотные активы для продажи		42 016	-
ИТОГО АКТИВЫ		1 544 243	1 337 921
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	26	2 383 643	1 686 723
Добавочный капитал	26	3 537 474	3 530 505
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		138 200	208 379
Резерв переоценки финансовых инструментов		(857 679)	(859 497)
Нераспределенная прибыль		(4 722 418)	(4 445 012)
ИТОГО КАПИТАЛ		479 220	121 099
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	28	12 663	16 554
Долгосрочные обязательства по аренде	27	18 735	25 218
Итого долгосрочные обязательства		31 398	41 772
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	29	303 262	471 418
Кредиты и займы	28	452 738	483 927
Векселя к оплате	31	269 065	211 013
Текущие обязательства по аренде	27	8 560	8 692
Итого краткосрочные обязательства		1 033 625	1 175 050
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 065 023	1 216 822
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 544 243	1 337 921

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Прим.	2023 г.	2022 г.
Операционная деятельность			
Убыток до налогообложения		(275 033)	(208 717)
Корректировки			
Амортизация основных средств	17	17 239	14 635
Амортизация нематериальных активов	18	1 500	5 264
Амортизация активов в форме права пользования	17	8 034	7 610
Финансовые доходы	13	(8 572)	(103)
Финансовые расходы	14	37 638	41 332
Курсовые разницы	12	45 069	8 577
Прибыль от выбытия основных средств и убыток от выбытия нематериальных активов	11-12	(18)	-
Доля в убытке ассоциированной компании	20	16 955	14 381
Обесценение инвестиции в ассоциированную организацию	12	-	17 786
Списание кредиторской задолженности	11	(43 502)	-
Списание дебиторской задолженности	12	644	566
Убыток от уменьшения доли участия в ассоциированной компании	12	-	1 703
Обесценение запасов	12	-	3 193
Чистое изменение резервов	11	(2 438)	(12 661)
Возврат государственного финансирования	12	57 230	-
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплаченных расходах		(64 563)	9 855
Изменения в запасах		(47 342)	(8 959)
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательствах		(174 771)	107 152
Проценты уплаченные по кредитам и займам	28	(29 196)	(769)
Проценты уплаченные по аренде	28	(3 858)	(4 197)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		(464 984)	(3 352)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	17	(98 573)	(3 471)
Приобретение прочих инвестиций	20	(17 658)	-
Поступления от продажи долей дочерних компаний	11	154	-
Выдача займов	24	-	(1 000)
Поступления от возврата выданных займов	24	1 057	-
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности		(115 020)	(4 471)
Финансовая деятельность			
Привлечение заемных средств	28	-	7 848
Платежи по договорам аренды	28	(7 844)	(6 683)
Дополнительная эмиссия акций	26	680 155	23 735
Возврат займов полученных	28	(83 561)	(26 874)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		588 750	(1 974)
Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов		8 746	(9 797)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		9 173	15 296
Влияние изменений валютных курсов		7 995	3 676
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		25 914	9 173

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв переоценки финансовых инструментов	Непокрытый убыток	Всего капитал
На 31 декабря 2021 года	1 686 723	3 530 505	167 293	(801 724)	(4 237 518)	345 279
Убыток за год	-	-	-	-	(207 494)	(207 494)
Прочий совокупный доход/(убыток)						
Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	-	-	-	(57 772)	-	(57 772)
Пересчет показателей иностранных подразделений, выраженных в иных валютах	-	-	41 086	-	-	41 086
Итого прочий совокупный доход/(расход) за год	-	-	41 086	(57 772)	-	(16 686)
На 31 декабря 2022 года	1 686 723	3 530 505	208 379	(859 496)	(4 445 012)	121 099

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв переоценки финансовых инструментов	Непокрытый убыток	Всего капитал
На 31 декабря 2022 года	1 686 723	3 530 505	208 379	(859 496)	(4 445 012)	121 099
Убыток за год	-	-	-	-	(277 406)	(277 406)
Дополнительный выпуск акций	696 920	6 969	-	-	-	703 889
Прочий совокупный доход/(убыток)						
Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	-	-	-	1 817	-	1 817
Пересчет показателей иностранных подразделений, выраженных в иных валютах	-	-	(70 179)	-	-	(70 179)
Итого прочий совокупный доход/(расход) за год	-	-	(70 179)	1 817	-	(68 362)
На 31 декабря 2023 года	2 383 643	3 537 474	138 200	(857 679)	(4 722 418)	479 220

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общая информация и основная деятельность

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

Компания зарегистрирована по адресу: 188663, Ленинградская область, Всеволожский район, городской поселок Кузьмоловский, ул. Заводская, здание 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 – 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 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 1» 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 и АО «РОСНАНО» обладают всеми полномочиями контроля в отношении Группы и принимают все существенные операционные и управленческие решения, касающиеся деятельности Группы, посредством назначения Совета директоров компаний Группы и/или единоличного исполнительного органа. Полномочия акционеров Группы ограничены рядом соглашений и, соответственно, никакое иное физическое или юридическое лицо не имеет возможности единолично контролировать Группу и не является конечной контролирующей стороной Группы.

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

Название организации	Страна юридической регистрации	Доля участия (%)	
		на 31 декабря 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	6,1%	2,9%

Данная консолидированная финансовая отчетность одобрена к выпуску генеральным директором Компании 14 мая 2024 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 2023 году внешнеполитическая напряженность продолжила усиливаться, что повлекло дополнительное усиление 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.

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

3. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, признанными для применения на территории Российской Федерации (здесь и далее – «МСФО»). Активы, представленные в настоящей консолидированной финансовой отчетности, оцениваются по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно требованиям Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство Группы подготовило настоящую консолидированную финансовую отчетность исходя из принципа непрерывности деятельности. В то же время убыток, полученный Группой в сумме 277 406 тыс. руб. за 2023 год (в 2022: 207 494 тыс. руб.),

превышение величины краткосрочных обязательств над величиной оборотных активов на 704 799 тыс. руб. на 31 декабря 2023 года (на 976 948 тыс. руб. на 31 декабря 2022 года), и отрицательный поток денежных средств от операционной деятельности за 2023 и 2022 годы свидетельствуют о существовании существенной неопределенности в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.

Руководство Группы предпринимает усилия для изменения ситуации. В ноябре 2023 года Совет директоров Компании утвердил бизнес-план на период 2024-2032 годов, согласно которому реализация мероприятий по завершению разработок и выводу на рынок новых лекарственных средств, а также других активностей, позволит в течение 2-3 лет перейти к стабильному ежегодному росту объема продаж и получению прибыли.

Совет директоров Компании 14 февраля 2024 года одобрил продажу 100% акций дочернего общества AS Kevelt при сохранении существующих контрактных отношений на приобретение лекарственных средств. Продажа акций положительно скажется на финансовом положении Группы.

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 ноябре 2023 года Совет директоров Компании принял решение вынести на общее собрание акционеров предложение о проведении дополнительной эмиссии обыкновенных акций в количестве 185 714 286 штук. В случае принятия общим собранием акционеров положительного решения средства, полученные от размещения акций, будут направлены на финансирование разработок оригинальных препаратов, а также трансфера технологий производства востребованных на рынке лекарственных средств в рамках программы импортозамещения.

Руководство считает, что предпринимаемые действия позволят сформировать устойчивый положительный тренд роста масштаба и прибыльности бизнеса, что обосновывает применение принципа непрерывности деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления. Индивидуальная финансовая отчетность компаний Группы составлена в валюте той страны, в которой компания осуществляет свою деятельность (в ее функциональной валюте). Для всех российских организаций функциональной валютой является российский рубль. Для предприятия Группы, расположенного в Эстонии, функциональной валютой является Евро. Функциональной валютой для организаций Группы, расположенных в США, является доллар США.

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль, а все значения, приведенные в консолидированной финансовой отчетности, представлены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное.

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.

Существенные допущения и оценки

1. Признание отложенных налоговых активов

На каждую отчетную дату руководство Группы оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших в результате операционных убытков и от обесценения активов, в свете текущей экономической ситуации, особенно, когда на ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке, в текущем периоде формируются убытки. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает вероятность наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Руководство оценило вероятность возмещения признанных отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, в связи с наличием облагаемых временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и существованием высокой вероятности возмещения отложенных налоговых активов за счет налогооблагаемой прибыли в будущем после 2025 года. Учитывая существенную величину инвестиций в исследования и разработки, которые являются неотъемлемым фактором деятельности Группы, окупаемость инвестиций достигается в долгосрочной перспективе посредством коммерциализации результатов исследований и разработок, трансфера технологий и локализации производства лекарственных средств.

2. Допущения, использованные при определении суммы резервов под ожидаемые кредитные убытки

Резерв под ожидаемые кредитные убытки создается на основе следующих допущений:

- по выданным займам и контрагентам – исходя из оценки Группой платежеспособности конкретных покупателей и возмещаемой стоимости долга, равной текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств;
- по задолженности юридических лиц, имеющих признаки неплатежеспособности (банкротство, отсутствие платежей в течение года, судебные тяжбы и т. п.) создается резерв в 100% объеме.

Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше или ниже оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

3. Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако, другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство Группы оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств, исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

4. Учет активов в форме права пользования и обязательств по аренде

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа применяет профессиональное суждение для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств в случае, если договор аренды не содержит ставку дисконтирования. При определении ставки привлечения дополнительных заемных средств руководство Группы анализирует наличие заемных средств, привлеченных на аналогичный срок в аналогичном периоде. В случае отсутствия заемных средств с аналогичными характеристиками ставка дисконтирования определяется расчетным способом на основе безрисковой ставки, скорректированной на спред между средневзвешенным значением

ключевой ставки в отчетном периоде и средней ставкой по кредитам, публикуемой национальным банком конкретной юрисдикции, в которой оперирует Группа.

Оценка продолжительности не подлежащего досрочному прекращению периода аренды является предметом суждения руководства, учитывающего все уместные факты и обстоятельства, которые обуславливают наличие у Группы экономического стимула для исполнения или неисполнения опциона на продление аренды. К данным фактам и обстоятельствам относятся необходимость продления аренды для осуществления производственной деятельности, длительность строительства и эксплуатации объектов на арендованных участках земли, сроки полезного использования арендованных объектов, потенциальные затраты на демонтаж и перемещение актива.

Информация, касающаяся существенных оценок, неопределенностей и суждений, раскрыта в следующих примечаниях:

- Примечание 17 – сроки полезного использования основных средств;
- Примечание 6 – выручка;
- Примечание 30 – резервы;
- Примечание 4 – обесценение активов;
- Примечание 16 – налог на прибыль (налоговые убытки, переносимые на будущее);
- Примечание 35 – условные обязательства.

Раскрытие информации о справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или выплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Для целей подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость рассчитывается следующим образом:

- справедливая стоимость инвестиций определяется, где это возможно, по рыночным котировкам на конец отчетного периода.
- справедливая стоимость прочих инвестиций определяется на основании прогноза будущих доходов с использованием метода дисконтированных денежных потоков;
- справедливая стоимость дебиторской и кредиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, а также векселей к оплате, (указанных в примечании 31 «Векселя к оплате»), приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов;
- справедливая стоимость выданных и полученных займов, а также обязательств по финансовой аренде определяется путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для схожих финансовых инструментов.

4. Принципы учетной политики

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Компанией. Компания контролирует дочернее предприятие, когда Компания подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, не предназначенных для торговли, учитываемых при первоначальном признании по справедливой стоимости с последующим представлением изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Такие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

Иностранные подразделения

Активы и обязательства иностранных подразделений, включая суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если иностранное подразделение не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от иностранного подразделения или выплате иностранному подразделению, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой статьи, формируют часть чистой инвестиции в иностранное подразделение; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

Финансовые инструменты

Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты. Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по себестоимости плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

Классификация финансовых активов и обязательств

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевых инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в случае, если инструмент отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенных для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;
- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы;
- риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств);
- частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При последующей оценке финансовых активов применяются следующие положения учетной политики:

- *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.* Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли или убытка, включая любой процентный доход и дивиденды, признаются в составе прибыли или убытка за период.
- *Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.* Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
- *Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.* Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытка, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
- *Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.* Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- величина, отражающая изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменениями кредитного риска по такому обязательству, признается в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка.

Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые проценты по переданным финансовым активам, которые создаются или удерживаются Группой, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому

модифицированному обязательству существенно отличается, и возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Резерв ожидаемых кредитных убытков

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа признает резерв под обесценение на основании ожидаемой суммы кредитного убытка, который может возникнуть в случае всех возможных дефолтов на протяжении всего срока инструмента.

Группа применяет упрощенный подход по МСФО (IFRS) 9 при оценке ожидаемого кредитного убытка и оценивает ожидаемый кредитный убыток на весь срок жизни дебиторской задолженности. Величина ожидаемых кредитных убытков основывается на историческом опыте Группы в отношении понесенных кредитных убытков и корректируется с учетом текущей и прогнозной информации в отношении способности покупателей к погашению дебиторской задолженности.

Обесценение нефинансовых активов

Текущая стоимость активов Группы, за исключением отложенных налоговых активов, запасов, прочих активов в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», пересматривается на каждую дату составления консолидированной финансовой отчетности для того, чтобы определить наличие признаков, указывающих на возможное обесценение активов. Если такие признаки существуют, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов. Если невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, оценивается возмещаемая стоимость группы активов, генерирующей денежные потоки, к которой относится данный актив, и распределяется на активы, составляющие данную группу активов, на разумной и рациональной основе.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой продажной цены актива и его ценности использования. Ценность использования рассчитывается как дисконтированная стоимость будущих денежных потоков от использования данного актива по ставке до налогообложения, отражающей текущую покупательную способность денег и риски, присущие данному активу.

Если возмещаемая стоимость актива ниже его балансовой стоимости, последняя уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по стоимости переоценки в соответствии с требованиями других стандартов МСФО. Убыток от обесценения переоцениваемого актива учитывается как уменьшение стоимости от переоценки в соответствии с другим применимым к этому активу стандартом МСФО.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, проверяются на обесценение ежегодно и чаще, если выявляются признаки обесценения данных активов.

Убыток от обесценения отдельных активов восстанавливается, если произошло изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой величины.

Убыток от обесценения отдельного актива восстанавливается только в сумме, в которой сумма восстановления не увеличивает балансовую стоимость сверх такого ее значения, которое имело бы место с учетом амортизации в том случае, если бы изначально обесценение не было признано.

Все восстановленные суммы подлежат немедленному признанию в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением сумм, относящихся к переоцениваемым активам. По таким активам восстановление убытка от обесценения рассматривается как увеличение стоимости от переоценки в соответствии с тем МСФО, по требованиям которого актив признается по стоимости переоценки.

Аренда

Определение наличия в соглашении признаков аренды

На дату начала отношений по соглашению Группа определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит ли элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передает право использования этого актива.

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

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

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

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

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

Прочие существенные принципы учетной политики представлены в следующих примечаниях:

- выручка – примечание 6;
- вознаграждение работникам – примечание 15;
- налог на прибыль – примечание 16;
- основные средства – примечание 17;
- нематериальные активы – примечание 19;
- инвестиции в ассоциированную компанию – примечание 20;
- запасы – примечание 25;
- уставный капитал – примечание 26;
- убыток на акцию – примечание 26;
- резервы – примечание 30.

5. Новые стандарты и интерпретации

Группа применила все поправки к стандартам, которые относятся к ее операционной деятельности и действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года. Применение не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Следующие изменения к действующим стандартам вступают в силу с 1 января 2024 года или позднее:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или передача активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия (дата будет определена Советом по МСФО);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 – Долгосрочные обязательства с финансовыми ограничительными условиями (1 января 2024 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – Соглашения о финансировании поставщика (1 января 2024 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – Обязательства по аренде в операции продажи с обратной арендой (1 января 2024 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 21 – Ограничения конвертируемости валют (1 января 2025 года).

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

6. Выручка

Продажа товаров

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности определяется на основе вознаграждения, установленного в договоре с покупателем, за исключением сумм, полученных в пользу третьих лиц, корректируется на переменное возмещение (торговые скидки).

Выручка признается в момент или по мере того, как контроль переходит к покупателю.

Услуги

Выручка от реализации услуг, оказанных предприятиями Группы, отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение периода, с использованием метода ресурсов для оценки степени выполнения обязанности по договору.

	2023 г.	2022 г.
Реализация собственной фармацевтической продукции	233 897	100 101
Перепродажа фармацевтической продукции	69 929	189 461
Оказание услуг	72 843	76 953
Выполнение НИОКР	2 660	13 155
Итого	379 329	379 670

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

	2023 г.	2022 г.
Россия	230 526	226 463
Казахстан	50 070	3 507
Эстония	13 737	18 870
Узбекистан	-	35 032
Латвия	20 824	26 344
Азербайджан	-	4 294
Беларусь	37 856	51 077
США	12 891	885
Прочие	13 425	13 198
Итого	379 329	379 670

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

Договоры с покупателями являются как краткосрочными, так и среднесрочными (рамочные соглашения дистрибуции сроком на 2–5 лет) и имеют фиксированную цену. В то же время ряд договоров с покупателями предусматривает предоставление скидки при соблюдении определенных условий. Размер скидки рассчитывается в отношении каждой группы реализованной продукции исходя из определенной доли цены приобретенных покупателем товаров. Конкретная величина скидки определяется в последний день отчетного периода. Выручка за отчетный период рассчитывается с учетом всех скидок, предоставленных покупателям.

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

7. Себестоимость

	2023 г.	2022 г.
Товары для перепродажи	101 921	196 486
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	100 475	65 100
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 468	8 484
Материальные затраты	13 053	7 106
Производственные накладные расходы	7 037	3 831
Производственные услуги третьих лиц	24 067	17 912
Итого	255 021	298 919

8. Расходы на исследования и разработки

	2023 г.	2022 г.
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	269	45
Услуги третьих лиц	20 602	13 855
Прочие расходы	4 160	2 896
Итого	25 031	16 796

В 2022–2023 годах Группа не получала государственного финансирования. В составе расходов на исследования и разработки отражены текущие расходы по НИОКР на ранних стадиях разработки, расходы на исследования по зарегистрированным препаратам, а также расходы по НИОКР, не давшие положительного результата.

9. Коммерческие расходы

	2023 г.	2022 г.
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	9 860	9 166
Реклама	6 182	5 764
Дилерские и комиссионные вознаграждения	5 369	18 037
Страхование	15	14
Амортизация основных средств и нематериальных активов	105	2 862
Прочие расходы	1 431	2 115
Итого	22 962	37 958

10. Административные расходы

	2023 г.	2022 г.
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	137 524	108 134
Прочие расходы на персонал	5 105	3 233
Аренда и содержание офисных помещений	3 871	3 383
Информационные, консультационные, аудиторские услуги	26 459	13 686
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	18 199	16 162
Командировочные расходы	3 597	1 409
Офисные расходы	3 620	1 580
Услуги связи	3 997	2 195
Услуги банка	1 773	671
Транспортные расходы	1 273	981
Прочие расходы	9 886	5 347
Итого	215 304	156 781

В расходы по статье «Аренда и содержание офисных помещений» включены переменные арендные платежи по договорам аренды помещений, используемых под офис и склад, действовавших в отчетном периоде. На дату начала арендных отношений в отчетном периоде договоры аренды помещений являлись краткосрочными. Руководство приняло решение применить исключение, предусмотренное п.5(а) IFRS (МСФО) 16 «Аренда», к учету краткосрочных договоров аренды указанных помещений.

11. Прочие доходы

	2023 г.	2022 г.
Списание кредиторской задолженности	43 502	22 927
Восстановление резерва под урегулирование обязательств	2 438	-
Страховое возмещение	8 101	-
Восстановление обесценения запасов	-	3 705
Прибыль от продажи основных средств	204	1 117
Прочие доходы	810	1 713
Итого	55 055	29 462

В 2022–2023 годах Группа признала доход от прекращения признания кредиторской задолженности перед контрагентами в связи с истечением срока исковой давности.

12. Прочие расходы

	2023 г.	2022 г.
Обесценение инвестиций в ассоциированную компанию	-	17 786
Убыток от дополнительной эмиссии акций ассоциированной компании	-	1 703
Списание дебиторской задолженности	644	566
Выбытие запасов	578	4 002
Штрафы, пени, неустойки к уплате	40 623	3 818
Возврат субсидии Минпромторга РФ	39 182	-
Убыток от выбытия нематериальных активов	186	196
Предоставление скидок покупателям, относящихся к выручке прошлых лет	3 629	6 238
Курсовые разницы	45 069	8 577
Недостачи при инвентаризации	6 714	1 965
Прочее	8 453	6 934
Итого	145 078	51 785

В октябре 2022 года Xenetic Biosciences, Inc выпустила 850 000 обыкновенных акций в качестве вознаграждения за передачу патентных прав, принадлежащих частной компании-инвестору. В результате указанной сделки доля Группы в ассоциированной компании сократилась с 3,3% до 2,9%. Сумма убытка от снижения доли за 2022 год составила 1 703 тыс. руб. и отражена в составе Прочих расходов Группы.

По статье «Штрафы, пени, неустойки к уплате» в 2023 году отражен штраф по решению суда о возврате субсидии Минпромторга РФ по соглашению о предоставлении субсидии от 29 ноября 2016 года в сумме 18 045 тыс. руб.

13. Финансовые доходы

	2023 г.	2022 г.
Процентный доход	8 572	103
Итого	8 572	103

14. Финансовые расходы

	2023 г.	2022 г.
Процентный расход по займам полученным	33 780	37 131
Процентный расход по договорам аренды	3 858	4 196
Прочие финансовые расходы	-	5
Итого	37 638	41 332

15. Расходы на вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

	2023 г.	2022 г.
Оплата труда персонала	199 704	150 652
Отчисления в социальный фонд	48 425	31 793
Итого	248 129	182 445

16. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи с дивидендами.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемых для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. При отсутствии достаточной суммы соответствующих налогооблагаемых временных разниц для признания отложенного налогового актива в полном размере, дополнительно принимается во внимание будущая налогооблагаемая прибыль, которая определяется отдельно для каждого дочернего предприятия Группы на основе его бизнес-планов и не учитывает влияние восстановления существующих временных разниц. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности.

Поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

	2023 г.	2022 г.
Текущие налоговые начисления	-	(117)
Отложенные налоги	(2 373)	1 340
Доход/(расход) по налогу на прибыль за год	(2 373)	1 223

Компания является налоговым резидентом Российской Федерации и в 2022–2023 годах ее доходы облагались налогом по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли. AS Kevelt (Эстония) облагается налогом на прибыль по ставке 0% от суммы налогооблагаемой прибыли, полученной от деятельности на территории Эстонии; удержание налога на прибыль в размере 20% производится в момент выплаты дивидендов или иного распределения в пользу участников. Доходы Kevelt Pharmaceuticals OY (Финляндия), LIFE Bio Laboratories LLC (США), Guardum Pharmaceuticals, LLC (США) облагаются налогом на прибыль по ставкам 20%, 0%, 34% соответственно.

Сверка эффективной ставки налога:

	2023 г.	2022 г.
Убыток до налогообложения	(275 033)	(208 717)
Расчетная сумма дохода по ставке 20%	55 007	41 743
Эффект величины налоговых ставок других юрисдикций	(3 431)	(2 248)
Эффект расходов, не уменьшающих налоговую базу	(48 920)	(31 476)
Эффект убытков текущего года, в отношении которых не был признан отложенный налоговый актив	(5 029)	(6 796)
Доход/(расход) по налогу на прибыль за год	(2 373)	1 223

На 31 декабря 2023 года Группа не признала отложенный налоговый актив в отношении накопленных налоговых убытков, понесенных дочерними компаниями Guardum Pharmaceuticals LLC, LIFE Bio Laboratories LLC и ООО «Синбио», размер которых составляет 559 195 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года (в 2022: 544 403 тыс. руб.), в связи с высокой неопределенностью в способности компаний получить в будущем налогооблагаемую прибыль в сумме, достаточной для использования отложенного налогового актива. Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2023 года Группа не признала отложенный налоговый актив в сумме 369 941 тыс. руб. (в 2022: 369 606 тыс. руб.) в отношении вычитаемой временной разницы в сумме 1 849 703 тыс. руб. (в 2022: 1 848 031 тыс. руб.), образовавшейся в результате уменьшения справедливой стоимости некотируемых долевых инструментов и привилегированных акций, признанных в составе капитала, выпущенных другими организациями, которыми владеет Компания, а также изменения стоимости инвестиции в ассоциированную компанию. В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации такие убытки не учитываются в составе общей налоговой базы по налогу на прибыль, а могут быть зачтены только против дохода, полученного от операций с обращающимися ценными бумагами. Если в будущем Компания получит доход от сделок с указанными ценными бумагами, она сможет восстановить признание отложенного налогового актива в соответствующей сумме.

Признанные отложенные активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	1 января 2023 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Выбытие дочернего общества	31 декабря 2023 года
Отложенные налоговые активы:				
Нематериальные активы	49 670	(2 292)	-	47 378
Торговая и прочая дебиторская задолженность	50 028	(488)	-	49 540
Запасы	18 780	(14 852)	-	3 928
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	244 278	20 650	(185)	264 743
Резервы	2 655	714	-	3 369
Прочее	2 629	(6 724)	-	(4 095)
Итого	368 040	(2 992)	(185)	364 863
Отложенные налоговые обязательства:				
Основные средства	(1 429)	619	-	(810)
Итого	(1 429)	619	-	(810)
Нетто-величина:				
Отложенные налоговые активы	366 611	(2 373)	(185)	364 053
	366 611	(2 373)	(185)	364 053

	1 января 2022 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2022 года
Отложенные налоговые активы:			
Основные средства	4 064	(4 064)	-
Нематериальные активы	85 336	(35 666)	49 670
Торговая и прочая дебиторская задолженность	58 433	(8 405)	50 028
Запасы	18 142	638	18 780
Налоговый убыток перенесенный на будущее	191 770	52 508	244 278
Резервы	5 384	(2 729)	2 655
Прочее	2 124	505	2 629
Итого	365 253	2 787	368 040
Отложенные налоговые обязательства:			
Основные средства	-	(1 429)	(1 429)
Итого		(1 429)	(1 429)
Нетто-величина:			
Отложенные налоговые активы	365 253	1 358	366 611
	365 253	1 358	366 611

17. Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания: 20–50 лет;
- машины и оборудование: 6–20 лет;
- прочие основные средства: 3–10 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

	Всего	Машины и оборудование	Офисное оборудование	Земля, здания и сооружения	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство
Первоначальная стоимость:							
На 31 декабря 2021 года	853 085	514 525	2 173	159 143	6 475	27 111	143 658
Приобретение	3 472	1 215	-	1 967	-	290	-
Выбытие	(3 012)	(2 320)	-	-	(402)	(290)	-
Трансляционная разница	(5 767)	(5 494)	(252)	-	-	(21)	-
На 31 декабря 2022 года	847 778	507 926	1 921	161 110	6 073	27 090	143 658
Приобретение	98 573	25 117	514	54 114	-	1 900	16 928
Выбытие	(5 866)	(592)	-	-	(43)	(5 231)	-
Реклассификация во внеоборотный актив для продажи	(42 016)	-	-	(42 016)	-	-	-
Трансляционная разница	13 559	15 110	-	-	-	(1 551)	-
На 31 декабря 2023 года	912 028	547 561	2 435	173 208	6 030	22 208	160 586
Накопленная амортизация и обесценение:							
На 31 декабря 2021 года	(526 383)	(452 008)	(1 930)	(38 980)	(6 475)	(26 990)	-
Начисление	(14 634)	(10 794)	(138)	(3 666)	-	(36)	-
Выбытие	1 690	1 288	-	-	402	-	-
Трансляционная разница	3 477	3 240	230	-	-	7	-
На 31 декабря 2022 года	(535 850)	(458 274)	(1 838)	(42 646)	(6 073)	(27 019)	-
Начисление	(17 239)	(13 293)	(191)	(3 709)	-	(46)	-
Выбытие	5 577	592	-	-	43	4 942	-
Трансляционная разница	(9 330)	(9 290)	-	-	-	(40)	-
На 31 декабря 2023 года	(556 842)	(480 265)	(2 029)	(46 355)	(6 030)	(22 163)	-
Балансовая стоимость:							
На 31 декабря 2021 года	326 702	62 517	243	120 163	-	121	143 658
На 31 декабря 2022 года	311 928	49 653	83	118 464	-	71	143 658
На 31 декабря 2023 года	355 186	67 296	406	126 853	-	45	160 586

Незавершенное строительство представлено затратами на строительство нового научно-производственного биотехнического центра (далее – «НПБЦ»), расположенного в Ленинградской области. Группа намерена завершить строительство НПБЦ и использовать его для организации производства полного цикла лекарственных препаратов и сухих базовых сред для культивации основных клеточных линий, а также производственного склада расширения лаборатории.

Источником финансирования расходов по вводу в эксплуатацию НПБЦ будут привлекаемые средства потенциальных инвесторов, в том числе в рамках проводимой Компанией дополнительной эмиссии обыкновенных акций, субсидии и/или заемные средства государственных институтов развития, собственные средства Компании с применением различных финансовых инструментов (лизинг, национальные экспортно-кредитные агентства стран поставщиков оборудования). Плановый срок ввода в эксплуатацию 2024–2025 годы.

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа расклассифицировала земельный участок, принадлежащий дочерней компании ООО «Синбио», в качестве внеоборотного актива для продажи. Руководством Группы принято решение о продаже земельного участка, предпринимаются активные действия по поиску потенциального покупателя. Сделка по продаже, с высокой долей вероятности, состоится в течение 2024 года.

На 31 декабря 2023 года балансовая стоимость основных средств, заложенных в качестве обеспечения обязательств по погашению полученных займов, составила 292 469 тыс. руб. (в 2022: 245 850 тыс. руб.).

18. Активы в форме права пользования

	Всего	Здания и помещения	Транспортные средства
<i>Первоначальная стоимость:</i>			
На 31 декабря 2021 г.	-	-	-
Поступление	40 260	36 015	4 245
На 31 декабря 2022 г.	40 260	36 015	4 245
Поступление	-	-	-
Модификация договора аренды	(149)	(149)	-
На 31 декабря 2023 г.	40 111	35 866	4 245
<i>Накопленная амортизация и обесценение:</i>			
На 31 декабря 2021 г.	-	-	-
Начисление	(7 610)	(7 262)	(348)
На 31 декабря 2022 г.	(7 610)	(7 262)	(348)
Начисление	(8 034)	(7 188)	(846)
На 31 декабря 2023 г.	(15 644)	(14 450)	(1 194)
<i>Балансовая стоимость:</i>			
На 31 декабря 2021 г.	-	-	-
На 31 декабря 2022 г.	32 650	28 753	3 897
На 31 декабря 2023 г.	24 467	21 416	3 051

В 2022 году Группа заключила три договора аренды сроком от 5 до 6 лет.

В 2023 году новых договоров аренды заключено не было.

19. Нематериальные активы

Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов фармацевтической продукции. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции является осуществимым с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. Как только все перечисленные условия соблюдены, а сами работы относятся к разработке не оригинальных препаратов (дженерики, био-аналоги), Группа начинает капитализацию затрат. Условия для начала капитализации затрат связанных с разработкой оригинальных препаратов обычно не могут считаться соблюденными ранее момента получения регистрации результатов разработок соответствующими уполномоченными органами.

К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

После первоначального признания капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Амортизация

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- патенты: 10–20 лет;
- торговые знаки: 10 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

	Всего	Незаконченные разработки	Торговые марки	Патенты	Авансы под разработки
<i>Первоначальная стоимость:</i>					
На 31 декабря 2021 года	445 065	309 865	30 047	41 924	63 229
Приобретение	-	-	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-	-
Трансляционная разница	(3 994)	-	(3 994)	-	-
На 31 декабря 2022 года	441 071	309 865	26 053	41 924	63 229
Трансляционная разница	9 539	-	9 539	-	-
На 31 декабря 2023 года	450 610	309 865	35 592	41 924	63 229
<i>Накопленная амортизация:</i>					
На 31 декабря 2021 года	(44 606)	-	(30 047)	(14 560)	-
Начисление	(5 264)	-	(995)	(4 269)	-
Трансляционная разница	3 929	-	4 989	(1 060)	-
На 31 декабря 2022 года	(45 941)	-	(26 053)	(19 889)	-
Начисление	(1 500)	-	-	(1 500)	-
Трансляционная разница	(8 477)	-	(9 539)	1 063	-
На 31 декабря 2023 года	(55 918)	-	(35 592)	(20 326)	-
<i>Балансовая стоимость:</i>					
На 31 декабря 2021 года	400 459	309 865	-	27 364	63 229
На 31 декабря 2022 года	395 130	309 865	-	22 036	63 229
На 31 декабря 2023 года	394 692	309 865	-	21 598	63 229

На 31 декабря 2023 года находящиеся в разработке нематериальные активы не были готовы для использования.

Амортизация, начисленная на патенты и торговые марки, включается в себестоимость запасов и признается в составе себестоимости продаж по мере продажи соответствующих запасов.

По статье «Авансы под разработки» отражены авансы компании ОПКО Диагностик за работы, выполненные в рамках осуществления совместной разработки технологии выполнения тестов. Руководство Группы планирует провести анализ, направленный на оценку возможности коммерциализации указанных разработок.

20. Инвестиции в ассоциированную компанию

Ассоциированными являются организации, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких организаций.

Доли в ассоциированных организациях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния и до даты прекращения этого значительного влияния.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Группа владеет обыкновенными акциями Xenetic Biosciences, Inc. (далее по тексту – «Xenetic»), доля которых в акционерном капитале организации составляет 6,1% по состоянию на 31 декабря 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.

В таблице ниже приводится обобщенная финансовая информация Xenetic:

	2023 г.	2022 г.
Внеоборотные активы	91 334	75 045
Оборотные активы	859 830	960 343
Краткосрочные обязательства	72 610	75 483
Собственный капитал	878 554	959 905
Выручка	217 960	116 672
Чистый убыток	(354 795)	(447 868)

Доля Группы в убытке Xenetic за 2023 год составила 16 955 тыс. руб. (в 2022: доля в убытке – 14 381 тыс. руб.).

Сверка изменений балансовой стоимости инвестиции в Xenetic:

	2023 г.	2022 г.
Балансовая стоимость на начало года	8 962	42 832
Приобретение акций ассоциированной организации	17 658	-
Доля Группы в убытке	(16 955)	(14 381)
Убыток от уменьшения доли участия в ассоциированной организации	-	(1 703)
Обесценение	-	(17 786)
Влияние изменения валютного курса	(1 017)	-
Балансовая стоимость на конец года	8 648	8 962

Группа выполнила тестирование на обесценение инвестиции в обыкновенные акции Xenetic, учитываемые по методу долевого участия, на 31 декабря 2023 и пришла к выводу о том, что балансовая стоимость инвестиции на указанную дату не превышает ее возмещаемую сумму.

Убыток от обесценения в 2022 году составил 17 786 тыс. руб. и отражен в составе прочих расходов по строке «Обесценение инвестиций в ассоциированные компании».

В октябре 2022 года Xenetic выпустила 850 000 обыкновенных акций в качестве вознаграждения за передачу определенных патентных прав, принадлежащих частному инвестору, в результате чего доля Группы в ассоциированной компании сократилась с 3,3% до 2,9%. Сумма убытка от уменьшения доли составила 1 703 тыс. руб. и отражена в составе прочих расходов по строке «Убыток от дополнительной эмиссии акций ассоциированной компании».

В 2023 году Группа приобрела 40 829 штук обыкновенных акций Xenetic, в результате чего доля Группы в ассоциированной компании увеличилась с 2,9% до 6,1%.

21. Прочие инвестиции**Признанные в составе внеоборотных активов:**

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Xenetic Biosciences, Inc. (привилегированные акции)	14 966	10 670
ООО «АйсГен 1»	9 395	12 296
EphaG AS	1 788	1 464
VBI Vaccines Inc.	206	108
Итого	26 355	24 538

Прочие финансовые активы представлены инвестициями в долевыми инструментами, учитываемые по справедливой стоимости с признанием изменения справедливой стоимости в прочем совокупном доходе. Изменение справедливой стоимости финансовых активов составило за 2023 год 1 817 тыс. руб. (в 2022: 57 772 тыс. руб.).

В связи с отсутствием у руководства информации о справедливой стоимости некоторых финансовых активов, такие активы учтены по стоимости приобретения.

22. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства в кассе	11	6
Расчетные счета, российские рубли	9 480	9 030
Расчетные счета, евро	6 872	112
Расчетные счета, доллары США	1 463	25
Денежные средства на депозитах	8 088	-
Итого	25 914	9 173

На 31 декабря 2023 года Группа разместила банковский депозит, номинированный в Российских рублях, сроком на 11 дней по ставке 13,9% годовых.

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в примечании 33 «Управление финансовыми рисками».

23. Дебиторская задолженность

Долгосрочная дебиторская задолженность		
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Авансы под разработку нематериальных активов	105 436	105 436
Резерв ожидаемых кредитных убытков по авансам	(105 436)	(105 436)
Итого дебиторская задолженность	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность		
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Финансовая дебиторская задолженность:		
Задолженность покупателей и заказчиков	105 304	76 901
Прочая дебиторская задолженность	708	795
Итого:	106 012	77 696

Нефинансовая дебиторская задолженность:

Предоплата по текущим операциям	88 639	68 694
Резерв ожидаемых кредитных убытков по авансам	-	(2 438)
Резерв ожидаемых кредитных убытков по задолженности покупателей и заказчиков	(6 390)	(4 874)
Предоплата по прочим налогам и сборам	20 587	1 279
Итого:	102 836	62 661
Итого дебиторская задолженность	208 848	140 357

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 33 «Управление финансовыми рисками».

24. Займы выданные

Заемщик	Дата возврата	Валюта возврата	Ставка процента	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Краткосрочные					
Xenetic Biosciences, Inc.	по требованию	доллары США	-	2 563	2 010
Физическое лицо	31.08.2024	доллары США	6%	1 805	1 718
Физическое лицо	28.04.2023	доллары США	6%	-	1 003
Итого				4 368	4 730

Выданные Группой займы являются необеспеченными.

25. Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средней себестоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей Группы.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности Группы, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

Запасы оценены по чистой возможной цене продажи. Снижение балансовой стоимости запасов до чистой возможной цены продажи на конец 2023 года составило:

- товаров для перепродажи в связи с истечением срока годности 315 тыс. руб.;
- сырья 4 167 тыс. руб.;
- готовой продукции 15 159 тыс. руб.

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Сырье и материалы	46 745	28 438
Готовая продукция	11 079	12 953
Товары для перепродажи	30 550	450
Незавершенное производство и полуфабрикаты	922	113
Итого	89 296	41 954

Величина запасов, признанная в расходах за период, указана в Примечании 7.

26. Капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

Акционерный капитал		31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (шт.)		440 394 854	301 010 754
Общее количество акций в обращении (шт.)		440 394 854	301 010 754
Номинальная стоимость (руб.)		5	5
Эффект инфлирования капитала (тыс. руб.)		181 669	181 669
Акционерный капитал (тыс. руб.)		2 383 643	1 686 723

В 2022 году Компания запустила дополнительную эмиссию акций путем открытой подписки по внебиржевому предложению. Регистрационный номер дополнительного выпуска ценных бумаг и дата его регистрации: 1-02-09669-J от 7 июля 2022 года. Лицо, осуществившее регистрацию дополнительного выпуска ценных бумаг: Банк России.

Дата начала размещения ценных бумаг: 9 ноября 2022 года.

Срок (даты начала и окончания) размещения ценных бумаг или порядок определения этого срока: дата начала размещения акций дополнительного выпуска – 9 ноября 2022 года.

Порядок определения даты окончания размещения ценных бумаг – наиболее ранняя из следующих дат:

- дата размещения последней акции дополнительного выпуска;
- 1 (Один) год с даты государственной регистрации дополнительного выпуска акций.

После начала размещения Эмитент вправе продлить срок размещения только путем внесения соответствующих изменений в Проспект ценных бумаг в порядке, установленном действующим законодательством. При этом каждое продление срока размещения Акции не может составлять более одного года, а общий срок размещения Акции с учетом его продления – более трех лет с даты государственной регистрации их дополнительного выпуска.

Детали эмиссии подробно изложены на сайте Центрального банка РФ <https://cbr.ru/rbr/insideDKO/doc/?id=31452>.

Количество акций, размещенных в 2022 году – 4 700 000 (Четыре миллиона семьсот тысяч) штук, в 2023 году – 134 684 100 (сто тридцать четыре миллиона шестьсот восемьдесят четыре тысячи сто) штук.

Сумма привлеченных в 2022 году денежных средств – 23 735 000,00 рублей (Двадцать три миллиона семьсот тридцать пять тысяч рублей 00 копеек), в 2023 году – 680 154 705 рублей (шестьсот восемьдесят миллионов сто пятьдесят четыре тысячи семьсот пять рублей 00 копеек).

До регистрации окончания эмиссии по состоянию на 31 декабря 2022 года привлеченные денежные средства были представлены в Отчете о финансовом положении в составе кредиторской задолженности. По завершении эмиссии на 31 декабря 2023 года признанное обязательство было реклассифицировано в состав капитала.

Дивиденды

В 2022 и 2023 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Прибыль/(убыток) на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка,

причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

	2023 г.	2022 г.
Базовый убыток, руб.	(0,75)	(0,69)
Разводненный убыток, руб.	(0,75)	(0,69)
Средневзвешенное количество акций за год	370 702 804	301 010 754

27. Обязательства по аренде

Обязательства по аренде обусловлены договорами аренды базовых активов, представленных в составе активов в форме права пользования.

Группа арендует складскую, офисную недвижимость и транспортное средство. Срок аренды в соответствии с условиями договоров составляет от 5 до 6 лет.

В таблице ниже представлены будущие арендные платежи по указанным договорам аренды:

	Номинальные платежи		Приведенная стоимость платежей	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
К уплате по аренде:				
В течение 12 месяцев после отчетной даты	10 786	10 236	8 560	8 692
От одного года до пяти лет	22 464	31 600	18 735	25 218
Итого	33 250	41 836	27 295	33 911
За вычетом будущих расходов по процентам	(5 955)	(7 925)	-	-
Приведенная стоимость обязательств	27 295	33 911	27 295	33 911
За вычетом: сумма к уплате в течение 12 месяцев после отчетной даты (отражено в краткосрочных обязательствах)			(8 560)	(8 692)
К уплате более чем через 12 месяцев после отчетной даты			18 735	25 218

Ставки по договорам аренды составили от 13,15% до 21,55%.

28. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

Кредитор	на 31 декабря 2023 г.			
	Дата погашения	Ставка	Вид задолженности	Сумма
ООО «АйсГен 1»	31.01.2025	5,00%	основной долг	4 166
ООО «АйсГен 1»	31.01.2025	5,00%	начисленные проценты	550
ООО «АйсГен 1»	01.06.2026	4,50%	основной долг	1 984
ООО «АйсГен 1»	01.06.2026	4,50%	начисленные проценты	229
ООО «АйсГен 1»	15.02.2025	5,00%	основной долг	5 200
ООО «АйсГен 1»	15.02.2025	5,00%	начисленные проценты	534
Итого				12 663

Кредитор	на 31 декабря 2022 г.			
	Дата погашения	Ставка	Вид задолженности	Сумма
ООО «АйсГен 1»	16.02.2024	5,00%	основной долг	5 200
ООО «АйсГен 1»	16.02.2024	5,00%	начисленные проценты	249
ООО «АйсГен 1»	31.12.2024	4,50%	основной долг	10 213
ООО «АйсГен 1»	31.12.2024	4,50%	начисленные проценты	892
Итого				16 554

Краткосрочные кредиты и займы

Кредитор	на 31 декабря 2023 г.			
	Дата погашения	Ставка	Вид задолженности	Сумма
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.11.2020	4,00%	основной долг	56 952
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.11.2020	4,00%	начисленные проценты	9 028
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.06.2019	5,50%	основной долг	62 987
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.06.2019	5,50%	начисленные проценты	7 270
АО «РОСНАНО»	30.09.2023	13,25%	основной долг	200 000
АО «РОСНАНО»	30.09.2023	13,25%	начисленные проценты	59 307
Xenetic Biosciences, Inc.	31.05.2023	10,00%	основной долг	-
Xenetic Biosciences, Inc.	31.05.2023	10,00%	начисленные проценты	-
ООО «АйсГен 1»	31.12.2024	4,50%	основной долг	10 118
ООО «АйсГен 1»	31.12.2024	4,50%	начисленные проценты	1 080
ООО «АйсГен 1»	31.12.2024	4,50%	основной долг	13 390
ООО «АйсГен 1»	31.12.2024	4,50%	начисленные проценты	1 772
ООО «АйсГен 1»	31.12.2024	4,50%	основной долг	-
ООО «АйсГен 1»	31.12.2024	4,50%	начисленные проценты	-
ООО «АйсГен 1»	25.01.2024	5,00%	основной долг	20 300
ООО «АйсГен 1»	25.01.2024	5,00%	начисленные проценты	7 062
KAZANSTAN FARMA LLP	31.07.2023	0,00%	основной долг	3 472
Итого				452 738

Кредитор	на 31 декабря 2022 г.			
	Дата погашения	Ставка	Вид задолженности	Сумма
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.11.2020	4,00%	основной долг	60 490
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.11.2020	4,00%	начисленные проценты	4 934
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.06.2019	5,50%	основной долг	48 924
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.06.2019	5,50%	начисленные проценты	2 902
АО «РОСНАНО»	30.09.2023	13,25%	основной долг	200 000
АО «РОСНАНО»	30.09.2023	13,25%	начисленные проценты	60 807
Xenetic Biosciences, Inc.	31.05.2023	10,00%	основной долг	26 377
Xenetic Biosciences, Inc.	31.05.2023	10,00%	начисленные проценты	2 168
ООО «АйсГен 1»	31.12.2023	4,50%	основной долг	7 717
ООО «АйсГен 1»	31.12.2023	4,50%	начисленные проценты	476
ООО «АйсГен 1»	01.02.2023	4,50%	основной долг	3 178
ООО «АйсГен 1»	01.02.2023	4,50%	начисленные проценты	276
ООО «АйсГен 1»	01.06.2023	4,50%	основной долг	1 513
ООО «АйсГен 1»	01.06.2023	4,50%	начисленные проценты	107
ООО «АйсГен 1»	25.01.2023	5,00%	основной долг	55 650
ООО «АйсГен 1»	25.01.2023	5,00%	начисленные проценты	5 760
KAZANSTAN FARMA LLP	31.02.2023	0,00%	основной долг	2 648
Итого				483 927

В качестве обеспечения обязательств по займам, полученным от Xenetic, Группа передала все принадлежащие ей обыкновенные и привилегированные акции Xenetic, а также варранты на обыкновенные акции. По состоянию на 31 декабря 2023 года все акции компании Xenetic, которыми владеет Группа, находившимися в залоге по договору займа, действовавшему до 01 июля 2023 года были выведены из-под залога в связи с полным погашением обязательств по договору займа.

Заем, полученный от АО «РОСНАНО», обеспечен залогом права собственности на земельные участки и производственные здания, принадлежащие Группе, совокупная балансовая стоимость которых на 31 декабря 2023 года составила 292 469 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: 245 850 тыс. руб.) (см. примечание 17 «Основные средства»).

Погашение Группой обязательства в рамках Договора займа, полученного от АО «РОСНАНО», планируется осуществить в 2024 году из средств, полученных в рамках проведения дополнительной эмиссии акций путем открытой подписки.

По состоянию на 31 декабря 2023 года обязательства Группы по договору займа KAZAHSTAN FARMA LLP не были исполнены.

Ниже представлена информация об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью:

	1 января 2023 года	Денежные потоки от финансовой деятельности		Неденежные изменения				31 декабря 2023 года
		Пос- тупле- ние	Оплата	Поступ- ление обяза- тельств по аренде	Начислен- ные проценты к уплате	Эффект измене- ния курсов валют	Модифи- кация договора аренды	
Кредиты и займы полученные	421 910	-	(83 561)	-	-	40 220	-	378 569
Проценты по кредитам	78 571	-	(29 196)	-	33 780	3 676	-	86 831
Аренда	33 911	-	(11 702)	-	3 858	-	1229	27 296
Итого	534 392	-	(124 459)		37 638	43 896	1 229	492 696

	1 января 2022 года	Денежные потоки от финансовой деятельности		Неденежные изменения				31 декабря 2022 года
		Пос- тупле- ние	Оплата	Поступ- ление обяза- тельств по аренде	Начислен- ные проценты к уплате	Эффект измене- ния курсов валют	Модифи- кация договора аренды	
Кредиты и займы полученные	442 870	7 848	(26 874)	-	-	(1 934)	-	421 910
Проценты по кредитам	42 457	-	(769)	-	37 131	(247)	-	78 571
Аренда	-	-	(10 880)	40 260	4 196	-	334	33 911
Итого	485 327	7 848	(38 523)	40 260	41 327	(2 181)	334	534 392

29. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Финансовая кредиторская задолженность:		
Задолженность поставщикам и подрядчикам	72 786	178 657
Прочая кредиторская задолженность	42 630	45 770
Итого:	115 416	224 427
Нефинансовая кредиторская задолженность:		
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	28 271	112 155
Начисленные вознаграждения сотрудникам	125 003	90 258
Начисленные обязательства на оплату отпусков	19 547	15 349
Задолженность по прочим налогам и сборам	15 025	29 228
Итого:	187 846	246 991
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	303 262	471 418

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 34 «Управление капиталом».

30. Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

	Всего	Резерв под урегулирование обязательств	Прочие резервы
На 31 декабря 2021 года	12 661	661	12 000
Восстановлено	(661)	(661)	-
Реклассификация в состав кредиторской задолженности	(12 000)	-	(12 000)
На 31 декабря 2022 года	-	-	-
На 31 декабря 2023 года	-	-	-

На 31 декабря 2022 восстановлена сумма 661 тыс. руб. в связи с тем, что Группа не ожидает получить выставленные пени за просрочку оплат по договору поставки с ООО «Виталон».

Резерв в сумме 12 000 тыс. руб. представляет собой расходы, которые Группа ожидала понести при исполнении опционного соглашения с LDA LLC по выплате по сроку 16 июня 2022 года или по реализации каждого из трех запланированных в 2022 году пут нотисов (что наступит ранее). Поскольку соглашение с LDA LLC не расторгнуто, а дата совершения платежа наступила, Группа реклассифицировала указанную сумму из состава резервов в состав кредиторской задолженности.

На 31 декабря 2023 года резервы отсутствуют.

31. Векселя к оплате

Векселя к оплате представлены векселем, выданным в адрес OPKO Pharmaceuticals, LLC, задолженность по которому на конец 2023 года составила 269 065 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: 211 013 тыс. руб.). Вексель подлежит оплате по предъявлении, в связи с чем обязательство по его оплате представлено в номинальной (недисконтированной) сумме.

32. Справедливая стоимость

Ниже приведена информация о балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости.

Категория		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
			уровень 1	уровень 3	итого
Финансовые активы					
Долевые инвестиции в другие организации	Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	26 355	16 961	9 395	26 355
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	99 622	-	99 622	99 622
		125 977	16 961	109 017	125 977
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы	Амортизированная стоимость	465 401	-	465 401	465 401
Обязательства по аренде	Амортизированная стоимость	27 295	-	27 295	27 295
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Амортизированная стоимость	115 416	-	115 416	115 416
Векселя к оплате	Амортизированная стоимость	269 065	-	269 065	269 065
		877 177	-	877 177	877 177

В 2022-2023 годах никакие инструменты не переводились между уровнями иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств близка к их балансовой стоимости.

33. Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Руководство Группы несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой в области рисков, утвержденной руководством Группы.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с вложениями в ценные бумаги.

Главная задача Группы при управлении кредитным риском заключается в обеспечении стабильного притока денежных средств, а также в эффективном использовании финансовых активов.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа продукции, товаров и услуг производится только покупателям с приемлемой кредитной историей.

Кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены индивидуальные условия и сроки осуществления платежей и поставок. Для каждого покупателя устанавливаются свои лимиты продаж, представляющие собой максимально возможную сумму задолженности, которая утверждается руководством Группы, а в случае превышения лимита 30 млн рублей – советом директоров.

При осуществлении мониторинга кредитного риска покупателей, они рассматриваются исходя из их индивидуальных характеристик платежеспособности в том числе, их территориальным расположением, структурой задолженности по количеству дней просрочки платежа и договорными сроками погашения задолженности. Все факты, свидетельствующие о возможном невыполнении контрагентом своих договорных обязательств, рассматриваются руководством и по результатам анализа определяется комплекс мер, направленный на снижение возможных финансовых убытков Группы. На долю 3 крупнейших покупателей приходится 89% торговой дебиторской задолженности (31 декабря 2022 года: 90% на долю 3 крупнейших).

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой оценку величины ожидаемых кредитных убытков.

Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических и прочих факторов, руководство считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение, отсутствует.

Ниже представлен анализ торговой и прочей дебиторской задолженности:

31 декабря 2023 г.	Балансовая стоимость	Резерв ожидаемых кредитных убытков	Средневзвешенный уровень убытка
Низкий риск	92 638	-	0%
Средний риск	594	-	0%
Высокий риск	6 390	(6 390)	100%
	99 622	(6 390)	
31 декабря 2022 г.	Балансовая стоимость	Резерв ожидаемых кредитных убытков	Средневзвешенный уровень убытка
Низкий риск	67 355	-	0%
Средний риск	594	-	0%
Высокий риск	4 874	(4 874)	100%
	72 822	(4 874)	

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

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Сальдо на 1 января	4 874	5 416
Прирост за отчетный год	-	-
Использование резерва	-	-
Восстановление за отчетный период	-	-
Трансляционная разница	1 516	(542)
Резерв на конец года	6 390	4 874

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

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Сальдо на 1 января	2 438	2 438
Прирост за отчетный год	-	-
Использование резерва	(2 438)	-
Восстановление за отчетный период	-	-
Резерв на конец года	-	2 438

Инвестиции

Руководство Группы не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов, являющихся эмитентами принадлежащих Группе ценных бумаг.

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 25 914 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 9 172 тыс. руб.), которая отражает максимальный уровень подверженности Группы кредитному риску. По мнению руководства, риск банкротства банков, в которых у Группы имеются открытые счета, является незначительным, в связи с чем, резерв ожидаемых кредитных убытков не признается.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, исключаящие влияние соглашений о зачете.

Непроизводные финансовые обязательства

31 декабря 2023 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по условиям договоров	В течение 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Кредиты и займы	465 401	503 460	484 219	19 241	-
Кредиторская задолженность	274 991	274 991	274 991	-	-
Векселя к оплате	269 065	269 065	269 065	-	-
Обязательства по аренде	27 295	33 250	10 786	21 571	893
Итого	1 036 752	1 080 766	1 039 061	40 812	893
31 декабря 2022 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по условиям договоров	В течение 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Кредиты и займы	500 481	571 495	517 707	47 865	5 923
Кредиторская задолженность	359 263	359 263	359 263	-	-
Векселя к оплате	211 013	211 013	211 013	-	-
Обязательства по аренде	33 911	41 836	10 236	20 471	11 129
Итого	1 104 667	1 183 607	1 098 219	68 336	17 052

Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или их величина будет значительно отличаться.

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующими функциональными валютами предприятий Группы. Функциональными валютами компаний Группы являются, в первую очередь, российские рубли, но также евро и доллары США. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США.

Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются денежные потоки соответствующими операциями Группы, в основном, в российских рублях, но также и в евро. Помимо этого, проценты по займам выражены в валюте соответствующего займа. Таким образом достигается экономическое хеджирование без необходимости заключения договоров по производным инструментам.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Доллары США	Евро	Доллары США	Евро
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 464	6 872	25	112
Дебиторская задолженность	2	36 674	15 402	8 749
Выданные займы	2 562	-	2 010	-
Прочие финансовые активы	207	1 788	107	1 464
Итого активы	4 235	45 334	17 544	10 325
Обязательства				
Кредиторская задолженность	148 919	41 175	119 071	35 330
Кредиты и займы	65 980	107 016	93 969	78 846
Векселя к оплате	269 065	-	211 013	-
Итого обязательства	483 964	148 191	424 053	114 176
Итого чистая позиция	(479 729)	(102 857)	(406 509)	(103 851)
Влияние на прибыль до налогообложения				
Укрепление других валют по отношению к российскому рублю	(47 973)	(10 286)	(40 651)	(10 385)
Ослабление других валют по отношению к российскому рублю	47 973	10 286	40 651	10 385

Анализ чувствительности

Обоснованно возможное изменение обменного курса рубля, как показано выше, по отношению к остальным валютам на 10 процентных пунктов по состоянию на 31 декабря повлияло бы на оценку финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, и величину прибыли или убытка на указанные ниже суммы. Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности, ставки процента, остаются неизменными, и любое влияние прогнозной выручки и закупок не принималось во внимание.

Процентный риск

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы. Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента - фиксированная или переменная - будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

Подверженность процентному риску

На отчетную дату все процентные финансовые обязательства Группы являются обязательствами с фиксированной процентной ставкой.

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину собственного капитала.

Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

34. Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию собственного капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы. Управление капиталом направлено на сохранение способности продолжать функционирование в качестве непрерывно действующей организации, обеспечение стабильной платежеспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Ни Компания, ни какое-либо из ее дочерних предприятий не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении собственного капитала

35. Условные обязательства

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

Налоговые риски

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

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

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (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 руб., начиная с 2014 года).

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

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

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

36. Связанные стороны

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

Операции с ключевым управленческим персоналом

Вознаграждения, полученные ключевым управленческим персоналом за выполнение им соответствующих функций, состоит из заработной платы по договору, премий по результатам деятельности и платежей в социальные фонды. В 2023 году сумма вознаграждений составила 29 973 тыс. руб. (в 2022: 26 810 тыс. руб.)

Прочие остатки и операции со связанными сторонами

	2023 г.	2022 г.
Инвестиции в ассоциированные компании		
Xenetic Biosciences, Inc.	8 648	8 962
	<u>8 648</u>	<u>8 962</u>
Прочие финансовые активы, внеоборотные		
Xenetic Biosciences, Inc.	14 966	10 670
ООО «АйсГен 1»	9 395	12 296
EPhaG AS	1 788	1 464
	<u>26 149</u>	<u>24 430</u>
Кредиторская задолженность		
ООО «АйсГен 1»	-	23 735
	<u>-</u>	<u>23 735</u>
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		
Xenetic Biosciences, Inc.	4 489	4 489
	<u>4 489</u>	<u>4 489</u>
Авансы, уплаченные поставщикам		
OPKO Pharmaceuticals LLC	63 229	63 229
	<u>63 229</u>	<u>63 229</u>
Долгосрочные кредиты и займы		
ООО «АйсГен 1»	12 662	16 554
	<u>12 662</u>	<u>16 554</u>
Краткосрочные кредиты и займы		
ООО «АйсГен 1»	53 723	74 676
Xenetic Biosciences, Inc.	-	28 545
АО «РОСНАНО»	259 307	260 807
	<u>313 030</u>	<u>364 028</u>
Векселя к оплате		
OPKO Pharmaceuticals LLC	269 065	211 013
	<u>269 065</u>	<u>211 013</u>
Финансовые расходы		
АО «РОСНАНО»	24 500	24 500
Xenetic Biosciences, Inc.	653	2 690
ООО «АйсГен 1»	1 588	5 052
	<u>26 741</u>	<u>32 242</u>

37. События после отчетной даты

Совет директоров ПАО «Фармсинтез» на заседании 14 февраля 2024 года одобрил продажу 100% акций АО «Кевельт» (Kevelt AS) с правом обратного выкупа по цене 224 800 евро. Как ожидается, сделка будет закрыта до конца 2024 года.

Kevelt AS (<https://kevelt.ee/ru/>) является фармацевтической компанией, портфолио брендовых и генерических медицинских препаратов которой включает препараты на базе простагландинов, применяемых в акушерстве, для лечения заболеваний периферических кровеносных сосудов и глаукомы. Продукция компании продается как на рынке Эстонии, так и за его пределами. В 2023 году советом директоров Группы принято решение о созыве внеочередного собрания акционеров Группы в 2024 году с целью одобрения дополнительного размещения 185 714 286 (Сто восемьдесят пять миллионов семьсот четырнадцать тысяч двести восемьдесят шесть) обыкновенных акций путем открытой подписки.