

АО «РОСНАНО»

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

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года

Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе.....	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	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
7	Прочие долговые инструменты	11
8	Капитал.....	12
9	Кредиты и займы.....	13
10	Операционные расходы.....	15
11	Чистый финансовый результат 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 организаций (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2020 года и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, изменениях в капитале 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.

Акционерное общество «РОСНАНО»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за №11117799004333

Москва, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, участник глобальной организации независимых фирм КПМГ, входящих в KPMG International Limited ("KPMG International"), частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 12006020351.



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 2020 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».

Алтухов К.В.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

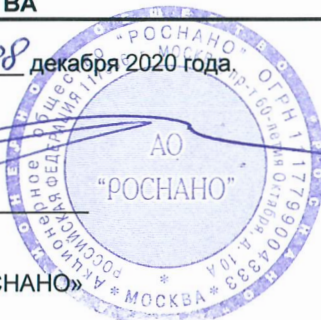
28 декабря 2020 года



В миллионах российских рублей	Прим.	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	94 799	102 327
Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	26 170	23 169
Инвестиции в ассоциированную компанию		1 853	1 836
Отложенные налоговые активы		7 206	7 206
Основные средства		2 478	2 442
Дебиторская задолженность и предоплата		3	3
Прочие внеоборотные активы		127	103
Итого внеоборотные активы		132 636	137 086
Оборотные активы			
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	23 832	21 172
Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	934	1 024
Прочие долговые инструменты	7	10 173	5 484
Дебиторская задолженность и предоплата		653	292
Предоплата по налогу на прибыль		304	367
Денежные средства и их эквиваленты		2 403	2 244
Прочие оборотные активы		1	7
Итого оборотные активы		38 300	30 590
ИТОГО АКТИВЫ		170 936	167 676
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	8, 15	53 742	53 742
Оплаченный капитал	8, 15	2 000	2 000
Добавочный капитал	8	60 211	56 342
Резерв пересчета в валюту представления отчетности	8	(59)	(146)
Накопленный убыток		(44 472)	(32 720)
ИТОГО КАПИТАЛ		71 422	79 218
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства		555	557
Кредиты и займы	9	53 817	45 625
Обязательства по возврату на добавочный капитал	9	27 055	30 537
Итого долгосрочные обязательства		81 427	76 719
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	9	1 749	1 649
Налог на прибыль к уплате		32	516
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства		8 676	1 371
Обязательства по возврату на добавочный капитал	9	7 630	8 203
Итого краткосрочные обязательства		18 087	11 739
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		99 514	88 458
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		170 936	167 676

Утверждено к выпуску и подписано 28 декабря 2020 года.

Подольский Борис Геннадьевич
И.о. Председателя Правления
ООО «Управляющая компания «РОСНАНО»



<i>В миллионах российских рублей</i>		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года (неаудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (неаудировано)
	Прим.		
Чистый финансовый результат от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	(3 687)	(8 194)
Процентные доходы		272	429
Прочие операционные доходы		252	178
Операционные расходы	10	(2 177)	(2 285)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам		390	(278)
Операционный убыток		(4 950)	(10 150)
Финансовые расходы		(2 259)	(3 522)
Убыток до налогообложения		(7 209)	(13 672)
Расход по налогу на прибыль		(26)	(229)
УБЫТОК ЗА ПЕРИОД		(7 235)	(13 901)

<i>В миллионах российских рублей</i>		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года (неаудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (неаудировано)
	Прим.		
Убыток за период		(7 235)	(13 901)
Прочий совокупный доход			
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	8	87	(50)
Общий совокупный доход за период		(7 148)	(13 951)

<i>В миллионах российских рублей</i>		Уставный капитал	Оплаченный капитал	Добавочный капитал	Накопленный убыток	Резерв пересчета в валюту представления отчетности	Итого капитал
	Прим.						
На 1 января 2019 года		53 742	-	53 506	(7 767)	33	99 514
Общий совокупный доход							
Убыток за период		-	-	-	(13 901)	-	(13 901)
Прочий совокупный доход	8	-	-	-	-	(50)	(50)
Общий совокупный доход за период		-	-	-	(13 901)	(50)	(13 951)
Признание добавочного капитала	8	-	-	8 476	-	-	8 476
Возврат на добавочный капитал		-	-	2 951	(2 951)	-	-
Погашение добавочного капитала		-	-	(7 664)	-	-	(7 664)
Дивиденды	8	-	-	-	(550)	-	(550)
На 30 июня 2019 года (неаудировано)		53 742	-	57 269	(25 169)	(17)	85 825
На 1 января 2020 года		53 742	2 000	56 342	(32 720)	(146)	79 218
Общий совокупный доход							
Убыток за период		-	-	-	(7 235)	-	(7 235)
Прочий совокупный доход	8	-	-	-	-	87	87
Общий совокупный доход за период		-	-	-	(7 235)	87	(7 148)
Признание добавочного капитала	8	-	-	852	-	-	852
Возврат на добавочный капитал		-	-	4 517	(4 517)	-	-
Погашение добавочного капитала		-	-	(1 500)	-	-	(1 500)
На 30 июня 2020 года (неаудировано)		53 742	2 000	60 211	(44 472)	(59)	71 422

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года (неаудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (неаудировано)
<i>В миллионах российских рублей</i>		
Денежные средства от операционной деятельности		
Операции по инвестиционному портфелю		
Поступления от долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 167	1 511
Поступления от долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42	10
Вложения в долевого инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 860)	(972)
Вложения в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(201)	(617)
	5 148	(68)
Прочие операции		
Погашение долговых ценных бумаг	872	2 675
Возврат средств с депозитов	22 145	42 718
Размещение средств на депозитах	(27 422)	(32 613)
Процентный доход полученный	160	420
Операционные платежи	(1 659)	(1 899)
Налог на прибыль уплаченный	(519)	(171)
Прочие поступления/выплаты	93	(5)
	(6 330)	11 125
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/полученных от операционной деятельности	(1 182)	11 057
Денежные средства от финансовой деятельности		
Поступление кредитов и займов	8 178	4 494
Погашение кредитов и займов	-	(20 625)
Привлечение добавочного капитала	1 314	18 806
Погашение добавочного капитала	(1 500)	(7 664)
Возврат на добавочный капитал	(4 517)	(2 951)
Проценты уплаченные	(2 145)	(3 504)
Чистая сумма денежных средств, полученных от/ (использованных в) финансовой деятельности	1 330	(11 444)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	148	(387)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	11	(24)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	2 244	1 079
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	2 403	668

1 Общие сведения о Группе РОСНАНО и ее деятельности

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 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 долевыми и долговыми финансовыми инструментами 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 2020 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 долевыми и долговые финансовые инструменты, не котируемые на активном рынке. Справедливая стоимость этих финансовых инструментов по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года определялась как сумма, которая была бы получена при продаже актива в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Так как долевыми инструментами 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.

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. Распространение вируса COVID-19 привело к введению режима самоизоляции во многих странах и нарушению деловой активности, что в совокупности с другими факторами повлекло повышенную волатильность на финансовых рынках и общеэкономическую неопределенность.

Распространение коронавирусной инфекции не оказало значительного влияния на текущую операционную деятельность Группы. Сотрудники частично переводились в режим удаленной работы, при этом деятельность в течение периода не прерывалась. Руководством были приняты строгие меры предосторожности для сохранения здоровья и безопасности сотрудников.

Справедливая стоимость всех инвестиций на отчетную дату была актуализирована с учетом обновленных прогнозов, в том числе, в отношении влияния пандемии, ставок дисконтирования, курсов валют и прочих параметров.

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 2019 года. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для годовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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.

При подготовке настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группа применяла те же положения учетной политики, что и для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Ряд новых стандартов, поправок и разъяснений, впервые применяются в 2020 году. Ожидается, что они не окажут какого-либо существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность или промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность 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 2019 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.

	30 июня 2020 года (неаудировано)		31 декабря 2019 года	
	Российская Федерация	Государст- венные компании	Российская Федерация	Государст- венные компании
<i>В миллионах российских рублей</i>				
Активы				
Дебиторская задолженность	-	26	-	23
Долговые ценные бумаги	-	652	-	1 475
Депозиты	-	2 211	-	4 009
Денежные средства и их эквиваленты	-	2 237	-	78
Обязательства и будущие обязательства				
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	-	34	-	45
Обязательства по возврату на добавочный капитал	-	4 944	-	6 566
Кредиты и займы	-	1 218	-	1 200
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года (неаудировано)		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (неаудировано)	
	Российская Федерация	Государст- венные компании	Российская Федерация	Государст- венные компании
<i>В миллионах российских рублей</i>				
Доходы	-		-	
Процентный доход	-	169	-	361
Расходы	-		-	
Финансовые расходы	-	-	-	(382)

По состоянию на 30 июня 2020 и 31 декабря 2019 года процентные ставки по депозитам, номинированным в российских рублях, согласно договорам, составили 4-6% годовых и 4%-7% годовых соответственно. По состоянию на 30 июня 2020 года депозиты, номинированные в иной валюте, отсутствовали. По состоянию на 31 декабря 2019 года ставки по депозитам, номинированным в иной валюте, согласно договорам, составили 2% годовых.

Обязательства по возврату на добавочный капитал относятся к финансированию, полученному под государственные гарантии (Примечание 9). Обязательства по возврату на добавочный капитал по состоянию на 30 июня 2020 года имеют эффективные процентные ставки в размере 6%-12% годовых (на 31 декабря 2019 года: 9%-10% годовых) и сроки погашения в 2020-2028 годах (на 31 декабря 2019 года: в 2020-2026 годах).

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, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток представляют собой инвестиции в связанные стороны.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

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

<i>В миллионах российских рублей</i>	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Долевые инструменты по справедливой стоимости	26 095	27 498
Долговые инструменты по справедливой стоимости	3 272	2 529
Долевые инструменты со встроенными опционами	921	1 284

Прочие остатки, связанные с основной инвестиционной деятельностью, относятся главным образом к инвестиционным операциям с ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 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>		30 июня 2020 года (неаудировано) Справедливая стоимость	31 декабря 2019 года Справедливая стоимость
Оборотные активы			
Долевые инструменты		8 900	13 917
Включая долевые инструменты в инвестиционных фондах	6.3	550	-
Долевые инструменты со встроенными опционами		14 932	7 255
Включая долевые инструменты со встроенными опционами в инвестиционных фондах	6.3	7 412	7 255
Итого долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе оборотных активов		23 832	21 172
Внеоборотные активы			
Долевые инструменты		92 939	92 501
Включая долевые инструменты в инвестиционных фондах	6.3	45 396	46 354
Долевые инструменты со встроенными опционами		1 860	9 826
Итого долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе внеоборотных активов		94 799	102 327
Итого долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.1	118 631	123 499
Краткосрочная часть долговых инструментов		934	1 024
Долгосрочная часть долговых инструментов		26 170	23 169
Итого долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.2	27 104	24 193
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		145 735	147 692

6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**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 2020 года.

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

В рамках своей операционной деятельности Группа предоставляет портфельным компаниям долговое финансирование. Данные долговые инструменты могут быть обеспечены залогами и предусматривают процентную ставку, которая варьируется от 6% до 20% 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 53 358 млн руб. и 53 609 млн руб. по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года соответственно.

7 Прочие долговые инструменты

Ниже представлена структура прочих долговых инструментов:

<i>В миллионах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>30 июня 2020 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Оборотные активы			
Депозиты	7.2	9 516	4 009
Долговые ценные бумаги	7.1	657	1 475
Итого прочие долговые инструменты		10 173	5 484

7.1 Долговые ценные бумаги

Структура портфеля долговых ценных бумаг, которые Группа намеревается удерживать до срока погашения или оферты, представлена в таблице ниже.

<i>В миллионах российских рублей</i>	<i>Рейтинг эмитента</i>	<i>Валюта</i>	<i>30 июня 2020 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
Долговые ценные бумаги	Baa3**	РУБ.	389	389
Долговые ценные бумаги	BB***	ДОЛЛ. США	-	335
Долговые ценные бумаги	Baa3**	ДОЛЛ. США	-	302
Долговые ценные бумаги	Baa3**	ДОЛЛ. США	268	237
Долговые ценные бумаги	BBB-*	ДОЛЛ. США	-	212
Итого долговые ценные бумаги			657	1 475

* - Fitch

** - Moody's

*** - Standard&Poor's.

7 Прочие долговые инструменты (продолжение)**7.1 Долговые ценные бумаги (продолжение)**

Актуальные ставки доходности по долговым ценным бумагам соответствуют ставкам доходности при приобретении. Актуальные ставки доходности по долговым ценным бумагам, номинированным в рублях, по состоянию на 30 июня 2020 года составили 8,5% годовых (на 31 декабря 2019 года: 8,5% годовых). Актуальные ставки доходности по долговым ценным бумагам, номинированным в иной валюте, по состоянию на 30 июня 2020 года составляли 5,3% годовых (на 31 декабря 2019 года: 4,3%-6,3% годовых). При приобретении срок до погашения или оферты составляет не более 12 месяцев.

По состоянию на 30 июня 2020 и 31 декабря 2019 справедливая стоимость долговых ценных бумаг приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

7.2 Депозиты

Структура портфеля депозитов представлена в таблице ниже.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Рейтинг контрагента	Валюта	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
Депозиты	Ba2**	РУБ.	7 021	13
Депозиты	BBB*	РУБ.	2 191	3 996
Депозиты		РУБ.	304	-
Итого депозиты			9 516	4 009

* - Fitch;

** - Moody's;

*** - Standard&Poor's.

Актуальные ставки доходности по депозитам соответствуют ставкам по договорам. Актуальные ставки доходности по депозитам, номинированным в рублях, по состоянию на 30 июня 2020 года составили 2,4%-6,4% годовых (на 31 декабря 2019 года: 3,7%-6,6% годовых). Первоначальный срок размещения депозитов составляет менее двенадцати месяцев.

По состоянию на 30 июня 2020 и 31 декабря 2019 справедливая стоимость депозитов приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

8 Капитал**Уставный капитал**

По состоянию на 30 июня 2020 года уставный капитал Компании состоял из 53 741 700 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая (31 декабря 2019 года: 53 741 700 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая). Все данные акции были зарегистрированы и полностью оплачены по номиналу.

Оплаченный капитал

В составе оплаченного капитала отражаются вклады акционеров в капитал Компании до того как соответствующие акции будут зарегистрированы в составе уставного капитала.

В 2019 году акционер осуществил вклад в уставный капитал Компании в размере 2 000 млн. руб. в оплату 2 000 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая. На дату выпуска настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности данный вклад был возвращен акционеру (Примечание 17).

8 Капитал (продолжение)**Распределения собственникам**

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, дивиденды Компанией не объявлялись и не выплачивались. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Компания объявила дивиденды в размере 550 млн руб. Дивиденды на одну акцию составили 0,01 руб.

Добавочный капитал

В составе добавочного капитала отражается финансирование, полученное под государственные гарантии и удовлетворяющее определению капитала. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 года ряд кредитов и займов, полученных под государственные гарантии, были признаны в составе капитала на основании зафиксированных договоренностей с 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

<i>В миллионах российских рублей</i>	Валюта	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Облигации (Серия 06-07)	Рубль	12,5%, 12,75%	2022	18 267	18 267
Облигации (Серия БО-002Р-03) – необеспеченные	Рубль	7,7%	2022	12 118	12 108
Облигации (Серия БО-П01) – необеспеченные	Рубль	Ключевая ставка ЦБ РФ +2,5%	2023	10 002	10 002
Облигации (БО-002Р-04) – необеспеченные	Рубль	8,8%	2024	6 500	-
Облигации (Серия БО-002Р-01) – необеспеченные	Рубль	9,1%	2021	4 568	4 524
Облигации (Серия БО-002Р-02) – необеспеченные	Рубль	Ключевая ставка ЦБ РФ +2,5%	2025	1 677	-
Банковские займы	Рубль	7,64%	2020	1 218	1 173
Прочие заемные средства				1 216	1 200
Итого кредитов и займов полученных				55 566	47 274
За вычетом					
Краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов				(1 749)	(1 649)
Итого долгосрочных кредитов и займов				53 817	45 625

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.

9 Кредиты и займы (продолжение)

Изменения кредитов и займов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 года, представлены в таблице ниже.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года (неаудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (неаудировано)
<i>В миллионах российских рублей</i>		
Кредиты и займы по состоянию на 1 января	47 274	49 141
Изменения в связи с денежными потоками по финансовой деятельности		
Поступление кредитов и займов	8 178	4 494
Привлечение добавочного капитала	1 314	18 806
Погашение кредитов и займов	-	(20 625)
Проценты уплаченные	(2 380)	(1 951)
Итого изменения в связи с денежными потоками по финансовой деятельности	7 112	724
Прочие изменения		
Признание добавочного капитала	(1 314)	(18 806)
Финансовые расходы	2 494	1 969
Итого прочие изменения	1 180	(16 837)
Кредиты и займы по состоянию на 30 июня	55 566	33 028

Облигации и банковские кредиты, за исключением указанных как необеспеченные, обеспечены гарантиями, выданными Правительством Российской Федерации в пользу держателей облигаций и кредиторов.

Банковские займы обеспечены финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму 7 520 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2020 года (на 31 декабря 2019 года: 7 658 млн. руб.).

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 2020 года имеют эффективные процентные ставки в размере 6%-12% годовых (на 31 декабря 2019 года: 9%-12% годовых) и сроки погашения в 2020-2028 годах (на 31 декабря 2019 года: в 2020-2028 годах).

9 Кредиты и займы (продолжение)

Изменения обязательств по возврату на добавочный капитал за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 года, представлены в таблице ниже.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года (неаудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (неаудировано)
<i>В миллионах российских рублей</i>		
Обязательства по возврату на добавочный капитал по состоянию на 1 января	38 740	33 132
Изменения в связи с денежными потоками по финансовой деятельности		
Признание обязательств по возврату на добавочный капитал	462	10 330
Возврат на добавочный капитал	(4 517)	(2 951)
Проценты уплаченные	235	(1 553)
Итого изменения в связи с денежными потоками по финансовой деятельности	(3 820)	5 826
Прочие изменения		
Финансовые расходы	(235)	1 553
Итого прочие изменения	(235)	1 553
Обязательства по возврату на добавочный капитал по состоянию на 30 июня	34 685	40 511

10 Операционные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года (неаудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (неаудировано)
<i>В миллионах российских рублей</i>		
Расходы на персонал	1 134	996
Налоги, кроме налога на прибыль	350	311
Консультационные услуги	99	177
Амортизация основных средств	98	91
Охранные услуги	94	104
Обслуживание помещений	62	65
Аренда автомобилей	43	50
Юридические услуги	37	175
Амортизация нематериальных активов	30	45
Техническое обслуживание и связь	30	6
Командировочные и представительские расходы	12	34
Прочее	188	231
Итого операционные расходы	2 177	2 285

11 Чистый финансовый результат от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года (неаудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (неаудировано)
<i>В миллионах российских рублей</i>			
Изменение справедливой стоимости долевых инструментов	Прим. 16	(5 927)	(8 801)
Изменение справедливой стоимости долевых инструментов со встроенными опционами	16	(248)	897
Изменение справедливой стоимости долговых инструментов	16	2 488	(290)
Чистый финансовый результат от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(3 687)	(8 194)

12 Условные обязательства

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе ее текущей деятельности, могут поступать иски. 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 консолидируемые дочерние организации по состоянию на 30 июня 2020 и 31 декабря 2019 года следующие:

Наименование	Страна регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
ООО «Управляющая компания «РОСНАНО»	Российская Федерация	Управляющая компания	99%	99%
RUSNANO Capital AG in Liquidation	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 2020 и 31 декабря 2019 года доля голосующих акций (долей) в уставных капиталах дочерних организаций равна доле владения.

13 Основные дочерние организации (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2020 года следующие дочерние предприятия не консолидировались и учитывались как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	Страна учреждения	Доля владения
АО «Плакарт»	Российская Федерация	100%
АО «Профотек»	Российская Федерация	100%
АО «РМ Нанотех»	Российская Федерация	75%
АО «ЭЛВИС-НеоТек»	Российская Федерация	59%
ООО «Гематологическая корпорация»	Российская Федерация	81%
ООО «Крокус Нанозлектроника»	Российская Федерация	79%
ООО «ЛЕД-Энергосервис»	Российская Федерация	100%
ООО «Литэко»	Российская Федерация	100%
ООО «МАППЕР»	Российская Федерация	100%
ООО «Неофотоникс Корпорейшн»	Российская Федерация	99%
ООО «Новая Росана»	Российская Федерация	100%
ООО «Новые технологии строительства»	Российская Федерация	100%
ООО «Пластик Лоджик»	Российская Федерация	100%
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 «ТАТ-Адвенира»	Российская Федерация	100%
ООО «Термоэлектрические инновационные технологии»	Российская Федерация	80%
ООО «Центр трансфера технологий»	Российская Федерация	75%
ООО «Энергетические решения»	Российская Федерация	86%
ООО «ЭСТО-Вакуум»	Российская Федерация	59%
Advenira Enterprises, Inc.	США	61%
FlexEnable Limited	Великобритания	87%

По состоянию на 31 декабря 2019 года следующие дочерние организации не консолидировались и учитывались как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	Страна учреждения	Доля владения
АО «Плакарт»	Российская Федерация	100%
АО «Профотек»	Российская Федерация	100%
АО «ПХК»	Российская Федерация	52%
АО «РМ Нанотех»	Российская Федерация	75%
АО «ЭЛВИС-НеоТек»	Российская Федерация	59%
ООО «Акрилан»	Российская Федерация	70%
ООО «Гематологическая корпорация»	Российская Федерация	81%
ООО «Крокус Нанозлектроника»	Российская Федерация	79%
ООО «ЛЕД-Энергосервис»	Российская Федерация	100%
ООО «Литэко»	Российская Федерация	100%
ООО «МАППЕР»	Российская Федерация	100%
ООО «Неофотоникс Корпорейшн»	Российская Федерация	99%
ООО «Новая Росана»	Российская Федерация	100%
ООО «Новые технологии строительства»	Российская Федерация	100%
ООО «Пластик Лоджик»	Российская Федерация	100%
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 «ТАТ-Адвенира»	Российская Федерация	100%
ООО «Термоэлектрические инновационные технологии»	Российская Федерация	80%
ООО «Центр трансфера технологий»	Российская Федерация	75%
ООО «Энергетические решения»	Российская Федерация	86%
ООО «ЭСТО-Вакуум»	Российская Федерация	59%
Advenira Enterprises, Inc.	США	61%
FlexEnable Limited	Великобритания	89%

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 2019 года.

Ценовой риск по долевым инструментам

По состоянию на 30 июня 2020 года справедливая стоимость долевого финансовых инструментов, подверженных ценовому риску, составила 101 839 млн руб. (31 декабря 2019 года: 106 418 млн руб.). Справедливая стоимость долевого финансовых инструментов со встроенными опционами, подверженных ценовому риску по долевым инструментам, составила 16 792 млн руб. (31 декабря 2019 года: 17 081 млн руб.), однако эта подверженность ограничена встроенными опционами. Если цена долевого 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 1 799 млн руб. или уменьшились на 1 157 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 2019 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 2020 года составляла 71 422 млн руб. (31 декабря 2019 года: 79 218 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 2020 и 31 декабря 2019 года на сумму 145 735 млн руб. и 147 692 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 2020 года для денежных потоков по долевым инструментам, составили 11%-18% годовых (31 декабря 2019 года: 12%-19% годовых) для инвестиций стадии роста и 30%-45% годовых (31 декабря 2019 года: 30%-45% годовых) для венчурных инвестиций. Ставки дисконтирования, применяемые на 30 июня 2019 года для денежных потоков по опционам, составили 6%-20% годовых (31 декабря 2019 года: 7%-22% годовых). Справедливая стоимость долевых инструментов в инвестиционных фондах определяется как правило на основании справедливой стоимости чистых активов фондов, рассчитанных с учетом справедливой стоимости инвестиций фондов. 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 2020 года для денежных потоков по долговым инструментам, составили 10%-15% годовых (31 декабря 2019 года: 11%-15% годовых).

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 2020 и 2019 года, с разбивкой по классам финансовых инструментов и по уровням иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

	Уровень 1	Уровень 3			Итого
В миллионах российских рублей	Долевые инструменты	Долевые инструменты	Долевые инструменты со встроенными опционами	Долговые инструменты	
1 января 2019 года	2 185	108 907	18 921	23 256	153 269
Вложения в долевые инструменты	-	809	163	-	972
Вложения в долговые инструменты	-	-	-	617	617
(Убытки)/прибыли, признанные в составе прибыли или убытка за период	(333)	(8 468)	897	(290)	(8 194)
Выбытие	(740)	(2 279)	(180)	(10)	(3 209)
Переклассификация	-	3 028	(2 958)	(70)	-
30 июня 2019 года (неаудировано)	1 112	101 997	16 843	23 503	143 455
1 января 2020 года	119	106 299	17 081	24 193	147 692
Вложения в долевые инструменты	-	2 860	-	-	2 860
Вложения в долговые инструменты	-	-	-	201	201
Прибыли/(убытки), признанные в составе прибыли или убытка за период	42	(5 969)	(248)	2 488	(3 687)
Выбытие	(9)	(1 239)	(41)	(42)	(1 331)
Переклассификация	-	(264)	-	264	-
30 июня 2020 года (неаудировано)	152	101 687	16 792	27 104	145 735

17 События после отчетного периода

После 30 июня 2020 года и до даты выпуска настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Общество разместило необеспеченные биржевые облигации на общую сумму 5,5 млрд руб.

После 30 июня 2020 года и до даты выпуска настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Общество возвратило акционеру 2,0 млрд руб., отражаемые на 30 июня 2020 года в составе оплаченного капитала (Примечание 8).

После 30 июня 2020 года и до даты выпуска настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Общество реализовало одну из своих инвестиций на сумму 7,5 млрд руб.