



Аудиторское заключение независимых аудиторов

**о бухгалтерской отчетности
Акционерного общества «РОСНАНО»
за 2017 год**



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционеру Акционерного общества «РОСНАНО»

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской отчетности Акционерного общества «РОСНАНО» (далее – «Компания»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчетов о финансовых результатах, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит бухгалтерской отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: АО «РОСНАНО».
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1117799004333.
Москва, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

Важные обстоятельства – сравнительная информация

Мы обращаем внимание на приведенную в пунктах 2.12 и 2.14 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах информацию об изменении учетной политики в части учета кредитов, полученных под государственные гарантии. Как указано в упомянутых выше пунктах, сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2016 год и за год, закончившийся на указанную дату, была соответствующим образом изменена. Наше мнение не было модифицировано в отношении этого обстоятельства.

Прочие сведения, связанные со сравнительной информацией

В рамках проводимого нами аудита бухгалтерской отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на указанную дату, мы провели аудиторскую проверку корректировок, описанных в пункте 2.14, которые были применены для пересчета сравнительной информации по состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на указанную дату, и отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года. По нашему мнению, корректировки, описанные в пункте 2.14, являются надлежащими и были применены должным образом.

Ключевые вопросы аудита

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

Обесценение финансовых вложений в проектные компании

См. примечания 2.5, 3.2 к бухгалтерской отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Обесценение финансовых вложений имеет значительное влияние на финансовые результаты Компании.

Для выявления признаков обесценения и определения расчетной стоимости финансовых вложений (как долевого, так и долгового),

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

Мы сконцентрировали свое внимание на долевого финансовых вложениях, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, а также займах выданных, которые существенны для бухгалтерской отчетности.

Мы оценили структуру и внедрение ключевых средств контроля за оценкой расчетной стоимости финансовых вложений в портфельные компании, таких как проверка финансовых моделей и анализ их основных показателей руководством ООО «УК



<p>осуществляемых в целях реализации инвестиционных проектов, Компания исходит из наилучшей (наиболее объективно отражающей актуальные ожидания руководства Компании) оценки прогнозной стоимости средств, которые Компания ожидает получить в результате выхода из инвестиционного проекта.</p> <p>Мы считаем, что данная область является ключевой областью суждений и, как следствие, ключевым вопросом аудита в связи с присущей ей неопределенностью в части оценки расчетной стоимости финансовых вложений, которая является основой для создания резерва под обесценение финансовых вложений.</p>	<p>«РОСНАНО», в части реалистичности допущений, и математической точности и целостности финансовых моделей и методологии оценки в целом.</p> <p>Для наиболее существенных моделей и/или моделей с наиболее существенным изменением в расчетной стоимости в течении отчетного периода мы привлекли специалистов КПМГ по оценке для анализа приемлемости методологии оценки, а также обоснованности ключевых допущений, таких как объемы продаж и цены, а также основные статьи себестоимости производства, прогнозы рентабельности по EBITDA, уровни капитальных затрат и оборотного капитала. Данные ключевые допущения были сопоставлены со среднеотраслевыми, а для макроэкономических параметров были использованы альтернативные внешние источники данных, такие как Economist Intelligence Unit.</p> <p>Наряду с вышеизложенным мы также:</p> <ul style="list-style-type: none">— сопоставили прогнозируемые объемы продаж и цены, а также затраты на производство с историческими данными;— оценили историческую точность прогнозов проведя их сверку с фактическими результатами по данным финансовых отчетностей и получили адресные разъяснения по выявленным отклонениям от инвестиционных команд;— рассмотрели, как денежные потоки соотносятся с жизненным циклом проекта и скорректированы ли они надлежащим образом с учетом потенциальных рисков портфельных компаний, которые были обозначены инвестиционной командой, а также фактов и обстоятельств, которые мы идентифицировали в публичных источниках. <p>Мы также оценили адекватность соответствующих раскрытий в составе пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.</p>
--	---



Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете АО «РОСНАНО», но не включает бухгалтерскую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет АО «РОСНАНО», предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита бухгалтерской отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и бухгалтерской отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую отчетность

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

При подготовке бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская 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 бухгалтерской 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:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской 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;
- 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 Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- 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 Компании 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 бухгалтерской 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, 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 лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и



АО «РОСНАНО»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 7

прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита бухгалтерской 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 выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Алтухов К.В.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия



28 марта 2018 года

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2017 г.

Организация **Акционерное общество "РОСНАНО"**
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид экономической деятельности **Деятельность по предоставлению прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению**
 Организационно-правовая форма / форма собственности
Акционерное общество / Федеральная собственность
 Единица измерения: в тыс. рублей
 Местонахождение (адрес)
117036, Москва г, 60-летия Октября проспект, дом № 10А

Форма по ОКУД	Коды		
Дата (число, месяц, год)	0710001		
по ОКПО	31	12	2017
ИНН	94124398		
по ОКВЭД	7728131587		
по ОКОПФ / ОКФС	64.9		
по ОКЕИ	12247	12	
	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	7 478	15 966	25 747
3.1	Основные средства	1150	2 599 841	2 779 927	2 929 497
	в том числе:				
	Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению основных средств	1151	3 309	3 309	1 724
3.2	Финансовые вложения	1170	103 681 498	112 994 952	119 008 659
	в том числе:				
	Вклады в уставные капиталы других организаций и паи	1171	75 394 885	88 149 215	95 312 318
	Займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	1172	22 520 552	22 208 609	20 812 036
	Прочие финансовые вложения	1173	5 766 061	2 637 128	2 884 305
3.12	Отложенные налоговые активы	1180	7 035 000	6 891 000	6 891 000
3.3	Прочие внеоборотные активы	1190	10 423 817	9 330 252	11 993 315
	в том числе:				
	Прочая дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1191	9 004 807	7 029 572	7 431 097
	Итого по разделу I	1100	123 747 634	132 012 097	140 848 218
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	2 193	2 414	2 780
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	8 160
3.4	Дебиторская задолженность	1230	6 128 179	1 156 681	9 022 361
	Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	1231	6 128 179	1 156 681	9 022 361
	в том числе:				
	Покупатели и заказчики	1232	421 067	909 611	3 313 851
	Авансы выданные поставщикам	1233	1 027 821	26 521	29 045
	Прочая дебиторская задолженность	1234	4 679 291	220 549	5 679 465
3.2	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	24 390 325	40 668 721	38 388 121
	в том числе:				
	Вклады в уставные капиталы других организаций и паи	1241	12 900 400	11 225 085	386 436
	Займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев	1242	2 257 894	4 420 264	3 450 776
	Прочие финансовые вложения	1243	9 232 031	25 023 372	34 550 909
3.5	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 752 000	98 077	14 544 850
	Прочие оборотные активы	1260	1	37	3 548
	Итого по разделу II	1200	32 272 698	41 925 930	61 969 820
	БАЛАНС	1600	156 020 332	173 938 027	202 818 038

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
3.6	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	53 741 700	53 741 700	53 741 700
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	48 394 787	43 226 283	-
	Резервный капитал	1360	496 609	496 609	
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(19 960 417)	(16 890 152)	430 360
	Итого по разделу III	1300	82 672 679	80 574 440	54 172 060
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.7	Заемные средства	1410	38 625 000	39 875 000	132 643 607
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
3.9	Прочие обязательства	1450	23 242 194	8 558 605	92
	Итого по разделу IV	1400	61 867 194	48 433 605	132 643 699
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.7	Заемные средства	1510	1 725 369	33 704 280	15 588 159
3.8	Кредиторская задолженность	1520	443 800	5 392 328	413 955
	в том числе:				
	Поставщики и подрядчики	1521	10 476	366 510	153 938
	Задолженность перед персоналом организации	1522	-	3	3
	Задолженность по страховым взносам	1523	-	-	-
	Задолженность по налогам и сборам	1524	9 592	6 219	5 257
	Прочие кредиторы	1525	423 732	5 019 596	254 757
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
3.9	Оценочные обязательства	1540	1 897 695	667 957	165
3.9	Прочие обязательства	1550	7 413 595	5 165 417	-
	Итого по разделу V	1500	11 480 459	44 929 982	16 002 279
	БАЛАНС	1700	156 020 332	173 938 027	202 818 038

АО "РОСНАНО"

в лице Председателя Правления управляющей организации
ООО "УК "РОСНАНО"

(подпись)

Чубайс А. Б.

(расшифровка подписи)

"28" марта 2018 г.

Отчет о финансовых результатах
за Январь-Декабрь 2017 г.

Организация Акционерное общество "РОСНАНО"
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид экономической деятельности Деятельность по предоставлению прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному
Организационно-правовая форма / форма собственности _____
Акционерное общество / Федеральная собственность
Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____
по ОКПО _____
ИНН _____
по ОКОПФ / ОКФС _____
по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2017
94124398		
7728131587		
64.9		
12247		12
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь-Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
3.10	Выручка	2110	20 170 662	9 738 379
3.10	Себестоимость продаж	2120	(13 244 012)	(5 404 088)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	6 926 650	4 334 291
	Коммерческие расходы	2210	-	-
3.10	Управленческие расходы	2220	(5 881 952)	(7 017 523)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 044 698	(2 683 232)
3.11	Доходы от участия в других организациях	2310	850 044	577 921
3.11	Проценты к получению	2320	1 062 058	2 873 584
3.11	Проценты к уплате	2330	(8 775 844)	(14 303 644)
3.11	Прочие доходы	2340	14 099 362	14 072 502
3.11	Прочие расходы	2350	(7 365 517)	(17 138 243)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	914 801	(16 601 112)
	Текущий налог на прибыль	2410	(1 320)	-
3.12	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	705 622	138 121
3.12	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	296 381	(679 918)
3.12	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(152 381)	679 918
	Прочее	2460	(139)	365
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 057 342	(16 600 747)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь -Декабрь 2016 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	1 057 342	(16 600 747)
	Справочно	2900		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

АО "РОСНАНО"
в лице Председателя Правления управляющей организации
ООО "УК "РОСНАНО"

"28" марта 2018 г.



(подпись)

Чубайс А. Б.

(расшифровка подписи)

Отчет об изменениях капитала
за Январь - Декабрь 2017 г.

Организация Акционерное общество "РОСНАНО"
Идентификационный номер налогоплательщика
деятельности услуг по страхованию и пенсионному обеспечению
Организационно-правовая форма / форма собственности
Акционерное общество / Федеральная собственность
Единица измерения: в тыс. рублей

Коды			
Форма по ОКУД 0710003			
Дата (число, месяц, год)	31	12	2017
по ОКПО	94124398		
ИНН	7728131587		
по ОКВЭД	64.9		
по ОКФС / ОКФС	12247	12	
по ОКЕИ	384		

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3100	53 741 700	-	-	-	430 360	54 172 060
<u>За 2016 г.</u>							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	44 387 742	-	-	44 387 742
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
увеличение капитала	3213	X	X	44 387 742	X	-	44 387 742
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
признание добавочного капитала	3217	-	-	44 387 742	-	-	44 387 742
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	(1 384 615)	-	(16 600 747)	(17 985 362)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	(16 600 747)	(16 600 747)
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
уменьшение капитала	3223	X	X	(1 384 615)	X	-	(1 384 615)
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	-	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	223 156	-	(223 156)	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	496 609	(496 609)	X
	3245	-	-	-	-	-	-
Величина капитала на 31 декабря 2016 г.	3200	53 741 700	-	43 226 283	496 609	(16 890 152)	80 574 440
<u>За 2017 г.</u>							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	14 585 575	-	1 057 342	15 642 917
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	1 057 342	1 057 342
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
признание добавочного капитала	3317	-	-	14 585 575	-	-	14 585 575
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	(13 544 678)	-	-	(13 544 678)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	(13 544 678)	X	-	(13 544 678)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	4 127 607	-	(4 127 607)	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
	3345	-	-	-	-	-	-
Величина капитала на 31 декабря 2017 г.	3300	53 741 700	-	48 394 787	496 609	(19 960 417)	82 672 679

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	Изменения капитала за 2016 г.		На 31 декабря 2016 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	53 933 031	(17 413 252)		36 519 779
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3410	239 029	812 505	43 003 127	44 054 661
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	54 172 060	(16 600 747)	43 003 127	80 574 440
в том числе:					
убыток):					
до корректировок	3401	191 331	(17 413 252)	(496 609)	(17 718 530)
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3411	239 029	812 505	(223 156)	828 378
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	430 360	(16 600 747)	(719 765)	(16 890 152)
Другие статьи					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3412	-	-	43 226 283	43 226 283
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	43 226 283	43 226 283

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Чистые активы	3600	82 672 679	80 574 440	54 172 060

АО "РОСНАНО"

в лице Председателя
Правления управляющей
организации
ООО "УК"РОСНАНО"



Чубайс А.Б.



28 марта 2018 г.

Отчет о движении денежных средств
за январь-декабрь 2017 г.

Организация Акционерное общество "РОСНАНО"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Деятельность по предоставлению прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению
Организационно-правовая форма/форма собственности
Акционерное общество / Федеральная собственность
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)
по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД
по ОКОПФ/ОКФС
по ОКЕИ

Коды		
0710004		
31	12	2017
94124398		
7728131587		
64.9		
12247	12	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 2017 г.	За январь - декабрь 2016 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	33 070 788	38 985 687
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	11 373	8 391
	<i>в т.ч. дочерним и зависимым организациям</i>	41111	10 938	5 456
	арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	293 990	338 990
	<i>в т.ч. от дочерних и зависимых организаций</i>	41121	259 517	297 705
	от перепродажи финансовых вложений	4113	278 531	629 725
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4114	10 693 741	13 294 021
	<i>в т.ч. от дочерних и зависимых организаций</i>	41141		7 722
	дивидендов, процентов по займам выданным	4115	428 015	703 369
	<i>в т.ч. от дочерних и зависимых организаций</i>	41151	73 960	189 750
	от возврата предоставленных займов	4116	3 732 667	-
	<i>в т.ч. от дочерних и зависимых организаций</i>	41161	2 527 411	-
	от возврата с депозитных счетов за вычетом размещения, включая проценты	4117	11 008 284	16 982 942
	от погашения корпоративных облигаций за вычетом размещения, включая проценты	4118	5 404 832	
3.5.	прочие поступления	4119	1 219 355	7 028 249
	<i>в т.ч. от дочерних и зависимых организаций</i>	41211	1 178 721	977 972
	Платежи - всего	4120	(24 087 658)	(37 103 642)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(5 371 969)	(5 052 109)
	<i>в т.ч. дочерним и зависимым организациям</i>	41211	(4 751 130)	(4 729 648)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(107)	(1 436)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(8 578 957)	(15 594 057)
	налога на прибыль организаций	4124	(546)	(-)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4125	(5 205 204)	(2 730 661)
	<i>в т.ч. дочерних и зависимых организаций</i>	41251	(2 271 150)	(2 450 255)
	предоставление займов другим организациям	4126	(3 879 775)	(6 261 474)
	<i>в т.ч. дочерним и зависимым организациям</i>	41261	(2 670 995)	(5 316 426)
	приобретение облигаций	4127	(-)	(6 522 854)
3.5.	прочие платежи	4129	(1 051 100)	(941 051)
	<i>в т.ч. дочерним и зависимым организациям</i>	41291	(97 302)	(8 014)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	8 983 130	1 882 045

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 2017 г.	За январь - декабрь 2016 г.
	денежные потоки от инвестиционных операций	4210	7 716 781	563 476
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
	от продажи и погашения акций других организаций (долей участия)	4212	6 584 438	858
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	240 000	-
	<i>в т.ч. дочерних и зависимых организаций</i>	42131	240 000	
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	892 343	562 618
	<i>в т.ч. дочерних и зависимых организаций</i>	42141	892 343	562 618
	прочие поступления	4219	-	-
	Платежи - всего	4220	(15 947)	(52 516)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(15 947)	(52 511)
	<i>в т.ч. дочерним и зависимым организациям</i>	42211	()	(-)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	()	(5)
	<i>в т.ч. дочерних и зависимых организаций</i>	42221	()	(-)
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	()	(-)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	()	(-)
	прочие платежи	4229	()	(-)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	7 700 834	510 960
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	35 644 981	-
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	6 681 429	-
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
	прочие поступления по финансовой деятельности, включая привлечение добавочного капитала	4319	28 963 552	-
	Платежи - всего	4320	(50 672 284)	(16 586 515)
	в том числе:			
	собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(-)	(-)
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(-)	(-)
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(33 000 000)	(14 978 744)
	Погашение добавочного капитала	4324	(13 544 677)	(1 384 615)
	Возврат на добавочный капитал	4325	(4 127 607)	(223 156)
	прочие платежи	4329	(-)	(-)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(15 027 303)	(16 586 515)
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	1 656 661	(14 193 510)
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	98 077	14 544 850
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	1 752 000	98 077
	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(2 738)	(253 263)

АО "РОСНАНО"
в лице Председателя Правления
управляющей организации
ООО "УК"РОСНАНО"

Чубайс А.Б.

" 28 "

марта

2018 г.



**Акционерное общество
«РОСНАНО»**

**Пояснения
к бухгалтерскому балансу и
отчету о финансовых результатах
за 2017 год**

Содержание

1.	Общие сведения	3
2.	Учетная политика.....	5
2.1	Основа составления.....	5
2.2	Активы и обязательства в иностранной валюте.....	5
2.3	Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства	6
2.4	Основные средства	6
2.5	Финансовые вложения	6
2.6	Дебиторская и кредиторская задолженность, другие активы и обязательства	7
2.7	Кредиты и займы полученные.....	8
2.8	Доходы и расходы	8
2.9	Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков в отчете о движении денежных средств	9
2.10	Налог на добавленную стоимость	10
2.11	Информация по сегментам.....	10
2.12	Изменения в учетной политике в отчетном периоде	10
2.13	Изменения в учетной политике Общества на 2018 год	10
2.14	Изменение сравнительных показателей.....	10
3.	Раскрытие существенных показателей	14
3.1	Основные средства	14
3.2	Финансовые вложения	16
3.2.1	Долгосрочные финансовые вложения	16
3.2.2	Краткосрочные финансовые вложения.....	19
3.3	Прочие внеоборотные активы	23
3.4	Дебиторская задолженность	24
3.5	Денежные средства и денежные эквиваленты.....	25
3.6	Капитал.....	25
3.7	Кредиты и займы полученные	27
3.8	Кредиторская задолженность.....	29
3.9	Прочие обязательства, оценочные обязательства, резервы.....	29
3.10	Доходы и расходы по основной деятельности	31
3.11	Прочие доходы и расходы	33
3.12	Расчеты по налогу на прибыль	35
3.13	Прибыль (Убыток) на одну акцию	35
3.14	Чистые активы	35
3.15	Связанные стороны.....	36
3.16	Информация о финансовых рисках.....	41
3.17	Условные обязательства, обеспечения выданные и полученные	46
3.18	События после отчетной даты	47

1. Общие сведения

Акционерное общество «РОСНАНО» (далее Общество) создано 11 марта 2011 г. в результате реорганизации Государственной корпорации «Российская корпорация нанотехнологий» в форме преобразования в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 г. № 211-ФЗ «О реорганизации Российской корпорации нанотехнологий» и распоряжением Правительства Российской Федерации от 17 декабря 2010 г. № 2287-р.

При реорганизации к Обществу перешли все права и обязанности Государственной корпорации «Российская корпорация нанотехнологий».

Общество зарегистрировано по адресу: 117036, г. Москва, проспект 60-летия Октября, д. 10А.

Основными видами деятельности Общества являются:

- содействие реализации государственной политики в сфере создания и развития nanoиндустрии и соответствующей инновационной инфраструктуры;
- поиск и реализация инвестиционных проектов (включая прединвестиционную фазу: экспертизу, структурирование, оценку и прочие предпроектные исследования, связанных с производством нанотехнологической продукции, в том числе посредством участия в инвестиционных фондах);
- построение технологических цепочек, обеспечивающих развитие новых производств в сфере nanoиндустрии на территории Российской Федерации, в том числе путем финансирования инвестиционных проектов производства высокотехнологичных материалов, необходимых для производства нанотехнологической продукции;
- коммерциализация результатов научной деятельности;
- обеспечение трансфера технологий при реализации инвестиционных проектов в сфере nanoиндустрии;
- осуществление капиталовложений в ценные бумаги, приобретение акций, долей, паев и иных активов российских компаний и компаний, находящихся под иностранной юрисдикцией, при условии, что такие сделки будут способствовать построению технологических цепочек и обеспечивать развитие новых производств в сфере нанотехнологий на территории Российской Федерации;
- предоставление займов и поручительств;
- другие виды деятельности.

Фактическая численность персонала Общества по состоянию на 31 декабря 2017г. составила – 2 человека (на 31.12.2016г. – 2 человека, на 31.12.2015г. – 3 человека).

Филиалы, представительства и прочие обособленные подразделения у Общества отсутствуют.

Бухгалтерская отчетность Общества была подготовлена на основании допущения о том, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. И у него отсутствуют намерения или необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности.

Активы и обязательства организации существуют обособленно от активов и обязательств собственников этой организации, и активов и обязательств других организаций (допущение имущественной обособленности).

Все суммы указаны в тыс. рублей, если не указано иначе.

Дата утверждения отчетности – 28 марта 2018 г.

Исполнительные и контрольные органы

В состав Совета Директоров Общества в 2017 году входили:

- | | | |
|----|--------------------------------------|--|
| 1 | Дворкович
Аркадий
Владимирович | Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации,
Председатель Совета Директоров АО «РОСНАНО»; |
| 2 | Алфимов
Михаил Владимирович | Член Совета Директоров АО «РОСНАНО»; |
| 3 | Вексельберг
Виктор Феликсович | Президент некоммерческой организации Фонд развития Центра
разработки и коммерциализации новых технологий; |
| 4 | Иванов
Андрей Юрьевич | Заместитель Министра финансов Российской Федерации; |
| 5 | Мантуров
Денис Валентинович | Министр промышленности и торговли Российской Федерации; |
| 6 | Повалко
Александр Борисович | Генеральный директор, председатель Правления АО «РВК» |
| 7 | Путилин
Владислав Николаевич | Председатель Совета директоров ООО «УК «РОСНАНО»; |
| 8 | Теплухин
Павел Михайлович | Член Совета Директоров АО «РОСНАНО»; |
| 9 | Фомичев
Олег Владиславович | Статс-секретарь – заместитель Министра экономического развития
Российской Федерации; |
| 10 | Чубайс
Анатолий Борисович | Председатель Правления ООО «УК «РОСНАНО»; |
| 11 | Южанов
Илья Артурович | Член Совета Директоров АО «РОСНАНО». |

В состав Совета Директоров Общества в 2016 году входили:

- | | | |
|----|--------------------------------------|--|
| 1 | Дворкович
Аркадий
Владимирович | Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации,
Председатель Совета Директоров АО "РОСНАНО"; |
| 2 | Агамирзян
Игорь Рубенович | Вице-президент Национального исследовательского университета
«Высшая школа экономики»; |
| 3 | Алфимов
Михаил Владимирович | Член Совета Директоров АО «РОСНАНО»; |
| 4 | Вексельберг
Виктор Феликсович | Президент некоммерческой организации Фонд развития Центра
разработки и коммерциализации новых технологий; |
| 5 | Иванов
Андрей Юрьевич | Заместитель Министра финансов Российской Федерации; |
| 6 | Мантуров
Денис Валентинович | Министр промышленности и торговли Российской Федерации; |
| 7 | Путилин
Владислав Николаевич | Председатель Совета директоров ООО «УК «РОСНАНО»; |
| 8 | Теплухин
Павел Михайлович | Член Совета Директоров АО «РОСНАНО»; |
| 9 | Фомичев
Олег Владиславович | Статс-секретарь – заместитель Министра экономического развития
Российской Федерации; |
| 10 | Чубайс
Анатолий Борисович | Председатель Правления ООО «УК «РОСНАНО»; |
| 11 | Южанов
Илья Артурович | Член Совета Директоров АО «РОСНАНО». |

Полномочия Единоличного исполнительного органа Общества и функцию управления активами АО «РОСНАНО» с 11 февраля 2014 г. выполняет управляющая организация, созданная в декабре 2013 года, Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «РОСНАНО». Председателем Правления ООО «УК «РОСНАНО» является Анатолий Чубайс.

В состав ревизионной комиссии Общества в 2017 году входили:

- | | | |
|---|---------------|---|
| 1 | Гуркова А.В. | Главный специалист-эксперт Управления имущественных отношений и приватизации крупнейших организаций Росимущества; |
| 2 | Душатин Л.А. | Директор Департамента внутреннего аудита ПАО "Аэрофлот - российские авиалинии" (независимый эксперт); |
| 3 | Половнев И.Г. | Финансовый директор Ассоциации профессиональных инвесторов; |
| 4 | Пронин К.В. | Директор «Alvarez and Marsal CIS LLP (UK)»; |
| 5 | Шевчук А.В. | Исполнительный директор Ассоциации профессиональных инвесторов |

В состав ревизионной комиссии Общества в 2016 году входили:

- | | | |
|---|----------------|---|
| 1 | Душатин Л.А. | Директор Департамента внутреннего аудита ПАО "Аэрофлот" (независимый эксперт); |
| 2 | Мельников И.Г. | Начальник информационно-аналитического отдела Управления корпоративных технологий Росимущества; |
| 3 | Половнев И.Г. | Финансовый директор Ассоциации профессиональных инвесторов; |
| 4 | Пронин К.В. | Директор «Alvarez and Marsal CIS LLP (UK)»; |
| 5 | Шевчук А.В. | Исполнительный директор Ассоциации профессиональных инвесторов. |

2. Учетная политика

2.1 Основа составления

Годовая Бухгалтерская отчетность Общества сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ, а также Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации с учетом особенностей указанных в ПБУ 4/99 п.6.

2.2 Активы и обязательства в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется в соответствии с ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте», утвержденным приказом Минфина России от 27 ноября 2006 г. № 154н (с изменениями и дополнениями).

Пересчет стоимости денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, ценных бумаг (за исключением акций), средств в расчетах, включая расчеты по заемным обязательствам с юридическими и физическими лицами (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженной в иностранной валюте, в рубли производится на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату.

Пересчет стоимости денежных знаков в кассе и средств на банковских счетах, выраженной в иностранной валюте, по мере изменения курса не производится.

Курсовые разницы, возникающие при проведении операций с валютными ценностями, отражаются в бухгалтерском учете в составе прочих доходов или прочих расходов.

Положительные и отрицательные курсовые разницы в Отчете о финансовых результатах показываются свернуто.

Курс ЦБ РФ составлял:

Валюта	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Евро	68,8668	63,8111	79,6972
Доллар США	57,6002	60,6569	72,8827

2.3 Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В Бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, оценочные обязательства отнесены к краткосрочным, если срок обращения (погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Активы и обязательства, срок погашения которых более 12 месяцев отражаются как долгосрочные.

2.4 Основные средства

Бухгалтерский учет основных средств ведется в соответствии с ПБУ 6/01 «Учет основных средств», утвержденным приказом Минфина России от 30 марта 2001 г. № 26н (с изменениями и дополнениями).

Основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на приобретение, сооружение и изготовление за исключением возмещаемых налогов.

Активы, в отношении которых выполняются условия, предусмотренные в п. 4 ПБУ 6/01, и стоимостью не более 40 тыс. рублей за единицу учитываются в составе материально-производственных запасов.

В бухгалтерском балансе основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации.

Амортизация объектов основных средств производится линейным способом.

При определении срока полезного использования, необходимого для целей расчета амортизации основных средств, Общество руководствуется Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной Постановлением Правительства Российской Федерации № 1 от 1 января 2002 г. (с учетом изменений и дополнений).

Переоценка объектов основных средств по текущей (восстановительной) стоимости не производится.

Учет арендованных основных средств ведется за балансом по стоимости, указанной в договоре или в акте приема-передачи основных средств.

Незавершенные операции по приобретению объектов основных средств и незавершенные капитальные вложения в объекты основных средств отражаются в составе показателя «Основные средства» по одноименной статье Бухгалтерского баланса.

2.5 Финансовые вложения

Бухгалтерский учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденным приказом Минфина России от 10 декабря 2002 г. № 126н (с изменениями и дополнениями).

Единицей бухгалтерского учета финансовых вложений в зависимости от характера, порядка приобретения и использования является код государственной регистрации, серия или иная однородная совокупность финансовых вложений.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету в сумме фактических затрат на их приобретение с учетом требований ПБУ 19/02.

Затраты на информационные и консультационные услуги, понесенные Обществом на прединвестиционной стадии, ввиду их незначительности признаются расходами по обычным видам деятельности и не включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений.

При выбытии финансовых вложений, по которым определяется их текущая рыночная стоимость, стоимость определяется исходя из последней оценки.

При выбытии векселей, а также финансовых вложений, по которым не определяется рыночная стоимость, списывается первоначальная стоимость каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений. Для акций и облигаций одного типа, по которым не определяется рыночная стоимость, применяется способ ФИФО – списание по первоначальной стоимости первых по времени приобретения акций, облигаций одного типа.

Долевые финансовые вложения Общества представлены вложениями в уставные капиталы и отражаются по первоначальной стоимости.

Остальные финансовые вложения Общества представлены депозитными вкладами, размещенными в кредитных организациях, облигациями, размещенными на организованном рынке ценных бумаг, векселями и займами выданными.

Проверка на обесценение финансовых вложений производится не реже одного раза в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

Общество создает резерв под обесценение финансовых вложений в случае устойчивого существенного снижения их стоимости. Резерв формируется на последнюю дату отчетного года в порядке, предусмотренном ПБУ 19/02. Указанный резерв образуется за счет увеличения прочих расходов Общества.

Для выявления признаков обесценения (устойчивого существенного снижения стоимости) и определения расчетной стоимости финансовых вложений (как долевого, так и долгового), осуществляемых в целях реализации инвестиционных проектов, Общество исходит из наилучшей (наиболее объективно отражающей актуальные ожидания руководства Общества) оценки прогнозной стоимости средств, которые Общество ожидает получить в результате выхода из инвестиционного проекта.

При определении расчетной стоимости финансовых вложений допускается использование метода дисконтирования денежных потоков, метода сделок, метода компаний-аналогов, метода определения ликвидационной стоимости в зависимости от особенностей инвестиционного проекта, условий его финансирования и в соответствии с Регламентом инвестиционной деятельности управляющей организации.

Для выявления признаков обесценения и определения расчетной стоимости по прочим финансовым вложениям (акциям, вкладам в уставные (складочные) капиталы организаций), не связанным с реализацией инвестиционных проектов, и по которым рыночная стоимость не определяется, используются данные о чистых активах организаций-эмитентов.

2.6 Дебиторская и кредиторская задолженность, другие активы и обязательства

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями (заказчиками) с учетом НДС.

Нереальная к взысканию задолженность списывается с баланса по мере признания ее таковой по итогам инвентаризации. Указанная задолженность учитывается за балансом в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника.

Задолженность, которая не погашена в установленный срок или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами или иными способами обеспечения исполнения обязательств, показана в бухгалтерском балансе за минусом резервов по сомнительным долгам. Эти резервы представляют

собой оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена. Резервы сомнительных долгов относятся на увеличение прочих расходов.

Кредиторская задолженность поставщикам и другим кредиторам учитывается по сумме принятых к оплате счетов и величине начисленных обязательств.

При получении Обществом оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг, передачи имущественных прав) кредиторская задолженность отражается в бухгалтерском балансе в оценке за минусом суммы налога на добавленную стоимость.

Затраты по приобретению неисключительных прав на программные продукты, расходы по приобретению лицензий, платежи по добровольному страхованию сотрудников со сроком использования более 12 месяцев отражаются в бухгалтерской отчетности в составе прочих внеоборотных активов, со сроком использования менее 12 месяцев в составе прочих оборотных активов.

В бухгалтерском балансе отражается сальдированная (свернутая) сумма отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства.

Учет оценочных обязательств, условных обязательств и условных активов осуществляется в соответствии с ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», утвержденным приказом Минфина России от 13 декабря 2010 г. № 167н.

2.7 Кредиты и займы полученные

Кредиты и займы, полученные под государственные гарантии, удовлетворяющие определению капитала, учитываются непосредственно в составе капитала на основании принятой классификации капитала и финансовых обязательств согласно Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (см. примечание 2.12).

При этом приведенная стоимость будущих процентов, не покрытых государственными гарантиями, причитающихся к оплате по таким кредитам и займам, признана единовременно в уменьшение капитала в составе прочих краткосрочных и долгосрочных обязательств согласно срокам погашения.

Кредиты и займы, полученные под государственные гарантии и не удовлетворяющие определению капитала, а также кредиты и займы, не обеспеченные государственными гарантиями, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Расходы по займам отражаются в бухгалтерском учете на субсчетах отдельно от основной суммы обязательств по займам (кредитам).

2.8 Доходы и расходы

Учет доходов осуществляется в соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации», утвержденным приказом Минфина России от 6 мая 1999 г. № 32н (с учетом изменений и дополнений).

В составе выручки от основной деятельности признаются доходы, полученные от финансирования инвестиционных проектов, в том числе комиссии за выдачу займов, процентов за пользование займами, увеличение льготного периода, доходы от реализации финансовых вложений и прочие доходы, связанные с выходом из инвестиционных проектов.

Учет расходов осуществляется в соответствии с ПБУ 10/99 «Расходы организации», утвержденным приказом Минфина России от 6 мая 1999 г. № 33н (с учетом изменений и дополнений).

В составе себестоимости проданных товаров, работ, услуг отражается стоимость реализованных финансовых вложений (акций, паев, долей, займов) и прочие расходы, связанные с выходом из инвестиционных проектов.

Расходы, связанные с основным видом деятельности Общества, в том числе материальные расходы, расходы на оплату труда, страховые взносы, амортизация и прочие расходы отражаются в отчете о финансовых результатах в составе управленческих расходов.

В составе прочих доходов и расходов Общество выделяет: проценты к получению (по депозитным вкладам, проценты на остаток средств на расчетных счетах), проценты к уплате (расходы по процентам за кредиты банков, расходы по процентам по облигационным займам под госгарантии, амортизация дисконта по прочим обязательствам в отношении будущих процентных выплат по кредитам и займам,

учитываемым в составе капитала). Доходы от участия в других организациях, в т.ч. дивиденды от компаний, инвестиции в которые не связаны с инвестиционной деятельностью Общества.

2.9 Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков в отчете о движении денежных средств

При составлении бухгалтерского баланса и отчета о движении денежных средств к денежным эквивалентам относятся открытые в кредитных организациях депозиты до востребования.

Величина денежных потоков в иностранной валюте для представления в отчете о движении денежных средств пересчитывалась в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа.

Разница, возникшая в связи с пересчетом денежных потоков по курсам на даты совершения операций в иностранной валюте и остатков денежных средств и денежных эквивалентов, выраженных в иностранной валюте, на отчетные даты, включена в строку отчета о движении денежных средств «Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю».

Денежные потоки Общества от текущих операций включают:

- поступление денежных средств за предоставление поручительства;
- поступление дивидендов по долевым финансовым вложениям и процентов по выданным займам;
- поступления от возврата предоставленных займов;
- поступления от продажи акций других организаций (долей участия), прочих финансовых вложений;
- проценты по остаткам на расчетных и депозитных счетах в кредитных организациях;
- предоставление займов другим организациям;
- платежи, связанные с приобретением акций других организаций (долей участия) в рамках инвестиционных проектов;
- размещение/возврат средств с депозитных счетов;
- заработная плата сотрудников;
- оплата поставщикам.

Поступления и платежи, связанные с финансовыми вложениями в рамках реализации инвестиционных проектов, классифицируются как денежные потоки от текущих операций, поскольку относятся к основным видам деятельности Общества.

Поступления и платежи, связанные с инвестициями в дочерние организации, не относящиеся к инвестиционным проектам, отражаются в отчете о движении денежных средств в денежных потоках от инвестиционных операций.

Денежные потоки, связанные с размещением денежных средств на депозитных счетах, отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в строке в строке 4117 «Возвраты с депозитных счетов, за вычетом размещения на депозитных счетах, включая проценты».

Денежные потоки по налогу на добавленную стоимость в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации отражается в отчете о движении денежных средств свернуто, в строке 4129 «Прочие платежи по текущим операциям», либо в строке 4119 «Прочие поступления»

Поступления и платежи, возникающие в связи с валютно-обменными операциями, отражаются свернуто по строкам 4119 «Прочие поступления» / 4129 «Прочие платежи» отчета о движении денежных средств.

2.10 Налог на добавленную стоимость

Общество является плательщиком НДС. Налоговые вычеты применяются в соответствии с положениями статьи 172 НК РФ. Раздельный учет сумм НДС по приобретенным товарам (работам, услугам) осуществляется в соответствии с положениями статьи 170 НК РФ.

2.11 Информация по сегментам

В соответствии с ПБУ 12/2010 «Информация по сегментам», утвержденным приказом Минфина России от 8 ноября 2010 г. № 143н, Общество рассматривает свою деятельность как единый отчетный сегмент.

2.12 Изменения в учетной политике в отчетном периоде

В соответствии с положениями ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», Общество в 2017 году применило способ отражения кредитов и займов, полученных под государственные гарантии в соответствии с требованиями стандартов МСФО. В результате чего, в финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества за 2017 год в составе добавочного капитала отражается финансирование, полученное под государственные гарантии и удовлетворяющее определению капитала. Вследствие достигнутых с банками-кредиторами договоренностей о порядке взаимодействия с заемщиком и гарантом такое изменение обеспечивает надежное и более уместное отражение финансового положения и финансовых результатов Общества. В соответствии с положениями ПБУ 1/2008, Общество отражает последствия изменения учетной политики ретроспективно. Изменения, внесенные в соответствии с указанным требованием в показатели сопоставимых периодов и входящее сальдо, приведены в п.2.14 Пояснительной записки.

Принятый в 2017 году способ отражения кредитов и займов полученных приведен в п. 2.7 Пояснительной записки.

2.13 Изменения в учетной политике Общества на 2018 год

На дату подписания годовой отчетности за 2017 год существенные изменения, которые могли бы повлиять на бухгалтерскую отчетность Общества, в учетную политику на 2018 год по сравнению с 2017 годом не вносились. Учетная политика Общества на 2017 год утверждена Приказом Общества № 82 от 5 декабря 2017 г.

2.14 Изменение сравнительных показателей

Для более достоверного представления финансово-хозяйственной деятельности в отчетности и сопоставления данных за 2017 г. в Отчете о финансовых результатах за 2016 год. была сделана следующая реклассификация:

Наименование показателя отчета о финансовых результатах	Код	За 2016 г. (до корректировки)	Влияние изменения подхода	За 2016 г. (после корректировки)	Комментарии
Проценты к уплате	2330	(15 017 717)	714 073	(14 303 644)	Эффект корректировки расходов по обслуживанию кредитов и займов полученных (см.2.7)
Прочие доходы	2340	14 024 070	48 432	14 072 502	
Прочие расходы	2350	(17 188 243)	50 000	(17 138 243)	
Итого влияние на чистую прибыль	2400	(17 413 252)	812 505	(16 600 747)	

Для более достоверного представления финансово-хозяйственной деятельности в отчетности и сопоставления данных на 31 декабря 2017 г. года в бухгалтерском балансе были сделаны следующие корректировки

Наименование показателя бухгалтерского баланса	Код	на 31 декабря 2015 г. (до корректировки)	Влияние изменения подхода	на 31 декабря 2015 г. (после корректировки)	Комментарии
Займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	1172	23 219 581	(2 407 545)	20 812 036	Изменение за счет включения в состав прочей дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, задолженности покупателей по договорам купли-продажи, ранее отраженной в составе долгосрочных финансовых вложений
Прочая дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1191	5 023 552	2 407 545	7 431 097	

Наименование показателя бухгалтерского баланса	Код	На 31 декабря 2015 г. (до корректировки)	Влияние изменения подхода	На 31 декабря 2015 г. (после корректировки)	Комментарии
Заемные обязательства	1510	16 010 908	(422 749)	15 588 159	Эффект корректировки расходов по обслуживанию кредитов и займов полученных (см.2.7)
Итого по разделу V баланса	1500	16 425 028	(422 749)	16 002 279	
Заемные обязательства	1410	132 459 887	183 720	132 643 607	
Итого по разделу IV баланса	1400	132 459 979	183 720	132 643 699	
Итого влияние на нераспределенную прибыль	1370	191 331	239 029	430 360	
Итого по разделу III баланса	1300	53 933 031	239 029	54 172 060	

Наименование показателя бухгалтерского баланса	Код	На 31 декабря 2016 г. (до корректировки)	Влияние изменения подхода	На 31 декабря 2016 г. (после корректировки)	Комментарии
Займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	1172	22 358 609	(150 000)	22 208 609	Изменение за счет включения в состав прочей дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, задолженности покупателей по договорам купли-продажи, ранее отраженной в составе долгосрочных финансовых вложений
Прочая дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1191	6 879 572	150 000	7 029 572	
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (Покупатели и заказчики)	1232	1 036 594	(126 983)	909 611	
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (Прочая дебиторская задолженность)	1234	93 566	126 983	220 549	Изменение за счет включения в состав прочей дебиторской задолженности по процентам по корпоративным облигациям
Прочие финансовые вложения	1173	7 428 635	(4 791 507)	2 637 128	Изменение за счет включения в состав прочих краткосрочных финансовых вложений корпоративных облигаций с офертой погашения в 2017г.
Прочие финансовые Вложения	1243	20 231 865	4 791 507	25 023 372	
Итого по разделу I баланса	1100	136 803 604	(4 791 507)	132 012 097	
Итого по разделу II баланса	1200	37 134 423	4 791 507	41 925 930	

Наименование показателя бухгалтерского баланса	Код	На 31 декабря 2016 г. (до корректировки)	Влияние изменения подхода	На 31 декабря 2016 г. (после корректировки)	Комментарии
Прочие кредиторы	1525	5 069 596	(50 000)	5 019 596	Эффект от изменения учетной политики в части кредитов и займов полученных (см.2.7)
Заемные обязательства	1410	86 049 825	(46 174 825)	39 875 000	
Заемные обязательства	1510	45 258 104	(11 553 824)	33 704 280	
Прочие обязательства	1450	34	8 558 571	8 558 605	
Прочие обязательства	1550	-	5 165 417	5 165 417	
Добавочный капитал	1350	-	43 226 283	43 226 283	
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(17 718 530)	828 378	(16 890 152)	
Итого раздел III баланса	1300	36 519 779	44 054 661	80 574 440	
Итого раздел IV баланса	1400	86 049 859	(37 616 254)	48 433 605	
Итого раздел V баланса	1500	51 368 389	(6 438 407)	44 929 982	

Для более достоверного представления финансово-хозяйственной деятельности в отчетности и сопоставления данных за 2017 г. года в отчете о движении денежных средств были сделаны следующие корректировки:

Наименование показателя отчета о движении денежных средств	Код	За январь - декабрь 2016 г. (до корректировки)	Влияние изменения подхода	За январь - декабрь 2016 г.. (после корректировки)	Комментарии
Поступления от возврата с депозитных счетов за вычетом размещения, включая проценты	4117	14 520 667	2 462 275	16 982 942	Свернутая презентация
Поступления по процентам по депозитам	4118	2 462 275	(2 462 275)	-	
Прочие поступления	4119	7 834 561	(806 312)	7 028 249	Свернутая презентация операций по купле-продаже валюты
Прочие платежи	4129	(1 747 363)	806 312	(941 051)	
Платежи по процентам по долговым обязательствам	4123	(15 817 213)	223 156	(15 594 057)	Эффект корректировки расходов по обслуживанию кредитов и займов полученных (см.2.7)
Платежи в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(16 363 359)	1 384 615	(14 978 744)	
Платежи в связи с погашением добавочного капитала	4324	-	(1 384 615)	(1 384 615)	
Платежи по возврату на добавочный капитал	4325	-	(223 156)	(223 156)	

3. Раскрытие существенных показателей

3.1 Основные средства

Движение основных средств за отчетный период:

За 2017г.

Группа ОС	На 31 декабря 2016 г.		Изменения за период				На 31 декабря 2017г.	
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Поступило	Выбыло		Начислено амортизации	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация
				Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация			
Здания	3 204 035	(616 839)	-	-	-	(108 553)	3 204 035	(725 392)
Машины и оборудование	1 910 094	(1 721 280)	19 030	(2 526)	2 526	(90 192)	1 926 598	(1 808 946)
Производственный и хозяйственный инвентарь	40 105	(39 655)	-	-	-	(352)	40 105	(40 007)
Другие виды основных средств	1 814	(1 813)	-	-	-	(1)	1 814	(1 814)
Сооружения и передаточные устройства	257	(100)	-	-	-	(18)	257	(118)
Незавершенное строительство	3 309	-	18 650	(18 650)	-	-	3 309	-
Итого	5 159 614	(2 379 687)	37 680	(21 176)	2 526	(199 116)	5 176 118	(2 576 277)

За 2016год

Группа ОС	На 31 декабря 2015 г.		Изменения за период				На 31 декабря 2016г.	
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Поступило	Выбыло		Начислено амортизации	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация
				Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация			
Здания	3 204 035	(508 285)	-	-	-	(108 554)	3 204 035	(616 839)
Машины и оборудование	1 919 734	(1 691 826)	60 122	(69 762)	69 751	(99 205)	1 910 094	(1 721 280)
Производственный и хозяйственный инвентарь	40 491	(36 557)	-	(386)	386	(3 484)	40 105	(39 655)
Другие виды основных средств	1 814	(1 807)	-	-	-	(6)	1 814	(1 813)
Сооружения и передаточные устройства	257	(83)	-	-	-	(17)	257	(100)
Незавершенное строительство	1 724	-	3 309	(1 724)	-	-	3 309	-
Итого	5 168 055	(2 238 558)	63 431	(71 872)	70 137	(211 266)	5 159 614	(2 379 687)

За 2015 год

тыс. руб

Группа ОС	На 31 декабря 2014 г.		Изменения за период				На 31 декабря 2015г.	
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Поступило	Выбыло		Начислено амортизации	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация
				Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация			
Здания	3 204 035	(399 731)	-	-	-	(108 554)	3 204 035	(508 285)
Машины и оборудование	1 889 779	(1 456 225)	53 549	(23 594)	23 594	(259 195)	1 919 734	(1 691 826)
Производственный и хозяйственный инвентарь	40 797	(32 605)	-	(306)	306	(4 258)	40 491	(36 557)
Другие виды основных средств	1 902	(1 840)	-	(88)	67	(34)	1 814	(1 807)
Сооружения и передаточные устройства	257	(66)	-	-	-	(17)	257	(83)
Незавершенное строительство	38 435	-	24 769	(61 480)	-	-	1 724	-
Итого	5 175 205	(1 890 467)	78 318	(85 468)	23 967	(372 058)	5 168 055	(2 238 558)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила - 1 505 406 тыс. рублей, на 31 декабря 2016 г. – 1 261 728 тыс. рублей, на 31 декабря 2015 г. - 1 386 402 тыс. рублей.

Изменение стоимости основных средств, в результате достройки, дооборудования, реконструкции в отчетном периоде:

тыс. руб.

Наименование показателя	2017 год	2016 год	2015 год
Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции – всего	18 650	60 122	22 770
<i>в том числе:</i>			
<i>машины и оборудование</i>	18 650	60 122	22 770
<i>Здания</i>	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2017 г. стоимость арендованных основных средств, числящихся за балансом, составила - 703 086 тыс. рублей, 31 декабря 2016 г. -703 086 тыс. рублей, на 31 декабря 2015 г. – 703 086 тыс. рублей..

В соответствии с п.20 ПБУ 6/01 «Учет основных средств» сроки полезного использования основных средств (в годах), использованные для начисления амортизации, приведены ниже:

Группа основных средств	Сроки полезного использования объектов
Машины и оборудование (в т. ч. компьютерная техника)	2-7
Производственный и хозяйственный инвентарь	5-7
Здания	30
Сооружения и передаточные устройства	15
Другие виды основных средств	5-20

3.2 Финансовые вложения

3.2.1 Долгосрчные финансовые вложения

В состав долгосрчных финансовых вложений включаются инвестиции в уставные капиталы организаций, паи и выданные займы, срок погашения которых более одного года.

Движение долгосрчных финансовых вложений за отчетный период:

тыс.руб.

Наименование	На 31 декабря 2016 г.	Изменения за период			На 31 декабря 2017 г.
		Приобретение /Поступило	Выбыло/ Погашено	Реклассификация в долгосрчные (в краткосрчные) и ДЗ	
Долевые финансовые вложения	110 878 575	7 269 747	(11 303 599)	(7 334 920)	99 509 803
в том числе:					
в акции АО	59 347 045	3 906 500	(6 223 551)	(3 837 368)	53 192 626
в том числе:					
- котируемые на рынке	17 278 150	1 894 997	(2 283 845)	(8 793 113)	8 096 189
- не котируемые на рынке	42 068 895	2 011 503	(3 939 706)	4 955 745	45 096 437
в доли ООО	49 713 047	3 237 378	(4 726 672)	(3 546 552)	44 677 201
в паи в закрытых паевых инвестиционных фондах	1 818 483	125 869	(353 376)	49 000	1 639 976
Резерв под обесценение долевых финансовых вложений	(22 729 360)	(2 279 864)	3 420 198	(2 525 892)	(24 114 918)
в том числе:					
в акции АО	(5 804 407)	(1 157 275)	3 067 474	(3 983 864)	(7 878 072)
в доли ООО	(15 730 602)	(1 077 131)	352 724	1 108 138	(15 346 871)
в паи в закрытых паевых инвестиционных фондах	(1 194 351)	(45 458)	-	349 834	(889 975)
Долговые финансовые вложения	30 109 320	4 686 680	(3 439 698)	(1 193 736)	30 162 566
в том числе:					
займы, выданные	26 537 417	3 704 015	(2 753 609)	(1 197 782)	26 290 041
приобретенные права требования	9 756	-	-	(9 756)	-
долговые расписки	3 562 147	982 665	(686 089)	13 802	3 872 525
Резерв под обесценение долговых финансовых вложений	(5 263 583)	(234 027)	56 819	773 981	(4 666 810)
Вклад в инвестиционное товарищество	-	2 790 857	-	-	2 790 857
Итого	112 994 952	12 233 393	(11 266 280)	(10 280 567)	103 681 498

За 2016 год

тыс.руб.

Наименование	На 31 декабря 2015 г.	Изменения за период			На 31 декабря 2016 г.
		Приобретение/ Поступило	Выбыло/ Погашено	Перевод в/из краткосроч- ные/ДЗ	
Долевые финансовые вложения	126 514 211	14 484 412	(14 356 831)	(15 763 217)	110 878 575
в том числе:					
в акции АО	78 389 270	8 605 060	(12 153 297)	(15 493 988)	59 347 045
в том числе:					
- котируемые на рынке	11 982 230	6 516 301	(1 220 381)	-	17 278 150
- не котируемые на рынке	66 407 040	2 088 759	(10 932 916)	(15 493 988)	42 068 895
в доли ООО	46 349 110	5 787 700	(2 203 534)	(220 229)	49 713 047
в паи в закрытых паевых инвестиционных фондах	1 775 831	91 652	-	(49 000)	1 818 483
Резерв под обесценение долевых финансовых вложений	(31 201 893)	(3 112 352)	10 602 572	982 313	(22 729 360)
в том числе:					
в акции АО	(10 891 907)	(2 845 867)	6 953 545	979 822	(5 804 407)
в доли ООО	(19 067 213)	(266 485)	3 603 096	-	(15 730 602)
в паи в закрытых паевых инвестиционных фондах	(1 242 773)	-	45 931	2 491	(1 194 351)
Долговые финансовые вложения	27 926 294	6 961 386	(2 392 421)	(2 385 939)	30 109 320
в том числе:					
займы, выданные	24 929 066	5 543 443	(1 179 350)	(2 755 742)	26 537 417
приобретенные права требования	333 365	113 023	(398 635)	(37 997)	9 756
долговые расписки	2 663 863	1 304 920	(814 436)	407 800	3 562 147
Резерв под обесценение долговых финансовых вложений	(4 229 953)	(2 040 647)	969 020	37 997	(5 263 583)
Итого	119 008 659	16 292 799	(5 177 660)	(17 128 846)	112 994 952

За 2015 год

тыс. руб.

Наименование	На 31 декабря 2014 г.	Изменения за период			На 31 декабря 2015 г.
		Приобретение/ Поступило	Выбыло/ Погашено	Перевод в/из краткосроч- ные)	
Долевые финансовые вложения	108 601 572	23 539 623	(4 821 748)	(805 236)	126 514 211
в том числе:					
в акции АО	64 405 948	16 008 959	(1 860 401)	(165 236)	78 389 270
в том числе:					
- котируемые на рынке	3 504 031	8 877 040	(398 841)	-	11 982 230
- не котируемые на рынке	60 901 917	7 131 919	(1 461 560)	(165 236)	66 407 040
в доли ООО	42 206 358	7 304 099	(2 961 347)	(200 000)	46 349 110
в паи в закрытых паевых инвестиционных фондах	1 989 266	226 565	-	(440 000)	1 775 831
Резерв под обесценение долевых финансовых вложений	(27 908 678)	(9 598 829)	5 954 614	351 000	(31 201 893)
в том числе:					
в акции АО	(8 778 980)	(5 509 329)	3 231 402	165 000	(10 891 907)
в доли ООО	(17 867 322)	(3 907 034)	2 707 143	-	(19 067 213)
в паи в закрытых паевых инвестиционных фондах	(1 262 376)	(182 466)	16 069	186 000	(1 242 773)
Долговые финансовые вложения	23 942 983	6 439 523	(3 760 261)	1 304 049	27 926 294
в том числе:					
займы, выданные	23 765 887	4 993 632	(3593 959)	(236 494)	24 929 066
приобретенные права требования	50 293	-	-	283 072	333 365
векселя третьих лиц	126 803	11 889	(85 921)	(52 771)	-
долговые расписки	-	1 434 002	(80 381)	1 310 242	2 663 863
Резерв под обесценение долговых финансовых вложений	(8 293 255)	(143 043)	4 218 386	(12 041)	(4 229 953)
Итого	96 342 622	20 237 274	1 590 991	837 772	119 008 659

Структура долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений в акции (паи, доли) по типу эмитента (без учета резерва под обесценение долевых финансовых вложений):

в тыс.руб.

Наименование	На 31 декабря 2017 г	На 31 декабря 2016 г	На 31 декабря 2015 г
Долевые финансовые вложения	113 520 846	126 141 066	127 319 447
в том числе:			
Акции, паи, доли российских корпоративных эмитентов	70 721 748	80 877 239	78 490 991
Акции, паи, доли иностранных эмитентов	42 799 098	45 263 827	48 828 456

3.2.2 Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения Общества на конец отчетного периода в основном включают: выданные займы (права требования), ценные бумаги, срок погашения которых менее одного года, и депозитные вклады Общества в финансово-кредитных учреждениях, срок обращения которых менее одного года. Финансовые вложения классифицированы как краткосрочные также в случаях, если по состоянию на отчетную дату заключен договор на их продажу, либо с высокой степенью вероятности ожидается их продажа в 2017 году.

Депозитные вклады в кредитных организациях на 31 декабря 2017 г.:

в тыс.руб.

Наименование кредитной организации	Валюта депозитного вклада	Срок размещения (год, месяц)		Сумма
		Начало	Конец	
МОСКОВСКИЙ ФИЛИАЛ ПАО «СОВКОМБАНК»	рубли	июнь 2017	январь 2018	1 000 000
НКО НКЦ (АО)	рубли	декабрь 2017	январь 2018	6 786 577
Итого				7 786 577

На 31.12.2016 г.:

тыс.руб

Наименование кредитной организации	Валюта депозитного вклада	Срок размещения (год, месяц)		Сумма
		Начало	Конец	
ПАО БАНК «ФК ОТКРЫТИЕ»	доллары США	декабрь 2016	январь 2017	1 819 707
АКБ «РОСЕВРОБАНК»	доллары США	декабрь 2016	январь 2017	1 540 685
МОСКОВСКИЙ ФИЛИАЛ ПАО «СОВКОМБАНК»	ЕВРО	декабрь 2016	январь 2017	785 834
ПАО АКБ «АК БАРС»	рубли	ноябрь 2016	Ноябрь 2017	2 200 000
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	доллары США	декабрь 2016	январь 2017	1 540 685
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	доллары США	декабрь 2016	январь 2017	1 213 138
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	доллары США	декабрь 2016	январь 2017	1 213 138
ПАО «ПРОМСВЯЗЬБАНК»	рубли	декабрь 2016	январь 2017	3 000 000
ПАО АКБ «СВЯЗЬ-БАНК»	рубли	декабрь 2016	январь 2017	2 000 000
ПАО БАНК ЗЕНИТ	рубли	декабрь 2016	апрель 2017	1 500 000
ПАО БАНК ЗЕНИТ	рубли	декабрь 2016	декабрь 2017	400 000
ПАО БАНК ЗЕНИТ	рубли	декабрь 2016	декабрь 2017	500 000
ПАО БАНК ЗЕНИТ	рубли	декабрь 2016	декабрь 2017	900 000
Итого				18 613 187

На 31 декабря 2015 г.:

тыс. руб.

Наименование кредитной организации	Валюта депозитного вклада	Срок размещения (год, месяц)		Сумма
		Начало	Конец	
ПАО БАНК «ФК ОТКРЫТИЕ»	доллары США	декабрь 2015	июнь 2016	1 457 654
ПАО БАНК «ФК ОТКРЫТИЕ»	доллары США	декабрь 2015	июль 2016	3 265 145
ПАО БАНК «ФК ОТКРЫТИЕ»	ЕВРО	декабрь 2015	август 2016	924 488
ПАО АКБ «АК БАРС»	рубли	июль 2015	январь 2016	2 000 000
ПАО АКБ «АК БАРС»	рубли	июль 2015	февраль 2016	1 000 000
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	рубли	август 2015	февраль 2016	1 500 000
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	рубли	декабрь 2015	апрель 2016	4 000 000
ПАО «ПРОМСВЯЗЬБАНК»	доллары США	сентябрь 2015	март 2016	3 403 622
ПАО «ПРОМСВЯЗЬБАНК»	рубли	декабрь 2015	март 2016	3 000 000
ПАО «ПРОМСВЯЗЬБАНК»	рубли	декабрь 2015	июнь 2016	1 500 000
ПАО АКБ «СВЯЗЬ-БАНК»	рубли	декабрь 2015	апрель 2016	3 500 000
АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»	рубли	декабрь 2015	сентябрь 2016	6 000 000
ПАО БАНК ЗЕНИТ	рубли	сентябрь 2015	март 2016	1 000 000
ПАО БАНК ЗЕНИТ	рубли	сентябрь 2015	март 2016	1 000 000
ПАО БАНК ЗЕНИТ	рубли	июнь 2015	январь 2016	1 000 000
Итого				34 550 909

Движение краткосрочных финансовых вложений, отраженных по строке 1240 Бухгалтерского баланса, за отчетный период:

тыс. руб.

Наименование	На 31 декабря 2016 г.	Изменения за период			На 31 декабря 2017 г.
		Приобретение/ Поступило	Выбыло/ Погашено	Реклас- сификация в долгосрочные (в краткосрочные) и ДЗ	
Долевые финансовые вложения	15 262 491	444 980	(9 031 348)	7 334 920	14 011 043
в том числе:					
в акции АО	14 993 262	444 980	(8 961 348)	3 837 368	10 314 262
в том числе :					
- котируемые на рынке	-	-	(2 789 249)	8 793 113	6 003 864
- не котируемые на рынке	14 993 262	444 980	(6 172 099)	(4 955 745)	4 310 398
в доли ООО	220 229	-	(70 000)	3 546 552	3 696 781
в паи в закрытых паевых инвестиционных фондах	49 000	-	-	(49 000)	-
Резерв под обесценение долевых финансовых вложений	(4 037 406)	-	50 000	2 876 763	(1 110 643)
Долговые финансовые вложения	11 064 077	3 588 461	(11 899 542)	1 193 736	3 946 732
в том числе:					
займы выданные	4 420 264	258 062	(3 618 214)	1 197 782	2 257 894
приобретенные права требования	233 628	-	-	9 756	243 384
облигации краткосрочные	6 410 185	3 316 020	(8 280 751)	-	1 445 454
долговые расписки	-	14 379	(577)	(13 802)	-
Резерв под обесценение долговых финансовых вложений (займов выданных и долговых расписок)	(233 628)	-	-	(9 756)	(243 384)
Депозитные вклады	18 613 187	36 218 104	(47 044 714)	-	7 786 577
в том числе:					
в рублях	10 500 000	23 990 569	(26 703 992)	-	7 786 577
в долларах США	7 327 353	12 227 535	(19 554 888)	-	-
в ЕВРО	785 834	-	(785 834)	-	-
Итого	40 668 721	40 251 545	(67 925 604)	11 395 663	24 390 325

За 2016г.:

тыс. руб.

Наименование	На 31 декабря 2015 г.	Изменения за период			На 31 декабря 2016 г.
		Выдано/ размещено	Возвращено/ Погашено/ переведено в ДЗ	Перевод в/из долгосрочные	
Долевые финансовые вложения	805 236	-	(1 305 962)	15 763 217	15 262 491
в том числе:					
в акции АО	165 236	-	(665 962)	15 493 988	14 993 262
<i>в том числе :</i>					
<i>- котируемые на рынке</i>	-	-	-	-	-
<i>- не котируемые на рынке</i>	165 236	-	(665 962)	15 493 988	14 993 262
в доли ООО	200 000	-	(200 000)	220 229	220 229
в паи в закрытых паевых инвестиционных фондах	440 000	-	(440 000)	49 000	49 000
Резерв под обесценение долевых финансовых вложений	(418 800)	(2 416 844)	418 800	(1 620 562)	(4 037 406)
Долговые финансовые вложения	3 996 407	8 079 708	(3 397 977)	2 385 939	11 064 077
в том числе:					
займы выданные	3 800 776	838 582	(2 974 836)	2 755 742	4 420 264
приобретенные права требования	195 631	-	-	37 997	233 628
векселя третьих лиц	-	-	-	-	-
облигации краткосрочные	-	6 415 395	(5 210)	-	6 410 185
долговые расписки	-	825 731	(417 931)	(407 800)	-
Резерв под обесценение долговых финансовых вложений (займов выданных)	(545 631)	-	350 000	(37 997)	(233 628)
Депозитные вклады	34 550 909	82 232 169	(98 169 891)	-	18 613 187
в том числе:					
в рублях	25 500 000	60 700 000	(75 700 000)	-	10 500 000
в долларах США	8 126 421	19 876 190	(20 675 258)	-	7 327 353
в ЕВРО	924 488	1 655 979	(1 794 633)	-	785 834
Итого	38 388 121	87 895 033	(102 105 030)	16 490 597	40 668 721

За 2015 г.

тыс. руб.

Наименование	На 31 декабря 2014 г.	Изменения за период			На 31 декабря 2015 г.
		Выдано/ размещено	Возвращено/ погашено/пер еведено в ДЗ	Перевод в/из долгосрочные	
Долевые финансовые вложения	1 050 560	-	(1 050 560)	805 236	805 236
<i>в том числе:</i>					
<i>в акции АО</i>	205 530	-	(205 530)	165 236	165 236
<i>в том числе:</i>					
<i>- котируемые на рынке</i>	205 530	-	(205 530)	-	-
<i>- не котируемые на рынке</i>	-	-	-	165 236	165 236
<i>в доли ООО</i>	845 030	-	(845 030)	200 000	200 000
<i>в паи в закрытых паевых инвестицион ных фондах</i>	-	-	-	440 000	440 000
Резерв под обесценение долевых финансовых вложений	(16 000)	(67 800)	16 000	(351 000)	(418 800)
Долговые финансовые вложения	6 708 206	4 010 449	(5 418 199)	(1 304 049)	3 996 407
<i>в том числе:</i>					
<i>займы выданные приобретенные права требования</i>	6 472 983	2 266 488	(5 175 189)	236 494	3 800 776
<i>векселя третьих лиц</i>	193 089	427 230	(141 616)	(283 072)	195 631
<i>долговые расписки</i>	42 134	4 902	(99 807)	52 771	-
Резерв под обесценение долговых финансовых вложений (займов выданных)	(580 991)	-	23 319	12 041	(545 631)
Депозитные вклады	45 970 382	65 315 322	(76 734 795)	-	34 550 909
<i>в том числе:</i>					
<i>в рублях</i>	42 000 000	48 500 000	(65 000 000)	-	25 500 000
<i>в долларах США</i>	3 628 666	14 789 289	(10 291 534)	-	8 126 421
<i>в ЕВРО</i>	341 716	2 026 033	(1 443 261)	-	924 488
Итого	53 132 157	69 257 971	(83 164 235)	(837 772)	38 388 121

3.3 Прочие внеоборотные активы

Расшифровка прочих внеоборотных активов, отраженных по строке 1190 Бухгалтерского баланса:

тыс. руб.

Наименование	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Авансовые платежи на приобретение объектов долгосрочных финансовых вложений	1 409 047	2 300 045	4 561 458
Расходы на приобретение неисключительных прав и лицензий со сроком более 12 месяцев	9 654	335	530
Расходы, связанные с приобретением объектов долгосрочных финансовых вложений	210	300	228
Авансовые платежи на приобретение объектов основных средств и нематериальных активов	99	-	-
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	9 004 807	7 029 572	7 431 097
Итого	10 423 817	9 330 252	11 993 315

Расшифровка долгосрочной дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, отраженной по строке 1191 Бухгалтерского баланса:

тыс. руб.

Вид задолженности	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Покупатели и заказчики	9 004 577	7 022 782	6 960 714
<i>в том числе:</i>			
- Причитающиеся проценты по займам выданным	12 999 080	9 723 129	4 638 540
Резерв по сомнительной задолженности в отношении процентов по выданным займам	(3 997 646)	(2 885 610)	(91 656)
- за реализованные финансовые вложения	3 143	185 263	2 413 830
Прочие дебиторы	-	6 438	1 106 117
Резерв по сомнительной задолженности по прочим дебиторам	-	-	(636 447)
Авансы, выданные поставщикам товаров, работ, услуг	230	352	712
Итого	9 004 807	7 029 572	7 431 096

3.4 Дебиторская задолженность

Расшифровка краткосрочной дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты, отраженной по строке 1231 Бухгалтерского баланса:

тыс. руб.

Вид задолженности	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Прочие дебиторы	4 679 291	220 549	5 679 465
<i>в том числе:</i>			
- переплата по налогам и сборам	15 166	16 081	15 776
- переплата во внебюджетные фонды	159	473	518
- расчеты по погашению акций	4 539 315	-	-
- расчеты по строительству установки Европейского рентгеновского лазера	-	-	5 008 243
- расчеты по процентам к получению по депозитным вкладам, расчетным счетам, облигационным займам	78 642	197 560	453 089
- прочие	46 009	6 436	201 839
Покупатели и заказчики	421 067	909 610	3 313 851
<i>в том числе:</i>			
- причитающиеся доходы по займам выданным	202 736	606 891	1 329 332
- резерв по сомнительной задолженности	(148 042)	(115 454)	(259 127)
- расчеты от продажи акций	247 143	344 253	2 208 450
- расчеты за выдачу поручительств по обязательствам третьих лиц	62 989	63 599	78 110
- резерв по сомнительным долгам по расчетам за выданное поручительство	(47 031)	(46 099)	(60 000)
- прочие	103 483	57 785	17 086
- резерв по сомнительным долгам по прочим покупателям и заказчикам	(211)	(1 365)	-
Авансы, выданные поставщикам товаров, работ, услуг	1 027 821	26 521	29 045
<i>В том числе:</i>			
- резерв по сомнительным долгам под авансы, выданные поставщикам товаров, работ, услуг	(8 878)	(8 878)	-
Итого	6 128 179	1 156 681	9 022 361

Дебиторская задолженность по расчетам по строительству установки Европейского рентгеновского лазера возникла в связи с участием Российской Федерации в строительстве Европейского рентгеновского лазера на свободных электронах. В соответствии с «Конвенцией о строительстве и эксплуатации установки Европейского рентгеновского лазера на свободных электронах» от 30 ноября 2009 года, Общество, представляющее интересы Российской Федерации в проекте, перечисляет денежные средства в адрес European XFEL GmbH, а Министерство образования и науки Российской Федерации компенсирует понесенные Обществом расходы в связи со строительством установки Европейского рентгеновского лазера на свободных электронах путем включения необходимых ассигнований в федеральный бюджет. В 2015 году была перечислена сумма согласно утвержденного Правительством бюджета, компенсация произведенных расходов осуществлена в 2016 году.

В составе прочей дебиторской задолженности отражена сумма задолженности Fonds Rusnano Capital S.A в размере 4 539 315 тыс.рублей по расчетам в рамках частичного погашения привилегированных акций Fonds Rusnano Capital S.A., осуществленного на основании решения общего собрания

акционеров компании. Оплата задолженности была произведена полностью в течение января 2018 года.

3.5 Денежные средства и денежные эквиваленты

Расшифровка денежных средств, строка баланса 1250:

тыс. руб.

Денежные средства	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	8 775	41 050	14 305 444
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	1 743 225	57 027	239 406
Денежные документы в кассе	-	-	-
Итого	1 752 000	98 077	14 544 850

Расшифровка поступлений и платежей, включенных в строку 4119 «Прочие поступления» и строку 4129 «Прочие платежи» от текущих операций отчета о движении денежных средств, приведена ниже:

тыс. руб.

Виды поступлений и платежей	2017 год	2016 год
Прочие поступления от текущих операций (строка 4119) – всего	1 219 355	7 028 249
<i>в том числе:</i>		
<i>проценты по остаткам на счетах в банках</i>	35 771	695 017
<i>сальдо расчетов по строительству установки Европейского рентгеновского лазера за отчетный год</i>	-	5 008 173
<i>Прочие</i>	1 183 584	1 325 059
Прочие платежи по текущим операциям (строка 4129) – всего	(1 051 100)	(941 051)
<i>в том числе:</i>		
<i>продажа валюты</i>	(10 121)	(7 490)
<i>налоги и сборы</i>	(99 644)	(53 683)
<i>прочие</i>	(941 335)	(879 878)

Перечисление денежных средств на строительство установки Европейского рентгеновского лазера в адрес European XFEL GmbH и компенсационные поступления от Министерства образования и науки Российской Федерации, а также поступления и платежи по операциям покупки/продажи валюты отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто.

Расшифровка поступлений и платежей, включенных в строку 4117 «Возврат с депозитных счетов за вычетом размещений, включая проценты» от текущих операций отчета о движении денежных средств, приведена ниже:

Виды поступлений и платежей	2017 год	2016 год
Возврат с депозитных счетов за вычетом размещений операций (строка 4117) – всего	11 008 284	16 982 942
<i>в том числе:</i>		
<i>Перечисление денежных средств на депозитные счета</i>	(28 688 083)	(82 232 169)
<i>Возврат денежных средств с депозитных счетов</i>	39 202 891	96 752 836
<i>Проценты по депозитам</i>	493 476	2 462 275

3.6 Капитал

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 г. уставный капитал Общества состоит из 53 741 700 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

Уставный капитал Общества составляет 53 741 700 тыс. рублей.

Все выпущенные акции полностью оплачены.

Уставный капитал Общества сформирован 11 марта 2011 г. в результате реорганизации в форме преобразования (п. 1 Пояснений) в размере 6 500 000 тыс. рублей.

В 4 квартале 2011 года Общество объявило дополнительно к размещенным акциям 47 241 700 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая на общую сумму 47 241 700 тыс. рублей по номинальной стоимости.

Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг было зарегистрировано 6 октября 2011 г. Федеральной службой по финансовым рынкам в соответствии с требованиями Федерального закона от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Акции дополнительного выпуска в полном объеме размещены в 4 квартале 2011 г.

26 января 2012 г. Федеральной службой по финансовым рынкам зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска акций.

24 февраля 2012 г. зарегистрированы изменения в устав Общества, в соответствии с которыми уставный капитал Общества составил 53 741 700 тыс. рублей.

Единственным акционером Общества (собственником 100% размещенных акций Общества) является Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Добавочный капитал

В составе добавочного капитала отражается финансирование, полученное под государственные гарантии и удовлетворяющее определению капитала. В 2017 и 2016 году ряд кредитов, полученных под государственные гарантии, были реклассифицированы в состав капитала на основании письменно зафиксированных договоренностей с банками-кредиторами.

По состоянию на 31 декабря 2017 года часть финансирования, полученного под государственные гарантии и удовлетворяющего определению капитала в сумме 34 961 649 тыс. рублей относилась к операциям со связанными сторонами (на 31 декабря 2016 года: 43 226 283 тыс. рублей).

Часть финансирования, полученного под государственные гарантии, относящаяся к возврату на добавочный капитал и не удовлетворяющая определению капитала, отражается в качестве прочих обязательств (пункт 3.9).

3.7 Кредиты и займы полученные

Долгосрочные заемные средства получены в рублях и имели следующую структуру:

тыс. руб.

Кредиторы	Окончательный срок погашения	Предоставленные обеспечения	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
ПАО «Банк «Санкт-Петербург»	20 марта 2019 года	Гарантии Российской Федерации	625 000	1 875 000	3 125 000
ПАО «Банк «Сбербанк России»	24 октября 2017 года - 29 сентября 2023 года	Гарантии Российской Федерации	-	-	58 518 607
Итого кредиты			625 000	1 875 000	61 643 607
Облигации серий 04, 05	10 апреля 2019 года	Гарантии Российской Федерации	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Облигации серий 06	13 октября 2022 года	Гарантии Российской Федерации	9 000 000	9 000 000	9 000 000
Облигации серий 07	14 декабря 2022 года	Гарантии Российской Федерации	9 000 000	9 000 000	9 000 000
Облигации серий 01, 02, 03			-	-	33 000 000
Итого облигации			38 000 000	38 000 000	71 000 000
Итого заемные средства			38 625 000	39 875 000	132 643 607

Изменение сопоставимых данных в связи с изменением учетной политики Общества отражено в 2.14 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2017 год.

В 2012 году были выпущены неконвертируемые процентные документарные облигации АО «РОСНАНО» на предъявителя серии 04 и 05.

Цена размещения облигаций серий 04, 05 была установлена равной 1 000 рублей за облигацию, что соответствует 100 % номинальной стоимости одной облигации.

Выпуски облигаций серий 04, 05 размещены в полном объеме на общую сумму 20 000 000 тыс. рублей.

В 2015 году были выпущены неконвертируемые процентные документарные облигации АО «РОСНАНО» на предъявителя 06 и 07 выпуска в количестве 180 000 000 штук на общую сумму 18 000 000 тыс. рублей. Цена размещения облигаций серий 06, 07 была установлена равной 1 000 рублей за облигацию, что соответствует 100 % номинальной стоимости одной облигации.

Ниже представлена структура и движение краткосрочных заемных средств, отраженных по строке 1510 Бухгалтерского баланса за отчетный период:

За 2017 год:

тыс.руб.

Заемные средства	На 31 декабря 2016г.	Изменения за период			На 31 декабря 2017 г.
		Начислено	Погашено	Переведено из долгосрочной	
Кредиты	-	-	-	1 250 000	1 250 000
Проценты по долгосрочным кредитам банков	-	2 163 894	(2 163 894)	-	-
Облигации серии 01, 02, 03	33 000 000	-	(33 000 000)	-	-
Купонный доход по облигациям серии 01, 02, 03, 04, 05, 06, 07	704 280	6 611 949	(6 840 860)	-	475 369
Итого	33 704 280	8 775 843	(42 004 754)	1 250 000	1 725 369

За 2016 год:

тыс.руб.

Заемные средства	На 31 декабря 2015г.	Изменения за период				На 31 декабря 2016г.
		Начислено	Погашено	Переведено из долго- срочной	Изменение учетной политики	
Кредиты	13 326 987	-	(16 363 359)	13 410 062	(10 373 690)	-
Проценты по долгосрочным кредитам банков	1 200 981	6 567 794	(7 768 775)	-	-	-
Облигации серии 01, 02, 03	-	-	-	33 000 000	-	33 000 000
Купонный доход по облигациям серии 01, 02, 03, 04, 05, 06, 07	1 060 191	7 735 850	(8 077 455)	-	(14 306)	704 280
Итого	15 588 159	14 303 644	(32 209 589)	46 410 062	(10 387 996)	33 704 280

За 2015 год:

тыс. руб.

Заемные средства	На 31 декабря 2014г.	Изменения за период				На 31 декабря 2015 г.
		Начислено	Погашено	Переведено из долго- срочной	Изменение учетной политики	
Кредиты	16 949 897	-	(16 949 897)	13 728 743	(401 756)	13 326 987
Проценты по долгосрочны м кредитам банков	1 103 692	7 408 482	(7 311 193)	-	-	1 200 981
Купонный доход по облигациям серии 01, 02, 03, 04, 05, 06, 07	474 380	6 457 880	(5 851 076)	-	(20 993)	1 060 191
Итого	18 527 969	13 866 362	(30 112 166)	13 728 743	(422 749)	15 588 159

Перевод заемных обязательств из долгосрочных в краткосрочные производится исходя из графиков погашения согласно условиям кредитных договоров.

В 2017 году Обществом осуществлялись выплаты купонного дохода по облигациям серии 01, 02, 03 по тринадцатому и четырнадцатому процентным (купонным) периодам, по облигациям серии

04, 05 по десятому и одиннадцатому процентным (купонным) периодам, по облигациям серии 06 и 07 серии по третьему и четвертому процентным (купонным) периодам. В 2017 году были погашены облигации серии 01, 02, 03.

Информация по неиспользованным кредитным лимитам Общества на 31.12.2017г, тыс. руб.

Наименование банка	Сумма неиспользованного кредита	Предоставленные обеспечения
ПАО «Промсвязьбанк»	7 536 449	Гарантии Российской Федерации
АО «АБ «РОССИЯ»	13 318 570	Гарантии Российской Федерации
ПАО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ»	5 000 000	Гарантии Российской Федерации
АКБ «АК БАРС»	1 100 000	Гарантии Российской Федерации
ПАО АКБ «Связь-Банк»	5 000 000	Гарантии Российской Федерации

3.8 Кредиторская задолженность

Расшифровка краткосрочной кредиторской задолженности, отраженной по строке 1520 Бухгалтерского баланса:

тыс. руб.

Наименование задолженности	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Краткосрочная кредиторская задолженность, всего:	443 800	5 392 328	413 955
<i>в том числе:</i>			
Прочие кредиторы	423 732	5 019 596	254 757
<i>в том числе:</i>			
- <i>обеспечительный депозит, в том числе от покупателей и заказчиков по договорам аренды</i>	2 698	2 494	2 633
- <i>авансы полученные</i>	1 421	4 800 102	31 573
- <i>расчеты по страхованию</i>	-	-	360
- <i>расчеты по взносам в уставный капитал организаций и задолженность по договорам инвестиционного товарищества</i>	202 613	-	10
- <i>прочие расчеты</i>	217 000	217 000	220 181
Поставщики и подрядчики	10 476	366 510	153 938
Задолженность по налогам и сборам	9 592	6 219	5 257
<i>в том числе:</i>			
- <i>налог на имущество</i>	9 447	4 424	2 393
- <i>НДС</i>	-	1 795	2 864
- <i>прочие налоги</i>	145	-	-
Задолженность перед персоналом	-	3	3

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество не имело просроченной кредиторской задолженности.

3.9 Прочие обязательства, оценочные обязательства, резервы

Прочие обязательства

Прочие долгосрочные обязательства на конец отчетного периода составили 23 242 194 тыс. рублей. На 31.12.2016 г. прочие долгосрочные обязательства составили 8 558 605 тыс. рублей, включая 8 558 571 тыс. рублей, признанные в связи с изменением учетной политики в отношении приведенной стоимости будущих процентных выплат по кредитам и займам, учтенным в составе капитала (пункт 2.7).

Прочие краткосрочные обязательства на конец отчетного периода составили 7 413 595 тыс. рублей. В связи с изменением учетной политики (пункт 2.7) по состоянию на 31.12.2016 г. признаны прочие краткосрочные обязательства в сумме 5 165 417 тыс. рублей.

По состоянию на 31.12.2017 г. часть прочих обязательств в сумме 11 907 467 тыс. рублей относятся к операциям со связанными сторонами. На 31.12.2016 г. данный показатель составил 13 723 988 тыс. рублей.

Оценочные обязательства

Расходы на резервы по оценочным обязательствам отражаются в отчете о финансовых результатах в составе управленческих расходов.

Ниже представлено движение по оценочным обязательствам за отчетный период:

Наименование	Предстоящие отпуска	Выплата вознаграждений работникам	По расчетам по договору управления	Прочие	Итого
На 31 декабря 2016 г.	160	-	655 797	12 000	667 957
Признано в отчетном периоде	-	-	1 858 700	26 835	1 885 535
Восстановлено в связи с неиспользованием оценочного обязательства	-	-	(1 200)	-	(1 200)
Использовано в отчетном периоде	-	-	(654 597)	-	(654 597)
На 31 декабря 2017 г.	160	-	1 858 700	38 835	1 897 695

За 2016 год:

тыс.руб.

Наименование	Предстоящие отпуска	Выплата вознаграждений работникам	По расчетам по договору управления	Прочие	Итого
На 31 декабря 2015 г.	165	-			165
Признано в отчетном периоде	-	-	655 797	12 000	667 797
Восстановлено в связи с неиспользованием оценочного обязательства	-	-	-	-	-
Использовано в отчетном периоде	(5)	-	-	-	(5)
На 31 декабря 2016 г.	160	-	655 797	12 000	667 957

За 2015 г.

тыс. руб.

Наименование	Предстоящие отпуска	Выплата вознаграждений работникам	Прочие	Итого
На 31 декабря 2014 г.	95	-	-	95
Признано в отчетном периоде	74	-	-	74
Восстановлено в связи с неиспользованием оценочного обязательства	-	-	-	-
Использовано в отчетном периоде	(4)	-	-	(4)
На 31 декабря 2015 г.	165	-	-	165

Изменение резервов и оценочных обязательств за 2015-2017 гг. приведены ниже.

тыс. руб.

Наименование оценочного значения	Включено в доходы/ (расходы) 2017 года	Включено в доходы/ (расходы) 2016 года	Включено в доходы/ (расходы) 2015 года
Резерв по сомнительным долгам	(382 902)	(2 298 425)	2 357 707
Резерв под снижение стоимости финансовых вложений	1 013 125	4 420 549	1 383 118
Прочие оценочные обязательства	(1 884 335)	(667 792)	(70)

3.10 Доходы и расходы по основной деятельности

Информация о выручке (нетто) от продажи продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей), себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг, а также управленческих расходов за отчетный период в соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации» и ПБУ 10/99 «Расходы организации» представлена ниже:

За отчетный период:

тыс. руб

Виды деятельности	Выручка	Себестоимость	Валовая прибыль (убыток)
Доходы от финансирования инвестиционных проектов – всего	20 170 662	(13 244 012)	6 926 650
<i>в том числе:</i>			
<i>проценты по выданным займам</i>	4 134 665	-	4 134 665
<i>доходы от реализации акций, долей</i>	15 429 743	(13 206 562)	2 223 181
<i>дивиденды от проектных компаний</i>	201 110	-	201 110
<i>прочие доходы и расходы от фондов</i>	395 650	-	395 650
<i>реализация прав требований</i>	4 121	(37 450)	(33 329)
<i>прочие</i>	5 373	-	5 373

За 2016 год:

тыс.руб.

Виды деятельности	Выручка	Себестоимость	Валовая прибыль (убыток)
Доходы от финансирования инвестиционных проектов – всего	9 738 379	(5 404 088)	4 334 291
<i>в том числе:</i>			
<i>проценты по выданным займам</i>	4 140 467	-	4 140 467
<i>доходы от реализации акций, долей</i>	4 303 171	(4 194 508)	108 663
<i>дивиденды от проектных компаний</i>	132 682	-	132 682
<i>прочие доходы и расходы от фондов</i>	102 027	-	102 027
<i>реализация прав требований</i>	1 060 031	(1 199 116)	(139 085)
<i>прочие</i>	1	(10 464)	(10 463)

Управленческие расходы были представлены следующими статьями:

тыс. руб.

Наименование статьи	2017 год	2016 год
Расходы на управление финансово-хозяйственной деятельностью Общества	5 309 604	6 445 203
в т.ч.		
- оценочное обязательство по выплатам комиссии за выходы	850 933	655 797
- оценочное обязательство по выплатам комиссии за управление	1 007 767	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	207 207	221 022
Прочие	365 141	351 298
<i>в том числе:</i>		
<i>-расходы на ремонт и эксплуатацию, услуги коммунального характера</i>	122 474	117 828
<i>-информационно-консультационные, юридические, аудиторские услуги</i>	82 509	102 381
<i>-прочие</i>	160 158	131 089
Итого управленческие расходы	5 881 952	7 017 523

В 2014 году функции единоличного исполнительного органа АО «РОСНАНО» переданы управляющей организации ООО «УК «РОСНАНО» по Договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 11 февраля 2014 г. (договор управления). Расходы Общества на вознаграждение управляющей организации по данному договору составили за 2017 год - 3 450 904 тысяч рублей, за 2016 год - 5 789 406 тыс. рублей (без учета оценочных обязательств). Данная сумма включает в себя НДС, предъявленный поставщиком услуги и включаемый в состав расходов Общества в связи с ведением раздельного учета по НДС.

3.11 Прочие доходы и расходы

Расшифровка прочих доходов, отраженных по строкам 2310, 2320, 2340 Отчета о финансовых результатах:

	тыс. руб.	
Наименование	2017 год	2016 год
Проценты за предоставление в пользование денежных средств Общества	1 062 058	2 873 584
<i>в том числе:</i>		
- купонный доход по приобретенным облигациям	495 543	31 140
- по депозитам	484 322	2 099 020
- по остаткам на счетах в банках	35 982	683 634
- прочие доходы по процентам	46 211	59 790
ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, по строке 2340 отчета о финансовых результатах, в том числе:	14 099 362	14 072 502
Эффект переоценки по рыночным котировкам	1 080 986	3 532 582
Восстановление резервов	3 493 196	6 633 511
<i>в том числе:</i>		
- восстановление резервов по обесценению долевых финансовых вложений, оценочных обязательств в связи с выходом из инвестиционных проектов и реализацией финансовых вложений	50 000	574 309
- восстановление резервов по обесценению финансовых вложений в связи с отсутствием признаков обесценения	3 441 996	6 059 202
<i>включая:</i>		
- восстановление резервов по долевым финансовым вложениям	3 385 176	6 059 202
- восстановление резервов по долговым финансовым вложениям	56 820	-
- восстановление оценочных обязательств	1 200	-
Доходы от реализации ценных бумаг, не связанной с проектной деятельностью	7 904 674	-
Доходы, связанные с безвозмездным получением имущества	700 000	900 000
Разница между балансовой и рыночной оценкой имущества, передаваемого в оплату финансовых вложений	452 381	-
Доходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов Общества	329 316	367 871
Прочие доходы	138 559	213 912
Штрафы, пени, неустойки по договорам	250	2 376 193
Доходы от восстановления расходов по обслуживанию кредитов и займов полученных в части комиссий банка	-	48 433
Дивиденды, полученные от участия в других организациях	850 044	577 921
Итого прочие доходы	16 011 464	17 524 007

Расшифровка прочих расходов, отраженных по строкам 2330, 2350 Отчета о финансовых результатах:

тыс. руб.

Наименование	2017 год	2016 год
Проценты за предоставление Обществу в пользование денежных средств (кредитов, займов)	8 775 844	14 303 644
<i>в том числе:</i>		
- купонный доход по облигациям	6 611 950	7 735 850
- проценты по кредитам	2 163 894	7 281 867
- корректировка процентного расхода по кредитам, полученным под государственные гарантии, удовлетворяющим определению капитала	-	(714 073)
ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, по строке 2350 Отчета о финансовых результатах,	7 365 517	17 138 243
<i>в том числе:</i>		
Эффект переоценки по рыночным котировкам	3 315 296	977 355
Расходы на резерв под обесценение финансовых вложений	2 513 891	6 600 823
Курсовые разницы, отклонение курса ин.валюты	593 784	3 213 159
Резервы по сомнительным долгам	382 902	2 838 552
Результат от участия в инвестиционном товариществе	229 448	-
Расходы, связанные выбытием иного имущества	150 348	2 942
Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	122 429	30 110
Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями	5 228	97 319
Корректировка расходов по обслуживанию кредитов и займов полученных	-	(50 000)
НДС (невозмещаемый, по безвозмездно переданному имуществу)	2 808	2 107
Штрафы, пени, неустойки по договорам	1 087	-
Расходы на организацию выпуска и обслуживание собственных ценных бумаг	1 061	12 094
Убыток от ликвидации проектных организаций	668	3 388 220
Оценочные обязательства и резервы	-	12 000
Прочие расходы	46 567	13 562
Итого прочие расходы	16 141 361	31 441 887

3.12 Расчеты по налогу на прибыль

тыс. руб.

Наименование	2017 год	2016 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения по данным бухгалтерского учета	914 801	(16 601 112)
Временные разницы отчетного периода – всего	(2 993 862)	1 424 408
Постоянные разницы отчетного периода – всего	(3 528 108)	(690 604)
Сумма условного расхода (дохода) по налогу на прибыль	182 960	(3 320 222)
Налогооблагаемый убыток по данным налогового учета	(5 607 170)	(15 867 307)
Ставка налога на прибыль	20%	20%
Налог на прибыль	-	-

Наименование	2017 год	2016 год
Отложенный налоговый актив на начало отчетного периода	6 891 000	6 891 000
Отложенное налоговое Обязательство на начало отчетного периода		
Изменение отложенного налогового актива за период	(152 381)	679 918
Отложенный налоговый актив на конец отчетного периода	6 738 619	7 570 918
Изменение Отложенного налогового обязательства на конец отчетного периода	296 381	(679 918)
Отложенный налоговый актив (обязательство) на конец отчетного периода, отраженный в бухгалтерском балансе Общества	7 035 000	6 891 000

На 31.12.2017 г. в составе обязательств АО «РОСНАНО» отражено отложенное налоговое обязательство в размере 981 755 тыс. руб. (в балансе показано свернуто с отложенным налоговым активом) в результате переоценки финансовых вложений по рыночным котировкам, не принимаемое в налоговом учете.

АО «РОСНАНО» признает отложенные налоговые активы в том отчетном периоде, когда возникают вычитаемые временные разницы, при условии существования вероятности того, что Компания получит достаточную налогооблагаемую прибыль в последующих отчетных периодах. По состоянию на 31.12.2017 АО «РОСНАНО» отразило в бухгалтерском учете отложенные налоговые активы, в размере 8 016 755 тыс. руб.

3.13 Прибыль (Убыток) на одну акцию

В отчетном периоде прибыль Общества в расчете на одну акцию составила 0,0197 рублей, убыток Общества в расчете на одну акцию в 2016 году составил - 0,3089 рублей.

В связи с изменением учетной политики (п. 2.7) убыток Общества в расчете на одну акцию в 2016 году уменьшился на 0,0151 рублей.

У Общества нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций.

Наименование	2017год	2016 год
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении, в тысячах	53 741 700	53 741 700
Базовая прибыль/(убыток) за год, в тыс. руб.	1 057 342	(16 600 747)
Базовая прибыль/(убыток) на акцию, в руб.	0,0197	(0,3089)

3.14 Чистые активы

Стоимость чистых активов Общества на 31.12.2017 г. составила 82 672 679 тыс. руб., на 31.12.2016 г. - 80 574 440 тыс. руб., на 31.12.2015 г. - 54 172 060 тыс. руб.

Показатели, характеризующие динамику изменения стоимости чистых активов Общества и уставного капитала Общества за три последних завершённых финансовых года, включая отчетный год, составили:

тыс. руб.

Период	Стоимость чистых активов	Размер Добавочного Капитала - см. п. 2.14	Размер Резервного капитала	Размер уставного капитала
По состоянию на 31.12.2015	54 172 060	-	-	53 741 700
По состоянию на 31.12.2016	80 574 440	43 226 283	496 609	53 741 700
По состоянию на 31.12.2017	82 672 679	48 394 787	496 609	53 741 700

3.15 Связанные стороны

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с обществами, которые являются связанными сторонами.

К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся следующие операции:

- приобретение и продажа товаров, работ, услуг;
- финансовые операции, включая предоставление займов, получение
- размещение депозитов и проценты по ним;
- выдача поручительств по обязательствам третьих лиц;
- расчеты по приобретению акций (долей участия) других организаций;
- предоставление имущества в аренду;
- предоставление и получение обеспечений исполнения обязательств.

Перечень связанных сторон Общества включает связанные стороны, указанные в списках аффилированных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации (список которых размещен на сайте Общества: <http://www.rusnano.com/about/highlights/affiliated-person>). Связанные стороны подразделяются на дочерние общества, зависимые общества и другие связанные стороны.

К другим связанным сторонам относятся дочерние компании дочерних и зависимых организаций Общества, Фонд инфраструктурных и образовательных программ, основной управленческий персонал Общества, Негосударственный пенсионный фонд электроэнергетики.

Конечным бенефициаром Общества является государство.

В течение 2017, 2016 годов Общество имело банковские счета, а также привлекало финансирование от кредитных организаций, контролируемых государством (п. 3.6).

тыс. руб.

Наименование	2017	2016
Остаток денежных средств на расчетных, валютных и депозитных счетах в кредитных организациях, контролируемых государством	1 751 304	2 013 413

Долевые финансовые вложения в связанные общества (дочерние и зависимые):

тыс. руб.

Наименование	на 31 декабря 2017 г.	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2015 г.
Дочерние хозяйственные общества			
- акции АО	21 218 150	24 647 517	23 944 538
- резерв под обесценение вложений в акции АО	(5 352 171)	(5 954 301)	(1 429 907)
- доли ООО	32 553 330	25 558 210	22 001 795
- резерв под обесценение вложений в доли ООО	(11 339 821)	(10 521 607)	(10 255 122)
Зависимые хозяйственные общества			
- акции АО	23 605 357	30 273 963	35 041 232
- резерв под обесценение вложений в акции АО	(1 388 135)	(2 746 203)	(7 964 171)
- доли ООО	15 820 610	24 375 022	24 447 262
- резерв под обесценение вложений в доли ООО	(5 117 693)	(5 208 995)	(8 812 091)
Прочие хозяйственные общества			
- акции АО	11 852 441	11 717 046	8 881 446
- резерв под обесценение вложений в акции АО	(1 137 767)	(1 137 767)	(1 223 764)

Стоимостные показатели, сроки и форма расчетов по незавершенным операциям со связанными сторонами:

тыс. руб.

Наименование	на 31 декабря 2017	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2015 г.
Дочерние хозяйственные общества			
- займы выданные – всего	9 308 550	6 919 321	4 917 809
<i>в том числе:</i>			
- долгосрочные займы выданные	12 740 675	10 979 130	8 756 301
- резерв по долгосрочным займам выданным	(3 573 019)	(4 328 809)	(4 117 030)
- краткосрочные займы выданные	140 894	269 000	278 538
- прочие финансовые вложения	1 019 236	925 018	-
- резерв по прочим финансовым вложениям	(897 319)	(925 018)	-
- авансовые платежи на приобретение объектов долгосрочных финансовых вложений	378 845	20 000	1 806 760
- долгосрочная дебиторская задолженность – всего	1 022 939	558 265	198 875
<i>в том числе:</i>			
- по процентам по займам выданным	4 902 022	3 437 437	275 476
- резерв по сомнительным долгам по процентам по договорам займа	(3 879 083)	(2 885 610)	(89 478)
- прочие расчеты с покупателями	-	6 438	12 877
- краткосрочная дебиторская задолженность – всего	1 083 968	85 822	151 963
<i>в том числе:</i>			
- по процентам по займам выданным	54 693	61 406	40 117
- резерв по сомнительным долгам по процентам по договорам займа	-	(2)	(643)
- вознаграждение за выдачу поручительства	18 110	18 110	18 110
- расчеты по аренде	1 137	1 020	7 371
- прочие расчеты с покупателями	3 803	6 442	85 373
- расчеты по возмещаемым расходам	-	388	1 635
- резерв по сомнительным долгам по расчетам по аренде и за выдачу поручительства	(1 542)	(1 542)	-
- авансы, выданные поставщикам работ и услуг	1 007 767	-	-
- долгосрочные авансы полученные		(15)	(36)
- кредиторская задолженность	(317)	(358 045)	(148 010)
<i>в том числе:</i>			
- поставщикам и подрядчикам	-	(357 921)	(147 936)
- авансы полученные	(26)	(42)	(27)
- прочая задолженность	(291)	(82)	(47)
Обеспечения полученные	7 492 480	5 624 650	6 168 292
Зависимые хозяйственные общества			
- займы выданные – всего	12 941 189	16 955 820	16 182 641
<i>в том числе:</i>			
- долгосрочные займы выданные	10 854 189	14 016 039	14 037 387
- резерв по долгосрочным займам выданным	(20 000)	-	-
- краткосрочные займы выданные	2 107 000	2 939 781	2 495 254
- резерв по краткосрочным займам выданным	-	-	(350 000)
- прочие финансовые вложения – всего	236 149	119 618	2 472 094
<i>в том числе:</i>			
- долгосрочные прочие финансовые вложения	236 149	119 618	2 472 094
- долгосрочная дебиторская задолженность – всего	7 268 430	5 985 044	3 829 173
<i>в том числе:</i>			
- по процентам по займам выданным	7 269 129	5 835 044	4 317 421
- резерв по сомнительным долгам по процентам по договорам займа	(699)	-	(638 248)
- прочие расчеты	-	150 000	150 000

Наименование	на 31 декабря 2017	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2015 г.
- краткосрочная дебиторская задолженность – всего	1 180 213	2 709 111	3 584 406
<i>в том числе:</i>			
- по процентам по займам выданным	-	426 890	945 025
- резерв по сомнительным долгам по процентам по договорам займа	-	-	(175 616)
- расчеты по аренде	-	-	-
- прочие расчеты	150 011	2 385	75 299
- авансовые платежи на приобретение объектов долгосрочных финансовых вложений	1 030 202	2 279 836	2 739 698
- долгосрочные авансы полученные	-	(10)	(17)
- кредиторская задолженность	(2 116)	(10)	(31 057)
<i>в том числе:</i>			
- приобретение акций, долей в уставных капиталах	-	-	(10)
- расчеты по процентам по выданным займам	-	-	(39)
- авансы полученные	(10)	(10)	(8)
- прочая задолженность	(2 106)	-	(31 000)
Обеспечения полученные	8 039 167	10 750 574	8 495 488
Другие связанные стороны			
- займы выданные – всего	2 506 707	3 883 288	1 910 804
<i>в том числе:</i>			
- долгосрочные займы выданные	2 506 707	1 365 778	1 168 241
-долгосрочные прочие финансовые вложения	-	2 517 510	167 630
-резерв по долгосрочным прочим финансовым вложениям	-	-	(65 170)
- краткосрочные займы выданные	-	-	640 103
-вклады по договору инвестиционного товарищества	2 775 619	-	-
- долгосрочная дебиторская задолженность – всего	698 957	336 235	-
<i>в том числе:</i>			
- по процентам по займам выданным	698 957	336 235	377
- резерв по сомнительным долгам по процентам по договорам займа	-	-	(377)
- краткосрочная дебиторская задолженность – всего	99 397	47 960	5 181 311
<i>в том числе:</i>			
- расчеты по аренде	99 377	39 774	8 560
- по процентам по займам выданным	-	-	163 986
- прочие дебиторы	148	8 314	5 008 243
- прочие расчеты	-	-	522
-резерв по сомнительной задолженности	(128)	(128)	-
- долгосрочные авансы полученные	-	(5)	(21)
- кредиторская задолженность	(420 206)	(218 109)	(218 060)
<i>в том числе:</i>			
- поставщикам и подрядчикам	(10)	-	-
- авансы полученные	(6)	(32)	(16)
- обеспечительный депозит	(577)	(1 077)	(1 044)
- прочая задолженность	(217 000)	(217 000)	(217 000)
-задолженность по договору инвест. товарищества	(202 613)	-	-
Обеспечения полученные	(628 977)	-	4 201 513

Условия некоторых договоров со связанными сторонами предусматривают выдачу Обществом авансов и предоплат. Займы выданные предусматривают процентную ставку, которая варьируется от 7% до 17% годовых.

Виды и объем операций со связанными сторонами:

тыс. руб.

Наименование	2017 год	2016 год	2015 год
Приобретение акций (долей участия)	6 297 401	9 294 551	14 436 017
- дочерние хозяйственные общества	3 037 274	2 769 076	9 563 151
- зависимые хозяйственные общества	3 260 127	6 429 213	4 522 658
- другие связанные лица		96 262	350 208
Предоставленные займы и долговые расписки	3 857 766	7 995 448	6 019 162
- дочерние хозяйственные общества	2 134 709	3 288 934	2 018 625
- зависимые хозяйственные общества	536 277	3 598 423	3 530 426
- другие связанные стороны	1 186 780	1 108 091	470 111
Приобретение товаров, работ, услуг (без НДС)	3 616 064	5 030 065	4 608 871
- дочерние хозяйственные общества	3 518 445	5 020 090	4 602 933
- зависимые хозяйственные общества	82 045	9 975	5 938
- другие связанные стороны	15 574	-	-
Проценты, начисленные по займам выданным	4 000 516	3 537 267	3 266 169
- дочерние хозяйственные общества	1 591 232	1 233 901	1 115 737
- зависимые хозяйственные общества	1 765 123	2 032 696	1 931 629
- другие связанные стороны	644 161	270 670	218 803
Продажа и иное выбытие долей и акций	15 751 909	10 674 768	150 000
- дочерние хозяйственные общества	3 429 432	213 360	-
- зависимые хозяйственные общества	11 469 044	10 056 989	150 000
- другие связанные стороны	853 433	404 419	-
Доходы от фондов	395 650	102 027	224 321
- зависимые хозяйственные общества	395 650	102 027	224 321
Продажа товаров, работ, услуг	311 389	354 674	419 405
- дочерние хозяйственные общества	261 720	297 788	350 865
- зависимые хозяйственные общества	25	25	5 496
- другие связанные стороны	49 644	56 861	63 044
Возмещаемые расходы	16 780	(6 627)	54 507
- дочерние хозяйственные общества	16 780	(6 627)	54 507
Дивиденды полученные	862 655	577 921	195 389
- дочерние хозяйственные общества	850 044	577 921	191 041
- зависимые хозяйственные общества	12 611	-	4 348
Штрафы, пени к получению	6	1 994 389	-
- дочерние хозяйственные общества		1 972 916	-
- другие связанные стороны	6	21 473	-

Информация по операциям с основным управленческим персоналом

К основному управленческому персоналу Общество относит членов Совета директоров и членов Правления. Их списки приведены в разделе «Общие сведения» настоящих Пояснений.

В отчетном периоде Общество выплатило основному управленческому персоналу заработную плату, премии, ежегодный оплачиваемый отпуск (краткосрочные вознаграждения) на общую сумму 9 282 тысяч рублей, в 2016 г. - 11 533 тысяч рублей, в 2015 году - 8 646 тысяч рублей.

Перечисления в негосударственный пенсионный фонд (долгосрочные вознаграждения) в пользу основного управленческого персонала в 2017, 2016 и в 2015 годах не производились.

3.16 Информация о финансовых рисках

Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Валютный риск

Общество подвержено воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с активами и обязательствами Общества, выраженными в иностранных валютах (дебиторской и кредиторской задолженностью, а также финансовыми вложениями).

В таблице ниже представлены активы и обязательства Общества, в отношении которых существуют риски изменения курсов иностранных валют:

тыс. руб.

Валюта	Денежные средства	Финансовые вложения	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Чистая балансовая позиция
<i>На 31 декабря 2017г.</i>					
<i>Доллар США</i>	1 743 225	5 831 877	5 345 484	-	12 920 586
<i>Евро</i>	-	136 059	11 368	-	147 427
Итого	1 743 225	5 967 936	5 356 852	-	13 068 013
<i>На 31 декабря 2016 г.</i>					
<i>Доллар США</i>	48 895	13 407 913	510 246	-	13 967 054
<i>Евро</i>	8 132	2 507 181	284 306	-	2 799 619
Итого	57 027	15 915 094	794 552	-	16 766 673
<i>На 31 декабря 2015 г.</i>					
<i>Доллар США</i>	236 391	12 428 322	1 650 841	-	14 315 554
<i>Евро</i>	3 015	2 114 182	98 892	-	2 216 088
Итого	239 406	14 542 504	1 749 733	-	16 531 642

Руководство Общества определяет и регулярно контролирует допустимые уровни подверженности финансовым вложениям валютному риску.

Риск изменения процентной ставки

Общество подвержено риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и денежные потоки. Однако данный риск расценивается как вторичный по отношению к основным рискам, которым подвержены долговые финансовые инструменты – кредитному риску. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Общества и отражены общие суммы активов и обязательств Общества, подверженных риску изменения процентной ставки, в разбивке по срокам погашения в соответствии с контрактными обязательствами.

тыс. руб.

Наименование	Период востребования				Итого
	1-6 мес.	6-12 мес.	1-3 года	Свыше	
На 31 декабря 2017 г.					
Долевые финансовые вложения со встроенными опционами	-	-	13 715 133	514 844	14 229 977
Депозитные вклады в кредитных организациях	7 786 577	-	-	-	7 786 577
Займы выданные	11 034 327	7 777 498	7 414 468	2 321 641	28 547 934
Прочие финансовые вложения	675 387	2 025 451	648 002	4 759 994	8 108 834
Прочие обязательства	(3 889 395)	(3 524 200)	(13 694 036)	(9 548 157)	(30 655 788)
Кредиты и займы полученные	(1 100 369)	(625 000)	(20 625 000)	(18 000 000)	(40 350 369)
Итого	14 506 527	5 653 749	(12 541 433)	(19 951 678)	(12 332 835)
На 31 декабря 2016 г.					
Долевые финансовые вложения со встроенными опционами	6 922 099	-	6 446 595	10 842 064	24 210 757
Депозитные вклады в кредитных организациях	14 613 187	4 000 000	-	-	18 613 188
Займы выданные	3 361 117	15 704 459	10 818 932	1 073 173	30 957 681
Прочие финансовые вложения (по номинальной стоимости)	1 818 937	1 674 329	1 930 942	4 791 506	10 215 714
Прочие обязательства	(2 549 744)	(2 615 674)	(8 558 605)	-	(13 724 023)
Кредиты и займы полученные	(704 280)	(33 000 000)	(21 875 000)	(18 000 000)	(73 579 280)
Итого	23 461 316	(14 236 886)	(11 237 136)	(1 293 257)	(3 305 963)
На 31 декабря 2015 г.					
Долевые финансовые вложения со встроенными опционами	200 000	-	13 024 235	15 872 959	29 097 194
Депозитные вклады в кредитных организациях	24 361 276	10 189 633	-	-	34 550 909
Займы выданные	8 803 796	6 518 153	10 247 338	3 160 555	28 729 842
Прочие финансовые вложения (по номинальной стоимости)	633 654	266 057	2 293 148	-	3 192 859
Прочие обязательства	-	-	(92)	-	(92)
Кредиты и займы полученные	(8 330 583)	(7 441 296)	(60 093 628)	(72 366 259)	(148 231 766)
Итого	25 668 143	9 532 547	(34 528 999)	(53 332 745)	(52 661 054)

При выборе инструментов привлечения средств реализуется принцип диверсификации и взаимоисключения рисков. Так, наряду с заимствованиями по фиксированной ставке, в кредитный портфель Общества вошли кредиты ПАО «Банка «Санкт-Петербург» по плавающей ставке, привязанной к ставке рефинансирования ЦБ РФ на сумму 10 млрд. рублей, а также в апреле 2012 года размещены облигации серии 04, 05 с плавающей ставкой, привязанной к инфляции через индекс потребительских цен на общую сумму 20 млрд. рублей и сроком 7 лет.

Кроме того, Общество предоставляет заемное финансирование проектным компаниям, как по фиксированным ставкам, так и по плавающим ставкам, привязанным к ставке рефинансирования ЦБ РФ. Таким образом, осуществляется хеджирование рисков изменения процентных ставок как между финансовыми активами и обязательствами, так и между видами финансовых обязательств.

Общество проводит постоянный мониторинг финансовых рынков, включая выявление неблагоприятных тенденций в изменении процентных ставок, и при наличии экономической обоснованности, готово осуществлять следующие действия для снижения процентных рисков:

- оптимизация структуры портфеля заимствований с учетом изменившихся рыночных индикаторов;
- регулирование доли инструментов с фиксированной ставкой и плавающими ставками на уровне, приемлемом для Общества;
- расширение круга банков-партнеров, прежде всего, за счет наиболее надежных финансовых институтов;
- заключение форвардных и опционных контрактов.

Кредитный риск

Общество подвержено кредитному риску из-за риска неосуществления платежа по долговым инструментам или невыплаты процентов по займам проектными компаниями, специально отобранными Обществом в соответствии с внутренними нормативными документами при реализации основных функций согласно уставу.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества по видам активов, (отражен по балансовой стоимости активов в бухгалтерском балансе) включает следующее:

тыс. руб.

Наименование	на 31 декабря 2017 г.	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2015 г.
Финансовые вложения			
Долевые финансовые вложения со встроенными опционами	14 229 977	24 210 757	29 097 194
Депозитные вклады в кредитных организациях	7 786 577	18 613 187	34 550 909
Займы выданные	24 778 446	26 628 873	24 262 812
Прочие финансовые вложения (с учетом дисконта)	7 211 515	9 047 312	2 884 305
Дебиторская задолженность			
Дебиторская задолженность по проданным товарам, работам, услугам	369 516	603 436	4 657 476
Дебиторская задолженность за погашенные акции	4 539 315	-	-
Дебиторская задолженность по процентам по займам выданным	9 056 128	7 455 938	5 617 089
Прочая дебиторская задолженность	148 854	108 884	6 149 135
Денежные средства и денежные эквиваленты			
Денежные средства на расчетных и валютных счетах	1 752 000	98 077	14 544 850
Итого активы, подверженные кредитному риску	69 872 328	86 766 464	121 763 770
Поручительства, выданные Обществом за третьих лиц	-	-	-
Итого максимальный кредитный риск	69 872 328	86 766 464	121 763 770

Политика Общества по минимизации указанных рисков заключается в оценке эффективности проектов (с точки зрения целесообразности затрат, окупаемости). Общество предоставляет финансирование проектным компаниям в виде займов и/или долевых инструментов со встроенными опционами, по которым Обществу не переходят существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности. Общество не выдает займы и гарантии проектным компаниям, в уставном капитале которых Общество не участвует, а также проектным компаниям с высоким показателем риска.

В качестве обеспечения возврата финансовых средств Общество требует предоставления гарантий и/или залога в виде производственного оборудования, акций и нематериальных активов. Рыночная стоимость имущества, принимаемого в залог, подтверждается независимыми оценщиками, согласованными с Обществом.

Финансовые гарантии, предоставленные третьими сторонами, принимаются только после проведения анализа платежеспособности стороны, предоставившей гарантию.

Погашение займов и уплата процентов происходит в соответствии с согласованными Обществом и заемщиками графиками, составленными в соответствии с условиями договоров займа. Общество проводит регулярный мониторинг финансового состояния заемщиков с целью заблаговременного выявления случаев реализации кредитного риска и проведения мероприятий по финансовому оздоровлению проектных компаний, используя, в том числе, меры корпоративного управления.

В целях минимизации кредитного риска, связанного с размещением временно свободных денежных средств в депозиты кредитных организаций, Общество устанавливает требования к финансовой устойчивости кредитных организаций на уровне не ниже установленных Минфином России для размещения собственных депозитов и осуществляет регулярный мониторинг их соблюдения. Кроме того, Общество устанавливает индивидуальные лимиты и лимиты диверсификации на каждую кредитную организацию в зависимости от уровня ее финансовой устойчивости.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, при котором Общество не сможет получить достаточно денежных средств для погашения своих обязательств по инвестированию в полном объеме по мере наступления сроков погашения, или сможет это сделать на существенно невыгодных для себя условиях. Для управления ликвидностью Общество планирует потоки движения денежных средств на основе квартальных бюджетов доходов и расходов, годовых и среднесрочных финансовых планов, а также стратегических показателей деятельности, охватывающих период погашения Обществом всех своих обязательств по привлеченным кредитам и займам.

В таблице ниже представлен анализ обязательств Общества по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

Обязательства	Период востребования				Итого
	1-6 мес.	6-12 мес.	1-3 года	Свыше 3 лет	
Кредиты банка	625 000	625 000	625 000	-	1 875 000
Облигации выпущенные	475 369	-	20 000 000	18 000 000	38 475 369
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	10 476	-	-	-	10 476
Прочая кредиторская задолженность	433 324	-	-	-	433 324
Прочие обязательства	3 889 395	3 524 200	13 694 036	9 548 157	30 655 788
Оценочные обязательства	1 897 695	-	-	-	1 897 695
Итого	7 331 259	4 149 200	34 319 036	27 548 157	73 347 652

тыс.руб.

На 31.12.2016 г.:

тыс. руб.

Обязательства	Период востребования				Итого
	1-6 мес.	6-12 мес.	1-3 года	Свыше 3 лет	
Кредиты банка	-	-	1 875 000	-	1 875 000
Облигации выпущенные	704 280	33 000 000	20 000 000	18 000 000	71 704 280
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	366 510	-	-	-	366 510
Прочая кредиторская задолженность	5 025 818	-	-	-	5 025 818
Прочие обязательства	2 549 743	2 615 674	8 558 605	-	13 724 022
Оценочные обязательства	-	667 957	-	-	667 957
Итого	8 646 351	36 283 631	30 433 605	18 000 000	93 363 587

На 31.12.2015 г.

тыс. руб.

Обязательства	Период востребования				Итого
	1-6 мес.	6-12 мес.	1-3 года	Свыше 3 лет	
Кредиты банка	7 086 671	7 441 296	27 277 348	34 366 259	76 171 574
Облигации выпущенные	1 060 192	-	33 000 000	38 000 000	72 060 192
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	153 938	-	-	-	153 938
Прочая кредиторская задолженность	260 017	-	-	-	260 017
Прочие обязательства	-	-	92	-	92
Оценочные обязательства	165	-	-	-	165
Итого	8 560 983	7 441 296	60 277 440	72 366 259	148 645 978

Ценовой риск по акциям

Инвестиции Общества в проектные компании подвержены ценовому риску из-за неопределенности относительно будущей стоимости долевых инструментов. Инвестиционный комитет и Правление представляют Совету Директоров Общества рекомендации по инвестированию средств в конкретные проекты после завершения научно-технической и финансовой экспертизы потенциального проекта. Финансирование проектных компаний осуществляется только после утверждения Советом Директоров Общества. Для целей управления ценовым риском инвестиционные менеджеры ежеквартально отслеживают деятельность проектных компаний и поддерживают регулярный контакт с руководством проектных компаний по деловым и оперативным вопросам. Общество разрабатывает систему внутреннего контроля для улучшения системы мониторинга за инвестиционными компаниями на постоянной основе.

Репутационные риски

Руководство Общества считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа его контрагентов (заказчиков) вследствие негативного представления о коммерческой деятельности Общества, о качестве реализуемых Обществом услуг, а также участия Общества в каком-либо ценовом сговоре. Соответственно, репутационные риски оцениваются Обществом как несущественные.

3.17 Условные обязательства, обеспечения выданные и полученные

Судебные иски

Общество не участвует в каких-либо судебных разбирательствах, в результате которых возможно возникновение существенных обязательств у Общества.

Налогообложение

При ведении своей деятельности Общество руководствуется нормами российского налогового законодательства, разъяснениями контролирующих органов и правоприменительной практикой. В случае возникновения сложных вопросов в области налогообложения, а также при планировании нетипичных транзакций, Общество запрашивает адресные разъяснения контролирующих органов для официального согласования своей позиции относительно интерпретации отдельных норм российского налогового законодательства.

В течение недавнего периода налоговое законодательство было дополнено изменениями, позволяющими дополнительно контролировать деятельность российских и международных групп компаний, включая налоговые правила о контролируемых иностранных компаниях и о трансфертном ценообразовании.

В частности, в рамках правил о контролируемых иностранных компаниях, вступивших в силу с 1 января 2015 года, нераспределенная прибыль иностранных компаний, подконтрольных российским налоговым резидентам (физическим и юридическим лицам) и соответствующим определенным критериям, может подлежать налогообложению в России. Ответственность по уплате налога с такой прибыли, а также по подаче необходимых уведомлений о контролируемых иностранных компаниях лежит на российском налоговом резиденте – контролирующем лице иностранной компании.

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу с 1 января 2012 года, предусматривает требование о соответствии цен, используемых в сделках с российскими и иностранными взаимозависимыми контрагентами, рыночному уровню. Согласно данным правилам налогоплательщики, совершающие контролируемые сделки, отвечающие определенным критериям, обязаны подавать уведомления с деталями совершенных сделок, а также, по запросу контролирующих органов, вправе предоставить документацию, обосновывающую соответствие применяемых в контролируемых сделках цен рыночному уровню. Следует отметить, что в отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила для целей подтверждения рыночности использованных в них цен.

По мнению руководства по состоянию на 31 декабря 2017 года соответствующие положения законодательства Российской Федерации интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Условные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2017 года, на 31 декабря 2016 года, на 31 декабря 2015 года условные обязательства отсутствовали.

Выданные поручительства

На конец отчетного периода у Общества не было выданных поручительств.

Общество получает в залог имущество, а также поручительства в качестве обеспечения обязательств проектных компаний по договорам займов и по акционерным и инвестиционным соглашениям.

Обеспечение, полученное по состоянию на 31 декабря 2017 года составило - 31 521 948 тыс. рублей, на 31 декабря 2016 года – 37 422 531 тыс. рублей, 31 декабря 2015 года составило – 42 769 708 тыс. рублей:

тыс. руб.

Наименование	на 31 декабря 2017 г.	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2015 г.
Залоги – всего	31 521 948	37 422 531	42 682 166
<i>в том числе:</i>			
<i>акций, долей</i>	15 635 176	16 105 242	20 902 101
<i>объектов основных средств</i>	13 221 088	18 509 771	18 232 275
<i>иного имущества</i>	2 665 684	2 807 518	3 547 790
Поручительства и гарантии полученные	-	-	87 542
Итого	31 521 948	37 422 531	42 769 708

Общество получает право использовать и распоряжаться заложенным имуществом в случае неисполнения контрагентами соответствующих обязательств.

3.18 События после отчетной даты

После 31 декабря 2017г., и до даты выпуска настоящей бухгалтерской отчетности Общество получило заемные средства в сумме 8 611 014 тыс. руб. по долгосрочному кредитному договору, заключенному в 2016 году и обеспеченному Гарантией Российской Федерации.

После 31 декабря 2017 года и до даты выпуска настоящей бухгалтерской отчетности Общество получило средства в погашение краткосрочной дебиторской задолженности в сумме 4 637 971 тыс.руб.

После 31 декабря 2017 года и до даты выпуска настоящей бухгалтерской отчетности Общество использовало оценочное обязательство по Договору управления в сумме 1 858 700 тыс.руб.

После 31 декабря 2017 года и до даты выпуска настоящей бухгалтерской отчетности Общество предоставило долевое финансирование проектным компаниям и фондам на общую сумму 622 562 тыс. руб. и долговое финансирование на общую сумму 901 348 тыс. руб.

АО «РОСНАНО»
в лице Председателя Правления
управляющей организации
ООО «УК «РОСНАНО»



А.Б. Чубайс

« 28 » марта 2018