

АО «РОСНАНО»

**Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности**

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе.....	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	5

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности:

1 Общие сведения о Группе РОСНАНО и ее деятельности.....	6
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3 Основные положения учетной политики	7
4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	8
5 Расчеты и операции со связанными сторонами	8
6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. 10	10
7 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	11
8 Капитал	13
9 Кредиты и займы	14
10 Операционные расходы	15
11 Чистая прибыль/(убыток) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15
12 Условные обязательства	16
13 Основные дочерние организации	16
14 Управление финансовыми рисками	18
15 Управление капиталом.....	18
16 Справедливая стоимость финансовых инструментов	18
17 События после отчетного периода	20



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «РОСНАНО»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении Акционерного общества «РОСНАНО» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2018 года и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке, изменениях в капитале, совокупном доходе и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (далее «промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Аудируемое лицо Акционерное общество «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



АО «РОСНАНО»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Страница 2

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2018 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Прочие сведения

Обзорная проверка сравнительных показателей по состоянию на 30 июня 2017 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не проводилась.



Алтухов К.В.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

24 августа 2018 года

В миллионах российских рублей	Прим.	30 июня 2018 года (неаудированный)	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Внебиротные активы			
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
6		106 851	97 587
Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	19 659	20 984
Инвестиции в ассоциированную компанию		1 780	1 770
Отложенные налоговые активы		7 039	7 039
Дебиторская задолженность и предоплата		2	1
Основные средства		2 604	2 699
Прочие внеоборотные активы		50	55
Итого внеоборотные активы		137 985	130 135
Оборотные активы			
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	17 870	17 369
Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	2 381	2 347
Финансовые активы, предназначенные для торговли	6	-	4 890
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	7	10 331	10 374
Дебиторская задолженность и предоплата		747	666
Предоплата по налогу на прибыль		33	10
Денежные средства и их эквиваленты		634	2 600
Прочие оборотные активы		4	4
Итого оборотные активы		32 000	38 260
ИТОГО АКТИВЫ		169 985	168 395
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	8, 15	53 742	53 742
Добавочный капитал		49 629	48 395
Резерв пересчета в валюту представления отчетности	8	30	27
Накопленный убыток		(8 339)	(6 972)
ИТОГО КАПИТАЛ		95 062	95 192
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства		436	183
Кредиты и займы	9	18 000	38 625
Обязательства по возврату на добавочный капитал	9	24 872	23 242
Итого долгосрочные обязательства		43 308	62 050
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	9	21 706	1 761
Налог на прибыль к уплате		-	24
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства		2 245	1 954
Обязательства по возврату на добавочный капитал	9	7 664	7 414
Итого краткосрочные обязательства		31 615	11 153
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		74 923	73 203
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		169 985	168 395

Утверждено к выпуску и подписано 24 августа 2018 года.

Чубайс Анатолий Борисович
Председатель Правления
ООО «Управляющая компания «РОСНАНО»

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудировано)
<i>В миллионах российских рублей</i>		
Доходы		
Процентные доходы	472	898
Прочие операционные доходы	178	129
Итого доходы	650	1 027
Операционные расходы	10	(2 363)
Чистая прибыль от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	6 522
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам		579
Финансовые расходы		(2 946)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2 442	(4 088)
Налог на прибыль	(257)	(344)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД	2 185	(4 432)

В миллионах российских рублей	Прим.	Уставный	Добавочный	Нераспределен- ная прибыль/ (Накопленный убыток)	Резерв пересчета в валюту представления отчетности	Итого капитал
		капитал	капитал			
На 1 января 2017 года		53 742	43 226	2 464	210	99 642
Общий совокупный доход						
Убыток за период		-	-	(4 432)	-	(4 432)
Прочий совокупный доход	8	-	-	-	(183)	(183)
Общий совокупный доход за период		-	-	(4 432)	(183)	(4 615)
Возврат на добавочный капитал		-	1 727	(1 727)	-	-
Погашение добавочного капитала		-	(7 157)	-	-	(7 157)
На 30 июня 2017 года (неаудировано)		53 742	37 796	(3 695)	27	87 870
На 1 января 2018 года		53 742	48 395	(6 972)	27	95 192
Общий совокупный доход						
Прибыль за период		-	-	2 185	-	2 185
Прочий совокупный доход	8	-	-	-	3	3
Общий совокупный доход за период		-	-	2 185	3	2 188
Признание добавочного капитала		-	6 205	-	-	6 205
Возврат на добавочный капитал		-	3 015	(3 015)	-	-
Погашение добавочного капитала		-	(7 986)	-	-	(7 986)
Дивиденды	8	-	-	(537)	-	(537)
На 30 июня 2018 года (неаудировано)		53 742	49 629	(8 339)	30	95 062

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

В миллионах российских рублей

Резерв пересчета в валюту представления отчетности

На 1 января 2017 года

210

Общий совокупный доход

Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности (183)

Убыток за период (4 432)

Итого совокупный доход за период (4 615)

Резерв пересчета в валюту представления отчетности

На 30 июня 2017 года (неаудировано) 27

Резерв пересчета в валюту представления отчетности

На 1 января 2018 года 27

Общий совокупный доход

Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности 3

Прибыль за период 2 185

Итого совокупный доход за период 2 188

Резерв пересчета в валюту представления отчетности

На 30 июня 2018 года (неаудировано) 30

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудировано)
<i>В миллионах российских рублей</i>		
Денежные средства от операционной деятельности		
Поступления от долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 217	1 693
Вложения в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(5 895)	(1 800)
Поступления от долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	83	691
Вложения в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(280)	(2 454)
Поступления от продажи финансовых активов, предназначенных для торговли	734	2 803
Приобретение финансовых активов, предназначенных для торговли	-	(4 069)
Процентный доход полученный	393	820
Операционные платежи	(2 168)	(1 738)
Налог на прибыль уплаченный	(43)	(239)
Прочие выплаты	(238)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности	(3 197)	(4 293)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Погашение долговых ценных бумаг	1 792	3 237
Приобретение долговых ценных бумаг	(4 258)	(2 437)
Возврат средств с банковских депозитов	17 685	43 321
Размещение средств на банковских депозитах	(10 459)	(28 873)
Прочие выплаты	(12)	-
Чистая сумма денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности	4 748	15 248
Денежные средства от финансовой деятельности		
Поступление кредитов и займов	-	3 618
Погашение кредитов и займов	(625)	-
Привлечение добавочного капитала	11 100	-
Погашение добавочного капитала	(7 986)	(7 157)
Возврат на добавочный капитал	(3 015)	(1 727)
Проценты уплаченные	(3 001)	(4 657)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(3 527)	(9 923)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(1 976)	1 032
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	10	(366)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	2 600	358
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	634	1 024

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Группе РОСНАНО и ее деятельности

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, для акционерного общества «РОСНАНО» (далее – АО «РОСНАНО» или «Компания») и его консолидируемых дочерних организаций, раскрытых в Примечании 13 (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа РОСНАНО»).

Первоначально Российская корпорация нанотехнологий (далее – «Корпорация») была создана 19 сентября 2007 года Правительством Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом от 19 июля 2007 года № 139-ФЗ «О Российской корпорации нанотехнологий».

В соответствии с Федеральным законом № 211-ФЗ «О реорганизации Российской корпорации нанотехнологий» от 27 июля 2010 года, Корпорация была преобразована в открытое акционерное общество «РОСНАНО» и прекратила свою деятельность с даты государственной регистрации ОАО «РОСНАНО» 11 марта 2011 года. В результате к ОАО «РОСНАНО» перешли все права и обязанности Корпорации в полном объеме.

В 2014 году Группа перевела свою основную деятельность и персонал из Компании в основанное в 2013 году дочернее предприятие ООО «Управляющая компания «РОСНАНО» (Примечание 13).

В феврале 2016 года Компания изменила свою организационно-правовую форму с открытого акционерного общества на акционерное общество.

Основная деятельность. Группа была создана для реализации политики Российской Федерации в сфере нанотехнологий, развития инновационной инфраструктуры в сфере нанотехнологий, реализации проектов создания перспективных нанотехнологий и наноиндустрии в России. Основным видом деятельности Группы является инвестирование средств в соответствии с вышеуказанной политикой государства.

Компания является инвестиционной организацией.

Инвестиционная деятельность Группы сосредоточена на финансировании проектов в сфере нанотехнологий на начальном этапе, когда возможности привлечения частного капитала ограничены в силу высоких рисков, а также рыночной и технологической неопределенности. Группа планирует выход из проектов по мере достижения определенных производственных критериев, а также когда частные инвесторы будут готовы финансировать проект независимо. Доход от инвестиций Группы в такие проекты определяется условиями, предусмотренными в инвестиционных соглашениях. С 2016 года Группа сконцентрировала свою основную деятельность на инвестициях в новые инвестиционные фонды.

Дочерние организации Группы были учреждены или приобретены в рамках основной деятельности Группы.

Юридический адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, г. Москва, проспект 60-летия Октября, 10А.

Информация по сегментам. Согласно МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» операционными сегментами являются компоненты организации, по которым имеется в наличии отдельная финансовая информация, которая на регулярной основе оценивается и анализируется Высшим Органом Оперативного Руководства при принятии решений о распределении ресурсов и оценке эффективности хозяйственной деятельности. Правление ООО «Управляющая компания «РОСНАНО» было определено как Высший Орган Оперативного Руководства. В целях управления Группа образует один операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8, который осуществляет деятельность по инвестированию в долевые и долговые финансовые инструменты и относящиеся к ним деривативы. Соответственно, все значимые операционные решения основываются на анализе деятельности Группы как единого сегмента. Финансовые результаты, полученные от деятельности данного сегмента, соответствуют финансовой отчетности Группы в целом.

Группа осуществляет свою деятельность в одном отраслевом сегменте, а именно в сегменте реализации проектов создания перспективных нанотехнологий. Финансовое положение и результаты деятельности данного сегмента на 30 июня 2018 года представлены, соответственно, в Промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении, Промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и Промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе.

1 Общие сведения о Группе РОСНАНО и ее деятельности (продолжение)

Группа ведет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации и не имеет существенных внеоборотных активов, отличных от финансовых активов, расположенных в иностранных государствах, а также соответствующих существенных доходов от иностранных проектов, за исключением прибыли, полученной от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Правительство Российской Федерации продолжает проведение экономических реформ и развитие юридической, налоговой и административной правовой базы, следуя потребностям рыночной экономики. Будущая стабильность российской экономики в значительной степени зависит от результата данных реформ и эффективности экономической, финансовой и денежной политик, проводимых Правительством.

В то время как руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Группы, возможное ухудшение в сферах, описанных выше, может оказать негативное воздействие на финансовое положение и результаты Группы.

Основными активами Группы являются долевые и долговые финансовые инструменты, не котируемые на активном рынке. Справедливая стоимость этих финансовых инструментов по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года определялась как сумма, которая была бы получена при продаже актива в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Так как долевые инструменты большинства портфельных компаний Группы не обращаются на активном рынке, расчет справедливой стоимости основывается на ценах сделок, моделях оценки и дисконтированных потоках денежных средств, рассчитываемых Группой. Определение справедливой стоимости требует анализа текущих рыночных условий, будущих бизнес-планов портфельных компаний, потенциальной ликвидности рынка и текущего кредитного спреда. Модели оценки, использованные руководством для определения справедливой стоимости в отсутствие активного рынка, рассчитаны методом скорректированной приведенной стоимости (adjusted present value) и путем анализа различных сценариев и используют процентную ставку, применимую к аналогичным заемщикам на российском рынке.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы РОСНАНО подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2017 года. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для годовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые учитываются по справедливой стоимости.

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа будет реализовывать свои активы и погашать настоящие и будущие обязательства в ходе обычной деятельности.

За исключением изменений, описанных ниже, Группа применяла те же положения учетной политики, что и для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Ряд новых стандартов, поправок и разъяснений впервые применяются в 2018 году. За исключением изменений учетной политики, описанных ниже, они не окажут какого-либо существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность или промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменения учетной политики

С 1 января 2018 года вступил в силу **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**, который заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Применение данного стандарта не привело к изменению подходов по классификации финансовых инструментов и представлению в отчетности информации по финансовым инструментам и не оказало какого-либо существенного влияния на финансовое положение или финансовые результаты Группы.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств в будущем. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство помимо применения оценок также использует некоторые суждения в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в будущем, были аналогичны тем, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон контролирует другую сторону, имеет совместный контроль над другой или может оказывать значительное влияние на принимаемые другой стороной решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности, либо стороны находятся под общим контролем. При рассмотрении взаимоотношений со всеми возможными связанными сторонами, принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Конечная контролирующая сторона

Конечной контролирующей стороной Группы является Российская Федерация. Следовательно, все стороны, являющиеся связанными с Российской Федерацией, также являются связанными сторонами Группы.

Государственные компании

В ходе обычной деятельности Группа проводит значительный объем операций с компаниями, контролируемыми государством, например, размещает денежные средства и депозиты, уплачивает налоги, осуществляет коммунальные и прочие аналогичные платежи. Однако не все операции такого рода оказывают значительное влияние на финансовую отчетность Группы. Руководство представило ниже только те расчеты и операции с компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или значительным влиянием государства, которые относятся к основной операционной деятельности Группы.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Государственные компании (продолжение)

В таблицах ниже приведены существенные операции с компаниями, являющимися связанными с государством, а также операции несущественные индивидуально, в той мере, в которой их возможно было идентифицировать и раскрыть.

В миллионах российских рублей	30 июня 2018 года (неаудировано)		31 декабря 2017 года	
	Российская Федерация	Государственные компании	Российская Федерация	Государственные компании
Активы				
Дебиторская задолженность	-	28	-	130
Долговые ценные бумаги	1 921	4 439	-	1 260
Банковские депозиты	-	742	-	6 956
Денежные средства и их эквиваленты	-	36	-	2 380
Обязательства и будущие обязательства				
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	-	137	-	217
Обязательства по возврату на добавочный капитал	-	11 806	-	11 907

В миллионах российских рублей	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудировано)		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудировано)	
	Российская Федерация	Государственные компании	Российская Федерация	Государственные компании
Доходы				
Процентный доход	28	168	37	206
Расходы				
Финансовые расходы	-	252	-	830

По состоянию на 30 июня 2018 и 31 декабря 2017 года процентные ставки по депозитам, номинированным в российских рублях, согласно договорам, составили 7% и 5%-8% годовых соответственно. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года депозиты, номинированные в иной валюте, отсутствовали.

По состоянию на 30 июня 2018 и на 31 декабря 2017 года эффективные процентные ставки по обязательствам по возврату на добавочный капитал составляли 8%-11% годовых.

Портфельные компании

В ходе своей обычной деятельности Группа инвестирует в нанотехнологические проекты. Как правило Группа контролирует объекты инвестиций либо имеет значительное влияние на них. Таким образом, большинство финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением активов, предназначенных для торговли (см. Примечание 6), представляют собой вложения в связанные стороны.

Сальдо расчетов с дочерними компаниями, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены ниже:

В миллионах российских рублей	30 июня 2018 года (неаудировано)		31 декабря 2017 года	
	Долевые инструменты	Долговые инструменты	Долевые инструменты со встроенными опционами	Долевые инструменты
Долевые инструменты		24 152		22 561
Долговые инструменты		2 166		2 724
Долевые инструменты со встроенными опционами		2 212		199

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 и 2017 года, Группа не осуществляла каких-либо существенных операций с портфельными компаниями за исключением инвестиционных.

6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ниже представлена структура инвестиций Группы, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

<i>В миллионах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
		<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>
Оборотные активы			
Долевые инструменты		17 620	17 369
<i>Включая долевые инструменты в инвестиционных фондах</i>	6.3	-	-
Долевые инструменты со встроенными опционами		250	-
Итого долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе оборотных активов		17 870	17 369
Внеоборотные активы			
Долевые инструменты		91 634	84 910
<i>Включая долевые инструменты в инвестиционных фондах</i>	6.3	42 211	38 374
Долевые инструменты со встроенными опционами		15 217	12 677
Итого долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе внеоборотных активов		106 851	97 587
Итого долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.1	124 721	114 956
Краткосрочная часть долговых инструментов		2 381	2 347
<i>Долгосрочная часть долговых инструментов</i>		19 659	20 984
Итого долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.2	22 040	23 331
Финансовые активы, предназначенные для торговли	6.4	-	4 890
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости		146 761	143 177

6.1 Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Долевые инвестиции Группы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены инвестициями в портфельные компании без встроенных опционов, инструментами со встроенными опционами и долевыми инструментами в инвестиционных фондах.

По мнению руководства, финансовые модели, которые были использованы при оценке справедливой стоимости инвестиций в портфельные компании, являются надежными; кроме того, они были уточнены с учетом фактов и обстоятельств имевших место на 30 июня 2018 года.

6.2 Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В рамках своей операционной деятельности Группа обеспечивает портфельные компании заемными средствами. Данные займы могут быть обеспечены залогами (оборудование, долевые инструменты или нематериальные активы) и предусматривают процентную ставку, которая варьируется от 7% до 17% годовых.

6.3 Долевые инструменты в инвестиционных фондах

Группа осуществляет вложения в инвестиционные фонды, деятельность которых соответствует стратегии Группы. Долевые инструменты в инвестиционных фондах отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток и составляют 42 211 млн. руб. и 38 374 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года соответственно.

6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

6.4 Финансовые активы, предназначенные для торговли

Финансовые активы, предназначенные для торговли, представлены котируемыми долговыми ценными бумагами, включая облигации с фиксированным купоном, большинство которых выпущены российскими компаниями, акции которых котируются на открытом рынке. Справедливая стоимость долговых ценных бумаг определяется на основе опубликованных на открытом рынке котировок.

Начисленный на долговые ценные бумаги купон был классифицирован в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке как часть прибыли от изменения справедливой стоимости финансовых активов (Примечание 11).

7 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Ниже представлена структура финансовых активов Группы, отражаемых по амортизированной стоимости:

В миллионах российских рублей	Прим.	30 июня 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года
		Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость
Оборотные активы			
Долговые ценные бумаги	7.1	9 579	2 367
Банковские депозиты	7.2	752	8 007
Итого долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, в составе оборотных активов		10 331	10 374
Денежные средства и их эквиваленты		634	2 600
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		10 965	12 974

7 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

7.1 Долговые ценные бумаги

Долговые ценные бумаги представляют собой облигации, обращающиеся на организованных рынках ценных бумаг, которые Группа намеревается удерживать до срока погашения или оферты.

В миллионах российских рублей	Рейтинг эмитента	Валюта	30 июня	31 декабря 2017 года
			2018 года (неаудировано)	
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
Облигации	Ba1**	ДОЛЛ. США	1 921	-
Облигации	Baa3**	РУБ.	651	668
Облигации	Baa3**	ДОЛЛ. США	514	-
Облигации	BB+***	ДОЛЛ. США	387	-
Облигации	Baa3**	ДОЛЛ. США	385	-
Облигации	Ba1**	ДОЛЛ. США	373	-
Облигации	BBB-***	РУБ.	355	358
Облигации	BB-***	ДОЛЛ. США	337	-
Облигации	Baa3**	ДОЛЛ. США	324	-
Облигации	BBB-***	РУБ.	318	-
Облигации	BB-***	РУБ.	316	-
Облигации	Baa3**	ДОЛЛ. США	305	-
Облигации	BB+*	РУБ.	284	-
Облигации	BBB-*	ДОЛЛ. США	277	-
Облигации	BB***	РУБ.	271	737
Облигации	Ba1**	ДОЛЛ. США	238	-
Облигации	BB+*	ДОЛЛ. США	212	-
Облигации	Ba2**	ДОЛЛ. США	198	-
Облигации	Ba2**	ДОЛЛ. США	196	-
Облигации	Baa3**	ДОЛЛ. США	195	-
Облигации	BB*	ДОЛЛ. США	192	-
Облигации	Baa3**	ДОЛЛ. США	189	-
Облигации	BB-***	РУБ.	188	-
Облигации	BB-***	ДОЛЛ. США	188	-
Облигации	BBB-*	РУБ.	156	156
Облигации	BBB***	РУБ.	153	-
Облигации	BB***	ДОЛЛ. США	151	-
Облигации	Baa3**	ДОЛЛ. США	104	-
Облигации	BB+***	ДОЛЛ. США	102	-
Облигации	BB***	ДОЛЛ. США	66	-
Облигации	BB-***	РУБ.	33	30
Облигации	BBB-***	РУБ.	-	150
Облигации	BB***	РУБ.	-	190
Облигации	Baa3**	РУБ.	-	78
Итого долговые ценные бумаги по амортизированной стоимости			9 579	2 367

* - Fitch

** - Moody's

*** - Standard&Poor's.

Эффективные годовые процентные ставки по долговым ценным бумагам соответствуют ставкам доходности при приобретении. Данные ставки по долговым ценным бумагам, номинированным в российских рублях, по состоянию на 30 июня 2018 года составили 6,2%-9,0% годовых (на 31 декабря 2017 года: 7,6%-9,3% годовых). Процентные ставки по долговым ценным бумагам, номинированным в иной валюте, по состоянию на 30 июня 2018 года составили 2,4%-6,8% годовых. При приобретении срок до погашения или оферты составлял не более 12 месяцев.

7 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)**7.2 Банковские депозиты**

<i>В миллионах российских рублей</i>	Рейтинг контрагента	Валюта	30 июня 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
Депозиты	BBB-*	РУБ.	742	6 790
Депозиты	B1**	РУБ.	10	-
Депозиты	Baa3**	РУБ.	-	1 052
Депозиты	BB+***	РУБ.	-	152
Депозиты	BB-***	РУБ.	-	13
Итого депозиты			752	8 007

* - Fitch;

** - Moody's;

*** - Standard&Poor's.

Эффективные годовые процентные ставки по банковским депозитам соответствуют ставкам по договорам. Процентные ставки по депозитам, номинированным в рублях, по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года составили 7,2% и 4,8%-9,1% годовых соответственно. Первоначальный срок размещения банковских депозитов составлял менее двенадцати месяцев.

8 Капитал**Уставный капитал**

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года уставный капитал Компании состоял из 53 741 700 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая.

По состоянию на 30 июня 2018 и 31 декабря 2017 года все выпущенные акции зарегистрированы и полностью оплачены.

Распределения собственникам

В июне 2018 года Компания объявила дивиденды в размере 537 млн. руб. Дивиденды на одну акцию составили 0,01 руб. Дивиденды были выплачены в полном объеме в июле 2018 года (Примечание 17). За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, дивиденды Компанией не объявлялись и не выплачивались.

Добавочный капитал

В составе добавочного капитала отражается финансирование, полученное под государственные гарантии и удовлетворяющее определению капитала. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 и 2017 года ряд кредитов, полученных под государственные гарантии, были признаны в составе капитала на основании письменно зафиксированных договоренностей с банками-кредиторами.

Часть финансирования, полученного под государственные гарантии, относящаяся к возврату на добавочный капитал и не удовлетворяющая определению капитала, отражается в качестве финансовых обязательств (Примечание 9).

Резерв пересчета в валюту представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы представляется в российских рублях. Резерв пересчета в валюту представления отчетности используется для учета курсовых разниц, возникающих в результате пересчета финансовой отчетности дочерних предприятий, функциональная валюта которых отлична от российского рубля, в валюту представления отчетности Группы.

9 Кредиты и займы

В миллионах российских рублей	Валюта	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	30 июня	
				2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года
Облигации (Серия 04-05)	Рубль	Индекс потребительских цен-100%+2,5%	2019	20 206	20 257
Облигации (Серия 06-07)	Рубль	12,5%, 12,75%	2022	18 247	18 254
Банковские кредиты	Рубль	Ключевая ставка ЦБ РФ +1,5%-3%	2018-2019	1 253	1 875
Итого кредитов и займов полученных				39 706	40 386
За вычетом					
Краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов				(21 706)	(1 761)
Итого долгосрочных кредитов и займов				18 000	38 625

Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную ставку, применимую к полученному финансированию на дату заключения договора для договоров с фиксированной процентной ставкой и текущую рыночную ставку для договоров с плавающей процентной ставкой. Справедливая стоимость кредитов и займов полученных приблизительно равна их балансовой стоимости.

Изменения кредитов и займов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 и 2017 года, представлены в таблице ниже.

В миллионах российских рублей		За шесть месяцев, закончившихся	За шесть месяцев, закончившихся
		30 июня 2018 года (неаудировано)	30 июня 2017 года (неаудировано)
Кредиты и займы по состоянию на 1 января		40 386	73 600
Изменения в связи с денежными потоками по финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		-	3 618
Привлечение добавочного капитала		11 100	-
Погашение кредитов и займов		(625)	-
Проценты уплаченные		(1 774)	(3 836)
Итого изменения в связи с денежными потоками по финансовой деятельности		8 701	(218)
Прочие изменения			
Признание добавочного капитала		(11 100)	-
Финансовые расходы		1 719	3 651
Итого прочие изменения		(9 381)	3 651
Кредиты и займы по состоянию на 30 июня		39 706	77 033

Кредиты и займы полученные обеспечены гарантиями, выданными Правительством Российской Федерации в пользу держателей облигаций и кредиторов.

Финансирование, полученное под государственные гарантии и удовлетворяющее определению капитала, отражается в составе добавочного капитала (Примечание 8).

Часть финансирования, полученного под государственные гарантии, относящаяся к возврату на добавочный капитал и не удовлетворяющая определению капитала, отражается в качестве финансовых обязательств.

Обязательства по возврату на добавочный капитал по состоянию на 30 июня 2018 и 31 декабря 2017 года имеют эффективные процентные ставки в размере 8%-12% годовых и сроки погашения в 2018-2027 годах.

9 Кредиты и займы (продолжение)

Изменения обязательств по возврату на добавочный капитал за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 и 2017 года, представлены в таблице ниже.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудировано)
<i>В миллионах российских рублей</i>		
Обязательства по возврату на добавочный капитал по состоянию на 1 января	30 656	13 724
<i>Изменения в связи с денежными потоками по финансовой деятельности</i>		
Признание обязательств по возврату на добавочный капитал	4 895	-
Возврат на добавочный капитал	(3 015)	(1 727)
Проценты уплаченные	(1 227)	(822)
Итого изменения в связи с денежными потоками по финансовой деятельности	653	(2 549)
<i>Прочие изменения</i>		
Финансовые расходы	1 227	822
Итого прочие изменения	1 227	822
Обязательства по возврату на добавочный капитал по состоянию на 30 июня	32 536	11 997

10 Операционные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудировано)
<i>В миллионах российских рублей</i>		
Расходы на персонал	1 191	1 056
Налоги, кроме налога на прибыль	264	331
Консультационные услуги	162	114
Юридические услуги	97	100
Амортизация основных средств	96	125
Обслуживание помещений	79	71
Охранные услуги	77	98
Командировочные и представительские расходы	34	44
Аренда автомобилей	30	33
Экспертиза проектов	16	4
Амортизация нематериальных активов	15	15
Техническое обеспечение и связь	12	22
Прочее	290	204
Итого операционные расходы	2 363	2 217

11 Чистая прибыль от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудировано)
<i>В миллионах российских рублей</i>			
Изменение справедливой стоимости долевых инструментов	16	4 309	(1 022)
Изменение справедливой стоимости долевых инструментов со встроенными опционами	16	799	1 187
Изменение справедливой стоимости долговых инструментов	16	1 510	1 388
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли	16	(96)	261
Чистая прибыль от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		6 522	1 814

12 Условные обязательства

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе ее текущей деятельности, могут поступать исковые требования. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что разбирательства не приведут к каким-либо существенным убыткам, и, следовательно, в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности соответствующие резервы не были сформированы.

Налоговое законодательство. При ведении своей деятельности Группа 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, руководство Группы 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.

13 Основные дочерние организации

Основные дочерние организации по состоянию на 30 июня 2018 и 31 декабря 2017 года следующие:

Наименование	Страна регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			30 июня 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года
ООО «Управляющая компания «РОСНАНО»	Российская Федерация	Управляющая компания	99%	99%
RUSNANO Capital AG	Швейцария	Инвестиционная деятельность	100%	100%
Fonds Rusnano Capital S.A.	Люксембург	Инвестиционная деятельность	100%	100%
ООО «РНИ»	Российская Федерация	Инвестиционная деятельность	100%	100%

На 30 июня 2018 и 31 декабря 2017 года доля голосующих акций (долей) в уставных капиталах дочерних организаций равна доле владения.

13 Основные дочерние организации (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2018 года следующие дочерние предприятия не консолидировались и учитывались как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	Страна учреждения	Доля владения
АО «Препрег-СКМ»	Российская Федерация	91%
АО «Плакарт»	Российская Федерация	51%
АО «Пластик Лоджик»	Российская Федерация	100%
АО «Профотек»	Российская Федерация	100%
АО «ПХК»	Российская Федерация	52%
АО «РМ Нанотех»	Российская Федерация	75%
ООО «Акрилан»	Российская Федерация	70%
ООО «Гематологическая корпорация»	Российская Федерация	81%
ООО «Крокус Наноэлектроника»	Российская Федерация	79%
ООО «ЛЕД-Энергосервис»	Российская Федерация	100%
ООО «Литэко»	Российская Федерация	100%
ООО «Новые технологии строительства»	Российская Федерация	100%
ООО «Препрег-СВ»	Российская Федерация	51%
ООО «РоснаноМедИнвест»	Российская Федерация	100%
ООО «РУ-ВЭМ»	Российская Федерация	84%
ООО «Русалокс»	Российская Федерация	100%
ООО «Сигма. Новосибирск»	Российская Федерация	83%
ООО «Сигма. Томск»	Российская Федерация	90%
ООО «Центр трансфера технологий»	Российская Федерация	75%
ООО «Энергетические решения»	Российская Федерация	86%
ООО «ЭСТО-Вакуум»	Российская Федерация	59%
Advenira Enterprises, Inc.	США	61%
Compass Networks LTD	Израиль	100%
FlexEnable Limited	Великобритания	93%

По состоянию на 31 декабря 2017 года следующие дочерние организации не консолидировались и учитывались как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	Страна учреждения	Доля владения
АО «Препрег-СКМ»	Российская Федерация	91%
АО «Пластик Лоджик»	Российская Федерация	100%
АО «Профотек»	Российская Федерация	100%
АО «ПХК»	Российская Федерация	52%
АО «РМ Нанотех»	Российская Федерация	75%
ООО «Акрилан»	Российская Федерация	70%
ООО «Гематологическая корпорация»	Российская Федерация	81%
ООО «Крокус Наноэлектроника»	Российская Федерация	79%
ООО «ЛЕД-Энергосервис»	Российская Федерация	100%
ООО «Литэко»	Российская Федерация	100%
ООО «Микробор Нанотех»	Российская Федерация	100%
ООО «Новые технологии строительства»	Российская Федерация	100%
ООО «Препрег-СВ»	Российская Федерация	51%
ООО «РоснаноМедИнвест»	Российская Федерация	100%
ООО «РУ-ВЭМ»	Российская Федерация	84%
ООО «Русалокс»	Российская Федерация	100%
ООО «Сигма. Новосибирск»	Российская Федерация	83%
ООО «Сигма. Томск»	Российская Федерация	90%
ООО «Центр трансфера технологий»	Российская Федерация	75%
ООО «Энергетические решения»	Российская Федерация	86%
ООО «ЭСТО-Вакуум»	Российская Федерация	59%
Advenira Enterprises, Inc.	США	61%
Compass Networks LTD	Израиль	100%
FlexEnable Limited	Великобритания	99%

14 Управление финансовыми рисками

Цели и политики Группы в отношении управления финансовыми рисками соответствуют тем, которые были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Ценовой риск по долевым инструментам

По состоянию на 30 июня 2018 года справедливая стоимость долевых финансовых инструментов, подверженных ценовому риску, составила 109 254 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 102 279 млн. руб.). Справедливая стоимость долевых финансовых инструментов со встроенными опционами, подверженных ценовому риску по долевым инструментам, составила 15 467 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 12 677 млн. руб.), однако эта подверженность ограничена встроенными опционами. Если цена данных долевых инструментов, не обращающихся на активном рынке, была бы увеличена или уменьшена на основе возможного изменения рыночных условий на 3%, то совокупный доход за период и капитал увеличились бы на 4 341 млн. руб. или уменьшились на 2 004 млн. руб., соответственно. Анализ чувствительности основан на возможном изменении ставки дисконтирования.

15 Управление капиталом

Капитал Группы представлен акционерным капиталом, принадлежащим Российской Федерации (Примечание 1).

Цели и политика Группы в области управления капиталом соответствуют тем, которые были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

К Группе не предъявляются какие-либо внешние требования к уровню капитала, за исключением требований Российского законодательства к минимальному размеру уставного капитала. Финансовая политика Группы ориентирована на максимизацию капитала при условии обеспечения ликвидности и финансовой устойчивости.

Сумма капитала, которым управляла Группа, по состоянию на 30 июня 2018 года составляла 95 062 млн. руб. (31 декабря 2017 года: 95 192 млн. руб.).

16 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже финансового актива в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, наилучшим подтверждением которой является котировка на активном рынке.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости. Все финансовые активы, за исключением обращающихся на активных рынках, оценены с использованием техник оценки, использующих значительный объем данных, которые не являются наблюдаемыми на финансовых рынках (Уровень 3 иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов). При первоначальном признании финансовых активов техники оценки калибруются таким образом, чтобы обеспечить отражение текущих рыночных условий, о которых свидетельствует цена сделки, а также прочих факторов, которые следует принять во внимание.

Долевые инвестиции, долевые инструменты со встроенными опционами и долговые инструменты по состоянию на 30 июня 2018 и 31 декабря 2017 года на сумму 146 761 млн. руб. и 138 287 млн. руб. соответственно отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток с момента принятия к учету и раскрыты в Примечании 6.

16 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости (продолжение)

Активного рынка для большинства из этих финансовых инструментов не существует. В условиях отсутствия активного рынка Руководство определяет справедливую стоимость финансовых инструментов с использованием моделей оценки и дисконтированных денежных потоков. Входящие данные к этим моделям оценки требуют профессиональных суждений относительно факторов, присущих будущим бизнес-планам соответствующих портфельных компаний, их активам и обязательствам, и влияют на оценку справедливой стоимости в целом. Группа использует метод оценки справедливой стоимости долевых инструментов и долевых инструментов со встроенными опционами по дисконтированной стоимости расчетных будущих денежных потоков для портфельных компаний. Ставки дисконтирования, применяемые на 30 июня 2018 года для денежных потоков по долевым инструментам, составили 11%-45% годовых (31 декабря 2017 года: 11%-45% годовых), для денежных потоков по опционам – 8%-22% годовых (31 декабря 2017 года: 8%-10% годовых). Группа использует метод оценки справедливой стоимости долговых инструментов по чистой дисконтированной стоимости будущих денежных потоков, относящихся к инструменту. Руководство определяет ставку дисконтирования для долговых инструментов на основе сопоставимых процентных ставок по кредитам, доступным для компаний с аналогичным уровнем риска на российском рынке от независимых банков. Ставки дисконтирования, применяемые на 30 июня 2018 года для денежных потоков по долговым инструментам, составили 11%-15% годовых (31 декабря 2017 года: 11%-15% годовых).

По состоянию на 30 июня 2018 года у Группы не было финансовых активов, предназначенных для торговли. Финансовые активы, предназначенные для торговли, в сумме 4 890 млн. руб. на 31 декабря 2017 года оценивались с использованием котировок на активном рынке для аналогичных активов (Уровень 1 иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов).

16 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости (продолжение)**

Ниже представлены изменения в финансовых инструментах за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 и 2017 года, с разбивкой по классам финансовых инструментов и по уровням иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

В миллионах российских рублей	Уровень 1		Уровень 3			Итого
	Финансовые активы, предназначенные для торговли	Долевые инструменты	Долевые инструменты	Долевые инструменты со встроенными опционами	Долговые инструменты	
1 января 2017 года	10 051	7 764	82 236	26 810	23 755	150 616
Вложения в долевые инструменты	4 069	-	1 680	120	-	5 869
Вложения в долговые инструменты	-	-	-	-	2 454	2 454
Прибыли/(убытки), признанные в составе прибыли или убытка за период	261	(708)	(314)	1 187	1 388	1 814
Выбытие	(2 803)	(494)	(959)	(8 240)	(691)	(13 187)
Переклассификация	-	-	(80)	80	-	-
30 июня 2017 года (неаудировано)	11 578	6 562	82 563	19 957	26 906	147 566
1 января 2018 года	4 890	6 007	96 272	12 677	23 331	143 177
Вложения в долевые инструменты	-	-	5 748	147	-	5 895
Вложения в долговые инструменты	-	-	-	-	280	280
Прибыли/(убытки), признанные в составе прибыли или убытка за период	(96)	1 321	2 988	799	1 510	6 522
Выбытие	(734)	(1 136)	(3 075)	(25)	(83)	(5 053)
Переклассификация	-	-	1 129	1 869	(2 998)	-
Прочее	(4 060)	-	-	-	-	(4 060)
30 июня 2018 года (неаудировано)	-	6 192	103 062	15 467	22 040	146 761

17 События после отчетного периода

В июле 2018 года Компания выплатила объявленные дивиденды в размере 537 млн. руб. (см. Примечание 8).

В июле 2018 года Компания реализовала инвестиции в одну из портфельных компаний и получила денежные средства в размере 2 900 млн. руб.