

Из решения Коллегии Счетной палаты Российской Федерации от 15 апреля 2016 года № 16К (1091) «О результатах контрольного мероприятия «Проверка деятельности открытого акционерного общества «РОСНАНО» по использованию средств, привлеченных под государственные гарантии Российской Федерации в 2010-2015 годах, оценка эффективности их использования открытым акционерным обществом «РОСНАНО», а также рисков неисполнения обязательств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации»:

Утвердить отчет о результатах контрольного мероприятия.

Направить представления Счетной палаты Российской Федерации Министерству финансов Российской Федерации, обществу с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «РОСНАНО».

Направить информационное письмо Первому заместителю Председателя Правительства Российской Федерации И.И. Шувалову.

Направить информацию об основных итогах и отчет о результатах контрольного мероприятия в Совет Федерации и Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации.

ОТЧЕТ

о результатах контрольного мероприятия «Проверка деятельности открытого акционерного общества «РОСНАНО» по использованию средств, привлеченных под государственные гарантии Российской Федерации в 2010-2015 годах, оценка эффективности их использования открытым акционерным обществом «РОСНАНО», а также рисков неисполнения обязательств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации»

Основание для проведения контрольного мероприятия: пункты 2.4.4, 2.4.4.1, 2.4.4.2 Плана работы Счетной палаты Российской Федерации на 2016 год (переходящий из Плана работы Счетной палаты Российской Федерации на 2015 год, пункт 3.3.3); постановление Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации от 14 ноября 2014 года № 5390-6 ГД.

Предмет контрольного мероприятия

Законодательные, нормативные правовые акты и иные документы, в том числе регламентирующие деятельность ОАО «РОСНАНО» (государственной корпорации «Российская корпорация нанотехнологий» (далее - ГК «Роснанотех»), по вопросам государственной гарантийной поддержки ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех»);

стратегия инвестиционного развития, программы, планы, отчеты и иные документы ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех»);

бухгалтерская, финансовая, государственная статистическая и иная отчетность, платежные документы, договоры (контракты и соглашения), заключенные в рамках государственной гарантийной поддержки; отчетность Минфина России (агента Правительства Российской Федерации) о реализации государственной гарантийной поддержки ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех»); отчеты и информация ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех») об использовании, обслуживании и погашении кредитов (облигационных займов), обеспеченных государственными гарантиями, а также об исполнении обязательств по кредитам (облигационным займам).

Объекты контрольного мероприятия

Открытое акционерное общество «РОСНАНО» (г. Москва); Министерство финансов Российской Федерации (г. Москва) (камерально).

Срок проведения контрольного мероприятия: октябрь 2015 года - апрель 2016 года.

Цель контрольного мероприятия

Проверить деятельность ОАО «РОСНАНО» по использованию средств, привлеченных под государственные гарантии Российской Федерации в 2010-2015 годах, определить эффективность их использования ОАО «РОСНАНО», а также риски неисполнения обязательств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации.

Проверяемый период деятельности: 2010-2015 годы.

Краткая характеристика проверяемой сферы формирования использования государственных средств и деятельности объекта проверки

В соответствии с Президентской инициативой «Стратегия развития nanoиндустрии», утвержденной Президентом Российской Федерации 24 апреля 2007 года № Пр-688, предусмотрено 3 этапа развития nanoиндустрии: на первом этапе стоит задача кардинального увеличения объемов производства уже выпускаемой и востребованной продукции nanoтехнологий в ближайшие 3-4 года; на втором - разработка и доведение до промышленного производства новых видов продукции nanoтехнологий через 3-5 лет; на третьем - опережающее развитие принципиально новых направлений в области nanoтехнологий, обеспечивающих создание в стране надотраслевой научно-образовательной и производственной среды в перспективе на ближайшие 10-20 лет. В состав национальной nanoтехно-

логической сети входит государственная корпорация «Российская корпорация нанотехнологий» (далее - ГК «Роснано́тех», Корпорация).

Согласно Положению о Министерстве образования и науки Российской Федерации, утвержденному постановлением Правительства Российской Федерации от 3 июня 2013 года № 466, Министерство является федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке и реализации государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере образования, научной, научно-технической и инновационной деятельности, нанотехнологий, развития федеральных центров науки и высоких технологий, государственных научных центров и наукоградов и другие.

ГК «Роснано́тех» была создана в соответствии с Федеральным законом от 19 июля 2007 года № 139-ФЗ «О Российской корпорации нанотехнологий».

Согласно части 1 статьи 3 Федерального закона от 19 июля 2007 года № 139-ФЗ «О Российской корпорации нанотехнологий» Корпорация действовала в целях содействия реализации государственной политики в сфере нанотехнологий, развития инновационной инфраструктуры в сфере нанотехнологий, реализации проектов создания перспективных нанотехнологий и nanoиндустрии.

В соответствии с частью 2 статьи 3 указанного Федерального закона Корпорация была вправе осуществлять предпринимательскую деятельность лишь постольку, поскольку это служит достижению целей и соответствует этим целям. Прибыль Корпорации, полученная по результатам ее деятельности, подлежит направлению исключительно на достижение указанных целей.

Генеральным директором ГК «Роснано́тех» в период проверки с 1 января 2010 года по 1 марта 2011 года являлся А.Б. Чубайс.

В состав наблюдательного совета Корпорации в соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации от 7 сентября 2007 года № 1175-р в период с 20 февраля 2010 года по 9 марта 2011 года входили:

Фамилия, имя, отчество	Должность
Фурсенко А.А.	Министр образования и науки Российской Федерации (председатель наблюдательного совета)
Набиуллина Э.С.	Министр экономического развития и торговли Российской Федерации
Дмитриев В.А.	Председатель государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»
Ковальчук М.В.	Директор института кристаллографии имени А.В. Шубникова Российской академии наук, директор ФГУ «Российский научный центр «Курчатовский институт» (по согласованию)

Фамилия, имя, отчество	Должность
Кокошин А.А.	Председатель Комитета Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации по делам Содружества Независимых Государств и связям с соотечественниками (по согласованию)
Торшин А.П.	Первый заместитель Председателя Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации (по согласованию)
Меламед Л.Б.	Президент ОАО «Эффортел» (по согласованию)
Назаров В.П.	Заместитель Секретаря Совета Безопасности Российской Федерации (по согласованию)
Погосян М.А.	Генеральный директор ОАО «Авиационная холдинговая компания «Сухой» (по согласованию)
Попик В.М.	Заместитель начальника Экспертного управления Президента Российской Федерации (по согласованию)
Прохоров М.Д.	Президент ООО «Группа ОНЭКСИМ»
Федоров Е.А.	Председатель Комитета Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации по экономической политике, предпринимательству и туризму (по согласованию)
Христенко В.Б.	Министр промышленности и энергетики Российской Федерации
Чубайс А.Б.	Генеральный директор ГК «Роснано»
Чеченов Х.Д.	Председатель Комитета Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации по образованию и науке (по согласованию)

Открытое акционерное общество «РОСНАНО» (далее - ОАО «РОСНАНО», Общество) создано в соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации от 17 декабря 2010 года № 2287-р путем реорганизации ГК «Роснано» в форме преобразования в ОАО «РОСНАНО», проведенного в соответствии с порядком, установленным Федеральным законом от 27 июля 2010 года № 211-ФЗ «О реорганизации Российской корпорации нанотехнологий».

Постановлением Правительства Российской Федерации от 7 февраля 2011 года № 55 «Об утверждении устава открытого акционерного общества «РОСНАНО» утвержден устав ОАО «РОСНАНО» (далее - Устав).

В соответствии с пунктом 3 Устава ОАО «РОСНАНО» является правопреемником ГК «Роснано» по всем его правам и обязательствам. Единственным акционером ОАО «РОСНАНО» является Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (далее - Росимущество), 100 % акций Общества находятся в государственной собственности. По состоянию на 30 сентября 2015 года уставный капитал составляет 53741,7 млн рублей (с учетом дополнительно размещенных в 2011 году акций на сумму 47241,7 млн рублей) и состоит из 53741700000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

Основными целями деятельности ОАО «РОСНАНО» в соответствии с пунктом 13 Устава являются:

1) содействие реализации государственной политики в сфере создания и развития nanoиндустрии и соответствующей инновационной инфраструктуры;

2) финансирование инвестиционных проектов производства нанотехнологической продукции;

3) построение технологических цепочек, обеспечивающих развитие новых производств в сфере nanoиндустрии на территории Российской Федерации;

4) извлечение прибыли в ходе реализации указанных в настоящем пункте целей.

Пункт 13 Устава в проверяемом периоде был изменен, подпункт 2 пункта 13 распоряжением Росимущества от 9 июля 2012 года № 1204-р изложен в следующей редакции:

- поиск и реализация инвестиционных проектов (включая прединвестиционную фазу: экспертизу, структурирование, оценку и прочие предпроектные исследования), связанных с производством нанотехнологической продукции, в том числе посредством участия в инвестиционных фондах;

подпункт 3 пункта 13 Устава распоряжением Росимущества от 1 марта 2012 года № 300-р изложен в следующей редакции:

- построение технологических цепочек, обеспечивающих развитие новых производств в сфере nanoиндустрии на территории Российской Федерации, в том числе путем финансирования инвестиционных проектов производства высокотехнологических материалов, необходимых для производства нанотехнологической продукции.

Таким образом, в цели деятельности Общества внесены изменения, существенно расширяющие использование кредитов (облигационных займов), обеспеченных государственными гарантиями, направляемых на реализацию целей деятельности Общества, установленных Уставом.

Председателем Правления ОАО «РОСНАНО» с 11 марта 2011 года по 10 февраля 2014 года являлся А.Б. Чубайс.

10 февраля 2014 года распоряжением Федерального агентства по управлению государственным имуществом № 55-р были зарегистрированы изменения в Устав Общества в части изменения статуса единоличного исполнительного органа (председатель Правления Общества заменен на генерального директора Общества) и передачи полномочий единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации.

Председателем Совета директоров ОАО «РОСНАНО» в 2015 году избран А.В. Дворкович (протокол заседания Совета директоров Общества от 27 июля 2015 года № 39).

В соответствии с распоряжением Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 30 июня 2015 года № 535-р сформирован действующий Совет директоров ОАО «РОСНАНО»:

Фамилия, имя, отчество	Должность
Дворкович А.В.	Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации
Чубайс А.Б.	Председатель Правления ООО «УК «РОСНАНО» (профессиональный поверенный)
Агамирзян И.Р.	Генеральный директор ОАО «Российская венчурная компания» (профессиональный поверенный)
Алфимов М.В.	Главный научный сотрудник Центра фотохимии Российской академии наук, Председатель научно-технического совета при Совете директоров ОАО «РОСНАНО» (независимый директор)
Вексельберг В.Ф.	Председатель Совета директоров группы компаний «Ренова» (профессиональный поверенный)
Иванов А.Ю.	Заместитель Министра финансов Российской Федерации
Мантуров Д.В.	Министр промышленности и торговли Российской Федерации
Путилин В.Н.	Председатель Совета директоров ООО «УК «РОСНАНО» (профессиональный поверенный)
Теплухин П.М.	Главный исполнительный директор Группы Дойче Банк в России, Председатель Комитета по стратегии при Совете директоров ОАО «РОСНАНО» (независимый директор)
Фомичев О.В.	Статс-секретарь - заместитель Министра экономического развития Российской Федерации
Южанов И.А.	Председатель Совета директоров Polyus Gold International Limited, член Совета директоров НКО ЗАО «Национальный Расчетный Депозитарий», Председатель Комитета по аудиту при Совете директоров ОАО «РОСНАНО»

По состоянию на 30 сентября 2015 года ОАО «РОСНАНО» участвовало в уставном капитале 88 дочерних и зависимых обществ.

В декабре 2013 года создано общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «РОСНАНО» как дочернее общество ОАО «РОСНАНО» (далее - Управляющая компания или ООО «УК «РОСНАНО»). На заседании Совета директоров ОАО «РОСНАНО» (выписка из протокола от 23 декабря 2013 года № 27) утвержден договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «РОСНАНО» Управляющей компании.

Размер уставного капитала Управляющей компании составляет 1000,0 тыс. рублей. Доля участия ОАО «РОСНАНО» в капитале ООО «УК «РОСНАНО» составляет 99 %. А.Б. Чубайс является участником Управляющей компании

с долей участия в уставном капитале ООО «УК «РОСНАНО» в размере 1 процента.

Обязанности Председателя Правления ООО «УК «РОСНАНО», осуществляющего полномочия единоличного исполнительного органа ОАО «РОСНАНО», с 11 декабря 2013 года исполняет А.Б. Чубайс.

В соответствии с пунктом 4 Устава ОАО «РОСНАНО», утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 7 февраля 2011 года № 55, единственным акционером Общества является Российская Федерация (собственником 100 % размещенных акций) в лице Росимущества. Согласно пункту 43 Устава решение по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров, принимаются акционером единолично и оформляются письменно.

В связи с осуществлением Федеральным агентством по управлению государственным имуществом в соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Положением об управлении находящимися в федеральной собственности акциями акционерных обществ и использовании специального права на участие Российской Федерации в управлении акционерными обществами («золотой акции»), утвержденным постановлением Правительства Российской Федерации от 3 декабря 2004 года № 738, и Положением о Федеральном агентстве по управлению государственным имуществом, утвержденным постановлением Правительства Российской Федерации от 5 июня 2008 года № 432 «О Федеральном агентстве по управлению государственным имуществом», полномочий общего собрания ОАО «РОСНАНО», 100 % акций которого находится в собственности Российской Федерации, принято распоряжение Росимущества от 10 февраля 2014 года № 55-р «О решениях внеочередного общего собрания акционеров ОАО «РОСНАНО», подписанное руководителем Росимущества О.К. Дергуновой, в соответствии с которым:

досрочно прекращены полномочия единоличного исполнительного органа Общества - председателя Правления ОАО «РОСНАНО» А.Б. Чубайса;

в Устав Общества внесены изменения в части статуса единоличного исполнительного органа;

утверждена передача полномочий, утвержденных Советом директоров Общества (протокол от 20 декабря 2013 года № 27), единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации - ООО «Управляющая компания «РОСНАНО» с 11 февраля 2014 года на условиях договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «РОСНАНО» управляющей организации.

Во исполнение решения Росимущества, принятого распоряжением от 10 февраля 2014 года № 55-р, между ОАО «РОСНАНО» и ООО «УК «РОСНАНО» подписан договор от 11 февраля 2014 года № б/н о передаче полномочий единоличного исполнительного органа управляющей организации ООО «УК «РОСНАНО» (далее - Договор о передаче полномочий, Договор).

Следует отметить, что среднесписочная численность ОАО «РОСНАНО» в 2014 году была 37 человек, а в 2015 году - 1 человек.

Нормативными документами по установлению размера вознаграждения, выплачиваемого Обществом Управляющей компании, состоящего из комиссии за управление и комиссии за успех, являются:

1) распоряжение Росимущества от 10 февраля 2014 года № 55-р «О решениях внеочередного общего собрания акционеров ОАО «РОСНАНО»;

2) Договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «РОСНАНО» управляющей организации ООО «УК «РОСНАНО» от 11 февраля 2014 года, в соответствии с которыми:

- комиссия за управление определяются в размере 1,95 % от балансовой стоимости активов Общества по состоянию на 31 декабря года, предшествующего каждому расчетному периоду (без учета НДС);

- комиссия за успех определяется (рассчитывается) в соответствии с приложением № 1 к Договору и утверждается Советом директоров Общества.

В соответствии с пунктом 7 распоряжения Росимущества от 10 февраля 2014 года № 55-р установлены срок заключения Договора - 5 лет, а также общий размер комиссии за управление за весь срок действия Договора - не выше 19000,0 млн рублей. Общий объем комиссии за успех Договором о передаче полномочий не установлен.

Согласно данным отчета аудиторской компании ООО «Нексия Пачоли» ежегодные управленческие расходы Общества, начиная с 2009 года, составляли 3-4 млрд рублей в год. Кроме того, по данным отчета аудиторской компании ООО «Нексия Пачоли», общий размер выплат Управляющей компании комиссии за успех за период 2014-2022 годов планируется на уровне 20,5 млрд рублей.

В соответствии с Договором о передаче полномочий Управляющая компания распоряжается имуществом ОАО «РОСНАНО» и от имени Общества осуществляет управление финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

В соответствии с разделом 6 Устава Управляющей компании и Договором о передаче полномочий целями деятельности Управляющей компании является получение прибыли ОАО «РОСНАНО» путем осуществления видов деятельности, предусмотренных Уставом, повышение эффективно-

сти деятельности Общества, улучшение финансовых показателей деятельности Общества. Основными задачами Управляющей компании являются реализация стратегии ОАО «РОСНАНО» и выполнение долгосрочного бизнес-плана, финансовых планов и бюджета Общества.

В соответствии с Договором о передаче полномочий размер вознаграждения, выплачиваемого Обществом Управляющей компании, состоит из:

- комиссии за управление в размере 1,95 % от балансовой стоимости активов Общества по состоянию на 31 декабря года, предшествующего каждому расчетному периоду без учета НДС. Балансовая стоимость активов ОАО «РОСНАНО» фиксируется по состоянию на 31 декабря года, предшествующего расчетному периоду.

Так, за 2014-2015 годы ОАО «РОСНАНО» перечислено 7959,4 млн рублей (или 41,9 % от объема комиссии за управление по Договору) Управляющей компании в оплату комиссии за управление по Договору о передаче полномочий, в том числе: за 2014 год - 3541,5 млн рублей, за 2015 год - 4417,9 млн рублей;

- комиссии за успех рассчитывается по инвестиционным проектам Общества, из которых Обществом был осуществлен выход (продажа акций/долей/паев, возврат займов), следующим образом:

а) размер комиссии за успех определяется как 10 % от разности (если она положительна) между суммой всех поступлений, полученных Обществом по каждому инвестиционному проекту, из которого был осуществлен выход, и справедливой стоимостью¹ данного инвестиционного проекта по МСФО на 31 декабря 2013 года, увеличенной на сумму дополнительного финансирования после 1 января 2014 года (рассчитывается по формуле).

Соответствующая сумма комиссии за успех подтверждается Обществом путем подписания сторонами акта о комиссии за успех, со стороны ОАО «РОСНАНО» указанные акты подписываются председателем Совета директоров Общества после утверждения Советом директоров Общества размера соответствующей Комиссии за успех.

¹ В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности «Оценка справедливой стоимости», введенным в действие приказом Минфина России от 18 июля 2012 года № 106н (приложение № 7), оценка справедливой стоимости - это рыночная оценка, а не оценка, формируемая с учетом специфики предприятия. Основа оценки справедливой стоимости, описанная в стандарте, применяется и к первоначальной и к последующей оценке в том случае, если использование справедливой стоимости требуется или разрешается другими МСФО.

Справедливая стоимость ОАО «РОСНАНО» рассчитывается согласно Методике расчета справедливой стоимости инвестиционных вложений ОАО «РОСНАНО» (приложение 20.1 к Регламенту инвестиционной деятельности ООО «УК «РОСНАНО»).

В ходе проверки установлено, что акты о комиссии за успех подписаны до июля 2015 года председателем Совета директоров Общества В.Н. Путиным, с июля 2015 года - председателем Совета директоров Общества А.В. Дворковичем.

Следует отметить, что оплата комиссии за успех в 2014-2015 годах составила 128,3 млн рублей, при этом комиссия за успех в сумме 25,49 млн рублей (или 19,8 %) выплачена Обществом по инвестиционным проектам, общие инвестиции по которым значительно превышают справедливую стоимость и поступления (с отрицательной доходностью). Сведения по убыточным проектам, по выходу из которых выплачена комиссия за успех, представлены в таблице:

(млн руб.)

Проект, ID	Инвестиции в проект за весь период	Справедливая стоимость (FV) на 31.12.2013 г.	Инвестиции с 2014 г.	Поступления от проекта	Разница: Δ = сумма выхода - FV 31.12.2013 г. - инвестиции в 2014 г. (гр. 5 - гр. 3 - гр. 4)	Комиссия за успех (10 %)	НДС (18 %)	Итого комиссия за успех (с учетом НДС)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1302, ITN NANOVAION	641,09	459,24	0,0	474,03	14,97	1,48	0,27	1,75
854, Поликремний	16900,0	0,0	0,0	177,58	177,58	17,75	3,20	20,95
952, Коннектор Оптикс	455,06	Капитал 20,70 Долг 120,00	0,0	82,04 64,62	5,96	0,66	0,12	0,78
1342, ПЭТ Волокна	101,15	0,0	0,0	5,0	5,0	0,5	0,09	0,59
2280, LILLIPUTIAN	786,95	0,0	0,0	12,04	12,04	1,20	0,22	1,42
Всего	18884,25	599,94	0,0	815,31	215,55	21,59	3,9	25,49

б) в случае, если по итогам 2015 или иного года выполнен стратегический показатель деятельности ОАО «РОСНАНО» «Объем продаж портфельными компаниями ОАО «РОСНАНО» и инвестиционных фондов нанотехнологий российской продукции nanoиндустрии и высокотехнологичных материалов в текущих рыночных ценах» в размере 300 млрд рублей, то по результатам этого года производится расчет доли Управляющей компании в приросте стоимости портфеля за годы, начиная с 2014 года и по год промежуточной выплаты;

в) по итогам года окончания Договора, но не позднее 2020 года, если величина доли Управляющей компании в приросте стоимости портфеля составит более суммы комиссий за успех, уплаченных Обществом за выходы, состоявшиеся в тот же период, Обществом единовременно уплачивается

дополнительная комиссия за успех в размере суммы комиссий за успех, уплаченных по итогам выходов, состоявшихся в период итоговой выплаты.

ОАО «РОСНАНО» в период 2014-2015 годов были осуществлены выплаты Управляющей компании по состоянию на 31 декабря 2015 года в сумме 8087,7 млн рублей.

Договор на управление между ОАО «РОСНАНО» и ООО «УК «РОСНАНО» составлен таким образом, что даже с убыточных проектов при условии выхода из проекта ОАО «РОСНАНО» по факту выплачивается комиссия за успех в пользу Управляющей компании. При этом единственным источником получения выручки Управляющей компанией является получение доходов от ОАО «РОСНАНО» за услуги по Договору о передаче полномочий - комиссии за управление и комиссии за успех.

Результаты контрольного мероприятия

По вопросу 1. Анализ законодательных и иных нормативных правовых актов, распорядительных документов, регламентирующих деятельность ОАО «РОСНАНО» (ГК «РоснаноТех») по привлечению и использованию средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации в валюте Российской Федерации

В соответствии с подпунктом «б» пункта 1 распоряжения Правительства Российской Федерации от 5 октября 2009 года № 1454-р «Об имущественном взносе и предоставлении государственных гарантий государственной корпорации «Российская корпорация нанотехнологий» (в ред. распоряжения Правительства Российской Федерации от 26 мая 2011 года № 901-р) Минфину России в целях предоставления государственных гарантий Российской Федерации в обеспечение возврата основного долга по займам, привлекаемым Корпорацией на осуществление инвестиционных проектов, поручено:

обеспечить выделение Корпорации в 2010 году 53 млрд рублей;

при формировании проекта федерального бюджета предусматривать Корпорации на 2011 год бюджетные ассигнования в размере 39 млрд рублей, на 2012 год - 28 млрд рублей, на 2013 год - 33 млрд рублей, на 2014 год - 18 млрд рублей и на 2015 год - 11 млрд рублей.

Согласно пункту 2 указанного распоряжения Минфину России поручено разработать и в установленном порядке внести в Правительство Российской Федерации проект постановления Правительства Российской Федерации об утверждении правил предоставления государственных гарантий Российской

Федерации по займам, привлекаемым Корпорацией на осуществление инвестиционных проектов.

Программами государственных гарантий Российской Федерации в валюте Российской Федерации, утвержденными федеральными законами о федеральном бюджете на очередной финансовый год, с 2010 по 2015 год было предусмотрено предоставление государственных гарантий ОАО «РОСНАНО» (ГК «РоснаноТех») по кредитам либо облигационным займам, привлекаемым Обществом, в размере, установленном распоряжением Правительства Российской Федерации от 5 октября 2009 года № 1454-р.

Правила предоставления государственных гарантий Российской Федерации по кредитам либо облигационным займам, привлекаемым государственной корпорацией «Российская корпорация нанотехнологий», утвержденные постановлением Правительства Российской Федерации от 10 сентября 2010 года № 709 (далее - Правила предоставления гарантий или Правила), устанавливают порядок и условия предоставления государственных гарантий Российской Федерации по кредитам либо облигационным займам, привлекаемым ГК «РоснаноТех» в валюте Российской Федерации на срок от 3 до 20 лет, особенности предоставления и исполнения гарантии в обеспечение исполнения обязательств принципала (ОАО «РОСНАНО») по кредитам и по облигационным займам, в соответствии с которыми:

Российская Федерация несет субсидиарную ответственность по гарантии перед кредитором (владельцами облигаций) по обязательствам принципала, обеспеченным гарантией. Исполнение в полном объеме или в какой-либо части гарантии не ведет к возникновению права Российской Федерации требовать от ОАО «РОСНАНО» в порядке регресса возмещения сумм, уплаченных кредитором (владельцам облигаций) по гарантии (пункт 5 Правил);

государственные гарантии предоставляются ОАО «РОСНАНО» без какого-либо обеспечения;

государственные гарантии предоставляются при соблюдении следующих условий:

а) отсутствие у принципала просроченной (неурегулированной) задолженности по денежным обязательствам перед Российской Федерацией, а также по обязательным платежам в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации;

б) удовлетворительное финансовое состояние².

² Указанное положение введено постановлением Правительства Российской Федерации от 8 июля 2015 года № 686, до 2015 года анализ финансового состояния принципала при предоставлении гарантии не осуществлялся.

При этом в Правилах не установлены порядок или методика осуществления анализа финансового состояния принципала, проводимого агентом Правительства Российской Федерации для определения удовлетворительного финансового состояния ОАО «РОСНАНО» при предоставлении государственной гарантии, что формирует дополнительные риски исполнения гарантом государственных гарантий.

Кредиты и облигационные займы, обеспеченные гарантиями, являются целевыми. Денежные средства, полученные ГК «РоснаноТех» в результате привлечения кредитов и облигационных займов, обеспеченных гарантиями, направляются исключительно на реализацию основных функций ОАО «РОСНАНО» (ГК «РоснаноТех») (пункт 14 Правил).

Кредиты и облигационные займы не могут использоваться на выплату вознаграждений (премий, бонусов и иных стимулирующих выплат) руководящему составу принципала (пункт 14 Правил).

Контроль за целевым использованием кредитов (облигационных займов), обеспеченных гарантиями, за исполнением принципалом обязательств по кредитам (облигационным займам) согласно пункту 15 Правил осуществляло Министерство финансов Российской Федерации до 18 декабря 2014 года, в настоящее время осуществляет Министерство экономического развития Российской Федерации в соответствии с порядком осуществления контроля за целевым использованием кредитов (облигационных займов), привлекаемых ОАО «РОСНАНО», за исполнением ОАО «РОСНАНО» обязательств по кредитам (облигационным займам), утвержденным приказом Минэкономразвития России от 10 марта 2015 года № 134.

ОАО «РОСНАНО» несет ответственность за нецелевое использование кредита (облигационного займа), обеспеченного гарантией. ОАО «РОСНАНО» и кредиторы (бенефициары) несут ответственность за ненадлежащее исполнение обязательств по представлению сведений (отчетов) о целевом использовании кредита и исполнении принципалом обязательств по кредитным договорам в порядке, установленном договорами о предоставлении гарантий;

Основными документами, определяющими приоритетные направления деятельности ГК «РоснаноТех» в период 2010-2011 годов, являлись Стратегия деятельности ГК «РоснаноТех» до 2020 года, утвержденная наблюдательным советом Корпорации (протокол от 29 мая 2008 года № 8, раздел I), План первоочередных мероприятий по реализации стратегии деятельности ГК «РоснаноТех» до 2020 года, утвержденный наблюдательным советом Корпорации (протокол заседания от 29 мая 2008 года № 8, раздел I).

Документами, определяющими приоритетные направления деятельности ОАО «РОСНАНО», в проверяемом периоде являются:

- Стратегия деятельности ГК «РоснаноТех» до 2020 года, утвержденная наблюдательным советом Корпорации (протокол от 29 мая 2008 года № 8);

- Стратегия ОАО «РОСНАНО» до 2020 года, утвержденная Советом директоров ОАО «РОСНАНО» (протокол от 13 июня 2013 года № 22) с последующими изменениями, утвержденными Советом директоров ОАО «РОСНАНО» (протоколы от 20 декабря 2013 года № 27, от 19 декабря 2014 года № 35);

- План первоочередных мероприятий по реализации Стратегии деятельности ГК «РоснаноТех» до 2020 года, утвержденный наблюдательным советом Корпорации (протокол заседания от 29 мая 2008 года № 8);

- Долгосрочный бизнес-план ОАО «РОСНАНО» до 2020 года, утвержденный Советом директоров ОАО «РОСНАНО» (протокол от 20 декабря 2013 года № 27) с последующими изменениями, утвержденными Советом директоров ОАО «РОСНАНО» (протокол от 29 января 2014 года № 28);

- Долгосрочная программа развития ОАО «РОСНАНО» до 2020 года (далее - ДПР), согласованная с Росимуществом и Минэкономразвития России, утвержденная на заседании Совета директоров ОАО «РОСНАНО» (протокол от 14 декабря 2015 года № 41).

Исходя из вышеизложенного, установлено, что на момент проведения проверки действовала Стратегия ОАО «РОСНАНО», утвержденная Советом директоров ОАО «РОСНАНО» (протокол заседания от 19 декабря 2014 года № 35) (далее - Стратегия).

В Стратегии указано: Группа «РОСНАНО» является координатором инновационной деятельности национальной нанотехнологической сети Российской Федерации³ и действует в целях обеспечения достижения ключевых задач второго этапа Президентской инициативы «Стратегия развития nanoиндустрии» и Программы развития nanoиндустрии в Российской Федерации до 2015 года, включая задачу по достижению к 2015 году объема продаж

³ Положение «О национальной нанотехнологической сети», утвержденное постановлением Правительства Российской Федерации от 23 апреля 2010 года № 282, определяет цели, основные задачи и принципы функционирования национальной нанотехнологической сети, а также определяет термины: наносистема, нанотехнология, nanoиндустрия, продукция nanoиндустрии.

Наносистема - система (в том числе наноматериалы и nanoустройства), содержащая структурные элементы - nanoобъекты, линейный размер которых хотя бы в одном измерении имеет величину, составляющую 1-100 нм, определяющие основные свойства и характеристики этой системы. Продукция nanoиндустрии - продукция (товары, работы и услуги), произведенная с использованием нанотехнологий и обладающая вследствие этого ранее недостижимыми технико-экономическими показателями.

российской продукции наноиндустрии в объеме 900 млрд рублей, в том числе 300 млрд рублей - в результате реализации проектов ОАО «РОСНАНО»⁴.

В соответствии с Долгосрочной программой развития ОАО «РОСНАНО» до 2020 года, утвержденной 14 декабря 2015 года, проекты существующего инвестиционного портфеля Общества в совокупности с инвестициями в пул новых проектов и портфельные компании новых инвестиционных фондов должны обеспечить выполнение целевого показателя по объему продаж продукции наноиндустрии ОАО «РОСНАНО» 300 млрд рублей в 2015 году, а также достижение объема продаж продукции наноиндустрии в объеме 600 млрд рублей в 2020 году.

Новая редакция Долгосрочной программы развития ОАО «РОСНАНО» до 2020 года, согласованная с Росимуществом и утвержденная Советом директоров 14 декабря 2015 года, предусматривает следующие положения:

1) установлены основные источники финансирования мероприятий по реализации Стратегии ОАО «РОСНАНО», в том числе:

- заимствования, привлекаемые на рынках капитала под гарантии Российской Федерации (на сумму 182 млрд рублей на период с 2010 по 2015 год по кредитам либо облигационным займам, привлекаемым ОАО «РОСНАНО»);

- дополнительные меры поддержки на реализацию задач второй фазы Стратегии развития наноиндустрии (2016-2020 годы) в объеме 70 млрд рублей - в форме государственных гарантий Российской Федерации по привлекаемым ОАО «РОСНАНО» заимствованиям в целях финансирования инвестиционных проектов в области нанотехнологий с возможностью направления части привлекаемых средств на развитие и (или) выкуп существующих проектов, реализуемых на базе портфельных компаний Общества, а также на погашение кредитов либо облигационных займов, привлеченных ОАО «РОСНАНО» ранее на те же цели;

2) в период до 2017 года прогнозируется снижение стоимости чистых активов ОАО «РОСНАНО» ниже размера уставного капитала, в связи с чем Общество в соответствии с требованиями Закона об акционерных обществах и по предварительному согласованию с кредиторами будет осуществлять последовательное снижение размера уставного капитала;

3) до 2017 года деятельность ОАО «РОСНАНО» будет являться планово-убыточной, что обусловлено обслуживанием и возвратом заимствований при продолжении инвестирования в новые инвестиционные фонды. Начи-

⁴ Объем продаж продукции наноиндустрии - продукции (товаров, услуг), производимой портфельными компаниями с использованием нанотехнологий и обладающей вследствие этого ранее недостижимыми технико-экономическими показателями (пункт 1 Приложения № 2 к Стратегии ОАО «РОСНАНО»).

ная с 2016 года, поступления от выходов из инвестиционного портфеля обеспечат стабильный денежный поток, что позволит ОАО «РОСНАНО» выйти на прибыльность в 2018 году;

4) одним из ключевых рисков для реализации мероприятий ДПР является снижение поддержки ОАО «РОСНАНО» со стороны государства в форме дополнительных государственных гарантий по привлекаемым Обществом заимствованиям в объеме 70 млрд рублей.

Отличие новой Долгосрочной программы развития ОАО «РОСНАНО» до 2020 года, утвержденной 14 декабря 2015 года, от Долгосрочного бизнес-плана до 2020 года (от 29 января 2014 года) заключается в том, что плановые выходы из проектов с 2015-2016 годов были сдвинуты на 2017-2019 годы, планово-убыточная деятельность Общества также сдвинута с 2014-2016 годов на 2015-2017 годы. При этом, начиная с 2017 года, ОАО «РОСНАНО» обязано погашать существенные объемы обязательств по облигационным займам серии 01-03, а также по кредитам ПАО «Сбербанк России». Общий размер обязательств к погашению на 2017 год по полученным кредитам и облигационным займам составит 47,2 млрд рублей, что составляет около 37 % от текущего кредитного портфеля на 30 июня 2015 года.

Следует отметить, в Правилах не установлены порядок или методика осуществления анализа финансового состояния принципала, проводимого агентом Правительства Российской Федерации для определения удовлетворительного финансового состояния ОАО «РОСНАНО» при предоставлении государственной гарантии.

Также Советом директоров ОАО «РОСНАНО» 14 декабря 2015 года утверждена Долгосрочная программа развития до 2020 года, прошедшая согласование с Росимуществом и Минэкономразвития России, которая предусматривает планово-убыточную деятельность ОАО «РОСНАНО» до 2017 года, а также дополнительные меры поддержки в 2016-2020 годах в объеме 70 млрд рублей в форме государственных гарантий Российской Федерации по привлекаемым ОАО «РОСНАНО» заимствованиям с возможностью направления части привлекаемых средств на погашение кредитов либо облигационных займов, привлеченных ОАО «РОСНАНО» ранее на те же цели.

Таким образом, документ предусматривает получение кредитов, обеспеченных государственными гарантиями, на погашение ранее привлеченных кредитов.

При этом ключевым риском для реализации мероприятий Долгосрочной программы развития является непредоставление ОАО «РОСНАНО» со сторо-

ны государства поддержки в форме дополнительных государственных гарантий по привлекаемым Обществом заимствованиям в объеме 70 млрд рублей.

2. Проверка полноты и своевременности выполнения ОАО «РОСНАНО» (ГК «РоснаноТех») обязательств по кредитным соглашениям и облигационным займам, обеспеченным государственными гарантиями Российской Федерации в валюте Российской Федерации

В соответствии с программами государственных гарантий Российской Федерации в валюте Российской Федерации на соответствующий год, утвержденными федеральными законами о федеральном бюджете на очередной финансовый год, а также по данным Государственной долговой книги Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2015 года ОАО «РОСНАНО» (ГК «РоснаноТех») предоставлено 19 государственных гарантий Российской Федерации в валюте Российской Федерации на общую сумму 182000,0 млн рублей (сведения представлены в таблице):

Номер, дата госгарантии / договора о предоставлении	Объем обязательств Российской Федерации по гарантии, млн руб.	Наименование кредитора (бенефициара), дата и номер кредитного договора	Срок действия гарантии	Срок исполнения обязательств гаранта по гарантии
2010 г.				
04-04-10/174 от 08.12.2010 г. / № 01-01-06/04-498 от 08.12.2010 г.	8000,0	Владельцы облигаций (неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 01)	28.02.2018 г.	20.12.2017 г. в полном объеме
04-04-10/175 от 08.12.2010 г. / № 01-01-06/04-499 от 08.12.2010 г.	10000,0	Владельцы облигаций (неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 02)	28.02.2018 г.	20.12.2017 г. в полном объеме
04-04-10/176 от 08.12.2010 г. / № 01-01-06/04-500 от 08.12.2010 г.	15000,0	Владельцы облигаций (неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 03)	28.02.2018 г.	20.12.2017 г. в полном объеме
04-04-10/189 от 31.12.2010 г. / № 01-01-06/04-693 от 31.12.2010 г.	5000,0	ОАО «Банк «Санкт-Петербург», от 22.09.2010 г. № 7700-10-00041, кредит погашен 22.09.2015 г.	01.12.2015 г. (прекращена)	-
04-04-10/190 от 31.12.2010 г. / № 01-01-06/04-692 от 31.12.2010 г.	5000,0	ОАО «Сбербанк России», от 25.10.2010 г. № 5356	02.01.2018 г.	не ранее 28.10.2013 г., 24.10.2017 г. в полном объеме
04-04-10/191 от 31.12.2010 г. / № 01-01-06/04-694 от 31.12.2010 г.	10000,0	ОАО «Сбербанк России», от 25.10.2010 г. № 5313	02.01.2017 г.	не ранее 28.10.2013 г., 24.10.2016 г. в полном объеме
Всего за 2010 г.	53000,0			

Номер, дата госгарантии / договора о предоставлении	Объем обязательств Российской Федерации по гарантии, млн руб.	Наименование кредитора (бенефициара), дата и номер кредитного договора	Срок действия гарантии	Срок исполнения обязательств гаранта по гарантии
2011 г.				
04-04-10/223 от 30.12.2011 г. / № 01-01-06/04-611 от 30.12.2011 г.	10000,0	Владельцы облигаций (неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 04)	19.06.2019 г.	10.04.2019 г. в полном объеме
04-04-10/224 от 30.12.2011 г. / № 01-01-06/04-612 от 30.12.2011 г.	10000,0	Владельцы облигаций (неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 05)	19.06.2019 г.	10.04.2019 г. в полном объеме
04-04-10/225 от 30.12.2011 г. / № 01-01-06/04-613 от 30.12.2011 г.	9000,0	ОАО «Сбербанк России», от 22.08.2011 г. № 5418	30.10.2018 г.	не ранее 01.01.2014 г., 21.08.2018 г. в полном объеме
04-04-10/226 от 30.12.2011 г. / № 01-01-06/04-614 от 30.12.2011 г.	10000,0	ОАО «Сбербанк России», от 22.08.2011 г. № 5436	30.10.2019 г.	не ранее 01.01.2014 г., 21.08.2019 г. в полном объеме
Всего за 2011 г.	39000,0			
2012 г.				
04-04-10/278 от 28.12.2012 г. / № 01-01-06/04-535 от 28.12.2012 г.	13000,0	ОАО «Сбербанк России», от 29.03.2012 г. № 5533	06.06.2021 г.	не ранее 01.01.2015 г., 28.03.2021 г. в полном объеме
04-04-10/279 от 28.12.2012 г. / № 01-01-06/04-536 от 28.12.2012 г.	5000,0	ОАО «Банк «Санкт-Петербург», от 21.03.2012 г. № 7700-12-00012	29.05.2019 г.	не ранее 01.01.2015 г., 20.03.2019 г. в полном объеме
04-04-10/280 от 28.12.2012 г. / № 01-01-06/04-537 от 28.12.2012 г.	10000,0	ОАО «Сбербанк России», от 29.03.2012 г. № 5526	06.06.2021 г.	не ранее 01.01.2015 г., 28.03.2021 г. в полном объеме
Всего за 2012 г.	28000,0			
2013 г.				
04-04-10/365 от 31.12.2013 г. / № 01-01-06/04-743 от 31.12.2013 г.	9000,0	Владельцы облигаций (неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 07)	24.01.2023 г.	16.12.2022 г. в полном объеме
04-04-10/366 от 31.12.2013 г. / № 01-01-06/04-744 от 31.12.2013 г.	10000,0	ОАО «Сбербанк России», от 10.09.2013 г. № 5646	18.11.2022 г.	не ранее 01.01.2016 г., 09.09.2022 г. в полном объеме
04-04-10/367 от 31.12.2013 г. / № 01-01-06/04-745 от 31.12.2013 г.	9000,0	Владельцы облигаций (неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 06)	22.12.2022 г.	11.10.2022 г. в полном объеме
04-04-10/368 от 31.12.2013 г. / № 01-01-06/04-746 от 31.12.2013 г.	5000,0	ОАО «Сбербанк России», от 10.09.2013 г. № 5670	18.11.2022 г.	не ранее 01.01.2016 г., 09.09.2022 г. в полном объеме
Всего за 2013 г	33000,0			

Номер, дата госгарантии / договора о предоставлении	Объем обязательств Российской Федерации по гарантии, млн руб.	Наименование кредитора (бенефициара), дата и номер кредитного договора	Срок действия гарантии	Срок исполнения обязательств гаранта по гарантии
2014 г.				
04-04-10/468 от 31.12.2014 г. / № 01-01-06/04-735 от 31.12.2014 г.	18000,0	ОАО «Сбербанк России», от 30.09.2014 г. № 5762	08.12.2023 г	не ранее 01.01.2017 г., 29.09.2023 г. в полном объеме
Всего за 2014 г.	18000,0			
2015 г.				
№ ГГ-15-3221/С30400 от 31.12.2015 г. / № Д-15-3221/С30400 от 31.12.2015 г.	11000,0	ПАО «Промсвязьбанк», от 29.10.2015 г. № 0556-15-2-0	28.03.2027 г.	не ранее 01.01.2018 г.
Всего за 2015 г.	11000,0			
Итого	182000,0			

В соответствии со сведениями о выполнении ОАО «РОСНАНО» обязательств по погашению задолженности по кредитам, представленными кредиторами в Минфин России в 2015 году, в Государственную долговую книгу Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2015 года внесены изменения по сокращению обязательств гаранта по государственным гарантиям, предоставленным ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех»), на сумму 24811,37 млн рублей. Таким образом, обязательства гаранта по государственным гарантиям, предоставленным ОАО «РОСНАНО», по состоянию на 31 декабря 2015 года сократились на 13,6 % и составили 157188,6 млн рублей.

В случае невыполнения обязательств ОАО «РОСНАНО» по кредитам и облигационным займам риски исполнения (частичного исполнения) обязательств гаранта за период с 2016 года по 2023 год наступят в объеме 146188,6 млн рублей по предоставленным Обществу государственным гарантиям (без учета обязательств по государственной гарантии, предоставленной 31 декабря 2015 года на сумму 11000,0 млн рублей), в том числе:

- в 2016 году по кредитам на сумму 13728,7 млн рублей;
- в 2017 году по кредитам и облигационным займам - 46410,1 млн рублей;
- в 2018 году по кредитам - 13683,5 млн рублей;
- в 2019 году по кредитам и облигационным займам - 31058,5 млн рублей;
- в 2020 году по кредитам - 8615,4 млн рублей;
- в 2021 году по кредитам - 6846,1 млн рублей;
- в 2022 году по кредитам и облигационным займам - 23076,9 млн рублей;
- в 2023 году по кредитам - 2769,4 млн рублей.

2.1. Проверка полноты и своевременности выполнения ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех») обязательств по кредитным соглашениям, обеспеченным государственными гарантиями Российской Федерации в валюте Российской Федерации

Общий объем кредитных соглашений, заключенных ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех») с банками под обеспечение государственной гарантийной поддержкой, по состоянию на 30 сентября 2015 года составил 100000,0 млн рублей, из них в 2010 году заключено 3 кредитных договора на общую сумму 20000,0 млн рублей, в 2011 году заключено 2 кредитных соглашения на общую сумму 19000,0 млн рублей, в 2012 году заключено 3 кредитных соглашения на общую сумму 28000,0 млн рублей, в 2013 году - 2 кредитных договора на общую сумму 15000,0 млн рублей, в 2014 году - 1 кредитное соглашение на сумму 18000,0 млн рублей.

Сведения о кредитных соглашениях, привлеченных ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех») в 2010-2014 годах и обеспеченных государственными гарантиями, приведены в следующей таблице:

Реквизиты государственной гарантии	Реквизиты кредитного соглашения	Наименование банка	Сумма кредита, млн руб. / срок кредита	Процентная ставка по кредиту	Плановые даты погашения	Плановые суммы погашения, млн руб.	Комиссии в рамках кредитного договора
№ 04-04-10/189 от 31.12.2010 г.	№ 7700-10-00041 от 22.09.2010 г.	ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	5000,0 / 5 лет (по 22.09.2015 г.)	ставка рефинансирования + 1,5 % годовых	22.09.2015 г.	5000,0	плата за услуги по выдаче кредита 79,2 тыс. руб.
№ 04-04-10/191 от 31.12.2010 г.	№ 5313 от 25.10.2010 г. (Ген. согл. 5306 от 25.10.2010 г.)	ОАО «Сбербанк России»	10000,0 / 6 лет (по 24.10.2016 г.)	9,36 % годовых	28.10.2013 г.	1428,6	плата за открытие 0,75 % (75,0 млн руб.); плата за резервирование ресурсов 1 % годовых от суммы невыбранного в срок кредита; плата 0,5 % годовых от досрочно возвращаемой суммы кредита
					28.04.2014 г.	1428,6	
					28.10.2014 г.	1428,6	
					28.04.2015 г.	1428,6	
					28.10.2015 г.	1428,6	
					28.04.2016 г.	1428,5	
№ 04-04-10/190 от 31.12.2010 г.	№ 5356 от 25.10.2010 г. (Ген. согл. 5306 от 25.10.2010 г.)	ОАО «Сбербанк России»	5000,0 / 7 лет (по 24.10.2017 г.)	9,36 % годовых	28.10.2013 г.	555,5	плата за открытие 0,75 % (37,5 млн руб.); плата за резервирование ресурсов 1 % годовых от суммы невыбранного в срок кредита; плата 0,5 % годовых от досрочно возвращаемой суммы кредита
					28.04.2014 г.	555,5	
					28.10.2014 г.	555,5	
					28.04.2015 г.	555,5	
					28.10.2015 г.	555,6	
					28.04.2016 г.	555,6	
					28.10.2016 г.	555,6	
					28.04.2017 г.	555,6	
24.10.2017 г.	555,6						

Реквизиты государственной гарантии	Реквизиты кредитного соглашения	Наименование банка	Сумма кредита, млн руб. / срок кредита	Процентная ставка по кредиту	Плановые даты погашения	Плановые суммы погашения, млн руб.	Комиссии в рамках кредитного договора
№ 04-04-10/225 от 30.12.2011 г.	№ 5418 от 22.08.2011 г.	ОАО «Сбербанк России»	9000,0 / 7 лет (по 21.08.2018 г.)	8,67 % годовых	28.08.2014 г.	1000,0	плата 0,5 % годовых от досрочно возвращаемой суммы кредита
					28.02.2015 г.	1000,0	
					28.08.2015 г.	1000,0	
					28.02.2016 г.	1000,0	
					28.08.2016 г.	1000,0	
					28.02.2017 г.	1000,0	
					28.08.2017 г.	1000,0	
					21.08.2018 г.	1000,0	
№ 04-04-10/226 от 30.12.2011 г.	№ 5436 от 22.08.2011 г.	ОАО «Сбербанк России»	10000,0 / 8 лет (по 21.08.2019 г.)	8,84 % годовых	28.08.2014 г.	909,1	плата 0,5 % годовых от досрочно возвращаемой суммы кредита
					28.02.2015 г.	909,1	
					28.08.2015 г.	909,1	
					28.02.2016 г.	909,1	
					28.08.2016 г.	909,1	
					28.02.2017 г.	909,1	
					28.08.2017 г.	909,1	
					28.02.2018 г.	909,1	
					28.08.2018 г.	909,1	
					21.08.2019 г.	909,0	
№ 04-04-10/279 от 28.12.2012 г.	№ 7700-12-00012 от 21.03.2012 г.	ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	5000,0 / 7 лет (по 20.03.2019 г.)	Ставка рефинансирования + 3 % годовых	28.08.2015 г.	625,0	-
					28.02.2016 г.	625,0	
					28.08.2016 г.	625,0	
					28.02.2017 г.	625,0	
					28.08.2017 г.	625,0	
					28.02.2018 г.	625,0	
					28.08.2018 г.	625,0	
					28.03.2019 г.	625,0	
№ 04-04-10/280 от 28.12.2012 г.	№ 5526 от 29.03.2012 г.	ОАО «Сбербанк России»	10000,0 / 9 лет (по 28.03.2021 г.)	с 29.03.2012 г. по 22.10.2013 г. - 11,49%, с 23.10.2013 г. - 10,98 % годовых	28.03.2015 г.	769,2	плата за открытие кредитной линии - 100,0 млн руб. (1 % от лимита); плата за пользование лимитом кредитной линии - 0,5 % годовых от свободного остатка лимита, плата за досрочный возврат кредита - 1 % годовых от досрочно возвращаемой суммы
					28.09.2015 г.	769,2	
					28.03.2016 г.	769,2	
					28.09.2016 г.	769,2	
					28.03.2017 г.	769,2	
					28.09.2017 г.	769,2	
					28.03.2018 г.	769,2	
					28.09.2018 г.	769,2	
					28.03.2019 г.	769,2	
					28.09.2019 г.	769,3	
					28.03.2020 г.	769,3	
28.09.2020 г.	769,3						
28.03.2021 г.	769,3						

Реквизиты государственной гарантии	Реквизиты кредитного соглашения	Наименование банка	Сумма кредита, млн руб. / срок кредита	Процентная ставка по кредиту	Плановые даты погашения	Плановые суммы погашения, млн руб.	Комиссии в рамках кредитного договора
№ 04-04-10/278 от 28.12.2012 г.	№ 5533 от 29.03.2012 г.	ОАО «Сбербанк России»	13000,0 / 9 лет (по 28.03.2021 г.)	с 29.03.2012 г. по 22.10.2013 г. - 11,49%, с 23.10.2013 г. - 10,98 % годовых	28.03.2015 г.	1000,0	плата за открытие кредитной линии - 130,0 млн руб. (1 % от лимита), плата за пользование лимитом кредитной линии - 0,5 % годовых от свободного остатка лимита, плата за досрочный возврат кредита - 1 % годовых от досрочно возвра- щаемой суммы
					28.09.2015 г.	1000,0	
					28.03.2016 г.	1000,0	
					28.09.2016 г.	1000,0	
					28.03.2017 г.	1000,0	
					28.09.2017 г.	1000,0	
					28.03.2018 г.	1000,0	
					28.09.2018 г.	1000,0	
					28.03.2019 г.	1000,0	
					28.09.2019 г.	1000,0	
					28.03.2020 г.	1000,0	
28.09.2020 г.	1000,0						
28.03.2021 г.	1000,0						
№ 04-04-10/368 от 31.12.2013 г.	№ 5670 от 10.09.2013 г.	ОАО «Сбербанк России»	5000,0 / 9 лет (по 09.09.2022 г.)	9,5 % годовых	09.09.2016 г.	384,6	плата за пользование лимитом кредитной линии - 0,3 % годовых от свободно- го остатка лимита, плата за досрочный возврат кредита - 1 % годовых от до- срочно погашенной суммы кредита
					09.03.2017 г.	384,6	
					09.09.2017 г.	384,6	
					09.03.2018 г.	384,6	
					09.09.2018 г.	384,6	
					09.03.2019 г.	384,6	
					09.09.2019 г.	384,6	
					09.03.2020 г.	384,6	
					09.09.2020 г.	384,6	
					09.03.2021 г.	384,6	
					09.09.2021 г.	384,6	
09.03.2022 г.	384,6						
09.09.2022 г.	384,6						
№ 04-04-10/366 от 31.12.2013 г.	№ 5646 от 10.09.2013 г.	ОАО «Сбербанк России»	10000,0 / 9 лет (по 09.09.2022 г.)	9,5 % годовых	09.09.2016 г.	769,2	плата за пользование лимитом кредитной линии - 0,3 % годовых от свободного остатка лимита; плата за досрочный возврат кредита - 1 % годовых от до- срочно погашенной суммы кредита
					09.03.2017 г.	769,2	
					09.09.2017 г.	769,2	
					09.03.2018 г.	769,2	
					09.09.2018 г.	769,2	
					09.03.2019 г.	769,2	
					09.09.2019 г.	769,2	
					09.03.2020 г.	769,2	
					09.09.2020 г.	769,2	
					09.03.2021 г.	769,3	
					09.09.2021 г.	769,3	
09.03.2022 г.	769,3						
09.09.2022 г.	769,3						

Реквизиты государственной гарантии	Реквизиты кредитного соглашения	Наименование банка	Сумма кредита, млн руб. / срок кредита	Процентная ставка по кредиту	Плановые даты погашения	Плановые суммы погашения, млн руб.	Комиссии в рамках кредитного договора
№ 04-04-10/468 от 31.12.2014 г.	№ 5762 от 30.09.2014 г.	ОАО «Сбербанк России»	18000,0 / 9 лет (по 29.09.2023 г.)	12,17% годовых	01.10.2017 г.	1384,6	плата за пользование лимитом кредитной линии - 0,4 % годовых от свободного остатка лимита; плата за досрочный возврат кредита - до 30.09.2017 г. - 1,04 % годовых от досрочно погашенной суммы кредита, с 01.10.2017 г. - 0,56 % годовых от досрочно возвращаемой суммы
					01.04.2018 г.	1384,6	
					01.10.2018 г.	1384,6	
					01.04.2019 г.	1384,6	
					01.10.2019 г.	1384,6	
					01.04.2020 г.	1384,6	
					01.10.2020 г.	1384,6	
					01.04.2021 г.	1384,6	
					01.10.2021 г.	1384,6	
					01.04.2022 г.	1384,6	
					01.10.2022 г.	1384,6	
					01.04.2023 г.	1384,7	
			100000,0*			100000,0	

* Без данных кредитного договора ПАО «Промсвязьбанк» 2015 года на сумму 11000,0 млн рублей.

Из представленной таблицы следует, что в период с 2010 по 2014 год ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех») заключены 11 кредитных договоров, все привлеченные кредиты являются долгосрочными (от 5 до 9 лет), предоставление кредитов происходило путем открытия невозобновляемых кредитных линий.

В соответствии с условиями заключенных кредитных договоров все привлеченные кредиты являются целевыми и могут направляться на реализацию целей деятельности ОАО «РОСНАНО» (финансирование основных функций ГК «Роснанотех»). При этом условиями кредитных соглашений предусмотрено, что кредитные средства не могут использоваться на выплаты вознаграждений (премий, бонусов и иных стимулирующих выплат) руководящему составу принципала (ОАО «РОСНАНО» и ГК «Роснанотех»).

Обеспечением исполнения 100 % обязательств принципала по всем кредитным договорам являются исключительно государственные гарантии Российской Федерации в валюте Российской Федерации.

ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех») за период с 2010 по 2014 год привлечены кредиты в двух банках:

- в ОАО «Сбербанк России» привлечено 9 кредитов в общем объеме 90000,0 млн рублей, или 90 % от всех привлеченных за указанный период кредитных средств;

- в ОАО «Банк «Санкт-Петербург» привлечено 2 кредита в объеме 10000,0 млн рублей (10 % от привлеченных кредитных средств).

В ходе проведения проверки установлено, что в проверяемом периоде наблюдается неравномерность при выборке кредитных ресурсов. Так, по условиям кредитных договоров от 22 сентября 2010 года № 7700-10-00041 (ОАО «Банк «Санкт-Петербург»), от 25 октября 2010 года № 5356, от 22 августа 2011 года № 5418 и № 5436, от 29 марта 2012 года № 5526 (ОАО «Сбербанк России») на общую сумму 39000,0 млн рублей, или 39 % от общего объема привлеченных по состоянию на 30 сентября 2015 года кредитов, выборка кредитных средств производилась до даты предоставления банкам-бенефициарам государственных гарантий Российской Федерации (выборка начата раньше от 11 до 274 дней). Информация представлена в следующей таблице:

Реквизиты кредитного договора	Реквизиты государственной гарантии	Общая сумма кредита, млн руб.	Дата начала предоставления кредитных средств	Сумма запрошенных кредитных средств, всего, млн руб.	Промежуток между датой начала выборки средств и датой государственной гарантии, дней
№ 7700-10-00041 от 22.09.2010 г.	№ 04-04-10/189 от 31.12.2010 г.	5000,0	27.09.2010 г.	5000,0	Раньше на 95 календарных дней
№ 5356 от 25.10.2010 г.	№ 04-04-10/190 от 31.12.2010 г.	5000,0	29.11.2010 г.	5000,0	Раньше на 32 календарных дня
№ 5418 от 22.08.2011 г.	№ 04-04-10/225 от 30.12.2011 г.	9000,0	29.09.2011 г.	9000,0	Раньше на 92 календарных дня
№ 5436 от 22.08.2011 г.	№ 04-04-10/226 от 30.12.2011 г.	10000,0	19.12.2011 г.	10000,0	Раньше на 11 календарных дней
№ 5526 от 29.03.2012 г.	№ 04-04-10/280 от 28.12.2012 г.	10000,0	29.03.2012 г.	10000,0	Раньше на 274 календарных дня
Всего		39000,0		39000,0	

Необходимо отметить, что по кредитным соглашениям от 22 сентября 2010 года № 7700-10-00041, от 25 октября 2010 года № 5356 и от 22 августа 2011 года № 5418 выборка кредитных средств на сумму 19000,0 млн рублей была полностью завершена до момента предоставления государственных гарантий Российской Федерации в валюте Российской Федерации.

По кредитным соглашениям, заключенным с ОАО «Сбербанк России», от 25 октября 2010 года № 5313, от 29 марта 2012 года № 5533, от 10 сентября 2013 года № 5670 и от 10 сентября 2013 года № 5646 выборка кредитных средств осуществлялась с существенной задержкой с момента заключения кредитных договоров и с момента предоставления банку-бенефициару государственной гарантии. Данные по кредитным соглашениям и срокам выборки средств представлены в таблице:

Реквизиты кредитного договора	Реквизиты государственной гарантии	Общая сумма кредита, млн руб.	Дата начала предоставления кредитных средств	Сумма запрошенных кредитных средств, всего, млн руб.	Промежуток между датой государственной гарантии и датой первого предоставления кредитных средств, дней	Промежуток между датой кредитного договора и датой первого предоставления кредитных средств, дней
№ 5313 от 25.10.2010 г.	№ 04-04-10/191 от 31.12.2010 г.	10000,0	19.05.2011 г.	10000,0	Позже на 139 календарных дней	Позже на 206 календарных дней
№ 5533 от 29.03.2012 г.	№ 04-04-10/278 от 28.12.2012 г.	13000,0	11.04.2013 г.	13000,0	Позже на 104 календарных дня	Позже на 378 календарных дней
№ 5670 от 10.09.2013 г.	№ 04-04-10/368 от 31.12.2013 г.	5000,0	29.04.2014 г.	5000,0	Позже на 119 календарных дней	Позже на 231 календарный день
№ 5646 от 10.09.2013 г.	№ 04-04-10/366 от 31.12.2013 г.	10000,0	09.09.2014 г.	10000,0	Позже на 252 календарных дня	Позже на 364 календарных дня

Сведения, представленные в таблице, указывают, что ОАО «РОСНАНО» (ГК «РоснаноТех») направило банкам-партнерам первые распоряжения на перечисление кредитных средств в рамках открытых кредитных линий по указанным в таблице кредитным соглашениям спустя от 104 до 252 календарных дней с момента предоставления государственных гарантий Российской Федерации в обеспечение указанных кредитов и спустя от 206 до 378 календарных дней с момента заключения кредитного соглашения.

В соответствии с пояснениями Управляющей компании «РОСНАНО» от 11 ноября 2015 года выборка кредитных средств происходила по мере возникновения потребности в денежных средствах, направляемых на реализацию целей деятельности, установленных Уставом ОАО «РОСНАНО» (ранее - на реализацию основных функций ГК «РоснаноТех»). Выборка кредитных средств до даты предоставления государственных гарантий по условиям кредитных договоров позволяла Обществу удовлетворять потребности в денежных средствах.

Однако, учитывая пояснения Общества, вопрос о привлечении кредитных средств со значительными задержками указывает на проблемы плановости (планомерности) использования Обществом указанных средств, а также на создание в отдельные периоды избыточности кредитных ресурсов, обеспеченных государственными гарантиями.

Так, дата начала выборки по кредитному договору, заключенному с ОАО «Сбербанк России» от 10 сентября 2013 года № 5646 на сумму 10000,0 млн рублей, обеспеченному государственной гарантией от 31 декабря 2013 года № 04-04-10/366, фактически приходится на сентябрь 2014 года, а 30 сентября 2014 года заключен очередной кредитный договор с ОАО «Сбербанк России» № 5762 на сумму 18000,0 млн рублей.

В ходе проведения контрольного мероприятия проведена проверка выполнения ОАО «РОСНАНО» (ГК «РоснаноТех») условий кредитных договоров, которая показала исполнение ОАО «РОСНАНО» (ГК «РоснаноТех») обязательств, предусмотренных кредитными соглашениями в части погашения сумм основного долга (срок погашения которых наступил) и соблюдения графика платежей по уплате основного долга.

По состоянию на 1 октября 2015 года ОАО «РОСНАНО» погасило 22827,2 млн рублей основного долга по кредитным договорам, обеспеченным государственными гарантиями Российской Федерации, что составляет 22,8 % от общей суммы основного долга по кредитным договорам (в сумме 100 млрд рублей).

Процентные ставки по привлеченным под государственные гарантии Российской Федерации кредитам в проверяемом периоде составили: в 2010 году - от 9,25 % до 9,36 % годовых, в 2011 году - от 8,67 % до 8,84 % годовых, в 2012 году - от 10,98 % до 11,49 % годовых, в 2013 году - 9,5 % годовых, в 2014 году - 12,17 % годовых, в 2015 году - 12,9 % годовых.

Также условиями кредитных договоров установлены следующие комиссии по кредитам: за услуги по выдаче кредита (в размере 79,2 тыс. рублей), за открытие кредитной линии (в размере от 0,75 % до 1 % от лимита кредита), за резервирование ресурсов (1 % годовых от суммы невыбранного в срок кредита), плата за досрочно возвращаемый кредит (от 0,5 % до 1 % годовых от досрочно погашенной суммы кредита), плата за пользование лимитом кредитной линии (от 0,3 % до 0,5 % годовых от свободного остатка лимита).

За период с 2010 года по 1 октября 2015 года ОАО «РОСНАНО» (ГК «РоснаноТех») перечислило ОАО «Сбербанк России» и ОАО «Банк «Санкт-Петербург» проценты за пользование кредитными ресурсами в общем объеме 23637,4 млн рублей, что составляет 23,6 % от объема привлеченных кредитных ресурсов, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, в том числе: в 2010 году перечислено 120,4 млн рублей, в 2011 году - 1340,7 млн рублей, в 2012 году - 4242,6 млн рублей, в 2013 году - 5849,2 млн рублей, в 2014 году - 6596,2 млн рублей, в 2015 году - 5488,3 млн рублей.

В проверяемом периоде банкам-партнерам ОАО «РОСНАНО» (ГК «РоснаноТех») выплатило комиссии в общей сумме 443,8 млн рублей, в том числе: комиссии за услуги по выдаче кредита в сумме 79,2 тыс. рублей, за открытие кредитных линий в общей сумме 342,5 млн рублей и за резерви-

рование ресурсов в общей сумме 24,4 млн рублей, а также за пользование лимитом кредитной линии в общей сумме 76,9 млн рублей.

В проверяемом периоде досрочный возврат кредитных ресурсов ОАО «РОСНАНО» (ГК «РоснаноТех») не осуществлялся, комиссии за досрочный возврат кредитов не взимались.

Также в 2015 году ОАО «РОСНАНО» заключено кредитное соглашение с ПАО «Промсвязьбанк» от 29 октября 2015 года № 0556-15-2-0 на сумму 11000,0 млн рублей на открытие заемщику невозобновляемой кредитной линии для реализации целей деятельности заемщика, за исключением выплаты вознаграждений (премий, бонусов и иных стимулирующих выплат) руководящему составу принципала. Процентная ставка по соглашению установлена на уровне ключевой ставки (11 %), увеличенной на 1,9 % годовых.

При этом государственная гарантия Российской Федерации в валюте Российской Федерации по обязательствам ОАО «РОСНАНО» на сумму 11000,0 млн рублей предоставлена 31 декабря 2015 года. Выборка средств в рамках открытой кредитной линии Обществом в 2015 году не осуществлялась.

Таким образом, ОАО «РОСНАНО» за проверяемый период выполняло обязательства по погашению основного долга по кредитам, обеспеченным государственными гарантиями Российской Федерации, а также обязательства, установленные кредитными соглашениями по уплате процентов и комиссий.

Однако выборка кредитных средств осуществлялась с существенной задержкой с момента заключения кредитных договоров, что указывает на создание избыточности кредитных ресурсов в отдельные периоды (от 104 до 252 дней), обеспеченных государственными гарантиями.

2.2. Проверка полноты и своевременности выполнения ОАО «РОСНАНО» (ГК «РоснаноТех») обязательств по облигационным займам, обеспеченным государственными гарантиями Российской Федерации в валюте Российской Федерации

В 2010, 2013 и 2015 годах ГК «РоснаноТех» и ОАО «РОСНАНО» были выпущены и размещены облигации семи выпусков облигационных займов на общую сумму по номинальной стоимости в размере 71000,0 млн рублей, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации (включая размещение 25 декабря 2015 года облигаций седьмого выпуска).

В гарантиях облигации определены как эмитированные принципалом неконвертируемые процентные документарные облигации на предъяви-

теля с обязательным централизованным хранением, номинированные в валюте Российской Федерации, номинальной стоимостью 1000 (одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения на 2548 (две тысячи пятьсот сорок восьмой) день с даты начала размещения облигаций, размещаемые путем открытой подписки, подлежащие размещению и обращению в Российской Федерации (даты начала и окончания погашения облигаций совпадают). Гарант не обеспечивает исполнение иных обязательств принципала, помимо обязательств по выплате номинальной стоимости облигаций при погашении облигаций.

Основные параметры облигационных выпусков ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех») представлены в таблице:

Номер и дата государственной гарантии Российской Федерации	Государственный регистрационный номер выпуска и дата государственной регистрации выпуска	Номер серии	Номинальный объем выпуска, млн руб.	Дата размещения	Способ размещения и цена размещения, %	Годовая ставка купонного дохода, %	Дата погашения основной суммы долга	Срок действия гарантии
ГК «Роснанотех»								
№ 04-04-10/174 от 08.12.2010 г.	№ 4-01-00010-Т 10.12.2010 г.	01	8000	29.12.2010 г.	открытая подписка, 100 %	8,9	20.12.2017 г.	28.02.2018 г.
№ 04-04-10/175 от 08.12.2010 г.	№ 4-02-00010-Т 10.12.2010 г.	02	10000	29.12.2010 г.	открытая подписка, 100 %	8,9	20.12.2017 г.	28.02.2018 г.
№ 04-04-10/176 от 08.12.2010 г.	№ 4-03-00010-Т 10.12.2010 г.	03	15000	29.12.2010 г.	открытая подписка, 100 %	8,9	20.12.2017 г.	28.02.2018 г.
Итого			33000,0					
ОАО «РОСНАНО»								
№ 04-04-10/174 от 08.12.2010 г.	№ 4-01-55477-Е 12.05.2011 г.	01	8000	11.03.2011 г.	конвертация*	8,9	20.12.2017 г.	28.02.2018 г.
№ 04-04-10/175 от 08.12.2010 г.	№ 4-02-55477-Е 12.05.2011 г.	02	10000	11.03.2011 г.	конвертация*	8,9	20.12.2017 г.	28.02.2018 г.
№ 04-04-10/176 от 08.12.2010 г.	№ 4-03-55477-Е 12.05.2011 г.	03	15000	11.03.2011 г.	конвертация*	8,9	20.12.2017 г.	28.02.2018 г.
№ 04-04-10/223 от 30.12.2011 г.	№ 4-04-55477-Е 27.03.2012 г.	04	10000	18.04.2012 г.	открытая подписка, 100 %	8,6; 8,4; 9,8; 9,0; 8,7; 10,1; 19,2**	10.04.2019 г.	19.06.2019 г.
№ 04-04-10/224 от 30.12.2011 г.	№ 4-05-55477-Е 27.03.2012 г.	05	10000	18.04.2012 г.	открытая подписка, 100 %	8,6; 8,4; 9,8; 9,0; 8,7; 10,1; 19,2**	10.04.2019 г.	19.06.2019 г.
№ 04-04-10/367 от 31.12.2013 г.	№ 4-06-55477-Е 27.05.2014 г.	06***	9000	22.10.2015 г.	открытая подписка, 100 %	12,5	13.10.2022 г.	22.12.2022 г.
№ 04-04-10/365 от 31.12.2013 г.	№ 4-07-55477-Е от 27.05.2014 г.	07***	9000	25.12.2015 г.	открытая подписка, 100 %	12,75	16.12.2022 г.	24.02.2023 г.
Итого			71000					

* Размещение путем конвертации при реорганизации юридического лица в форме преобразования.

** Ставки дохода за купонные периоды с первого по седьмой.

*** Условиями выпуска предусмотрена возможность досрочного погашения.

Цена размещения облигаций всех серий составила 1000 рублей за облигацию, что соответствует 100 % номинальной стоимости одной облигации.

Согласно уведомлениям об итогах выпуска ценных бумаг ГК «Роснано-тех» от 30 декабря 2010 года и ОАО «РОСНАНО» от 24 апреля 2012 года при размещении облигаций ГК «Роснано-тех» серий 01, 02, 03 и облигаций ОАО «РОСНАНО» серий 04 и 05 имели место сделки, в совершении которых имелась заинтересованность.

В уведомлениях об итогах выпуска облигаций ГК «Роснано-тех» серий 01, 02 и 03 категория сделки определена как сделка, в отношении которой имелась заинтересованность в соответствии со статьей 27 Федерального закона от 12 января 1996 года № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» («Конфликт интересов»). Пунктом 3 статьи 27 указанного Федерального закона установлено, что в случае, если заинтересованное лицо имеет заинтересованность в сделке, стороной которой является или намеревается быть некоммерческая организация, сделка должна быть одобрена органом управления некоммерческой организацией или органом надзора за ее деятельностью.

Лицом, заинтересованным в совершении эмитентом сделок, являлся В.А. Дмитриев. Основание заинтересованности: В.А. Дмитриев являлся одновременно лицом, входившим в состав органов управления эмитента (членом наблюдательного совета ГК «Роснано-тех», членом Совет директоров ОАО «РОСНАНО») и органов управления государственной корпорации «Внешэкономбанк» (являлся Председателем Внешэкономбанка), также ГК «Внешэкономбанк» в соответствии с пунктом 3 постановления Правительства Российской Федерации от 10 сентября 2010 года № 709 выполняет функции агента Правительства Российской Федерации по вопросам предоставления и исполнения государственных гарантий ОАО «РОСНАНО».

Первым владельцем ценных бумаг, размещенных по сделкам, являлся «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», на который приходилось 5750000 облигаций серии 01 (71,9 % от общего количества облигаций указанной серии); 7300000 облигаций серии 02 (или 73,0 %); 10950000 облигаций серии 03 (или 73,0 %); 6500000 облигаций серии 04 (или 65,0 %); 6500000 облигаций серии 05 (или 65,0 процента).

Сделки по размещению облигаций ГК «Роснано-тех» серий 01, 02 и 03 и облигаций ОАО «РОСНАНО» серий 04 и 05 были одобрены, соответственно, наблюдательным советом ГК «Роснано-тех» (протокол № 6 от 27 декабря 2010 года) и единственным акционером ОАО «РОСНАНО» (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным

имуществом № 555-р от 13 апреля 2012 года). То есть сделки произведены в соответствии с законодательством.

Таким образом, порядка 70,0 % облигаций ОАО «РОСНАНО» серий 01-05 (по номинальной стоимости) при первичном размещении были приобретены Внешэкономбанком (по цене размещения, равной номиналу облигаций).

Условиями выпуска облигаций ОАО «РОСНАНО» предусмотрено единовременное погашение облигаций отдельных выпусков по номинальной стоимости.

Согласно условиям выпусков погашение облигаций ОАО «РОСНАНО» составит: в 2017 году - 33000,0 млн рублей, в 2019 году - 20000,0 млн рублей, в 2022 году - 27000,0 млн рублей.

Обязательства ОАО «РОСНАНО» по выплате в проверяемом периоде купонного дохода по облигациям облигационных займов, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, выполнены в полном объеме. Объем выплат, осуществленных в 2011-2014 годах, а также за январь-сентябрь 2015 года, составил 18625,9 млн рублей, в том числе: в 2011 году - 2929,1 млн рублей, в 2012 году - 3786,7 млн рублей, в 2013 году - 4744,1 млн рублей, в 2014 году - 4694,3 млн рублей, за январь-сентябрь 2015 года - 2471,7 млн рублей. В 2015 году купонные выплаты составят 5851,1 млн рублей.

В 2016 и 2017 годах купонные платежи по облигациям серий 01, 02, 03 и 06 составят 4051,0 млн рублей ежегодно, в 2018-2022 годах - 1121,9 млн рублей ежегодно. Суммы купонных выплат по облигациям серий 04 и 05 не определены.

Ставки купонного дохода по облигациям серий 01, 02 и 03 составляют 8,9 % годовых, по облигациям серии 06 и 07 - 12,5 % годовых и 12,75 % годовых, соответственно.

Расчеты ставок купонного дохода по облигациям серий 04 и 05 производятся на основе публикуемых на сайте Федеральной службы государственной статистики значений индекса потребительских цен (в соответствии с приказом ОАО «РОСНАНО» от 11 апреля 2012 года № 233 «О ставках по купонным периодам начиная со второго (С2) по четырнадцатый купон (С14), по облигациям ОАО «РОСНАНО» серии 04, серии 05». Привязка ставок купонного дохода к индексу потребительских цен привела к тому, что годовая ставка седьмого купона по облигациям серий 04 и 05, оплаченного 14 октября 2015 года, составила 19,2 %, то есть более чем в 2 раза превысила ставки по облигациям серий 01-03.

3. Соответствие использования ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех») денежных средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации в валюте Российской Федерации, целям и видам деятельности, утвержденным Уставом ОАО «РОСНАНО»

Проверка целевого использования денежных средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, показала следующее.

Информация о выявлении Росфиннадзором фактов нецелевого использования ОАО «РОСНАНО» средств кредитов и облигационных займов, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, за период 2010-2013 годов в Минфин России не поступала (согласно письму департамента государственного долга и государственных финансовых активов Минфина России от 18 ноября 2015 года № 04-04-40/2/66915). Согласно пояснениям Минфина России сведения (отчеты), представленные ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех») и кредиторами в соответствии с пунктом 15 Правил, направлялись Минфином России в Росфиннадзор в целях осуществления Росфиннадзором вышеуказанного контроля. Копии направленных документов в Минфине России отсутствуют.

В ходе выборочной проверки документов установлено, что по ряду рассмотренных инвестиционных проектов экспертами, привлекаемыми Обществом, сделаны выводы о несоответствии проектов области нанотехнологий, а также установлено, что среди финансируемых проектов существуют взаимосвязанные проекты в части разрабатываемых и используемых технологий:

- проект (ID 834) «Галилео: создание в Российской Федерации высокотехнологичного предприятия по производству меток радиочастотной идентификации и металлизированных упаковочных материалов» (проектная компания - «Галилео Нанотех»);

- проект «Разработка российского UHF RFID-чипа стандарта ISO 18000-6C, организация производства отечественных UHF RFID-меток и инлеев» (ID 1051, проектная компания - ООО «РСТ-Инвент»);

- проект ID 1248 «Внедрение в розничной торговле технологии радиочастотной идентификации (RFID), использующей нанотехнологические решения» (проектная компания - ООО «Магазин будущего»).

1. По проекту «Галилео» (ID 834) в экспертном заключении ректора МИФИ, профессора М.Н. Стриханова указано, что проект направлен на организацию промышленного производства RFID-антенн (альтернатива штрих-коду) и металлизации пищевой пленки. Предложенная технология нанесе-

ния металлических покрытий нанометрового диапазона (от 25 нм) методом термического вакуумного напыления осуществляется при «высоком вакууме» (0,05 Па), при производстве используется единица измерения давления в мбар⁵. Указанное обстоятельство не позволяет отнести предлагаемую технологию к области нано. Эксперт отмечает, что авторами проекта не разъясняется влияние наноразмерных свойств металлического покрытия на технические характеристики RFID-антенн. Технология Flexomet, используемая для металлизации, не имеет отношения к нанотехнологиям. Экспертом указано, что проект технически не реализуем в рамках проектов ГК «Роснано», поскольку не имеет никакого отношения к области нанотехнологии. Кроме того, инициатором проекта выступает итальянская компания, и не представлена экономическая целесообразность участия России в заявленном проекте.

В сводном экспертном заключении рабочей группы по проекту «Галилео» (ID 834) под руководством А.В. Путилова (приложение к протоколу № 4 заседания научно-технического совета от 17 февраля 2009 года) указано на то, что проект представляет собой практически прямые иностранные инвестиции в материальной и правовой форме (оборудование и патенты), нанотехнологическая составляющая проекта является весьма условной. Также указано, что не предоставлены серьезные обоснования необходимости и целесообразности реализации в нашей стране технологии металлизации гибких пленок, не обоснован выбор в качестве поставщика технологии и оборудования итальянской компании Galileo Vacuum Systems S.p.A.

На заседании научно-технического совета Корпорации (протокол заседания от 17 февраля 2009 года № 4) после рассмотрения сводного экспертного заключения рабочей группы под руководством А.В. Путилова и экспертного заключения ректора МИФИ М.Н. Стриханова, являющегося членом НТС Корпорации, было принято решение рекомендовать наблюдательному совету Корпорации финансировать проект «Галилео» (ID 834), так как технология признана соответствующей мировому научно-техническому уровню. Проект профинансирован на общую сумму 1723,29 млн рублей, в том числе за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями, в сумме 800,0 млн рублей.

При принятии Советом директоров Общества решения о выходе ОАО «РОСНАНО» из проекта «Галилео» (протокол заседания от 15 октября 2013 года № 25) в материалах к заседанию было указано, что RFID-антенны и метки - перспективный продукт портфельной компании (то

⁵ Мбар - единица для измерения атмосферного давления, часто применяется единица миллибар (мбар).

есть на момент принятия решения о выходе проект не был выполнен в части создания RFID-меток).

2. По проекту «РСТ-Инвент» (ID 1051) в соответствии с заключением научно-технического совета ГК «РоснаноТех» (протокол от 27 октября 2009 года № 20, вопрос 9) нанотехнологическая составляющая проекта связана с использованием в производстве чипов с топологической нормой 90 нм. Было принято решение рекомендовать наблюдательному совету Корпорации финансировать проект «РСТ-Инвент» (ID 1051) на сумму 186,99 млн рублей за счет средств, обеспеченных гарантиями, так как технология признана соответствующей мировому научно-техническому уровню. В соответствии с информацией ООО «УК «РОСНАНО» от 24 декабря 2015 года проект не проходил внешнюю научно-техническую экспертизу, ввиду того, что компания-заявитель (ООО«Систематика») имеет опыт разработки и производства собственных UHF-решений для библиотек и архивов, производит собственные антенны универсального и защищенного исполнения, настольные и портальные считыватели, специализированное программное обеспечение. «Систематика» производит и поставляет универсальную пассивную RFID-метку PatchTag.

Следует отметить, что в паспорте проекта указано на существующие у заявителя проекта чипы, построенные на основе технологии 180 нм, задачи проекта можно решить путем перевода технологии производства чипов на 90 нм. Первым этапом проекта будет разработан и протестирован собственный чип стандарта ISO 18000-6C на основе технологии 180 нм, затем будет перевод на технологию 90 нанометров.

Однако согласно решениям Правления ОАО «РОСНАНО» (протокол от 3 марта 2015 года № 15) в график реализации проекта внесены изменения по сроку производства меток PatchTag и инлеев на собственных чипах размером 90 нм - на январь 2016 года (при установленном сроке - январь 2014 года). Реализация проекта «РСТ-Инвент» Обществом в настоящее время продолжается.

3. По проекту «Магазин будущего» (ID 1248) «Внедрение в розничной торговле технологии радиочастотной идентификации (RFID), использующей нанотехнологические решения» в экспертном заключении по проекту, подготовленном И.И. Беляевым (референт аппарата Совбеза России, доктор технических наук, профессор), В.Е. Фортовым (директор Объединенного института высоких температур РАН, академик РАН, доктор физико-математических наук), К.Г. Скрыбиным (директор центра «Биоинженерия» РАН, академик Российской академии медицинских наук), отмечено, что

нанотехнологическая направленность проекта содержится в стратегии использования продукции портфельных компаний, которые создаются в рамках одобренных ранее научно-техническим советом ГК «Роснано» инвестиционных проектов «Галилео» (ID 834) (производство антенн для RFID-меток) и «РСТ-Инвент» (ID 1051) (метка PatchTag, пассивная UHF RFID, метка-наклейка «Кремлевская стена»).

В соответствии с информацией ООО «УК «РОСНАНО» от 24 декабря 2015 года проект «Магазин будущего» (ID 1248) не проходил внешнюю научно-техническую экспертизу ввиду того, что он фактически является интеграционным проектом двух предшествующих: проекта «Галилео» (ID 834) и проекта «РСТ-Инвент» (ID 1051).

Научно-техническим советом ГК «Роснано» (выписка из протокола заседания от 13 июля 2010 года № 13, вопрос 3) было принято решение рекомендовать наблюдательному совету Корпорации финансировать проект «Магазин будущего» (ID 1248) на сумму 87,8 млн рублей за счет средств, обеспеченных гарантиями, так как технология признана соответствующей мировому научно-техническому уровню, научно обоснована и технически осуществима.

Таким образом, Корпорацией принято решение по применению нанопродукции (RFID-метки), создаваемой в ходе реализации проектов «Галилео» и «РСТ-Инвент», по внедрению RFID-решения в практику работы розничной торговли («Магазин будущего»). Однако в связи с неудовлетворительными итогами эксплуатации тестового магазина, отсутствием коммерческой деятельности портфельной компании ОАО «РОСНАНО» принято решение ликвидировать компанию в срок до 1 августа 2015 года.

4. По проекту «Создание первого в Российской Федерации масштабного комплекса по производству поликристаллического кремния моносилана» (ID 854, проектные компании - ООО «Усолье-Сибирский Силикон», Nitel Solar Limited и Sherigo Resources Limited) (далее - проект «Поликремний») представлено экспертное заключение ФГБУН «Институт химии силикатов им. И.В. Гребенщикова Российской академии наук» (Санкт-Петербург), в котором отмечено, что связь проекта ID 854 с нанотехнологиями скорее опосредованная, так как действительно поликремний является стратегически важным материалом и необходим, в том числе, и для наноэлектроники. Но тогда под эгидой «НАНО» можно подавать практически все химические производства, так как без химических реактивов нет наноэлектроники. Вещество моносилан не является наноматериалом, а метод его получения, содержащий ароматические наноразмерные гетероциклы, по мнению ИХС

РАН, не является нанотехнологией. В противном случае, под определение нанотехнологии попали бы все процессы, связанные с использованием наноразмерных катализаторов и тому подобные. Хорошо известный процесс выращивания поликремния из моносилана, много лет используемый в полупроводниковой технологии, никогда не относили к нанотехнологическому.

Научно-технический совет ГК «Роснано» рассмотрел проект ID 854 на заседании от 2 декабря 2008 года, признал его соответствующим мировому научно-техническому уровню, научно обоснованным и технически осуществимым и рекомендовал наблюдательному совету ГК «Роснано» и Правлению ГК «Роснано» финансировать проект за счет средств ГК «Роснано». Проект ID 854 профинансирован в размере 16900,0 млн рублей, в том числе за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями, в размере 9400,0 млн рублей.

Необходимо отметить, что в связи с имеющимися экспертными заключениями относительно принадлежности проектов «Поликремний» (ID 854) и «Галилео» (ID 834) к области нанотехнологий, а также невыполнением указанных проектов и проекта «РСТ-Инвент» (ID 1051) в части производства наноразмерных антенн для RFID-меток и RFID-меток-наклеек и, как следствие, невозможностью их использовать в ходе реализации проекта «Магазин будущего» (ID 1248), недостаточно оснований сделать однозначный вывод о принадлежности к нанотехнологиям израсходованных в рамках реализации проектов «Галилео» (ID 834), «РСТ-Инвент» (ID 1051), «Магазин будущего» (ID 1248), «Поликремний» (ID 854) средств, в том числе за счет средств кредитов и облигационных займов, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации в валюте Российской Федерации.

Выборочной проверкой использования ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснано») средств, привлеченных по кредитам и облигационным займам, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, установлено следующее. Отчеты ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснано») о целевом использовании денежных средств, полученных в результате привлечения кредитов и облигационных займов, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, направлялись ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснано») в Минфин России (с 2015 года - в Минэкономразвития России) на ежеквартальной основе по формам, установленным министерствами.

В соответствии с Правилами кредиты и облигационные займы, обеспеченные государственными гарантиями Российской Федерации, не могут использоваться на выплату вознаграждений (премий, бонусов и иных стимулирующих выплат) руководящему составу ОАО «РОСНАНО» (пункт 14 Правил).

Однако создание системы управления через Управляющую компанию в качестве единоличного исполнительного органа и создание системы стимулирующих выплат Управляющей компании вывело получение вознаграждений за рамки ограничений, установленных Правилами. При этом источником выплат у Управляющей компании является полученные от ОАО «РОСНАНО» комиссии по договору об управлении (как указано в разделе 5 настоящего отчета).

Направления расходования ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех») денежных средств, привлеченных в проверяемом периоде по кредитам либо облигационным займам, обеспеченным государственными гарантиями Российской Федерации в валюте Российской Федерации, по состоянию на 30 сентября 2015 года представлены в следующей таблице:

Реквизиты государственной гарантии	№ серии, договора	Дата привлечения средств	Сумма привлеченных средств, млн руб.	Направления расходования средств, млн руб.					
				уставные капиталы российских юр. лиц	уставные капиталы иностранных юр. лиц	предоставление займов	оплата инвестиционных паев	оплата за услуги	прочие
№ 04-04-10/174 от 08.12.2010 г.	01	29.12.2010 г.	8000,0	2730,23	3225,2	1739,3	187,1	118,1	
№ 04-04-10/175 от 08.12.2010 г.	02	29.12.2010 г.	10000,0	3410,54	5213,94	1228,73		146,8	
№ 04-04-10/176 от 08.12.2010 г.	03	29.12.2010 г.	15000,0	3015,0		1029,0			10956,0*
№ 04-04-10/223 от 30.12.2011 г.	04	18.04.2012 г.	10000,0	3633,1	3534,23	1890,5	840,9	101,3	
№ 04-04-10/224 от 30.12.2011 г.	05	18.04.2012 г.	10000,0	6258,92	2778,52	656,44	224,9	81,24	
№ 04-04-10/189 от 31.12.2010 г.	7700-10-00041	27.09.2010 г.	5000,0	2063,5	2471,83	464,7			
№ 04-04-10/190 от 31.12.2010 г.	5356	29.11.2010 г.	5000,0	352,53	4647,5				
№ 04-04-10/191 от 31.12.2010 г.	5313	19.05.2011 г.	10000,0	4727,8	4161,6	1078,94		31,64	
№ 04-04-10/225 от 30.12.2011 г.	5418	с 29.09.2011 г. по 13.12.2011 г.	9000,0	5270,4	3427,2	264,5		37,8	
№ 04-04-10/226 от 30.12.2011 г.	5436	с 19.12.2011 г. по 27.03.2012 г.	10000,0	5594,2	1261,7	2478,5	619,0	46,7	
№ 04-04-10/279 от 28.12.2012 г.	7700-12-00012	27.03.2012 г.	5000,0		5000,0				
№ 04-04-10/278 от 28.12.2012 г.	5533	с 11.04.2013 г. по 31.05.2013 г.	13000,0	7361,1	2193,2	3055,9	325,3	64,63	
№ 04-04-10/280 от 28.12.2012 г.	5526	с 29.03.2012 г. по 14.03.2013 г.	10000,0	1195,0	6447,5	1693,9	594,9	68,6	
№ 04-04-10/366 от 31.12.2013 г.	5646	09.09.2014 г.	10000,0	7029,9	51,3	2864,6	54,2		

Реквизиты государственной гарантии	№ серии, договора	Дата привлечения средств	Сумма привлеченных средств, млн руб.	Направления расходования средств, млн руб.					
				уставные капиталы российских юр. лиц	уставные капиталы иностранных юр. лиц	предоставление займов	оплата инвестиционных паев	оплата за услуги	прочие
№ 04-04-10/368 от 31.12.2013 г.	5670	с 29.04.2014 г. по 09.09.2014 г.	5000,0	1375,3	191,4	3067,6	365,7		
№ 04-04-10/468 от 31.12.2014 г.	5762	с 06.02.2015 г. по 29.09.2015 г.	10820,9	5221,4	1929,0	3468,0	202,5		
Итого			145820,9	59238,9	46534,1	24980,6	3414,5	696,8	10956,0

* За счет средств, привлеченных по облигационному займу серии 03, произведена выплата денежных средств Фонду инфраструктурных и образовательных программ в качестве имущества, передаваемого Корпорацией, в соответствии с пунктом 1 распоряжения Правительства Российской Федерации от 18 января 2011 года № 33-р.

Согласно представленным Обществом отчетам о целевом использовании средств, обеспеченных государственными гарантиями (далее - отчеты Общества о целевом использовании средств гарантий), общая сумма инвестированных и израсходованных по состоянию на 30 сентября 2015 года средств кредитов и облигационных займов, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, составляет 145820,84 млн рублей, или 100 % от суммы привлеченных за указанный период денежных средств, обеспеченных гарантийной поддержкой (145820,85 млн рублей).

Данные по срокам привлечения средств по облигационным займам, обеспеченным гарантийной поддержкой, и срокам их использования согласно отчетам Общества о целевом использовании средств гарантий представлены в таблице:

Реквизиты государственной гарантии	Серия облигационного займа	Сумма привлечения средств, млн руб.	Дата привлечения средств	Период использования средств по отчетам	
				начало использования	окончание использования
№ 04-04-10/174 от 08.12.2010 г.	01	8000,0	29.12.2010 г.	08.07.2011 г.	09.11.2011 г.
№ 04-04-10/175 от 08.12.2010 г.	02	10000,0	29.12.2010 г.	30.12.2010 г.	08.07.2011 г.
№ 04-04-10/176 от 08.12.2010 г.	03	15000,0	29.12.2010 г.	30.12.2010 г.	28.01.2011 г.
№ 04-04-10/223 от 30.12.2011 г.	04	10000,0	18.04.2012 г.	18.05.2012 г.	30.10.2012 г.
№ 04-04-10/224 от 30.12.2011 г.	05	10000,0	18.04.2012 г.	12.10.2012 г.	I кв. 2015 г.
№ 04-04-10/367 от 31.12.2013 г.	06	9000,0	22.10.2015 г.	-	-
№ 04-04-10/365 от 31.12.2013 г.	07	9000,0	25.12.2015 г.	-	-
Итого		71000,0			

Анализ данных таблицы указывает, что в соответствии с данными отчетов Общества о целевом использовании средств гарантий первые платежи по использованию денежных средств от размещения облигационного займа серии 01 в сумме 8000,0 млн рублей производились через 189 дней

от даты привлечения средств, по облигационному займу серии 05 в сумме 10000,0 млн рублей - через 177 дней, по облигационному займу серии 04 в сумме 10000,0 млн рублей - через 30 дней от даты привлечения средств.

Учитывая изложенное, вопрос об использовании средств облигационных займов со значительными задержками указывает на создание избыточности в отдельные периоды времени денежных ресурсов, обеспеченных государственными гарантиями.

По информации Управляющей компании, ведение раздельного учета денежных средств, полученных в форме кредитов и облигационных займов, обеспеченных государственными гарантиями, осуществляется следующим образом: при открытии кредитной линии (или получении средств облигационного займа) под государственные гарантии на основании кредитного договора (облигационного займа) в бухгалтерском учете Общества к аналитическому признаку «Контрагент» на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» открывается дополнительный аналитический признак «Договор» за номером кредитного договора (номер/серия облигационного займа); при зачислении на расчетный счет денежных средств, обеспеченных государственной гарантией, операция отражается по счетам учета денежных средств (51 «Расчетный счет») и заемных обязательств (67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»), счету 51 «Расчетный счет» присваивается аналитический признак с указанием источника поступления средств, обеспеченных государственной гарантией, - номер кредитного договора или номер/серия облигационного займа.

В ходе контрольного мероприятия установлено следующее. Применяемый в Обществе механизм отражения операций в бухгалтерском учете по привлечению и использованию средств, обеспеченных государственными гарантиями, фактически применяется, когда источниками поступления средств являются средства кредитных договоров. Следует отметить, что в пункте 17 Правил предоставления государственных гарантий, утвержденных постановлением Правительства от 10 сентября 2010 года № 709, и в договорах о предоставлении гарантии предусмотрена ответственность кредитора за ненадлежащее исполнение обязательств по предоставлению сведений (отчетов) о целевом использовании кредита и исполнение принципалом обязательств по кредитным договорам. Тогда как по облигационным займам у владельцев облигаций аналогичная ответственность в Правилах и договорах о предоставлении гарантий не установлена.

Расходы осуществляются исходя из наличия средств на расчетном счете, при этом источником расходов могут быть как средства облигацион-

ных займов, так и средства, поступившие от выручки (доходов), или иные средства Общества.

Так, выборочная проверка использования средств, поступивших от размещения облигационных займов серии 04 и 05, показала следующее.

В соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации от 14 декабря 2011 года № 2233-р Минфином России предоставлены государственные гарантии Российской Федерации в валюте Российской Федерации на общую сумму до 39000,0 млн рублей в обеспечение исполнения обязательств открытого акционерного общества «РОСНАНО», в том числе:

а) на сумму до 10000,0 млн рублей - в обеспечение исполнения обязательств открытого акционерного общества «РОСНАНО» по выплате номинальной стоимости облигаций серии 04 в количестве 10 млн штук номинальной стоимостью 1 тыс. рублей каждая и общей номинальной стоимостью 10000,0 млн рублей со сроком погашения через 7 лет с даты начала размещения облигаций;

б) на сумму до 10000,0 млн рублей - в обеспечение исполнения обязательств открытого акционерного общества «РОСНАНО» по выплате номинальной стоимости облигаций серии 05 в количестве 10 млн штук номинальной стоимостью 1 тыс. рублей каждая и общей номинальной стоимостью 10000,0 млн рублей со сроком погашения через 7 лет с даты начала размещения облигаций.

В решении о выпуске ценных бумаг ОАО «РОСНАНО» серий 04 и 05 в качестве организаций, оказывающих ОАО «РОСНАНО» услуги по размещению облигаций, указаны следующие профессиональные участники рынка ценных бумаг: закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал» и открытое акционерное общество «Газпромбанк». С указанными организациями ОАО «РОСНАНО» был заключен Договор от 23 июня 2011 года № ОР-01 на организацию выпусков рублевых облигаций ОАО «РОСНАНО» под государственные гарантии Российской Федерации, предоставленные в 2011 году.

18 апреля 2012 года ОАО «РОСНАНО» разместило два облигационных займа на общую сумму 20000,0 млн рублей:

- облигационный заем серии 04 на сумму 10000,0 млн рублей под государственную гарантию Российской Федерации № 04-04-10/223 от 30 декабря 2011 года;

- облигационный заем серии 05 на сумму 10000,0 млн рублей под государственную гарантию Российской Федерации № 04-04-10/224 от 30 декабря 2011 года.

Цена размещения облигаций серий 04 и 05 на торгах ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» составляла 1000 рублей за облигацию, что соответствует 100 % номинальной стоимости одной облигации.

По состоянию на 18 апреля 2012 года входящий остаток на расчетном счете ОАО «РОСНАНО» № 40702810900000003947 в ПАО Банк «ФК «Открытие» составлял 1924,4 млн рублей.

18 апреля 2012 года АО «Газпромбанк», на которое были возложены функции организатора облигационных выпусков серий 04 и 05, в соответствии с пунктом 1.16 Договора от 23 июня 2011 года № ОР-01 на организацию выпусков рублевых облигаций ОАО «РОСНАНО» под государственные гарантии Российской Федерации, предоставленные в 2011 году, осуществил перевод денежных средств в размере 19997,0 млн рублей (общая сумма облигационных займов серий 04 и 05 в размере 20000,0 млн рублей за вычетом комиссии биржи по сделкам с ценными бумагами - 3,0 млн рублей) на расчетный счет ОАО «РОСНАНО» № 40702810900000003947 в ПАО Банк «ФК «Открытие», что подтверждается выпиской по счету ОАО «РОСНАНО» № 40702810900000003947 в ПАО Банк «ФК «Открытие» от 18 апреля 2012 года и платежным поручением от 18 апреля 2012 года № 578.

Учитывая, что иных операций по зачислению денежных средств на расчетный счет ОАО «РОСНАНО» № 40702810900000003947 в ПАО Банк «ФК «Открытие» 18 апреля 2012 года не было, а общая сумма платежей 18 апреля 2012 года составила 10,16 млн рублей, исходящий остаток по расчетному счету ОАО «РОСНАНО» № 40702810900000003947 в ПАО Банк «ФК «Открытие» на конец дня 18 апреля 2012 года составил 21911,24 млн рублей.

В период с 19 по 27 апреля 2012 года денежные средства, поступившие от размещения облигационных займов серии 04 и серии 05 под государственные гарантии Российской Федерации, в сумме 19997,0 млн рублей находились на расчетном счете ОАО «РОСНАНО» № 40702810900000003947 в ПАО Банк «ФК «Открытие», что подтверждается выписками с расчетного счета ОАО «РОСНАНО» № 40702810900000003947 в ПАО Банк «ФК «Открытие» за 19, 20, 23, 24, 25, 26 и 27 апреля 2012 года (21 и 22 апреля 2012 года - выходные дни).

Данные о движении денежных средств по расчетному счету ОАО «РОСНАНО» № 40702810900000003947 в ПАО Банк «ФК «Открытие» в период с 18 по 27 апреля 2012 года представлены в следующей таблице:

(млн руб.)

Дата операций по расчетному счету	Входящий остаток по расчетному счету	Поступление средств на расчетный счет	Платежи с расчетного счета	Исходящий остаток по расчетному счету
18 апреля 2012 года	1924,40	19997,00	10,16	21911,24
19 апреля 2012 года	21911,24	0	0,85	21910,39
20 апреля 2012 года	21910,39	0	13,37	21897,02
23 апреля 2012 года	21897,02	0	35,98	21861,04
24 апреля 2012 года	21861,04	2,48	2,32	21861,20
25 апреля 2012 года	21861,20	1,73	11,82	21851,11
26 апреля 2012 года	21851,11	0	2,96	21848,15
27 апреля 2012 года	21848,15	2,74	19814,87	2036,02
Итого		20003,95	19892,33	

27 апреля 2012 года с расчетного счета ОАО «РОСНАНО» № 40702810900000003947 в ПАО Банк «ФК «Открытие» были осуществлены платежи на общую сумму 19892,33 млн рублей, в том числе 19000,0 млн рублей ОАО «РОСНАНО» направило на депозиты в банки, что подтверждается выпиской с расчетного счета ОАО «РОСНАНО» № 40702810900000003947 в ПАО Банк «ФК «Открытие» и представлено в следующей таблице:

Дата зачисления средств на расчетный счет ОАО «РОСНАНО» № 40702810900000003947 в ОАО Банк «ФК «Открытие» от размещения облигационных займов серий 04 и 05	Наименование кредитной организации, на депозит которой были размещены денежные средства	Дата размещения депозита	Сумма депозита, млн руб.	Срок депозита, дата окончания депозита	Процентная ставка
18.04.2012 г. зачислено 19997,0 млн руб.	размещение средств на депозиты на срок с 27.04.2012 г. по 25.10.2012 г.				
	ОАО Банк «Возрождение»	27 апреля 2012 г.	2000,0	182 дня, по 25 октября 2012 г.	7,90
	ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	27 апреля 2012 г.	2000,0	182 дня, по 25 октября 2012 г.	8,50
	АО «Газпромбанк»	27 апреля 2012 г.	5000,0	182 дня, по 25 октября 2012 г.	7,81
	ОАО «Промсвязьбанк»	27 апреля 2012 г.	5000,0	182 дня, по 25 октября 2012 г.	9,00
	ОАО «НОМОС-БАНК»	27 апреля 2012 г.	5000,0	182 дня, по 25 октября 2012 г.	7,82
Итого			19000,0		

Следует отметить, что 25 октября 2012 года по окончании срока действия депозитов денежные средства в сумме 19000,0 млн рублей (а также начисленные проценты) были зачислены на расчетные счета ОАО «РОСНАНО»: № 40702810900000003947 в ПАО Банк «ФК «Открытие» -

14000,0 млн рублей (плюс 550,69 млн рублей - проценты по депозитам) и № 40702810080260539101 в ОАО «Промсвязьбанк» - 5000,0 млн рублей (плюс 222,54 млн рублей - проценты по депозиту). Указанные денежные средства в размере 19000,0 млн рублей являлись средствами, полученными ОАО «РОСНАНО» от размещения облигационных займов серии 04 и серии 05 под государственные гарантии Российской Федерации. Движение этих денежных средств (19000,0 млн рублей) подтверждается выписками с расчетных счетов ОАО «РОСНАНО» № 40702810900000003947 в ПАО Банк «ФК «Открытие» и № 40702810080260539101 в ОАО «Промсвязьбанк» за 25 октября 2012 года и показано в следующей таблице:

(млн руб.)

Банк, обслуживающий ОАО «РОСНАНО»	Дата операций по счету	Входящий остаток по счету	Поступление средств на счет	Платежи со счета	Исходящий остаток по счету
ОАО «Промсвязьбанк»	25 октября 2012 г.	61,77	5222,54	5000,0	284,31
ПАО Банк «ФК «Открытие»	25 октября 2012 г.	1184,01	14550,69	11000,05	4734,65
Итого		1245,78	19773,23	16000,05	5018,96

Необходимо отметить, что 25 октября 2012 года на расчетном счете ОАО «РОСНАНО» № 40702810080260539101 в ОАО «Промсвязьбанк» входящий остаток составлял 61,77 млн рублей, а на расчетном счете № 40702810900000003947 в ПАО Банк «ФК «Открытие» - 1184,01 млн рублей. Поступлений денежных средств от других источников на расчетные счета ОАО «РОСНАНО» № 40702810900000003947 в ПАО Банк «ФК «Открытие» и № 40702810080260539101 в ОАО «Промсвязьбанк» 25 октября 2012 года не было. Таким образом, на расчетных счетах ОАО «РОСНАНО» № 40702810900000003947 в ПАО Банк «ФК «Открытие» и № 40702810080260539101 в ОАО «Промсвязьбанк» 25 октября 2012 года находилась сумма в размере 21019,01 млн рублей, из которых 16000,0 млн рублей ОАО «РОСНАНО» разместило на депозиты в следующих кредитных организациях:

Наименование кредитной организации, на депозит которой были размещены денежные средства	Дата размещения депозита	Сумма депозита, млн руб.	Срок депозита	Ставка, %
размещение средств на депозиты на срок с 25.10.2012 г. по 25.04.2013 г.				
ОАО «Промсвязьбанк»	25 октября 2012 г.	5000,0	161 день, по 3 апреля 2013 г.	9,10
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	25 октября 2012 г.	3000,0	161 день, по 3 апреля 2013 г.	9,65
ОАО «Альфа-Банк»	25 октября 2012 г.	3000,0	161 день, по 3 апреля 2013 г.	9,00

Наименование кредитной организации, на депозит которой были размещены денежные средства	Дата размещения депозита	Сумма депозита, млн руб.	Срок депозита	Ставка, %
ОАО «Банк «Петрокоммерц»	25 октября 2012 г.	2000,0	93 дня, по 25 января 2013 г.	9,00
ОАО «Уралсиб»	25 октября 2012 г.	2000,0	183 дня, по 25 апреля 2013 г.	9,06
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	25 октября 2012 г.	1000,0	173 дня, по 15 апреля 2013 г.	9,65
Итого		16000,0		

Операции ОАО «РОСНАНО» 25 октября 2012 года по расчетным счетам № 40702810900000003947 в ПАО Банк «ФК «Открытие» и № 40702810080260539101 в ОАО «Промсвязьбанк» являются пролонгацией ранее размещенных депозитов на 19000,0 млн рублей в части 16000,0 млн рублей, полученных ОАО «РОСНАНО» от размещения облигационных займов серий 04 и 05 под государственные гарантии Российской Федерации, что подтверждается выписками с расчетных счетов ОАО «РОСНАНО» № 40702810900000003947 в ПАО Банк «ФК «Открытие» и № 40702810080260539101 в ОАО «Промсвязьбанк» за 25 октября 2012 года.

В результате по состоянию на 31 декабря 2012 года из денежных средств в сумме 19997,0 млн рублей, полученных ОАО «РОСНАНО» от размещения облигационных займов серий 04 и 05, ОАО «РОСНАНО» размещало на депозитах в кредитных организациях 16000,0 млн рублей.

В соответствии с условиями пункта 7.6 договоров о предоставлении гарантии Российской Федерации от 30 декабря 2011 года № 01-01-06/04-611 и № 01-01-06/04-612 ОАО «РОСНАНО» обязано в течение срока действия гарантии ежеквартально представлять в Минфин России (до 2014 года) сведения (отчеты) о целевом использовании облигационных займов.

В течение 2012-2013 годов ОАО «РОСНАНО» направило в Минфин России отчеты по состоянию на 30 июня 2012 года, на 30 сентября 2012 года и на 31 декабря 2012 года (письма ОАО «РОСНАНО» от 3 июля 2012 года № 0703/01-АГ, от 9 октября 2012 года № 202-ДФ и от 11 января 2013 года № 0111/66-АГ), в которых указаны сведения об использовании денежных средств, полученных ОАО «РОСНАНО» в результате размещения обеспеченных гарантиями облигационных займов серии 04 и серии 05 и направляемых ОАО «РОСНАНО» на финансирование проектов в сфере нанотехнологий, предусматривающих внедрение нанотехнологий или производство продукции в сфере nanoиндустрии, которые представлены в следующей таблице:

(млн руб.)

Серия облигационного займа	Сумма, использованная ОАО «РОСНАНО» согласно отчетам в Минфин России		
	на 30 июня 2012 г.	на 30 сентября 2012 г.	на 31 декабря 2012 г.
04	2322,02	8436,28	10000,0
05	0	0	5267,72
Итого	2322,02	8436,28	15267,72

Таким образом, согласно отчетам ОАО «РОСНАНО», представленным в Минфин России по состоянию на отчетную дату 2012 года, о целевом использовании денежных средств, полученных в результате размещения обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации облигационных займов (письма ОАО «РОСНАНО» от 3 июля 2012 года № 0703/01-АГ, от 9 октября 2012 года № 202-ДФ и от 11 января 2013 года № 0111/66-АГ), сумма использованных средств на финансирование проектов в сфере нанотехнологий составила по состоянию на 30 июня 2012 года по серии 04 - 2322,02 млн рублей, на 30 сентября 2012 года по серии 04 - 8436,28 млн рублей, на 31 декабря 2012 года по серии 04 - 10000,0 млн рублей и по серии 05 - 5267,72 млн рублей.

Данные о денежных средствах облигационных займов серий 04 и 05, направленных 27 апреля 2012 года ОАО «РОСНАНО» на депозиты в кредитные организации, и данные, указанные в отчетах ОАО «РОСНАНО» о целевом использовании денежных средств на финансирование проектов в сфере нанотехнологий, направленных в Минфин России по состоянию на 30 июня 2012 года, на 30 сентября 2012 года и на 31 декабря 2012 года (письма ОАО «РОСНАНО» от 3 июля 2012 года № 0703/01-АГ, от 9 октября 2012 года № 202-ДФ и от 11 января 2013 года № 0111/66-АГ), представлены в следующей таблице:

(млн руб.)

Направления использования денежных средств облигационных займов серий 04 и 05, полученных ОАО «РОСНАНО» под государственные гарантии Российской Федерации	На 30.06.2012 г.	На 30.09.2012 г.	На 31.12.2012 г.
Общая сумма облигационных займов	20000	20000	20000
в том числе денежные средства облигационных займов серий 04 и 05, размещенные на депозитах в кредитных организациях	19000,0 с 27.04.2012 г. по 25.10.2012 г.	19000,0 с 27.04.2012 г. по 25.10.2012 г.	16000,0 с 25.10.2012 г. по 25.01.2013 г.
доля в общей сумме облигационных займов, %	95,0	95,0	80,0
Информация об использовании денежных средств в отчетах ОАО «РОСНАНО» о целевом использовании средств облигационных займов серий 04 и 05	2322,02	8436,28	15267,72
в том числе данные об использовании средств облигационных займов, которые являются недостоверными	1323,02	7436,28	11267,72
доля в общем объеме информации, %	57,1	88,2	73,8

Таким образом, согласно отчетам ОАО «РОСНАНО» о целевом использовании денежных средств, полученных в результате привлечения обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации облигационных займов (размещения облигаций) по состоянию на 30 июня 2012 года - в объеме 2,32 млрд рублей, на 30 сентября 2012 года - 8,44 млрд рублей и на 31 декабря 2012 года - 15,27 млрд рублей, представленным в Министерство финансов Российской Федерации (средства в объеме 15,27 млрд рублей, в том числе по облигационному займу серии 04 - 10,0 млрд рублей и по облигационному займу 05 - 5,27 млрд рублей), были направлены на финансирование проектов в сфере нанотехнологий в соответствии со статьей 3 Федерального закона от 19 июля 2007 года № 139-ФЗ «О Российской корпорации нанотехнологий».

Вместе с тем на основании первичных документов (выписки по расчетным счетам в кредитных организациях) часть денежных средств, полученных в результате привлечения обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации облигационных займов серий 04 и 05 в объеме 19,0 млрд рублей (из 20,0 млрд рублей), находилась на депозитах с 27 апреля по 25 октября 2012 года в кредитных организациях: ОАО Банк «Возрождение», ОАО «Банк «Санкт-Петербург», ПАО «Промсвязьбанк», ОАО «НОМОС-БАНК», и с 25 октября 2012 года в объеме 16,0 млрд рублей в кредитных организациях: ПАО «Промсвязьбанк» (до 3 апреля 2013 года - 5,0 млрд рублей), ОАО «Банк «Санкт-Петербург» (до 3 апреля 2013 года - 3 млрд рублей, до 15 апреля 2013 года - 1 млрд рублей), ОАО «Альфа-Банк» (до 3 апреля 2013 года - 3 млрд рублей), ОАО «Банк «Петрокоммерц» (до 25 января 2013 года - 2 млрд рублей), ОАО «Уралсиб» (до 25 апреля 2013 года - 2 млрд рублей).

Таким образом, информация об использовании займов серий 04 и 05, отраженная в отчетах ОАО «РОСНАНО» по состоянию на 30 июня 2012 года - на сумму 1,32 млрд рублей, на 30 сентября 2012 года - 7,44 млрд рублей, на 31 декабря 2012 года - 11,27 млрд рублей и представленная в Министерство финансов Российской Федерации в соответствии с пунктом 7.6 договоров о предоставлении государственных гарантий от 31 декабря 2012 года, является недостоверной в части сроков использования привлеченных под государственные гарантии от 30 декабря 2011 года № 04-04-10/223 и № 04-04-10/224 облигационных займов серий 04 и 05.

4. Определение эффективности и результативности использования средств, привлеченных под государственные гарантии Российской Федерации в 2010-2015 годах ОАО «РОСНАНО» (ГК «РоснаноТех»), для достижения установленных целей

За проверяемый период с 2010 года по 30 сентября 2015 года фактически профинансированы 102 инвестиционных проекта в объеме 151734,02 млн рублей, в том числе за счет средств, обеспеченных государственной гарантийной поддержкой, в объеме 134168,07 млн рублей, из них:

- 93 инвестиционных проекта на общую сумму 123382,95 млн рублей, в том числе за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями, - 106016,39 тыс. рублей, или 85,9 % общей суммы инвестиций в инвестиционные проекты и 79,0 % от объема средств, направленных на финансирование проектов, обеспеченных гарантийной поддержкой;

- 3 инфраструктурных проекта на сумму 1803,26 млн рублей, в том числе за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями, - 1803,26 млн рублей, или 100 % инвестиций в инфраструктурные проекты и 1,3 % от объема средств, направленных на финансирование проектов, обеспеченных гарантиями;

- 6 фондов нанотехнологий на сумму 26639,31 млн рублей, в том числе за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями, - в сумме 26439,92 тыс. рублей, или 99,2 % от объема инвестиций в фонды и 19,7 % от объема средств, направленных на финансирование проектов, обеспеченных гарантиями.

Результативность использования средств, привлеченных под государственные гарантии Российской Федерации, определялась в ходе проведения контрольного мероприятия по выходу (прекращению) из инвестиционных проектов, принятых ОАО «РОСНАНО» на финансирование с целью достижения основных задач Стратегии Общества⁶.

Оценка и анализ завершенных проектов, рассмотренных в ходе проверки, основаны на показателях, целях и мероприятиях, установленных ОАО «РОСНАНО» при принятии решения о финансировании инвестиционных проектов: возврат инвестированных средств и достижение положительного результата от инвестиций, выполнение задач по увеличению объемов производства nanoиндустрии, создание новых и расширение существующих высокотехнологичных производств продукции.

⁶ Стратегией установлены основные задачи Общества: увеличение объемов производства и продаж российской нанопродукции; создание новых или расширение существующих высокотехнологичных производств; создание эффективных инвестиционных механизмов, позволяющих получать доходность, соответствующую ожидаемой рыночными инвесторами от инвестиций подобного уровня риска.

При этом при проведении оценки учитывалось финансирование инвестиционных проектов за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации. Результативность выхода из проектов определялась по каждому рассмотренному проекту.

Так, в ходе контрольного мероприятия выборочно рассмотрены документы по прекращению участия (выходу) ОАО «РОСНАНО» в 15 инвестиционных проектах (из 16 фактически прекращенных по состоянию на 30 сентября 2015 года). Выбор проектов осуществлялся на основании информации Управляющей компании по выходу из проектов. Кроме указанных инвестиционных проектов, в ходе проверки были также рассмотрены 2 незавершенных инвестиционных проекта:

- проект «РСТ-Инвент» (ID 1051), так как проект связан с двумя завершенными проектами «Галилео» (ID 834) и «Магазин будущего» (ID 1248);
- проект «Пластик Лоджик» (ID 1340) - необходимость рассмотрения в связи большим объемом финансирования из средств, обеспеченных государственными гарантиями.

Также в ходе контрольного мероприятия были рассмотрены инвестиционные проекты, определенные Обществом как кризисные (проблемные) проекты, выделенные в отдельный блок - блок антикризисного управления. Проанализированы критерии кризисности проектов (барьерные значения), на основании которых проекты отнесены к блоку, их изменения в 2015 году, а также рассмотрено управление кризисными проектами.

Информация по выборочно рассмотренным проектам представлена в следующей таблице:

Наименование Инвестиционного проекта, ID проекта Отрасль	Исполнитель инвестиционного проекта, портфельная компания	Год начала финансирования	Срок реализации, лет	Средства ОАО «РОСНАНО», вложенные в инвестиционный проект, млн руб. *			Общая сумма поступлений по проекту, полученных до 30.09.15 г., млн руб.
				общая сумма инвестиций с начала реализации проекта с учетом текущих расходов	начиная с 01.01.2010 г.	в том числе за счет средств, обеспеченных гарантиями	
NOKIA SOLUTIONS & NETWORKS: трансфер производства телекоммуникационного оборудования для сетей 4G LTE, использующего наногетероструктурные интегральные схемы ID 481 Электроника	ООО «Центр беспроводных технологий»	2013	1	13,3	13,3	13,3	9,6

Наименование Инвестиционного проекта, ID проекта Отрасль	Исполнитель инве- стиционного проек- та, портфельная компания	Год начала финансирования	Срок реализации, лет	Средства ОАО «РОСНАНО», вложенные в инвестицион- ный проект, млн руб.*			Общая сумма поступлений по проекту, полученных до 30.09.15 г., млн руб.
				общая сумма инвестиций с начала реализации проекта с учетом текущих расходов	начиная с 01.01.2010 г.	в том числе за счет средств, обеспеченных гарантиями	
МИКРОИСТОЧНИКИ: создание производ- ства микроисточников, наноструктуриро- ванных микросфер и наноструктур для доставки лекарственных средств ID 563 Здравоохранение	ООО «Бибиг»	2009	6	495,7	113,2	56,3	674,97
ЛАЗЕР - ФОТОНИКА: создание индустрии волоконного лазеростроения в России ID 766 Электроника	ООО «НТО ИРЭ- Полюс»	2010	2	1334,4	1334,4	917,24	1819,25
ГАЛИЛЕО: создание в Российской Федера- ции высокотехнологичного предприятия по производству меток радиочастотной идентификации и металлизированных упаковочных материалов ID 834 Промышленные материалы	ЗАО «Галилео Нанотех»	2009	5	1723,3	800,0	800,0	852,33
ПОЛИКРЕМНИЙ: создание первого в Рос- сийской Федерации масштабного комп- лекса по производству поликристалличе- ского кремния и моносилана ID 854 Энергетика	Sherigo Resources Limited	2009	5	16400,0	12400,0	9400,0	6074,01
КОННЕКТОР ОПТИКС: разработка техноло- гии и производство эпитаксиальных гла- стин и чипов излучателей и детекторов для сверхскоростных оптических межсоедине- ний для применений в локальных сетях передачи данных, беспроводной связи, на потребительском рынке и других сегмен- тах стратегической важности ID 952 Электроника	ООО «Коннектор Оптикс»	2009	6	455,3	185,2	185,2	153,37
Германий и приложения: создание комплекса высокотехнологичных произ- водств германиевых продуктов для опти- ко- и наноэлектронной техники ID 1012 Промышленные материалы	ООО «Германий и приложения»	2010	5	842,3	842,3	252,3	855,38

Наименование Инвестиционного проекта, ID проекта Отрасль	Исполнитель инвестиционного проекта, портфельная компания	Год начала финансирования	Срок реализации, лет	Средства ОАО «РОСНАНО», вложенные в инвестиционный проект, млн руб.*			Общая сумма поступлений по проекту, полученных до 30.09.15 г., млн руб.
				общая сумма инвестиций с начала реализации проекта с учетом текущих расходов	начиная с 01.01.2010 г.	в том числе за счет средств, обеспеченных гарантиями	
МАГАЗИН БУДУЩЕГО: внедрение в розничной торговле технологии радиочастотной идентификации (RFID), использующей нанотехнологические решения** ID 1248 Прочие	ООО «Магазин будущего»	2011	4	108,4	108,4	108,4	выход из проекта не завершен
АЭРОЛАЙФ: расширение производства активных систем очистки и обеззараживания воздуха на основе нанокристаллических фотокаталитических материалов ID 1299 Машиностроение	ООО «Аэролайф»	2011	2	0,45	0,45	0,45	0,55
ITN NANOVATION: создание в России производства защитных нанокерамических покрытий ID 1302 Прочие	ItN Nanovation AG	2011	3	644,2	644,2	644,2	480,61
НЕЙТРОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ: расширение производства многоцелевых детекторов для идентификации широкого спектра веществ на основе технологии меченых нейтронов ID 1306 Машиностроение	ООО «Нейтронные технологии»	2010	4	50,5	50,5	50,5	88,50
ПОЛЯРНЫЙ КВАРЦ: модернизация и расширение комплекса по производству особо чистого кварцевого концентрата и кварцевого порошка для наноэлектронной, оптической, светотехнической и химической промышленности ID 1322 Промышленные материалы	ООО «Полярный кварц»	2011	3	2,5	2,5	2,5	4,0
ПЭТ ВОЛОКНА: создание производства наномодифицированных ПЭТ волокон ID 1342 Строительные материалы	ООО «ВЛАДПОЛИТЕКС»	2010	5	101,15	101,15	101,15	5,0

Наименование Инвестиционного проекта, ID проекта Отрасль	Исполнитель инве- стиционного проек- та, портфельная компания	Год начала финансирования	Срок реализации, лет	Средства ОАО «РОСНАНО», вложенные в инвестицион- ный проект, млн руб.*			Общая сумма поступлений по проекту, полученных до 30.09.15 г., млн руб.
				общая сумма инвестиций с начала реализации проекта с учетом текущих расходов	начиная с 01.01.2010 г.	в том числе за счет средств, обеспеченных гарантиями	
НИАРМЕДИК: создание универсального GMP предприятия полного цикла по разработке и производству оригинальных инновационных нанопрепаратов, включая средства доставки ID 2027 Здравоохранение	ООО «НИАРМЕДИК ФАРМА»	2011	2	1250,0	1250,0	1250,0	2323,6
SITIME: электронные компоненты: системы синхронизации на основе МЭМС (проект не рассмотрен) ID 2102 Электроника	Sitime Corporation	2011	5	441,14	441,14	441,14	1 030,98
LILLIPUTIAN Systems: создание производства автономных топливных ячеек ID 2280 Энергетика	LILLIPUTIAN SYSTEMS, INC.	2012	3	795,9	795,9	795,9	21,3
Всего по 16 завершенным проектам				25159,4	19083,6	15000,5	14393,5
PCT-ИНВЕНТ: разработка российского UHF RFID-чипа стандарта ISO 18000-6C, организация производства отечественных UHF RFID меток и инлеев ID 1051 Электроника	ООО «PCT-Инвент»	2011	7	186,99	186,99	186,99	Выход из проекта заплани- рован в 2018 г.
PLASTIC LOGIC: организация производства дисплеев и других устройств с использованием технологии пластиковой электроники нового поколения ID 1340 Электроника	Flex Enable Ltd	2010	7	9409,7	9409,7	9409,7	Выход из проекта заплани- рован в 2017 г.
Всего по 18 проектам				34756,1	28680,3	24597,2	14393,5

* С учетом расходов по проведению оценок, экспертиз и прочих расходов.

** По состоянию на 30 сентября 2015 года сведений по поступлению средств от выхода (реализации) проекта «Магазин будущего», полученных ОАО «РОСНАНО», не предоставлено.

Общая сумма финансирования за проверяемый период в указанные в таблице инвестиционные проекты составила 28680,3 млн рублей, или 18,9 % от общего объема финансирования инвестиционных проектов за проверяемый период (151734,02 млн рублей). Объем гарантийной под-

держки по указанным проектам составил 24597,2 млн рублей, или 18,3 % от общего объема средств, обеспеченных государственными гарантиями, вложенных ОАО «РОСНАНО» в инвестиционные проекты за проверяемый период (134168,07 млн рублей).

Общая сумма инвестиций, профинансированных за проверяемый период в завершенные проекты, составила 19083,6 млн рублей (или 12,5 % от фактического объема финансирования в проекты), из которых инвестировано за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями, в сумме 15000,5 млн рублей, или 11,2 % от общего объема средств, обеспеченных государственными гарантиями, вложенных ОАО «РОСНАНО» в инвестиционные проекты за проверяемый период, а также 59,6 % от объема инвестиций, осуществленных в завершенные инвестиционные проекты (25159,4 млн рублей).

По состоянию на 30 сентября 2015 года поступления в ОАО «РОСНАНО» по завершенным проектам составили 14393,5 млн рублей, что на 10765,9 млн рублей меньше общего объема финансирования в завершенные инвестиционные проекты (25159,4 млн рублей), или меньше на 42,8 процента.

Таким образом, в целом при выходе ОАО «РОСНАНО» из 16 инвестиционных проектов, указанных в таблице, установлено превышение размера расходов по проектам над суммой поступлений по указанным проектам на 10765,9 млн рублей, или на 42,8 процента.

По отдельным проектам оценка использования средств на финансирование инвестиционных проектов, в том числе обеспеченных государственными гарантиями, характеризуется следующим.

**Проект «Галилео: создание в Российской Федерации
высокотехнологичного предприятия по производству меток
радиочастотной идентификации и металлизированных упаковочных
материалов» (ID 834, проектная компания - ЗАО «Галилео Нанотех»)**

Участниками проекта ID 834, кроме ОАО «РОСНАНО» (учредителя 1), являлись:

- компания «ООО Компания по управлению промышленными инвестициями» (Compania Gestione Investimenti Industriale SRL), зарегистрированная в соответствии с законодательством Итальянской Республики, - учредитель 2;
- Galileo Vacuum Systems S.p.A., компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Итальянской Республики - инициатор проекта.

Заявка проекта была подана ООО «Ноубл Хаус Капитал» (консалтинговая организация по вопросам привлечения финансирования). По паспорту проекта инициатор проекта - итальянская фирма Galileo Vacuum Systems

S.p.A. (далее - Galileo), специализируется на изготовлении оборудования для нанесения покрытий (металлизации) на различные поверхности на основе запатентованной нанотехнологии Флексомет.

В соответствии с приказом Корпорации были проведены экспертизы и оценки проекта (на сумму 14,6 млн рублей за счет собственных средств):

- оценка рыночной стоимости 100 % акций Galileo, проведенная ООО «Эрнст энд Янг - оценка и консультационные услуги» от 3 июля 2009 года; в отчете указано, что на дату оценки компания находилась в состоянии, близком к банкротству, и не имела возможности продолжать операционную деятельность в связи с отсутствием финансирования; по состоянию на 7 апреля 2009 года на балансе Galileo числится кредит, полученный у Fata Group на сумму 14174,1 тыс. евро;

- заключение юридической экспертизы компании Galileo, проведенной компанией «ДЛА Пайпер», от 20 февраля 2009 года о том, что компания Galileo 29 октября 2008 года приняла решение о начале процедуры добровольной ликвидации с признанием убытка в размере 13,92 млн евро; компания имеет оборудование металлизации вакуумным испарением и иное, но не имеет на указанное оборудование соответствующие патенты;

- в заключении от 29 декабря 2008 года руководителя направления «Промышленные технологии» ОАО «Русский технологический клуб» А.Б. Жабоедова отмечены высокое энергопотребление процессов металлизации по проекту и факторы, влияющие на коммерческий успех проекта: на рынке антенн для RFID-меток имеется новая технология, обеспечивающая крайне низкую себестоимость единицы продукции, - печать токопроводящими красками;

- в сводном экспертном заключении рабочей группы под руководством А.В. Путилова отмечено, что нанотехнологическая составляющая проекта является весьма условной; предложение авторов проекта более всего относится к инфраструктурным возможностям формирующейся nanoиндустрии; представленные материалы не содержат обоснований выбора в качестве поставщика технологии и оборудования итальянской компании Galileo;

- в экспертном заключении ректора МИФИ, профессора М.Н. Стриханова указано, что процесс металлизации при высоком вакууме не позволяет отнести предлагаемую технологию к области нано (мнение эксперта приведено в разделе 3 отчета).

По рекомендации научно-технического совета Корпорации решение о финансировании инвестиционного проекта ID 834 принято Правлением

ГК «Роснанотех» (протокол от 21 апреля 2009 года № 15) на общую сумму 924,0 млн рублей и о предоставлении поручительства на сумму 700,0 млн рублей, одобрены основные условия финансирования проекта.

Наблюдательным советом Корпорации (выписка из протокола от 12 мая 2009 года № 17) единогласно принято решение разрешить участие ГК «Роснанотех» в уставном капитале проектной компании ЗАО «Галилео Нанотех», учреждаемого в Российской Федерации, для реализации проекта ID 834.

Между ГК «Роснанотех» (учредитель 1) и Компанией «ООО Компания по управлению промышленными инвестициями» (учредитель 2) был заключен договор от 30 июля 2009 года «О создании закрытого акционерного общества «Галилео Нанотех», в соответствии с которым уставный капитал проектной компании составляет 1892,0 млн рублей:

- 48800 акций (или 48,8 % уставного капитала) номинальной стоимостью 923,3 млн рублей размещаются ГК «Роснанотех», оплачиваются учредителем 1 (за счет собственных средств Корпорации);

- 51200 акций (или 51,2 %) номинальной стоимостью 968,7 млн рублей размещаются Компанией «ООО Компания по управлению промышленными инвестициями» (учредителем 2) путем внесения в уставный капитал проектной компании 100 % обыкновенных документарных голосующих акций компании Galileo в количестве 500000 акций номинальной стоимостью 1 евро каждая.

Учредители заключили акционерное соглашение от 28 сентября 2009 года № 1 на финансирование проекта ID 834 по строительству и эксплуатации в Московской области завода по производству RFID-меток, металлизированных упаковочных материалов (пленки, бумаги) для пищевых продуктов, а также оборудования.

Основные условия финансирования проекта заключались в следующем (решения Правления Корпорации от 21 апреля 2009 года № 15, от 21 сентября 2010 года № 38, Совета директоров ОАО «РОСНАНО» от 7 ноября 2012 года № 42, от 4 декабря 2012 года № 18):

максимальный объем финансирования проекта со стороны ОАО «РОСНАНО» установлен в объеме не более 1723,3 млн рублей, в том числе: в форме участия в уставном капитале проектной компании денежных средств на сумму не более 923,3 млн рублей с максимальной долей участия ОАО «РОСНАНО» - не более 90 %; максимального размера займа, предоставляемого проектной компании, на сумму не более 800,0 млн рублей; предоставление поручительства на сумму 700,0 млн рублей;

в 2012 году установлены контрольные точки⁷ по проекту ID 834: № 1 - запуск производства в составе основного технологического оборудования; № 2 - выход на проектную мощность в соответствии с инвестиционной программой - не позднее 31 декабря 2015 года.

Ввод объекта «Комплекс RFID-элементов и металлизированных рулонных материалов» в эксплуатацию произведен 2 июня 2011 года.

Корпорацией представлены 2 договора поручительства перед ОАО «Бинбанк» от 17 ноября 2010 года № 10-МСК-158-00003-П/2 и от 9 декабря 2010 года № 10-МСК-158-00004-П/2, общая сумма поручительства по договорам не превышает 141,7 млн рублей.

В целях исполнения условий финансирования проекта между ОАО «РОСНАНО» и ЗАО «Галилео Нанотех» заключены договоры о предоставлении займов на общую сумму не более 800,0 млн рублей, займы Обществом предоставлены из средств, обеспеченных государственными гарантиями. Сведения о перечислении средств займов портфельной компании, обеспечении займов государственными гарантиями и возврате средств займов представлены в таблице:

(млн руб.)

Заем № 1 на сумму 300 млн руб.				Заем № 2 на сумму 500 млн руб.			
договор от 20.10.2010 г. RN/GN/1-2010		договор от 25.02.2011 г. RN/GN/2-2011		договор от 24.04.2012 г. RN/GN/3-2012		договор от 13.12.2012 г. RN/GN/4-2012	
гарантия от 31.12.2010 г. № 04-04-10/189		гарантии от 31.12.2010 г. № 04-04-10/175, от 31.12.2011 г. № 04-04-10/191		гарантии от 30.12.2011 г. № 04-04-10/223, от 28.12.2012 г. № 04-04-10/280		гарантии от 30.12.2011 г. № 04-04-10/223, от 28.12.2012 г. № 04-04-10/280	
перечисление	возврат	перечисление	возврат	перечисление	возврат	перечисление	возврат
25.10.10 г. 35,0	28.02.11 г. 85,0	4.03.11 г. 45,0	27.12.12 г. 100,0	26.04.12 г. 50,0	28.02.13 г. 57,0	25.12.12 г. 200,0	-
10.11.10 г. 50,0	-	22.03.11 г. 62,0	25.01.13 г. 50,0	8.06.12 г. 70,0	-	24.01.13 г. 100,0	-
-	-	20.04.11 г. 40,0	28.02.13 г. 8,0	25.06.12 г. 22,0	-	27.02.13 г. 115,0	-
-	-	27.05.11 г. 11,0	-	-	-	-	-
85,0	85,0	158,0	158,0	142,0	57,0	415,0	0,0

⁷ Контрольная точка - существенное событие, предусмотренное календарным планом-графиком реализации проекта, которое должно быть выполнено к определенному моменту времени, имеющее непосредственное влияние на стоимость инвестиции общества.

Следует отметить, что заем № 2 предоставлен для досрочного погашения текущей задолженности заемщика перед ОАО «РОСНАНО» и процентов по договорам о предоставлении займов № RN/GN/2-2011 от 25 февраля 2011 года, № RN/GN/3-2012 от 24 апреля 2012 года в общем размере 300,0 млн рублей, из которых 215,0 млн рублей использовано проектной компанией на указанные цели.

Таким образом, из 800,0 млн рублей займов, предоставленных ОАО «РОСНАНО» на реализацию проекта ID 834 за счет средств, обеспеченных государственной гарантийной поддержкой, 215,0 млн рублей было направлено проектной компании на досрочный возврат предоставленных ранее займов (погашение задолженности перед ОАО «РОСНАНО» за счет средств ОАО «РОСНАНО»).

По информации Управляющей компании, решение о выходе из проекта ID 834 было принято в 2013 году, так как ЗАО «Галилео Нанотех» было не в состоянии обслуживать имеющиеся кредиты и займы, в связи с чем проектной компании требовалось дофинансирование в сумме до 500,0 млн рублей в течение 2013-2015 годов на покрытие операционных расходов и обслуживание долгов. При этом в 2013 году стоимость доли ОАО «РОСНАНО» в проектной компании составила 0 рублей (по данным МСФО).

Обществом на заседании Совета директоров (протокол от 15 октября 2013 года № 25) принимается решение о прекращении участия ОАО «РОСНАНО» в проекте ID 834 с продажей принадлежащих Обществу акций по договорной цене в пользу ОАО «Бинбанк».

Общая сумма поступлений, полученных Обществом по итогам прекращения проекта ID 834, составила по состоянию на 30 сентября 2015 года 852,3 млн рублей, или 49,5 % от объема финансирования проекта (1723,3 млн рублей), в том числе: от продажи акций проектной компании ОАО «Бинбанк» - в сумме 10,2 тыс. рублей; погашение проектной компанией займов - в сумме 300,0 млн рублей; поступление по договору цессии за переуступку прав требования по договорам займов в сумме 500,0 млн рублей; прочие поступления от проектной компании - в сумме 3,9 млн рублей. Кроме того, Обществом не дополучены проценты по договорам займов, предоставленным проектной компании и переданным по договору цессии, в сумме 80,0 млн рублей.

Цель проекта в части производства RFID-меток (меток радиочастотной идентификации) на момент прекращения участия в проекте ОАО «РОСНАНО» не достигнута. В связи с вышеуказанным проект ID 834 является неэффективным.

Проект «РСТ-Инвент: разработка российского UHF RFID-чипа стандарта ISO 18000-6C, организация производства отечественных UHF RFID меток и инлеев» (ID 1051, проектная компания - ООО «РСТ-Инвент»)

Участниками проекта ID 1051 являлись: ОАО «РОСНАНО», ООО «Систематика», ООО «РСТ-Инвент» (российские юридические лица).

Заявление на рассмотрение инвестиционного проекта «Российский UHF RFID ЧИП» поступило в ГК «РоснаноТех» 7 апреля 2009 года от генерального директора ООО «Систематика» А.М. Семенова.

Паспортом проекта от 7 апреля 2009 года установлена цель проекта: создание отечественной компании - производителя RFID-меток и RFID-инлеев/наклеек высокой чувствительности для систем радиочастотной идентификации. Срок реализации инвестиционного проекта (длительность инвестиционной стадии), указанный в паспорте проекта, составляет 30 месяцев (2,5 года). Плановая дата начала реализации проекта - II квартал 2009 года.

В соответствии с разъяснениями от 24 декабря 2015 года ООО «УК «РОСНАНО» проект ID 1051 не проходил внешнюю экспертизу ввиду того, что компания-заявитель имеет опыт разработки и производства собственных UHF-решений.

В паспорте проекта указано, что существующие чипы построены на основе технологии 180 нм, задачи проекта можно решить путем перевода технологии производства чипов на 90 нанометров.

В соответствии со сводным экспертным заключением рабочей группы под руководством Ю.Н. Коптева нанотехнологическая составляющая проекта связана с использованием в производстве чипов с топологической нормой 90 нм. В проекте предполагается использование следующего технологического решения: контрактное изготовление RFID-антенн на мощностях проекта «Галилео» (ID 834), одобренного ГК «РоснаноТех»⁸.

Научно-технический совет ГК «РоснаноТех» рекомендовал Правлению и наблюдательному совету Корпорации финансировать рассматриваемый инвестиционный проект за счет средств ГК «РоснаноТех».

⁸ Справочно: в отношении проекта «Галилео» (ID 834) эксперты не сошлись в однозначном выводе о принадлежности проекта к области нанотехнологий, в частности: в своем экспертном заключении по проекту «Галилео» ректор МИФИ, профессор М.Н. Стриханов отметил, что проект «Галилео» технически не реализуем в рамках проектов ГК «РоснаноТех», поскольку не имеет никакого отношения к области нанотехнологий (наноразмеры металлического слоя на достигаемые параметры и технические характеристики не влияют). Эксперты проекта не являются специалистами в области нанотехнологий, единица измерения в технико-экономических показателях проекта представлена в мбар.

Правлением ГК «РоснаноТех» 16 февраля 2010 года (протокол заседания № 5) утверждено решение о финансировании проекта в виде участия в уставном капитале проектной компании, учреждаемой в Российской Федерации, с общим размером вклада, не превышающим 190,0 млн рублей, и с долей участия, не превышающей 49,99 %, также предусмотреть увеличение доли участия ГК «РоснаноТех» в проектной компании до уровня не более 74,99 %, а также предоставление поручительства Корпорации по обязательствам проектной компании с лимитом ответственности Корпорации по обеспечиваемым обязательствам в размере не более 125,0 млн рублей.

Решением наблюдательного совета ГК «РоснаноТех» (выписка из протокола заседания от 9 марта 2010 года № 27) разрешено участие ГК «РоснаноТех» в проекте на условиях, принятых Правлением ГК «РоснаноТех».

В целях выполнения вышеуказанных решений между ГК «РоснаноТех» и ООО «Систематика» 15 июня 2010 года заключено инвестиционное соглашение, в соответствии с которым:

- ГК «РоснаноТех» намерена осуществить инвестиции в хозяйственную деятельность учреждаемой проектной компании посредством вхождения в проектную компанию в качестве ее участника и увеличения ее уставного капитала в целях реализации инвестиционного проекта по созданию российского UHF RFID-чипа;

- реализация инвестиционного проекта разделена на 4 этапа:

- I - производство меток PatchTag на чужих чипах с 1 июля 2010 года по 31 декабря 2011 года;

- II - производство инлеев на чужих чипах с 1 июля 2010 года по 31 декабря 2011 года;

- III - производство меток PatchTag и инлеев на собственных чипах 180 нм с 1 января 2012 года по 31 декабря 2013 года;

- IV - производство меток PatchTag и инлеев на собственных чипах 90 нм с 1 января 2014 года.

Во исполнение условий заключенных между сторонами инвестиционного соглашения и соглашения об осуществлении прав участников ОАО «РОСНАНО» перечислило на расчетный счет ООО «РСТ-Инвент» в качестве вклада в уставный капитал проектной компании денежные средства в сумме 187,0 млн рублей, обеспеченные государственной гарантией от 8 декабря 2010 года № 04-04-10/174.

Решениями Правления ОАО «РОСНАНО» от 9 декабря 2014 года (протокол № 91) и от 3 марта 2015 года (протокол № 15) одобрены основные условия финансирования проекта в новой редакции, в соответствии с которыми:

- планируется передача ООО «Систематика» третьему лицу в собственность части своей доли в уставном капитале проектной компании в размере 24,993 % от величины уставного капитала ООО «РСТ-Инвент», намерение ОАО «РОСНАНО» и ООО «Систематика» заключить соглашение об опционе «колл»;

- третьему лицу оформляется передача права на управление долей в уставном капитале проектной компании в размере 24,993 %. При этом третье лицо - участник проекта ID 1051 - компания, созданная в соответствии с законодательством Республики Кипр, 100 % акций которой принадлежит ООО «Систематика»;

- в график реализации проекта ID 1051 (протокол от 9 декабря 2014 года № 91) вносится изменение по сроку производства меток PatchTag и инлеев на собственных чипах 90 нм - на январь 2016 года (реализация IV этапа проекта была установлена со сроком - с 1 января 2014 года);

- изменяется планируемый срок реализации проекта: 6 лет (с 30 месяцев первоначально).

Исходя из изложенного, проект ID 1051 по состоянию на 31 декабря 2015 года не может быть признан эффективным, так как проект не выполнен в части создания и производства меток PatchTag и инлеев на собственных чипах 90 нм. Реализация проекта «РСТ-Инвент» Обществом не завершена.

Проект «Магазин будущего: внедрение в розничной торговле технологии радиочастотной идентификации (RFID), использующей нанотехнологические решения» (ID 1248, проектная компания - ООО «Магазин будущего»)

Участниками проекта ID 1248 являлись: ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснано-тех»); ОАО «Ситроникс» - акционерное общество - учредитель проектной компании; ЗАО «Торговый дом «Перекресток» (Х5) - акционерное общество - учредитель проектной компании; ООО «Магазин будущего» - проектная компания.

Заявление на рассмотрение инвестиционного проекта ID 1248 поступило в ГК «Роснано-тех» 25 июня 2009 года (вх. № 2443) от ОАО «Ситроникс».

Целью проекта является создание «Магазина будущего» путем внедрения технологии радиочастотной идентификации (RFID) с проставлением меток на все товары в «Магазине будущего», а также расширением технических возможностей до считывания полной корзины покупок у автоматического кассового терминала.

Как отмечено в экспертном заключении, подготовленном И.И. Беляевым (референт аппарата Совбеза России, доктор технических наук, профессор), В.Е. Фортовым (директор ОИВТ РАН, академик РАН, доктор физико-математических наук, профессор), К.Г. Скрыбиным (директор Центра «Биоинженерия» РАН, академик Российской академии медицинских наук), нанотехнологическая направленность проекта содержится в стратегии использования продукции проектных компаний, созданных в рамках одобренных ранее научно-техническим советом ГК «РоснаноТех» инвестиционных проектов: проекта «Галилео» (ID 834) (производство антенн для RFID-меток) и проекта «РСТ-Инвент» (ID 1051) (метка PatchTag, пассивная UHF RFID, метка-наклейка «Кремлевская стена»). Экспертная группа полагает, что указанная технология опосредованно является нанотехнологической. Проект ID 1248 не проходил внешнюю научно-техническую экспертизу.

По рекомендации научно-технического совета Корпорации Правлением ГК «РоснаноТех» (протокол заседания от 17 августа 2010 года № 33) и наблюдательного совета ГК «РоснаноТех» (протокол заседания от 30 августа 2010 года № 32) принято решение о финансировании проекта в виде вклада в уставный капитал юридического лица, зарегистрированного в форме общества с ограниченной ответственностью (проектной компании), с долей участия не более 49,99 % и размером вклада в уставный капитал не более 116,7 млн рублей.

В целях реализации вышеуказанных решений 17 июня 2011 года между ОАО «РОСНАНО», ОАО «Ситроникс» и ЗАО «Торговый дом «Перекресток» заключено инвестиционное соглашение. Для реализации положений инвестиционного соглашения и создания проектной компании для реализации проекта ID 1248 ОАО «Ситроникс», ЗАО «Торговый дом «Перекресток» и ОАО «РОСНАНО» 11 июля 2011 года заключили договор об учреждении ООО «Магазин будущего».

ОАО «РОСНАНО» перечислило денежные средства на расчетный счет ООО «Магазин будущего» в качестве вклада и дополнительного вклада в уставный капитал проектной компании на сумму 87,8 млн рублей за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями.

Между ОАО «РОСНАНО» и проектной компанией ООО «Магазин будущего» был заключен лицензионный договор от 1 июня 2012 года № 1, в соответствии с которым ОАО «РОСНАНО» предоставило ООО «Магазин будущего» за установленное вознаграждение право использования в течение 10 лет секрета производства, содержащегося в «Финальном отчете технико-экономического обоснования внедрения RFID X5 «Магазин буду-

щего» для ГК «РоснаноТех», подготовленном компанией «Капгемини Консалтинг Австрия АГ» в соответствии с договором от 20 ноября 2009 года № 5950 на сумму 20,6 млн рублей.

ООО «Магазин будущего» уплатило в 2012 году ОАО «РОСНАНО» вознаграждение в сумме 7,4 млн рублей в качестве оплаты по указанному лицензионному договору.

Таким образом, ОАО «РОСНАНО» перечислило компании «Капгемини Консалтинг Австрия АГ» денежные средства за составление финального отчета в объеме, превышающем в 2,8 раза денежные средства, полученные ОАО «РОСНАНО» от ООО «Магазин будущего» за предоставленное право использования секретов производства, содержащихся в финальном отчете.

Разработка проекта внедрения и эксплуатации коммерческой модели «магазина будущего» с использованием технологии RFID (II этап проекта) не выполнена в связи с неудовлетворительными итогами эксплуатации тестового магазина. Также не выполнены тестовая коммерческая эксплуатация «магазина будущего» на площадке магазина группы компаний «Перекресток» и коммерциализация продукта, реализация III и IV этапов проекта не начата в связи с неудовлетворительными итогами эксплуатации тестового магазина.

Совет директоров ОАО «РОСНАНО» (выписка из протокола от 2 октября 2014 года № 33) принял решение о прекращении участия Общества в проекте ID 1248 путем ликвидации портфельной компании в связи с отсутствием коммерческой деятельности. Срок ликвидации определен до 1 августа 2015 года.

По состоянию на 30 сентября 2015 года ООО «Магазин будущего» перечислило денежные средства в сумме 31,0 млн рублей на расчетный счет ОАО «РОСНАНО» в качестве возврата денежных средств участникам общества при ликвидации (сведения представлены в таблице).

(тыс. руб.)

	Расходы ОАО «РОСНАНО» по проекту ID 1248	В том числе за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями	Поступление ОАО «РОСНАНО»	Итого (гр. 4 - гр. 2)
1	2	3	4	5
Доля в уставном капитале ООО «Магазин будущего»	87797,85	87797,85	-	-87797,85
Услуги по составлению финального отчета	20650,00	-	-	-20650,00
Предоставление права на использование ноу-хау	-	-	7356,00	+7356,00

	Расходы ОАО «РОСНАНО» по проекту ID 1248	В том числе за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями	Поступление ОАО «РОСНАНО»	Итого (гр. 4 - гр. 2)
Возврат денежных средств при ликвидации	-	-	31000,20	+31000,20
Итого	108447,85	87797,85	38356,20	-70091,65

Таким образом, по состоянию на 30 сентября 2015 года расходы ОАО «РОСНАНО» по инвестиционному проекту ID 1248 существенно превышают поступления денежных средств при ликвидации ООО «Магазин будущего» - на 70,1 млн рублей, или в 2,8 раза. Цель проекта по внедрению в розничной торговле технологии радиочастотной идентификации (RFID), использующей нанотехнологические решения, не достигнута. В связи с указанным проект является неэффективным.

**Проект «Создание первого в Российской Федерации
масштабного комплекса по производству поликристаллического
кремния моносилана» (ID 854, проектные компании -
ООО «Усолье-Сибирский Силикон», Nitol Solar Limited
и Sherigo Resources Limited)**

Участниками проекта ID 854, помимо ОАО «РОСНАНО» (Корпорации), являлись:

- ООО «Группа Нитол» - компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации, владеет 99,9 % ООО «Усолье-Сибирский Силикон» (владельцами ООО «Группа Нитол» являлись иностранные юридические лица, зарегистрированные в офшорных зонах, - компания «Nitol Solar Limited» и компания «INSQU Production Limited»);

- ООО «Усолье-Сибирский Силикон» - компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации;

- Sherigo Resources Limited - коммерческая компания, зарегистрирована по законодательству Британских Виргинских островов.

Заявка поступила от компании ООО «Группа Нитол» (зарегистрирована в ГК «Роснанотех» 16 октября 2008 года).

Результатом проекта ID 854 должно было стать создание производства трихлорсилана мощностью 25000 тонн в год, производства поликристаллического кремния мощностью 3800 тонн в год, создание и поэтапное расширение производства моносилана с 10 до 200 тонн в год на единой промышленной площадке действующих производственных предприятий ООО «Усолье-Сибирский Силикон» и ООО «Усольехимпром» в городе Усо-

лье-Сибирское Иркутской области, входящих в группу компаний ООО «Группа Нитол».

Научно-технический совет ГК «Роснанотех» рассмотрел проект ID 854 на заседании от 2 декабря 2008 года, признал проект ID 854 научно обоснованным и технически осуществимым и рекомендовал наблюдательному совету ГК «Роснанотех» и Правлению ГК «Роснанотех» финансировать проект.

На заседании научно-технического совета ГК «Роснанотех» от 2 декабря 2008 года было представлено заключение В.Я. Шевченко - директора Института химии силикатов им. И.В. Гребенщикова РАН (г. Санкт-Петербург), в котором отмечено, что связь проекта ID 854 с нанотехнологиями скорее опосредованная, так как поликремний является стратегически важным материалом и необходим, в том числе, и для нанoeлектроники (полное мнение эксперта приведено в разделе 3 отчета).

К протоколу заседания наблюдательного совета ГК «Роснанотех» от 3 февраля 2009 года имеется письменное мнение члена наблюдательного совета ГК «Роснанотех», Министра экономического развития Российской Федерации Э.С. Набиуллиной от 2 февраля 2009 года № 1358-ЭН/Д06, которая проголосовала «против» финансирования проекта ID 854, поскольку:

- по имеющейся в Минэкономразвития России информации проект не обладает научно-технологической новизной и имеет неясную коммерческую перспективу с учетом большого числа потенциальных конкурентов (только в Китае строится более 20 подобных заводов);

- проект основан на стандартной технологии, предоставляемой по лицензионному соглашению с компанией «Siemens», используемой и другими производителями;

- по прогнозам до 2012 года общий объем производства продукции значительно возрастет, опередив спрос, что приведет к снижению цен на продукцию уже в среднесрочной перспективе;

- в настоящее время в г. Томске российской компанией ООО «Гелиос» создается производство комплекса для солнечной энергетики по технологии (более экономичной и экологичной), основанной на исследованиях и разработках отечественных ученых Северской государственной технологической академии в сотрудничестве с технологами Сибирского химического комбината;

- к проекту имеются замечания финансово-экономического характера: основными владельцами проектной компании ООО «Усолье-Сибирский Силикон» являются иностранные юридические лица; привлечение части финансирования со стороны ГК «Роснанотех» осуществлялось на рыноч-

ных условиях; чрезвычайно высокая доходность собственников предлагаемого проекта.

Наблюдательный совет ГК «РоснаноТех» 3 февраля 2009 года принял решение о начале финансирования инвестиционного проекта ID 854 (протокол заседания от 3 февраля 2009 года № 14). Форма участия ГК «РоснаноТех» была определена в виде займа проектной компании ООО «Усолъе-Сибирский Силикон» в сумме 4500,0 млн рублей и в виде поручительства по обязательствам проектной компании ООО «Усолъе-Сибирский Силикон» перед коммерческим банком в сумме до 3000,0 млн рублей.

В сентябре-декабре 2011 года ОАО «РОСНАНО» увеличило свое участие в проекте ID 854, направив на приобретение 58,75 % доли в проектной компании «Sherigo Resources Limited» 9400,0 млн рублей (протокол заседания Правления ОАО «РОСНАНО» от 20 сентября 2011 года № 23, протокол заседания комитета по инвестиционной политике при Совете директоров ОАО «РОСНАНО» от 21 сентября 2011 года № 7, протокол заседания Правления ОАО «РОСНАНО» от 27 сентября 2011 года № 24, протокол заседания Правления ОАО «РОСНАНО» от 20 декабря 2011 года № 34).

Указанные 9400,0 млн рублей были получены ОАО «РОСНАНО» из средств, привлеченных под государственные гарантии Российской Федерации.

Следует отметить, что согласно решению Правления ОАО «РОСНАНО» (протокол заседания от 20 сентября 2011 года № 23) ОАО «РОСНАНО» направило на приобретение доли в проектной компании «Sherigo Resources Limited» 9400,0 млн рублей, часть средств компания «Sherigo Resources Limited» направила ООО «Усолъе-Сибирский Силикон» для погашения займов в сумме 4500,0 млн рублей, полученных от ГК «РоснаноТех» по договору о предоставлении финансирования от 11 марта 2009 года без номера. Тем самым ОАО «РОСНАНО» изменило форму своего участия в проекте ID 854 с предоставления займа проектной компании на участие в уставном капитале проектной компании.

ООО «Усолъе-Сибирский Силикон» погасило займы перед ОАО «РОСНАНО», перечислив 562,5 млн рублей 26 марта 2012 года и 3937,5 млн рублей 30 марта 2012 года на расчетные счета ОАО «РОСНАНО».

29 апреля 2013 года ООО «Усолъе-Сибирский Силикон» не исполнило обязательства по уплате процентов в размере 201,75 млн рублей в соответствии с кредитным договором между ООО «Усолъе-Сибирский Силикон» и ОАО «Сбербанк России» от 27 августа 2010 года № 5256. Вследствие невыполнения проектной компанией ООО «Усолъе-Сибирский Силикон» обязательств по кредитному договору 29 мая 2013 года ОАО «РОСНАНО»

перечислило в ОАО «Сбербанк России» 3000,0 млн рублей в соответствии с договором поручительства от 27 августа 2010 года № П-5256.

18 ноября 2013 года ОАО «РОСНАНО» приняло решение о выходе из проекта ID 854 (протокол заседания Правления ОАО «РОСНАНО» от 18 ноября 2013 года № 45).

В декабре 2014 года ОАО «РОСНАНО» вышло из проекта ID 854, заключив в соответствии с решением Совета директоров от 23 сентября 2014 года следующие договоры (протокол от 23 сентября 2014 года № 20):

1. Договор цессии от 17 декабря 2014 года без номера на сумму 175,0 млн рублей между ОАО «РОСНАНО» и ООО «АС-Инвест» о переуступке права требования ОАО «РОСНАНО» к ООО «Усолье-Сибирский Силикон» (на сумму 3000,0 млн рублей), возникшего в результате исполнения обязательства ОАО «РОСНАНО» по договору поручительства от 27 августа 2010 года № П-5256 за ООО «Усолье-Сибирский Силикон» перед ОАО «Сбербанк России».

2. Договор о приобретении 58,75 % акций компании «Sherigo Resources Limited» между ОАО «РОСНАНО» и компанией «Keadby Corporation» от 19 декабря 2014 года, цена договора - 2,6 млн рублей.

Общая сумма денежных средств, полученных ОАО «РОСНАНО» по итогам выхода из проекта ID 854, составила 6074,1 млн рублей, в том числе: возврат займов от ООО «Усолье-Сибирский Силикон» - в сумме 5896,5 млн рублей, продажа доли акций проектной компании «Sherigo Resources Limited» - 2,6 млн рублей; средства по договору цессии от 17 декабря 2014 года без номера между ОАО «РОСНАНО» и ООО «АС-Инвест» - в размере 175,0 млн рублей.

Таким образом, по состоянию на 30 сентября 2015 года расходы ОАО «РОСНАНО» на инвестиционный проект ID 854 (16900,0 млн рублей) существенно превышают поступления денежных средств (6074,1 млн рублей) по итогам выхода из этого проекта - на 10825,9 млн рублей, или в 2,8 раза, цель проекта ID 854 - создание первого в Российской Федерации масштабного комплекса по производству поликристаллического кремния моносилана - не была достигнута. В связи с этим проект является неэффективным.

Проект «Нанокерамика: создание в России производства защитных нанокерамических покрытий» (ID 1302, проектная компания - ItN Nanovation AG)

Участниками проекта ID 1302, кроме ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснано-тех»), являлись:

- ItN Nanovation AG - акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством ФРГ;

- Nanostart AG - акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством ФРГ;

- физические лица - члены семьи Stoll, владельцы международной компании Festo AG.

Заявителем проекта являлась компания «ItN Nanovation AG» (заявка зарегистрирована ГК «РоснаноТех» 3 ноября 2009 года № 4986).

Проект ID 1302 «Нанокерамика: создание в России производства защитных нанокерамических покрытий» был рассмотрен научно-техническим советом ГК «РоснаноТех» на заседании 8 июня 2010 года. Для рассмотрения на заседании было представлено экспертное заключение ректора НИЯУ МИФИ, профессора М.Н. Стриханова, которое содержит вывод о том, что заявленный проект научно недостаточно обоснован, его наноаправленность не доказана, а техническая реализуемость сомнительна.

Однако научно-технический совет ГК «РоснаноТех» рекомендовал наблюдательному совету ГК «РоснаноТех» и Правлению ГК «РоснаноТех» финансировать проект за счет средств ГК «РоснаноТех» при условии доработки его материалов. На дату принятия решения НТС отсутствовали результаты финансовой и маркетинговой экспертизы проекта.

Решение о финансировании инвестиционного проекта ID 1302 в форме участия в уставном капитале компании «ItN Nanovation AG» было принято Правлением ГК «РоснаноТех» (протокол заседания Правления ГК «РоснаноТех» от 22 февраля 2011 года № 7) и, после преобразования ГК «РоснаноТех» в ОАО «РОСНАНО», Правлением ОАО «РОСНАНО» (протокол заседания Правления ОАО «РОСНАНО» от 29 марта 2011 года № 1).

В Основных условиях финансирования проекта было отмечено, что целью сотрудничества ОАО «РОСНАНО» и компании «ItN Nanovation AG» являлось создание в России дочернего общества компании «ItN Nanovation AG» (со стопроцентным участием ItN) по производству защитных нанокерамических покрытий для применения на электростанциях и в литейном производстве.

Контрольные точки по проекту ID 1302 были определены следующим образом: запуск производства в составе основного технологического оборудования - 1 апреля 2013 года; выход на проектную мощность в соответствии с инвестиционной программой - 1 апреля 2016 года.

В соответствии с инвестиционным соглашением между компанией «ItN Nanovation AG» и ОАО «РОСНАНО» от 1 апреля 2011 года ОАО «РОСНАНО» в апреле и мае 2011 года приобрело 3150927 акций компании «ItN Nanovation AG» на общую сумму 15776,0 тыс. евро. На покупку акций

израсходовано 641,1 млн рублей (15776,0 тыс. евро) за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации.

В мае 2011 года ОАО «РОСНАНО» располагало блокирующим пакетом акций (размером 25 % + 1 акция) компании «ItN Nanovation AG». Однако в 2013 году была произведена дополнительная эмиссия акций компании «ItN Nanovation AG», в ходе которой доля ОАО «РОСНАНО» была размыта до 23,3 процента.

В ходе проверки представлен документ под названием «Детальный анализ рисков, реализовавшихся по инвестиционному проекту «Нанокерамика: создание в России производства защитных нанокерамических покрытий», ID 1302», в котором по вопросу о реализовавшихся финансовых рисках указано, что компания «ItN Nanovation AG» создана и работает с 2000 года, при этом в течение последних 14 лет у нее не было ни одного прибыльного года. Из-за отсутствия налаженного сбыта продукции, прибыли от реализации продукции и высокой долговой нагрузки у компании отсутствовали возможности заемного финансирования. Как следствие, для привлечения финансирования на ведение операционной и инвестиционной деятельности в 2013 году была проведена дополнительная эмиссия акций.

Ввиду отсутствия результатов по реализации проекта ID 1302 в декабре 2012 года проект был рассмотрен на заседании Правления ОАО «РОСНАНО» (протокол от 25 декабря 2012 года № 47), по итогам которого было принято решение о прекращении участия ОАО «РОСНАНО» в уставном капитале проектной компании путем продажи третьему лицу акций проектной компании, принадлежавших ОАО «РОСНАНО».

Решением Правления ООО «УК «РОСНАНО» от 17 марта 2014 года проект ID 1302 был отнесен к категории кризисных, и управление им было передано в Блок антикризисного управления (протокол заседания Правления ООО «УК «РОСНАНО» от 17 марта 2014 года № 9).

В соответствии с решением Правления ООО «УК «РОСНАНО» от 1 сентября 2014 года (с учетом изменений от 16 сентября 2014 года) в целях выхода из проекта ID 1302 было заключено соглашение о покупке и передаче акций от 15 сентября 2014 года между ОАО «РОСНАНО» и шестью покупателями - акционерами компании «ItN Nanovation AG» (семья Штолль). Денежные средства в оплату проданных ОАО «РОСНАНО» акций компании «ItN Nanovation AG» поступили 25 сентября 2014 года в сумме 9704,9 тыс. евро, что по курсу Банка России на указанную дату составило 478,6 млн рублей.

Общая сумма расходов по проекту ID 1302 за счет средств государственной гарантийной поддержки составила 644,2 млн рублей, в том числе:

приобретение акций проектной компании - 641,1 млн рублей; оплата юридических услуг компании «Clifford Chance Partnerschaftsgesellschaft» и филиала компании «Клиффорд Чанс СНГ Лимитед» - 3,1 млн рублей.

Общая сумма поступлений, полученных ОАО «РОСНАНО» по итогам выхода из проекта ID 1302, составила 480,6 млн рублей, в том числе: в результате продажи акций проектной компании - 478,6 млн рублей, по договору об опционе на акции - 2,0 млн рублей.

Сумма средств, вложенных ОАО «РОСНАНО» в проект ID 1302, превысила сумму поступлений, полученных ОАО «РОСНАНО» по итогам выхода из проекта, на 163,6 млн рублей, что составляет 25,4 % от суммы вложений в проект, осуществленных из средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации. Цель проекта ID 1302 - создание в России завода по производству защитных нанокерамических покрытий - не была достигнута. Проект является неэффективным.

При этом ООО «УК «РОСНАНО» в 2015 году за выход из убыточного проекта получило комиссию за успех в размере 20,95 млн рублей.

Проект «Lilliputian Systems: создание производства автономных топливных ячеек» (ID 2280, проектная компания - Lilliputian Systems, Inc.)

Участником проекта ID 2280, кроме ОАО «РОСНАНО», являлась компания «Lilliputian Systems, Inc.», зарегистрированная в г. Уилмингтон, штат Делавэр, США, с 2012 года - проектная компания по реализации проекта ID 2280.

Заявка на финансирование проекта поступила от компании «Lilliputian Systems, Inc.» (далее - компания «Lilliputian») в ОАО «РОСНАНО» 7 ноября 2011 года.

Согласно паспорту проекта целью проекта ID 2280 являлось создание производства источников энергии с повышенным КПД на микротвердооксидных топливных элементах на основе кремния и наноструктурированных материалов с использованием оригинальных нанотехнологий и технологий микроэлектроники (нанопродукт - мобильный источник электропитания с разъемом USB для подзарядки сотовых телефонов и других электронных устройств).

В экспертном заключении по проекту член рабочей группы научно-технического совета ОАО «РОСНАНО», академик РАН В.Я. Шевченко указал на недостатки проекта:

- нет прямых доказательств того, что топливные элементы обладают компактностью, высокой степенью надежности и экологической безопасностью, а также высоким КПД;

- для работы твердооксидных топливных элементов необходимо наличие в нем топлива (углеводорода) и кислорода. Корпус должен быть герметичным, его разгерметизация может произойти от удара;

- инновационность проекта вызывает сомнения, а научная обоснованность слабо подтверждена.

Однако на научно-техническом совете ОАО «РОСНАНО» (протокол заседания от 10 июля 2012 года № 7) инвестиционный проект получил положительную оценку экспертов, признан соответствующим мировому научно-техническому уровню, научно обоснованным и технически осуществимым.

Правлением ОАО «РОСНАНО» (протокол от 4 сентября 2012 года № 33) принято решение о финансировании проекта ID 2280 в форме участия в уставном капитале компании «Lilliputian» с максимальным объемом финансирования со стороны Общества в сумме 25,0 млн долл. США и долей участия ОАО «РОСНАНО» в уставном капитале проектной компании - не более 26 процентов.

При этом согласно отчету от 2 февраля 2012 года финансовой экспертизы, проведенной «Эрнст энд Янг (СНГ) Б.В.», на момент вхождения ОАО «РОСНАНО» в проект компания «Lilliputian» не располагала собственными средствами для развития бизнеса (чистый убыток компании за 2009-2011 годы составил 41,7 млн долл. США) и привлекала финансирование путем поиска инвесторов и выпуска акций.

Инвестиции ОАО «РОСНАНО» в проект составили 786,7 млн рублей (25,0 млн долл. США), расходы на проведение преинвестиционной экспертизы, юридические услуги и другие расходы, связанные с рассмотрением проекта, составили 8,96 млн рублей, осуществлялись в общей сумме 795,7 млн рублей из средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации.

Для выполнения решения Правления Общества между ОАО «РОСНАНО» и компанией «Lilliputian» заключен инвестиционный договор от 13 сентября 2012 года, в соответствии с которым планировалось наладить производство мобильного источника питания, а также открытие в Москве офиса по развитию бизнеса и исследовательского подразделения и производственной площадки.

В соответствии с условиями инвестиционного договора ОАО «РОСНАНО» приобрело акции компании «Lilliputian» с долей участия 18,3 процента.

По мере реализации проекта возникли технологические сложности. Компания «Lilliputian» не смогла полноценно доработать мобильный источник питания в ожидаемые сроки и за имеющиеся средства, продукт

имел серьезные функциональные проблемы и был неконкурентоспособен: устройство не работало в ограниченном пространстве, так как для работы системы требовался свободный доступ кислорода; срок работы основного элемента (чипа) был в 2-3 раза ниже требуемых параметров; устройство имело слишком хрупкую конструкцию - ломалось или деформировалось при падении; устройство работало нестабильно.

В 2014 году руководство компании «Lilliputian» инициировало процедуру ликвидации компании. Правлением ООО «УК «РОСНАНО» 25 июня 2014 года было принято решение о прекращении участия ОАО «РОСНАНО» в проекте.

Таким образом, цель проекта ID 2280 - мобильный источник электропитания с разъемом USB для подзарядки сотовых телефонов и других электронных устройств, а также создание научно-исследовательского центра на территории Российской Федерации для разработки твердооксидных топливных элементов - не достигнута.

Сумма средств, вложенных ОАО «РОСНАНО» в проект ID 2280 за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, составила 795,7 млн рублей. В 2015 году по итогам ликвидационных процедур компании «Lilliputian» ОАО «РОСНАНО» получило 21,3 млн рублей, что составило 2,7 % от суммы вложений в проект, в связи с чем проект является неэффективным.

При этом ООО «УК «РОСНАНО» за выход из убыточного проекта получило комиссию за успех в размере 1,4 млн рублей.

Проект «Нokia Сименс Нетворкс: трансфер производства телекоммуникационного оборудования для сетей 4G LTE, использующего наногетероструктурные интегральные схемы» (ID 481, проектная компания - ООО «Центр беспроводных технологий»)

Участниками проекта ID 481, кроме ОАО «РОСНАНО», являлись: Nokia Siemens Networks - заявитель проекта, соинвестор; ЗАО «НПФ «Микран» - соинвестор.

Заявление на рассмотрение проекта поступило в ОАО «РОСНАНО» от компании «Nokia Siemens Networks» 4 февраля 2011 года.

В соответствии с паспортом целью проекта являлось создание российской компании по разработке, производству и реализации телекоммуникационного оборудования для сетей четвертого поколения на основе стандарта LTE. В рамках проекта предполагалось создание совместного предприятия между компанией «Nokia Siemens Networks», ЗАО «НПФ «Микран» и ОАО «РОСНАНО» на основе разработанных ЗАО «НПФ «Микран» и компанией «Nokia

Siemens Networks» технологий. Совместное предприятие было основано на базе уже существующей компании - ООО «Центр беспроводных технологий» (проектная компания).

В связи с тем, что в рамках проекта предполагался трансфер технологий крупных компаний, научно-технологические, производственно-технологические и патентные экспертизы ОАО «РОСНАНО» не проводились.

На заседании Правления ОАО «РОСНАНО» (протокол от 29 ноября 2011 года № 31) утвержден объем финансирования ОАО «РОСНАНО» проектной компании в размере 9,6 млн рублей в форме участия в уставном капитале.

14 июня 2013 года между ОАО «РОСНАНО», компанией «Nokia Siemens Networks» и ЗАО «НПФ «Микран» заключен договор об осуществлении прав участников ООО «Центр беспроводных технологий», в соответствии с которым ОАО «РОСНАНО» приобретена доля (24 %) в уставном капитале проектной компании за 9,6 млн рублей.

5 марта 2014 года Советом директоров Общества принято решение о выходе из проекта путем реализации доли ОАО «РОСНАНО» в уставном капитале ООО «Центр беспроводных технологий» по номинальной стоимости в пользу компании «Nokia Solution Networks» (протокол заочного голосования № 17). 21 марта 2014 года компанией «Nokia Solution Networks» переведены на расчетный счет Общества 9,6 млн рублей в соответствии с условиями договора купли-продажи доли от 6 марта 2014 года.

По информации ОАО «РОСНАНО», решение о закрытии проекта и ликвидации действующего предприятия было принято компанией «Nokia Solution Networks» (доля в уставном капитале - 50 %) по основаниям, связанным с негативным сценарием развития проекта.

Объем средств, вложенных ОАО «РОСНАНО» в проект ID 481 за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, составил 13,3 млн рублей, при этом 3,7 млн рублей, или 38,5 % от общей суммы денежных средств, использованы на оплату юридического сопровождения сделки. Объем полученных средств при прекращении участия Общества в проекте - 9,6 млн рублей. Контрольные точки, предусмотренные договором об осуществлении прав участников проектной компании - выручка в размере 35,0 млн евро в период с 1 июля 2013 года по 31 декабря 2014 года, в рамках реализации проекта ID 481 проектной компанией не достигнуты. В связи с изложенным проект ID 481 не может быть признан эффективным.

Проект «Создание производства наномодифицированных ПЭТ волокон» (ID 1342, проектная компания - ООО «ВЛАДПОЛИТЕКС»)

Участниками проекта ID 1342, кроме ОАО «РОСНАНО», являлись: ООО «Поли-Холдинг» - заявитель проекта; ООО «Сервис Юрэнерго» - соинвестор; Коммерческий топливно-энергетический межрегиональный банк реконструкции и развития (ОАО «ТЭМБР-БАНК») - соинвестор.

Заявление на рассмотрение проекта по созданию производства наномодифицированных ПЭТ волокон на базе завода ООО «Поли-Холдинг» поступило в ГК «Роснанотех» от исполнительного директора ООО «Поли-Холдинг» Б.В. Бланка. В соответствии с паспортом проекта главной целью проекта является организация промышленного производства модифицированного антипиренами негорючего полиэфирного волокна и нетканых материалов.

Решением наблюдательного совета ГК «Роснанотех» (протокол от 9 марта 2010 года № 27) одобрено участие ГК «Роснанотех» в уставном капитале ООО «ВЛАДПОЛИТЕКС» с долей участия не более 49,999 % и общим размером вклада в уставный капитал не более 115,9 млн рублей в рамках реализации инвестиционного проекта.

Между ГК «Роснанотех», ООО «Сервис Юрэнерго», ООО «ВЛАДПОЛИТЕКС» и Коммерческим топливно-энергетическим межрегиональным банком реконструкции и развития (ОАО «ТЭМБР-БАНК») заключено 24 сентября 2010 года инвестиционное соглашение.

В рамках проекта ID 1342 инвестиции ОАО «РОСНАНО» составили 101,2 млн рублей за счет средств, привлеченных по кредитам и облигационным займам, обеспеченным государственной гарантией Российской Федерации (доля ОАО «РОСНАНО» в уставном капитале ООО «ВЛАДПОЛИТЕКС» - в размере 49,775 процента).

В соответствии со справкой управляющего директора по инвестиционной деятельности Управляющей компании В.А. Козлова, представленной в ходе проверки, заявленная технология крейзинга оказалась экономически нерентабельной.

Решением Правления ООО «УК «РОСНАНО» (протокол от 17 марта 2014 года № 9) инвестиционный проект «Создание производства наномодифицированных ПЭТ волокон» отнесен к категории кризисных.

На заседании Правления ООО «УК «РОСНАНО» (протокол от 1 июля 2015 года № 49) утверждены основные параметры прекращения реализации ОАО «РОСНАНО»: размер реализуемой доли участия ОАО «РОСНАНО»

в ООО «ВЛАДПОЛИТЕКС» - 49,775 % от общего размера уставного капитала проектной компании, цена реализуемой доли участия ОАО «РОСНАНО» - в размере 5,0 млн рублей.

В соответствии с решением Совета директоров ОАО «РОСНАНО» (протокол от 27 июля 2015 года № 39) была принята к сведению информация о прекращении реализации инвестиционного проекта в связи с тем, что в середине 2013 года производство ООО «ВЛАДПОЛИТЕКС» было остановлено. Дальнейшая реализация проекта была признана нецелесообразной. Согласно форме статистического наблюдения № 1-НАНО выручка проектной компании от продажи товаров и услуг за 2014 год отсутствовала.

Сумма денежных средств, полученная ОАО «РОСНАНО» при выходе из проекта ID 1342, составила 5,0 млн рублей, что на 96,2 млн рублей меньше суммы денежных средств, инвестированных в проект. Таким образом, участие ОАО «РОСНАНО» в инвестиционном проекте «Создание производства наномодифицированных ПЭТ волокон» можно признать неэффективным.

Проект «Разработка технологии и производство эпитаксиальных пластин и чипов излучателей и детекторов для сверхскоростных оптических межсоединений для применений в локальных сетях передачи данных, беспроводной связи на потребительском рынке и других сегментах стратегической важности» (ID 952, проектная компания - ООО «Коннектор Оптикс»)

Участниками проекта ID 952, кроме ОАО «РОСНАНО», являлись:

- VI-Systems GmbH - компания, зарегистрированная в ФРГ, - заявитель проекта;

- ОАО «Банк «Уралсиб» - соинвестор.

Заявление на рассмотрение проекта поступило в ГК «РоснаноТех» 15 декабря 2008 года от управляющего директора компании «VI Systems GmbH» (ФРГ) Н.Н. Леденцова.

В соответствии с паспортом проекта целями инвестиционного проекта являлись разработка технологии и производство в России эпитаксиальных пластин и кристаллов излучателей и фотодетекторов для сверхскоростных оптических линий связи для применений в локальных сетях передачи данных, беспроводной связи, на потребительском рынке и других сегментах стратегической важности.

Проект был признан соответствующим области нанотехнологий и рекомендован научно-техническим советом ГК «РоснаноТех» к финансиро-

ванию за счет средств Корпорации (выписка из протокола от 24 марта 2009 года № 6).

22 июня 2009 года Правлением ГК «РоснаноТех» и 7 июля 2009 года наблюдательным советом ГК «РоснаноТех» утвержден максимальный объем финансирования проекта Корпорацией в размере 770,1 млн рублей, из них 270,1 млн рублей - в форме участия в уставном капитале создаваемой проектной компании (с долей участия 45,01 %) и не более 500,0 млн рублей - в виде предоставления займа и/или поручительства.

7 октября 2009 года в целях создания совместной проектной компании ООО «Коннектор Оптикс» между ГК «РоснаноТех», компанией «VI Systems GmbH» и ОАО «Банк «Уралсиб» заключено инвестиционное соглашение.

В конце 2009 года ГК «РоснаноТех» осуществила взнос в уставный капитал ООО «Коннектор Оптикс» в общей сумме 270,1 млн рублей.

На основании договора займа, заключенного 11 декабря 2009 года с ООО «Коннектор Оптикс», ГК «РоснаноТех» (ОАО «РОСНАНО») в период с 31 марта 2011 года по 26 ноября 2012 года перевела на расчетный счет ООО «Коннектор Оптикс» денежные средства в объеме 185,0 млн рублей из средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации.

В связи с неисполнением ООО «Коннектор Оптикс» своих обязательств 18 ноября 2013 года на заседании Правления ОАО «РОСНАНО» принято решение о продаже принадлежащей ОАО «РОСНАНО» доли в уставном капитале ООО «Коннектор Оптикс» по цене 20,8 млн рублей и об уступке Обществом всех прав требования по договору займа между ОАО «РОСНАНО» и ООО «Коннектор Оптикс» по цене 120,0 млн рублей.

Согласно отчетной форме 1-НАНО объем отгруженных ООО «Коннектор Оптикс» товаров, работ и услуг, связанных с нанотехнологиями, составил в 2012 году 2,5 млн рублей. При этом, как следует из отчета об оценке независимого оценщика ООО «ЛАИР», себестоимость реализованных опытных партий образцов продукции в основном превышала цену продажи.

Таким образом, цели проекта ID 952 по разработке технологии и производству в России эпитаксиальных пластин и кристаллов излучателей и фотодетекторов для сверхскоростных оптических линий связи для применений в локальных сетях передачи данных, беспроводной связи, на потребительском рынке и других сегментах не достигнуты.

Поступления при выходе из проекта ID 952 составили в общей сумме 153,4 млн рублей, или на 301,7 млн рублей меньше объема расходов, в том числе: за продажу доли ОАО «РОСНАНО» в уставном капитале ООО

«Коннектор Оптикс» - в сумме 20,8 млн рублей (или в 13 раз ниже номинальной стоимости - 270,1 млн рублей); права требования по договору займа реализованы по стоимости 120,0 млн рублей; проценты и неустойка по договорам займа - в сумме 12,6 млн рублей. Кроме того, Обществом недополучены проценты по договорам займа в сумме 38,75 млн рублей. Таким образом, проект является неэффективным.

Следует отметить, что ООО «УК «РОСНАНО» в 2015 году за выход из убыточного проекта получило комиссию за успех в размере 0,7 млн рублей.

Проект «Создание комплекса высокотехнологичных производств германиевых продуктов для оптико - и наноэлектронной техники» (ID 1012, проектная компания - ООО «Германий и приложения»)

Основными участниками проекта ID 1012, кроме ОАО «РОСНАНО», являлись:

- Unified Investments Ltd - юридическое лицо, зарегистрированное и действующее в рамках законодательства Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии, - соинвестор;

- ООО «Германий и приложения» - заявитель проекта, проектная компания;

- компания «SARJKON INVESTMENTS LIMITED» - юридическое лицо, созданное и действующее в рамках законодательства Республики Кипр, соинвестор.

Основными целями проекта являлись расширение и модернизация существующего вертикально интегрированного комплекса производств германия и продукции высоких степеней его переработки.

Научно-технический совет ГК «РоснаноТех» рассмотрел проект ID 1012 на заседании 23 июня 2009 года (протокол № 11) и рекомендовал наблюдательному совету и Правлению ГК «РоснаноТех» финансировать инвестиционный проект за счет средств Корпорации.

Решение о финансировании инвестиционного проекта ID 1012 было принято в форме участия в уставном капитале проектной компании - ООО «Германий и приложения» - с долей участия не более 36,87 % и общим размером вклада в уставный капитал не более 800,0 млн рублей.

В целях реализации условий инвестиционного соглашения заключен договор об осуществлении прав участников ООО «Германий и приложения» от 25 июня 2010 года, а также Корпорацией произведена оплата доли в уставном капитале ООО «Германий и приложения» в сумме 590,0 млн рублей за счет собственных средств.

28 ноября 2012 года ОАО «РОСНАНО» произведена оплата увеличения доли Общества в уставном капитале ООО «Германий и приложения» в сумме 200,0 млн рублей за счет средств, привлеченных по облигационному займу серии 05, обеспеченному государственной гарантией от 30 декабря 2011 года № 04-04-10/224.

На заседании Правления ООО «УК «РОСНАНО» от 16 июля 2014 года (протокол № 46) внесены изменения в основные условия финансирования проекта и утвержден максимальный объем финансирования проекта ID 1012 в размере не более 1125,0 млн рублей, в том числе: 975 млн рублей - участие в уставном капитале проектной компании, 150,0 млн рублей - предоставление конвертируемого займа проектной компании.

Решением Правления ООО «УК «РОСНАНО» (протокол от 27 января 2015 года № 4) утверждены параметры прекращения участия ОАО «РОСНАНО» в проекте ID 1012. В целях реализации указанного решения 9 февраля 2015 года заключен договор купли-продажи доли портфельной компании между ОАО «РОСНАНО» и компанией «Amirtelo Investments LTD». Денежные средства от компании «Amirtelo Investments LTD» в оплату приобретенной доли поступили на счет ОАО «РОСНАНО» в сумме 804,5 млн рублей 16 января 2015 года.

Соглашение о расторжении договора о предоставлении займов между ООО «Германий и приложения» и ОАО «РОСНАНО» заключено 9 февраля 2015 года, в соответствии с которым денежные средства в размере 50,9 млн рублей поступили на счет Корпорации 9 февраля 2015 года.

В результате прекращения участия в проекте ID 1012 ОАО «РОСНАНО» получило 855,4 млн рублей, что на 13,1 млн больше от вложенных в проект денежных средств в сумме 842,26 млн рублей, то есть получен доход.

При этом 54,22 % долей в уставном капитале ООО «Германий и приложения» находятся в собственности юридических лиц, созданных и действующих в соответствии с законодательством Республики Кипр (компании «Amirtelo Investments LTD» и «SARJKON INVESTMENTS LIMITED»).

Проект «Расширение производства активных систем очистки и обеззараживания воздуха на основе нанокристаллических фотокаталитических материалов» (ID 1299, проектная компания - ООО «Аэролайф»)

Участниками проекта ID 1299, кроме ОАО «РОСНАНО», являлись: ООО «Информационно-технологический институт» - заявитель проекта; А.Н. Першин - генеральный директор ООО «Информационно-технологический ин-

ститут» как физическое лицо; ООО «РубиКон» - соинвестор; ООО «Каскад» - соинвестор.

Заявление на рассмотрение проекта поступило в ГК «Роснанотех» 16 июня 2009 года от генерального директора ООО «Информационно-технологический институт» А.Н. Першина.

Целью проекта являлось создание на территории Российской Федерации производственного комплекса устройств очистки и обеззараживания воздуха нового поколения на основе нанокристаллических фотокаталитических материалов для бытового, профессионального и промышленного использования на базе создаваемой проектной компании.

На заседании научно-технического совета ГК «Роснанотех» (протокол от 24 ноября 2009 года № 22) на основании положительных экспертных заключений проект был рекомендован к финансированию из средств Корпорации.

14 сентября 2010 года Правлением ГК «Роснанотех» утвержден максимальный объем финансирования проекта Корпорацией в размере не более 261,0 млн рублей в виде вкладов в уставный капитал проектной компании, с долей участия не более 45,0 % (протокол заседания № 37).

В соответствии с условиями инвестиционного соглашения, заключенного 7 июля 2011 года между ОАО «РОСНАНО», ООО «Информационно-технологический институт», А.Н. Першиным, ООО «РубиКон» и ООО «Каскад», учреждена проектная компания ООО «Аэролайф».

Доля в уставном капитале проектной компании ООО «Аэролайф» в размере 45 % приобретена ОАО «РОСНАНО» в сентябре 2011 года за 0,45 млн рублей из средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации. Дальнейшее финансирование проектной компании ОАО «РОСНАНО» не осуществлялось в связи с невыполнением ООО «Каскад» своих обязательств по финансированию проекта, в связи с чем инвестиционная фаза (строительство предприятия и расширение производственных мощностей) проекта была заморожена.

Решение о прекращении участия Общества утверждено на заседании Совета директоров ОАО «РОСНАНО» (протокол от 21 мая 2013 года № 21).

Доля ОАО «РОСНАНО» в уставном капитале ООО «Аэролайф» была реализована по цене 0,55 млн рублей.

Таким образом, общая сумма поступлений (0,55 млн рублей), полученных ОАО «РОСНАНО» по итогам прекращения участия в проекте ID 1299, превысила объем вложенных денежных средств (0,45 млн рублей), обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, на 0,1 млн рублей,

или на 18,2 %, то есть получен доход. Однако при этом проект остался не реализованным. Цель проекта - запуск производственного комплекса устройств очистки и обеззараживания воздуха нового поколения на основе нанокристаллических фотокаталитических материалов для бытового, профессионального и промышленного использования - не достигнута.

Проект «Организация производства дисплеев и других устройств с использованием технологии пластиковой электроники нового поколения» (ID 1340, проектная компания - ЗАО «Пластик Лоджик»)

Участниками проекта ID 1340, кроме ОАО «РОСНАНО», являлись:

- Plastic Logic Holding PLC - холдинговая компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Ирландии (далее - Пластик Лоджик (Холдинг), и ее дочерние компании (вместе - компании группы Пластик Лоджик):

- Plastic Logic GmbH (далее - Пластик Лоджик (Германия) - завод в г. Дрездене;

- Plastic Logic Luxemburg S.a.r.l (далее - Пластик Лоджик (Люксембург) - казначейский центр группы;

- Plastic Logic Limited (далее - Пластик Лоджик (Англия) - научно-исследовательский центр группы. В 2015 году компания переименована в Flexenable Limited (далее - Флексэнэйбл);

- ЗАО «Пластик Лоджик» - проектная компания, созданная для реализации проекта;

- иные юридические лица - акционеры, соинвесторы и кредиторы проекта.

Заявка на финансирование проекта поступила от компании Пластик Лоджик (Англия) в ГК «РоснаноТех» 3 августа 2009 года.

Первоначально целями проекта являлись строительство на территории Российской Федерации и пуск в эксплуатацию завода по производству дисплеев из гибкого пластика с использованием электрофорезного материала передней панели, использующего органические тонкопленочные транзисторы на гибкой подложке. Также проектом предусматривалось создание научно-исследовательского центра в России.

По результатам рассмотрения экспертных заключений членов рабочей группы научно-технический советом ГК «РоснаноТех» проект ID 1340 признан соответствующим мировому научно-техническому уровню, научно обоснованным и технически осуществимым и рекомендован к финансированию за счет средств Корпорации (протокол от 24 ноября 2009 года № 22).

20 апреля 2010 года Правлением ГК «РоснаноТех» утверждено решение о финансировании проекта Корпорацией в виде вклада в уставный капитал проектной компании в общей сумме не более 230,0 млн долл. США и одобрены основные условия проекта (протокол заседания Правления ГК «РоснаноТех» № 15).

Проверкой установлено, что на основании решений Правления ГК «РоснаноТех» (ОАО «РОСНАНО») в проект неоднократно вносились существенные изменения.

Так, уже 19 октября 2010 года на заседании Правления ГК «РоснаноТех» решение о финансировании проекта в виде вклада в уставный капитал проектной компании было отменено и утверждено новое решение - финансирование проекта Корпорацией в том же объеме, но в виде вклада в уставный капитал Пластик Лоджик (Холдинг).

25 октября 2010 года для консультационного сопровождения по проекту ГК «РоснаноТех» заключило договор с компанией «Эрнст энд Янг (СНГ) Б.В.». Кроме того, в рамках проекта ID 1340 осуществлялись другие расходы, связанные с рассмотрением и сопровождением проекта. Указанные расходы в общей сумме 25,6 млн рублей осуществлялись из средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации.

На основании договоров купли-продажи акций от 10 декабря 2010 года и 29 сентября 2011 года ГК «РоснаноТех» приобрела привилегированные акции на общую сумму 230,0 млн долл. США (7126,1 млн рублей). 15 декабря 2010 года и 30 сентября 2011 года ГК «РоснаноТех» перечислила данную сумму двумя траншами на счет Пластик Лоджик (Холдинг) (платежные поручения № 7918 и № 3896). Данные инвестиции осуществлены из средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации.

Согласно представленной ОАО «РОСНАНО» информации строительство завода не было реализовано по следующим причинам: в качестве площадки выбрана особая экономическая зона г. Зеленоград и кадастровые работы, необходимые для оформления прав на земельный участок, не были завершены со стороны ОАО «Особые экономические зоны».

4 декабря 2012 года на заседании Совета директоров ОАО «РОСНАНО» (протокол № 18) утверждены измененные основные параметры участия ОАО «РОСНАНО» в проекте ID 1340 и одобрен стратегический бизнес-план компаний группы Пластик Лоджик, предусматривающий переход от модели производства готового продукта к модели производства компонентов для производителей электронных устройств, дальнейшую разработку технологий гибких дисплеев и реализацию программы снижения его себестоимости.

В целях реструктуризации бизнеса путем его разделения на два направления: электрофорезные дисплеи на базе Пластик Лоджик (Германия) и гибкие дисплеи на базе Пластик Лоджик (Англия), руководством ОАО «РОСНАНО» был одобрен новый раунд финансирования проекта ID 1340 в виде предоставления компаниям группы Пластик Лоджик - Пластик Лоджик (Холдинг) (Ирландия), ЗАО «Пластик Лоджик», Пластик Лоджик (Англия) процентных займов на общую сумму 50,0 млн долл. США (протоколы заседания Правления ОАО «РОСНАНО», от 30 сентября 2013 года № 38, от 13 октября 2014 года № 74, от 20 мая 2015 года № 38).

В период с 25 октября 2013 года по 13 ноября 2015 года ОАО «РОСНАНО» выдало процентные займы из средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, на общую сумму 50,0 млн долл. США (2258,0 млн рублей), в том числе: 39,7 млн долл. США - на счета зарубежных компаний Пластик Лоджик и 10,3 млн долл. США - проектной компании ЗАО «Пластик Лоджик».

На протяжении почти всего периода своей деятельности проектная компания была убыточна. Согласно отчетам о финансовых результатах чистый убыток ЗАО «Пластик Лоджик» в 2011 году составил 122,8 млн рублей, в 2012 году - 385,2 млн рублей, в 2013 году - 186,6 млн рублей. В 2014 году компанией получена чистая прибыль в размере 74,2 млн рублей, при этом за 9 месяцев 2015 года проектная компания показала убыток в 287,3 млн рублей.

В связи с неисполнением проектной компанией функций, для которых она была создана, нанопродукция в рамках проекта ID 1340 на территории Российской Федерации не выпускалась.

Передача проектной компании прав интеллектуальной собственности на основании лицензионных соглашений начала осуществляться только в 2015 году, то есть с опозданием на 5 лет.

По состоянию на 9 сентября 2015 года из-за существенного снижения стоимости финансовых вложений в проект ID 1340 сумма резерва под обесценивание составила 5 млн рублей, или более 53 % от общей суммы расходов на проект, поэтому риск отрицательного выхода можно оценить как высокий.

По состоянию на 29 января 2016 года проект не завершен, окончание реализации проекта запланировано на 2017 год.

В ходе контрольного мероприятия также проведен анализ реализации инвестиционных проектов с положительными результатами по прекращению участия ОАО «РОСНАНО»:

- проект «Создание индустрии волоконного лазеростроения в России» (ID 766, проектная компания - ООО «НТО «ИРЭ-Полюс»);

- проект «Создание производства микроисточников, наноструктурных микросфер и наноструктур для доставки лекарственных средств» (ID 563, проектная компания - ООО «Бебиг»);

- проект «Расширение производства многоцелевых детекторов для идентификации широкого спектра веществ на основе технологии меченых нейтронов» (ID 1306, проектная компания - ООО «Нейтронные технологии»);

- проект «Создание универсального GMP-предприятия полного цикла по разработке и производству оригинальных инновационных нанопрепаратов, включая средства доставки» (ID 2027, проектная компания - ООО «Ниармедик Фарма»).

По указанным проектам суммы поступлений, полученные ОАО «РОСНАНО» по итогам выхода из проектов, превысили объемы расходов Общества по финансированию проектов на 1778,43 млн рублей. Финансирование указанных проектов за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями, составило 2273,03 млн рублей.

Установленные при принятии решений о финансировании проектов цели проектов в основном достигнуты.

Блок антикризисного управления кризисными проектами

В ходе контрольного мероприятия установлено, что из общего количества финансируемых инвестиционных проектов Обществом определены кризисные (проблемные) проекты, выделенные в 2013 году в отдельный блок антикризисного управления (далее - БАУ).

ОАО «РОСНАНО» определены основные принципы и критерии работы с кризисными (проблемными) проектами:

1. Принято решение об обособлении кризисных активов в отдельный портфель под управлением специально созданной инвестиционной команды - Блока антикризисного управления (приказы ОАО «РОСНАНО» от 10 июня 2013 года № 90, от 28 января 2014 года № 5), связанного с антикризисным управлением в отношении портфельных компаний с существенным отклонением от графика реализации.

2. Обществом определены критерии кризисности проектов (барьерные значения), данные по критериям приведены в следующей таблице:

Критерий	Значение критерия
Существенное отклонение от графика проекта, утвержденного на инвестиционном комитете	На 180 дней по срокам от очередной контрольной точки или точки выхода на безубыточность

Критерий	Значение критерия
Существенное отклонение от общего бюджета проекта либо от бюджета ОАО «РОСНАНО» на проект	Отклонение актуального бюджета проекта более чем на 25 % от первоначального бюджета (при рассмотрении проектов осенью 2013 года использовался критерий «более чем 50 % от первоначального»)
Cash Burn Rate (прогноз по отрицательному остатку денежных средств в ближайшее полугодие)	В ближайшие 2 квартала
Систематическое неисполнение решений Совета директоров и/или нарушение условий инвестиционного соглашения	Нарушение сроков финансирования; незаклучение или несвоевременное заключение обеспечительных договоров; совершение сделок единоличным исполнительным органом проектной компании без получения предварительных корпоративных одобрений; неоднократное неисполнение решений Совета директоров
FV проекта / объем финансирования (снижение отношения справедливой стоимости проекта для Общества к объему финансирования от Общества)	Менее 67 %

Таким образом, при отнесении проектов к кризисным отношение размера справедливой стоимости к объемам финансирования в проект от Общества составляет менее 67 %. Согласно представленным в ходе проверки сведениям у переданных в БАУ портфельных компаний (проектов) из пяти критериев положительными были 3 критерия и более, что и послужило основанием для передачи проектов в БАУ.

По состоянию на 30 сентября 2015 года на основании приказов ООО «УК «РОСНАНО» от 25 марта 2014 года № 48, от 26 ноября 2014 года № 186 к Блоку антикризисного управления отнесен 21 инвестиционный проект⁹, из которых по 20 инвестиционным проектам финансирование осуществлялось при участии денежных средств, обеспеченных государственной гарантийной поддержкой, в сумме 25878,11 млн рублей, или 19,3 % от общего объема финансирования инвестиционных проектов за проверяемый период, обеспеченного государственной гарантийной поддержкой (134168,07 млн рублей).

В соответствии с разъяснениями Управляющей компании от 11 декабря 2015 года разделение на 3 группы управления было осуществлено условно, со следующими признаками отнесения по группам:

- группа 1 - в группе по портфельным компаниям предполагается выход из проектов в среднесрочной или долгосрочной перспективе (3-15 лет);
- группа развитие - к данной группе отнесены портфельные компании, сроки и условия выхода из проектов по которым в настоящее время не

⁹ К БАУ отнесен проект «МАНЭЛ» (ID 1089), финансирование которого осуществлялось за счет собственных средств Общества в объеме 50,0 млн рублей.

определены, а также проекты, которые могут быть перезапущены и реализованы при дофинансировании со стороны ОАО «РОСНАНО»;

- группа 2 - к данной группе отнесены портфельные компании и проекты, из которых был осуществлен выход во время деятельности БАУ или планируется выход в краткосрочной перспективе (1-2 года).

Необходимо отметить, что исходя из условного распределения проектов следует, что в группе 1 находятся условно более перспективные к дальнейшей реализации инвестиционные проекты, а к группе 2 отнесены проекты, из которых Обществу следует выходить в ближайшее время или не-перспективные проекты.

Сведения об инвестиционных проектах, отнесенных в Блок антикризисного управления, финансирование которых осуществлялось за счет средств, обеспеченных гарантийной поддержкой, по группам БАУ приведены в таблице:

(млн руб.)

Наименование инвестиционного проекта / проектная компания - исполнитель проекта, ID проекта, отрасль	Год начала финансирования	Срок реализации, лет	Чистый cost* на 2015 г. / справедливая стоимость (FV) по стресс-тесту 2015 г. (осень)	Объем финансирования за весь период реализации проекта	Объем финансирования ОАО «РОСНАНО» с 01.01.2010 г. по 30.09.2015 г.		Общая сумма поступлений от проектов (в том числе от выходов из проектов)
					фактически инвестировано по состоянию на 30.09.2015 г.	в том числе за счет средств, обеспеченных гарантиями	
ХЕВЕЛ: строительство завода по производству солнечных модулей на базе технологии «тонких пленок» Oelikon / ООО «Хевел», ID 1000, Энергетика	2009	13	11463 / 8752	16480,2	2276,9	2276,9	5008,2
УНИРЕМ: создание промышленного производства модификатора дорожных покрытий «Унирем» / ООО «Новые технологии строительства», ID 1027, Строительные материалы	2010	7	795 / 699	1032,5	973,5	554,9	266,8
ОПТОВОЛОКНО: создание производства оптического волокна / ЗАО «Оптиковолокновые системы», ID 1050, Электроника	2011	9	1295 / 321	1295	1295	1295	-
СУПЕРПРОВОДА: создание промышленного производства наноструктурных электротехнических проводов со сверхскоростной прочностью и электропроводностью / ООО «НПП «НАНОЭЛЕКТРО», ID 782, Энергетика	2011	Не определен	341,4 / 66	341,4	341,4	341,4	-

Наименование инвестиционного проекта / проектная компания - исполнитель проекта, ID проекта, отрасль	Год начала финансирования	Срок реализации, лет	Чистый cost* на 2015 г. / справедливая стоимость (FV) по стресс-тесту 2015 г. (осень)	Объем финансирования за весь период реализации проекта	Объем финансирования ОАО «РОСНАНО» с 01.01.2010 г. по 30.09.2015 г.		Общая сумма поступлений от проектов (в том числе от выходов из проектов)
					фактически инвестировано по состоянию на 30.09.2015 г.	в том числе за счет средств, обеспеченных гарантиями	
ПРЕПРЕГ: организация промышленного производства препрегов на основе / ЗАО «Препрег - Современные Композицион- ные материалы», ID 808, Строительные материалы	2009	12	2185 / 577	3252,5	0,5	0,5	1270,9
Итого группа 1 (5 проектов)			16079,4 / 10415	22401,6	4887,3	4468,7	6545,9
РОСАНА (ПРОТЕИНЫ): производство функ- циональных протеинов из сырья животного происхождения и целевых продуктов с улучшенными биологическими свойствами на их основе / ООО «Росана», ID 1191, Биотехнологии	2010	6	1117,1 / 210	1117,1	1117,1	1117,1	-
ПРОВОЛОКА: создание в России производ- ства режущей проволоки на основе техноло- гии плазменной модификации поверхности / ООО «Каттинг Эдж Технолджис», ID 1945, Энергетика	2011	6	2599,9 / 58	2599,9	2599,9	2599,9	-
КАРБИД КРЕМНИЯ: абразивные порошки: создание современного производства кар- бида кремния и микропорошков на его ос- нове для прецизионной резки кремния, обработки сапфировых подложек и других и других высокотехнологичных применений / ООО «Карборундум Технолджис», ID 2244, Металлургия	2012	Не опре- делен	0 / 0	0,025	0,025	0,025	-
РУССКИЕ МЕМБРАНЫ: создание совре- менного производства наноструктуриро- ванных мембран и разделительных мо- дулей на их основе / ЗАО «РМ Нанотех», ID 1077, Прочие	2010	9	1524 / 533	1730	1730	1730	176,2
ПРОФОТЕК: создание современных сис- тем измерения и мониторинга на основе волоконно-оптических датчиков с приме- нением волноводных наноструктур / ЗАО «Профотек», ID 1343, Энергетика	2010	Не опре- делен	392 / 262	392	392	392	-

Наименование инвестиционного проекта / проектная компания - исполнитель проекта, ID проекта, отрасль	Год начала финансирования	Срок реализации, лет	Чистый cost* на 2015 г. / справедливая стоимость (FV) по стресс-тесту 2015 г. (осень)	Объем финансирования за весь период реализации проекта	Объем финансирования ОАО «РОСНАНО» с 01.01.2010 г. по 30.09.2015 г.		Общая сумма поступлений от проектов (в том числе от выходов из проектов)
					фактически инвестировано по состоянию на 30.09.2015 г.	в том числе за счет средств, обеспеченных гарантиями	
САН: модернизация и расширение производства наночернил и оборудования для высокотехнологичных видов цифровой печати / ЗАО «Инновационная компания САН», ID 930, Машиностроение	2010	Не определен	510 / 0	516	516	350	6,4
ЛИОТЕХ: организация в России производства литий-ионных аккумуляторов / ООО «Литий-ионные технологии», ID 1241, Энергетика	2010	7	11465 / 1526	11978,4	11951,4	3010	513
Итого группа развития (7 проектов)			17608 / 2589	18333,4	18306,4	9199	695,6
ГЛЮКОМЕТР: организация промышленного производства высокоэффективных лазерных устройств на базе эрбиевого граната, получаемого из наноразмерных оксидных порошков / ЗАО «Эрбитек», ID 975, Здравоохранение	2011	Не определен	165 / 0	165	165	165	-
ITN NANOVATION: создание в России производства защитных нанокерамических покрытий / ItN Nanovation AG*, ID 1302, Прочие	2011	3	160 / **	641	641	641	480,6
ПЭТ ВОЛОКНА: создание производства наномодифицированных ПЭТ волокон / ООО «ВЛАДПОЛИТЕКС», ID 1342, Строительные материалы	2010	5	96 / 0	101,2	101,2	101,2	5,0
КВАНТОВЫЕ ТОЧКИ: создание производства коллоидных квантовых точек / ООО «ТК-1», ID 517, Химия	2010	Не определен	47 / 0	47	47	12	-
КАТОДНЫЕ МАТЕРИАЛЫ: создание производства катодного материала / ООО «Катодные материалы», ID 1707, Энергетика	2012	3	0 / 55	55	55	55	-

Наименование инвестиционного проекта / проектная компания - исполнитель проекта, ID проекта, отрасль	Год начала финансирования	Срок реализации, лет	Чистый cost* на 2015 г. / справедливая стоимость (FV) по стресс-тесту 2015 г. (осень)	Объем финансирования за весь период реализации проекта	Объем финансирования ОАО «РОСНАНО» с 01.01.2010 г. по 30.09.2015 г.		Общая сумма поступлений от проектов (в том числе от выходов из проектов)
					фактически инвестировано по состоянию на 30.09.2015 г.	в том числе за счет средств, обеспеченных гарантиями	
ПЛАКАРТ: создание производства оборудования для защитных и многофункциональных нанопокрываний и выпуск нанопродукции для ТЭК / ЗАО «Плакарт», ID 870, Промышленные материалы	2010	6	1217 / 800	1230,1	1230,1	1230,1	13,4
NESSCAP: накопители энергии: создание производства накопителей энергии высокой мощности / Nesscap Energy Inc, ID 2071, Энергетика	2011	5	0 / 72	606	606	606	1012,5
ПОЛИКРЕМНИЙ: создание первого в РФ масштабного комплекса по производству поликристаллического кремния и моносилана / Sherigo Resources Limited*, ID 854, Энергетика	2009	5	10826 / **	16900	12400	9400	6010,8
МАНЭЛ: создание многопрофильного производства пористых наноструктурных неметаллических неорганических покрытий / ЗАО «Манэл», ID 1089			50 / 0	50	50	-	-
Итого группа 2 (8 проектов + 1 проект (МАНЭЛ), который финансировался за счет собственных средств)			12561 / 927	19795,3	15295,3	12210,3	7522,3
Всего (21 проект)			46248,4 / 13931	60530,2	38489	25878	14763,8

* Чистый cost - аналитический показатель финансирования со стороны ОАО «РОСНАНО», установлен при передаче в БАУ на основании управленческого (аналитического) учета, рассчитывался как «итого инвестиций в проект по состоянию на 2015 год минус поступления от проекта в Общество по состоянию на конец 2015 года».

** Проекты «Поликремний» и «ItN Nanovation» (в силу выхода из них к 2015 году) удалены при расчете справедливой стоимости на осень 2015 года.

Данные таблицы показывают, что общий объем финансирования проектов со стороны ОАО «РОСНАНО» за период проверки с начала 2010 года по 30 сентября 2015 года составляет 60530,2 млн рублей, или 39,9 % от фактического объема финансирования в инвестиционные проекты за аналогичный период (151734,02 млн рублей). Общий объем денежных средств, обеспеченных государственными гарантиями, инвестированных Обществом в кризисные проекты, отнесенные к БАУ, составляет 25878 млн рублей, или 19,3 % от общего объема средств, обеспеченных государственными гарантиями (134168,07 млн рублей), или 42,8 % от общего объема финансирования Обществом за весь период реализации кризисных проектов (60530,2 млн рублей).

Справедливая стоимость кризисных проектов по МСФО по состоянию на стресс-тест 2015 года (осень) составляет 13931 млн рублей, или 23,0 % от общего объема финансирования Обществом за весь период реализации кризисных проектов.

По информации ООО «УК «Роснано», после передачи проектов в БАУ произведена переоценка проектов, проекты были уценены фактически на 76 % от показателя «Чистый cost» (итого инвестиций в проект минус поступления от проекта в Общество). Таким образом, оценка управления проектами, переданными в БАУ, производилась от значения показателей, сниженных на 76 % (с учетом переоценки переданного портфеля на 76 %), то есть определялась динамика состояния проектов от момента принятия в БАУ.

При этом справедливая (реальная) стоимость шести кризисных проектов «САН» (ID 930), «Глюкометр» (ID 975), «ПЭТ волокна» (ID 1342), «Квантовые точки» (ID 517), «Карбид кремния» (ID 2244), «МАНЭЛ» (ID 1089) составила 0 (ноль) рублей, объем фактических инвестиций в указанные инвестиционные проекты составил 879,2 млн рублей (в том числе 628,2 млн рублей - за счет средств гарантийной поддержки), то есть уценка по данным проектам в 2015 году составила 100 %. По проектам «Поликремний» (ID 854) и «ItN Nanovation» (ID 1302) расчет справедливой стоимости на осень 2015 года не производился по причине полного выхода ОАО «РОСНАНО» из проектов.

Следует отметить, что к группе 2 относятся инвестиционные проекты, эффективность реализации которых рассмотрена в настоящем отчете: «Создание в России производства защитных нанокерамических покрытий (ItN Nanovation (ID 1302))», «Создание производства наномодифицированных ПЭТ волокон (ПЭТ волокна (ID 1342))», «Создание первого в России масштабного комплекса по производству поликристаллического кремния и моносилана (Поликремний (ID 854))». Общий объем денежных средств, обеспеченных государственной гарантийной поддержкой, направленных ОАО «РОСНАНО» на финансирование указанных трех проектов, составляет 10142,2 млн рублей, или 39,2 % от объема средств, обеспеченных государственной гарантийной поддержкой, по БАУ. Общий объем поступлений, полученный ОАО «РОСНАНО» при выходе из указанных проектов, составил 6496,4 млн рублей, или 49,4 % от финансирования в указанные 3 проекта (13142,2 млн рублей). При этом указанные проекты в ходе проведения контрольного мероприятия признаны неэффективными.

Общий объем поступлений по БАУ составил 14763,7 тыс. рублей, что составляет 24,4 % от общего объема финансирования в кризисные проекты с начала реализации проектов (60530,2 млн рублей), или 57,1 % от объема

средств, профинансированных в указанные проекты, обеспеченных государственной гарантийной поддержкой (25878,0 млн рублей). Объем поступлений по группам кризисных проектов характеризуется следующими показателями:

- в группе 1 общая сумма поступлений составила 6545,9 млн рублей, или 44,3 % от общего объема поступлений по БАУ. Поступления по проектам произведены по погашению займов и погашению процентов по займам по проектам «ХЕВЕЛ», «УНИРЕМ», а также по проекту «ПРЕПРЕГ» (займы выданы за счет собственных средств). Сумма поступлений по группе составляет 133,9 % от объема финансирования в инвестиционные проекты по группе (4887,3 млн рублей);

- по группе развития общая сумма поступлений составила 695,6 млн рублей, или 4,7 % от общего объема поступлений по БАУ. Поступления по проектам осуществлены по 3 из 7 кризисных проектов по погашению займов и прочим поступлениям. Сумма поступлений по группе составляет 3,8 % от объема финансирования в инвестиционные проекты по группе (18306,4 млн рублей);

- по группе 2 общая сумма поступлений составила 7522,3 млн рублей, или 50,9 % от общего объема поступлений по БАУ. Поступления по проектам произведены по выходу их проектов «ItN Nanovation», «ПЭТ волокна» и «Поликремний», а также поступлению прочих доходов по проекту «Плаккарт» и реализации акций по проекту «NESSCAP».

Следует отметить, что в замечаниях к акту указано (письмо ООО «УК «РОСНАНО» от 5 февраля 2016 года № 0205/04-АБЧ) следующее: максимальный эффект от деятельности БАУ придется на 2017-2020 годы, когда будут осуществлены выходы из проектов, что сформирует положительный денежный поток на Общество и позволит компенсировать около 50 % первоначальных инвестиций Общества по портфелю БАУ.

Таким образом, при успешном управлении кризисными проектами в ближайшие годы Управляющей компанией поступления по блоку компенсируют первоначальные инвестиции лишь на 50 процентов.

В ходе проверки представлены утвержденные паспорта кризисных проектов. Анализ утвержденных паспортов кризисных проектов показал:

- портфельные компании группы 1, по данным отчета БАУ, в основном планируют осуществлять деятельность при дополнительных финансовых вложениях со стороны ОАО «РОСНАНО», при этом из 5 проектов 4 кризисных проекта имеют высокие рыночные, финансовые и иные риски и лишь один проект «УНИРЕМ», по оценке БАУ, имеет относительно низкие риски;

- по группе развития из 7 антикризисных проектов по 2 проектам разработан ликвидационный сценарий, по остальным 5 проектам разработаны финансовые модели развития, имеющие высокие рыночные, инвестиционные, финансовые риски и риски персонала. Лишь по 1 проекту из 7 проектов группы (проект «Профотек») рассматривается будущее проекта с учетом дофинансирования;

- к группе 2 отнесены проекты, исполняемые портфельными компаниями, не перспективные к развитию и реализации в долгосрочной перспективе, имеющие высокие финансовые, рыночные и иные риски, то есть к группе 2 отнесены неэффективные проекты, из которых необходимо осуществить выход в краткосрочной перспективе.

В ходе проведения контрольного мероприятия представлен отчет Блока антикризисного управления о проделанной работе по портфелю кризисных проектов за 2015 год, оценка портфеля БАУ проводилась по следующим показателям (на основании отчетных данных по МСФО за 2013-2014 годы и проведенного стресс-теста на осень 2015 года): динамика справедливой стоимости (FV) портфеля проектов БАУ за период после передачи проектов в БАУ; финансовые показатели по выручке и EBITDA¹⁰ по проектам БАУ за период после передачи проектов в БАУ; динамика критериев кризисности проектов БАУ за период после передачи проектов в БАУ; проведен анализ эффектов дофинансирования антикризисных проектов.

Анализ данных отчета по управлению кризисными БАУ показал следующее:

- по 9 проектам (или 42,8 %) из 21 проекта, отнесенного к БАУ, осуществлен либо планируется выход в ближайшее время (по 5 проектам - выход из проектов в 2015 году);

- все выходы из проектов, по данным БАУ, были реализованы выше значений МСФО 2013 года. При этом выход из проектов произведен с убытком от фактической суммы финансирования проектов по РСБУ;

- итоговый денежный поток за 2 года составил (-)0,5 млрд рублей, с учетом того, что фактически за 2014-2015 годы было инвестировано в кризисные проекты 3,4 млрд рублей;

¹⁰ EBITDA - аналитический показатель, равный объему прибыли до вычета расходов по выплате процентов и налогов и начисленной амортизации (прибыль до налогообложения + амортизация + проценты к уплате). Показатель рассчитывается на основании финансовой отчетности компании и служит для оценки того, насколько прибыльна основная деятельность компании. Показатель используется при проведении сравнения с отраслевыми аналогами, позволяет определить эффективность деятельности компании независимо от ее задолженности перед различными кредиторами и государством, а также от метода начисления амортизации. Показатель не является частью стандартов бухгалтерского учета.

- справедливая стоимость портфеля БАУ по итогам стресс-теста на осень 2015 года выросла на 18,3 % в сравнении с актуализированной оценкой МСФО-2013 с учетом чистых денежных потоков. Между тем справедливая стоимость по итогам стресс-теста на осень 2015 года на 32317 млн рублей (в 3,3 раза) меньше показателя «Чистый cost» (итого инвестиций в проект минус поступления по проекту);

- выручка по портфелю проектов БАУ в 2013-2015 годах выросла до 5,7 млрд рублей (на 3,3 млрд рублей, или в 2,5 раза). Между тем выручка в сумме 3,2 млрд рублей составила от выхода (реализации) проектов по группе 2, которая получена от убыточных и неэффективных выходов из проектов.

Таким образом, положительная оценка управления кризисными проектами основывается Управляющей компанией на показателях МСФО (по базовым показателям МСФО 2013 года на момент передачи проектов в БАУ), при этом при передаче кризисных проектов в БАУ произведена переоценка проектов, проекты были уценены фактически на 76 % от показателя «Чистый cost» (итого инвестиций в проект минус поступления от проекта в Общество). По данным ОАО «РОСНАНО», максимальный эффект от деятельности БАУ придется на 2017-2020 годы, когда будут осуществлены выходы из проектов, что сформирует положительный денежный поток на Общество и позволит компенсировать около 50 % первоначальных инвестиций Общества по портфелю БАУ (инвестиции учитываются по РСБУ).

Исходя из изложенного, кризисные проекты с объемом государственной гарантийной поддержки в размере 25,88 млрд рублей (минус 10,14 млрд рублей), выведенные в Блок антикризисного управления, являются неэффективными проектами, финансовые вложения в проектные компании по указанным проектам являются убыточными и неэффективными активами ОАО «РОСНАНО».

5. Анализ влияния мер государственной гарантийной поддержки на результаты финансово-хозяйственной деятельности ОАО «РОСНАНО», а также оценка рисков наступления гарантийных случаев для Российской Федерации в связи с неисполнением ОАО «РОСНАНО» своих обязательств по кредитным договорам (облигационным займам)

Согласно пункту 12 Правил предоставления гарантий, утвержденных постановлением Правительства Российской Федерации от 10 сентября 2010 года № 709, агент Правительства Российской Федерации (ГК «Внешэкономбанк») после получения от принципала документов для целей предоставления гарантии (с июля 2015 года) осуществляет анализ финансового со-

стояния принципала (в ред. постановления Правительства Российской Федерации от 8 июля 2015 года № 686).

В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 14 августа 2012 года № 825 «О порядке предоставления в 2012-2015 годах государственных гарантий Российской Федерации по кредитам либо облигационным займам, привлекаемым юридическими лицами на цели, установленные Правительством Российской Федерации в рамках мер, направленных на повышение устойчивости экономического развития при ухудшении ситуации на финансовых рынках» утверждены Методические рекомендации по проведению анализа финансового состояния принципала (приложение № 4), которые Минфин России применяет при оценке финансового состояния принципала, в соответствии с которыми при проведении анализа финансового состояния принципала рассматриваются следующие показатели: стоимость чистых активов (K1), коэффициент покрытия основных средств собственными средствами (K2), коэффициент текущей ликвидности (K3), рентабельность продаж (K4), норма чистой прибыли (K5).

В ходе контрольного мероприятия Минфином России письмом от 16 февраля 2016 года № 04-04-40/8571 представлены документы и информация по проведению ГК «Внешэкономбанк» анализа финансового состояния ОАО «РОСНАНО» при предоставлении государственной гарантии в 2015 году, в том числе представлены:

1) обращение ООО «Управляющая компания «РОСНАНО» письмом от 27 ноября 2015 года № 1127/06-АБЧ в Минфин России по вопросу проведения оценки финансового состояния принципала по предоставлению государственной гарантии в 2015 году на сумму 11,0 млрд рублей. В письме указано, что оценка по ряду показателей не может быть применима по следующим причинам:

по показателю «рентабельность продаж» - Общество не осуществляет деятельность по производству продукции и оказанию услуг потребителям, в связи с чем «рентабельность продаж» не является показателем, позволяющим оценить эффективность/финансовую устойчивость;

по показателю «норма чистой прибыли» - согласно Долгосрочному бизнес-плану до 2020 года, утвержденному Советом директоров (протокол от 29 января 2014 года № 28), в период до 2017 года деятельность ОАО «РОСНАНО» будет являться планово-убыточной. Показатель «норма чистой прибыли» в среднесрочной перспективе не применим для оценки эффективности/финансовой устойчивости Общества. Вместе с тем Обществом в целях проверки финансового состояния были предложены показа-

тели - абсолютная ликвидность, коэффициент рентабельности инвестиционного капитала ROIC (рассчитанный по МСФО);

2) в связи с обращением ООО «УК «РОСНАНО» Минфином России письмом от 17 декабря 2015 года № 04-04-39/4/74276 даны отдельные указания ГК «Внешэкономбанк» - агенту Правительства Российской Федерации по анализу финансового состояния ОАО «РОСНАНО», в связи с тем, что Общество не осуществляет деятельность по производству продукции и (или) оказанию услуг, и в соответствии с Долгосрочным бизнес-планом ОАО «РОСНАНО» до 2020 года, утвержденным Советом директоров ОАО «РОСНАНО» (протокол от 29 января 2014 года № 28), в период до 2017 года деятельность Общества будет являться планово-убыточной, Минфин России полагает возможным не применять при оценке финансового состояния Общества показатели «рентабельность продаж» и «норма чистой прибыли». Для оценки кредитоспособности и финансовой устойчивости Общества Минфин России считает необходимым дополнительно использовать показатель «отношение заемных средств к собственным средствам», рассчитанный на последнюю отчетную дату. При этом предельное значение указанного показателя определяется равным 5;

3) мотивированное заключение ГК «Внешэкономбанк» о предоставлении государственной гарантии Российской Федерации ОАО «РОСНАНО», направленное в Минфин России. Проведенный ГК «Внешэкономбанк» анализ финансового состояния принципала при применении отдельного указания Минфина России (письмо от 17 декабря 2015 года № 04-04-39/4/74276) показал, что финансовое состояние ОАО «РОСНАНО» является удовлетворительным. Заключение об удовлетворительном финансовом состоянии Общества основано на удовлетворительном значении показателей, представленных в таблице (результаты оценки финансового состояния принципала):

	Значение показателей			Допустимое значение, примененное ГК «Внешэкономбанк»	Вывод
	2013 г. (1-й отчетный период)	2014 г. (2-й отчетный период)	9 мес. 2015 г. (последний отчетный период)		
Стоимость чистых активов (К1), млн руб.	58571,9	44000,8	41261,9	Не менее величины уставного капитала на последнюю отчетную дату или менее величины уставного капитала в течение периода, не превышающего 2 последних финансовых года, но не менее определенного законом минимального размера уставного капитала на конец последнего отчетного периода*	Значение удовлетворительное
Справочно: величина уставного капитала	53741,7	53741,7	53741,7		
Справочно: определен статьей 26 Федерального закона от 25 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» минимальный размер уставного капитала	-	-	0,1		

	Значение показателей			Допустимое значение, примененное ГК «Внешэкономбанк»	Вывод
	2013 г. (1-й отчетный период)	2014 г. (2-й отчетный период)	9 мес. 2015 г. (последний отчетный период)		
Коэффициент покрытия основных средств собственными средствами (К2)	17,46	14,57	13,61	Больше или равно 1	Значение удовлетворительное
Коэффициент текущей ликвидности (К3)	9,21	6,48	3,1	Больше или равно 1	Значение удовлетворительное
Отношение заемных средств к собственным	-	-	3,38	Меньше либо равно 5	Значение удовлетворительное

* Если по окончании второго или каждого последующего финансового года стоимость чистых активов АО окажется меньше его уставного капитала, общество обязано увеличить стоимость чистых активов до размера уставного капитала либо зарегистрировать в установленном порядке уменьшение уставного капитала. Если стоимость указанных активов общества меньше определенного законом минимального размера уставного капитала, общество подлежит ликвидации (пункт 4 статьи 99 Гражданского кодекса Российской Федерации).

Согласно мотивированному заключению ГК «Внешэкономбанк» принимает решение о предоставлении государственной гарантии по обязательствам принципала по кредиту ПАО «Промсвязьбанк» в размере 11000,0 млн рублей. В 2015 году ОАО «РОСНАНО» предоставлена государственная гарантия от 31 декабря 2015 года № ГГ-15-3221/С30400 (договор гарантии от 31 декабря 2015 года № Д-15-3221/С30400) по кредиту, привлекаемому в ПАО «Промсвязьбанк» на основании кредитного договора от 29 октября 2015 года № 0556-15-2-0 на сумму 11000,0 млн рублей, срок действия государственной гарантии до 28 марта 2027 года.

При этом письмо Минфина России № 04-04-39/4/74276 от 17 декабря 2015 года не является нормативным правовым документом.

Следует также отметить, что согласно Методическим рекомендациям по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденных Госкомстатом России 28 ноября 2002 года, коэффициент соотношения заемных и собственных средств рассчитывается в процентах как отношение заемных средств к собственным средствам, показатель характеризует обеспеченность заемных средств собственными средствами, то есть гарантию возврата долга, рекомендуемое значение - меньше или равно 100 процентам.

Таким образом, предлагаемое в письме Минфина России значение показателя «равное 5» (или 500 %) означает возможность превышения в 5 раз объема заемных средств над собственными средствами. Фактическое значение указанного показателя ОАО «РОСНАНО» по состоянию на 30 сентября

2015 года означает превышение более чем в 3 раза объема заемных средств над собственными средствами, или составляет 338 процентов.

При этом порядок проведения анализа финансового состояния принципала Правилами, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 10 сентября 2010 года № 709, не установлен.

Значения показателей рентабельность продаж (K4) и норма чистой прибыли (K5), не учтенных при проведении анализа финансового состояния ОАО «РОСНАНО», приведены в следующей таблице:

	Значение показателей			Допустимое значение	Вывод
	на 1.01.2014 г.	на 1.01.2015 г.	за 6 мес. 2015 г.		
	1-й отчетный период	2-й отчетный период	последний отчетный период		
Рентабельность продаж (K4)*, %	-77,02	-219,59	2,36	Больше или равно 0	Значение не удовлетворительное
Норма чистой прибыли (K5), %	-96,24	-231,16	-69,40	Больше или равно 0	Значение не удовлетворительное

*В соответствии с Методическими указаниями вывод об удовлетворительном значении показателей рентабельность продаж и норма чистой прибыли в анализируемом периоде делается в случае, если их значения, рассчитанные для всего анализируемого периода, имеют допустимые значения.

Финансовое состояние принципала признается удовлетворительным в случае удовлетворительного результата анализа величины чистых активов принципала и при условии, что в отношении каждого из показателей (K2-K5) сделан вывод о его удовлетворительном значении в анализируемом периоде. В иных случаях финансовое состояние принципала в соответствии с пунктом 11 Методических указаний признается неудовлетворительным.

Таким образом, в случае проведения анализа финансового состояния ОАО «РОСНАНО» в соответствии с Методическими рекомендациями, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 12 августа 2012 года № 825, финансовое состояние принципала характеризовалось бы как неудовлетворительное.

Анализ данных годовых отчетов Общества за проверяемый период по разделам «Сводные результаты рассмотрения заявок и утвержденные проекты» показал следующее (сведения о количестве заявок, поданных на финансирование проектов, о количестве одобренных (отобранных) проектов, а также о количестве профинансированных проектов за период с 1 января 2010 года по 30 сентября 2015 года):

	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	На 30.09.2015 г.	Всего (с 01.01.2010 г. по 30.09.2015 г.)
Число поступивших заявок, ед.	439	229	114	10	17	11	820
Доля поступивших заявок от общего количества заявок, %	53,60	27,9	13,9	1,2	2,1	1,3	100
Число одобренных проектов, ед.*	44	38	12	5	4	3	106
Доля одобренных заявок от общего количества одобренных заявок, %	41,5	35,8	11,3	4,7	3,8	2,8	100
Число проектов, по которым осуществлялось финансирование в соответствующем году, ед.**	42	64	50	38	35	20	112
в том числе число проектов, по которым было начато финансирование в соответствующем году, ед.	34	37	16	6	4	0	97
Доля проектов, по которым осуществлялось финансирование в соответствующем году, %	35,1	38,1	16,5	6,2	4,1	0	100
Инвестиции ОАО «РОСНАНО» в проекты в соответствующем году, млн руб.***	31992,5	36338,8	33502,4	15797,1	24298,5	10918,2	152847,5
в том числе инвестиции ОАО «РОСНАНО» в проекты за счет средств гарантийной поддержки, млн руб.	19875,2	36338,8	33502,3	9246,4	24293,5	10911,9	134168,1
Доля инвестиций в соответствующем году от общего объема инвестиций, %	20,9	23,8	21,9	10,3	15,9	7,1	100
Доля инвестиций за счет средств государственной гарантии поддержки от общего объема средств гарантийной поддержки, %	14,8	27,1	25,0	6,9	18,1	8,1	100
Доля инвестиций за счет средств государственной гарантии поддержки от общего объема инвестиций за год, %	62,1	99,99	99,99	58,5	99,98	99,94	87,8

* Включая заявки, поступившие до начала 2010 года.

** Включая проекты, одобренные и финансируемые до начала 2010 года.

*** Включая инвестиции в 5 инфраструктурных и образовательных проектов, финансируемых Обществом с 1 января 2010 года.

Анализ данных таблицы показывает, что количество поступивших заявок с 2010 года по 30 сентября 2015 года сократилось с 439 до 11, или в 40 раз, количество одобренных проектов с 2010 года по 30 сентября 2015 года также сократилось с 44 до 3, или в 15 раз.

Число проектов, по которым осуществлялось финансирование в соответствующем году, начиная с 2013 года, также имеет тенденцию к сокращению. Наибольшее количество финансируемых проектов, по которым начато финансирование, приходится на 2010-2012 годы, объем финанси-

рования за три года составил 101833,7 млн рублей, или 66,6 % от общего объема инвестиций Общества (152847,5 млн рублей), объем и доля использования средств, обеспеченных государственными гарантиями (согласно данным отчетов о целевом использовании), за указанный период составили 89716,3 млн рублей, или 66,9 % (134168,1 млн рублей).

Далее по годам снижаются показатели по количеству проектов, по которым начато финансирование, с 6 месяцев в 2013 году до 0 за 9 месяцев 2015 года. При этом по состоянию на 30 сентября 2015 года финансирование новых проектов не производилось, а только продолжалось финансирование ранее начатых инвестиционных проектов в размере 7,1 % от общего объема инвестиций за проверяемый период (152847,5 млн рублей). Следует отметить, что объем инвестиций снизился с 36338,8 млн рублей в 2011 году до 10911,9 млн рублей в 2015 году, или более чем в 3,3 раза.

Анализ использования средств, обеспеченных государственными гарантиями, показывает, что наибольшие объемы финансирования в инвестиционные проекты за счет государственной гарантийной поддержки осуществлены в 2011 году в сумме 36338,8 млн рублей (или 27,1 %) и в 2012 году - 33502,3 млн рублей (или 25,0 %). При этом инвестиции в проекты за указанный период практически на 100 % состояли из средств, обеспеченных государственными гарантиями.

Анализ данных по привлечению Обществом денежных средств, обеспеченных государственными гарантиями, и их использованию (на основании отчетов о целевом использовании) показывает, что в отдельные годы объем привлеченных денежных средств использовался на финансирование проектов не полностью.

Так, в 2010 году привлечено 43000 млн рублей, использовано на финансирование проектов 19875,2 млн рублей, или 46,2 %; в 2012 году привлечено 38418 млн рублей, использовано 33502,3 млн рублей, или 87,2 %; в 2013 году привлечено 13982 млн рублей, использовано 9246,4 млн рублей, или 66,1 процента.

Таким образом, неполное использование средств, обеспеченных государственными гарантиями, в 2010, 2012 и 2013 годах на финансирование инвестиционных проектов позволило ОАО «РОСНАНО» использовать указанные средства в других целях, в том числе на размещение в краткосрочные депозиты в коммерческих банках в целях получения доходов.

Согласно проведенному в ходе контрольного мероприятия анализу исполнения обязательств ОАО «РОСНАНО» по кредитам и облигационным

займам, обеспеченным государственными гарантиями Российской Федерации, следует, что на исполнение своих обязательств только по возврату основного долга по кредитам и облигационным займам ОАО «РОСНАНО» потребуется с 2016 года по 2023 год всего 146188,6 млн рублей (без учета суммы основного долга по кредиту за 2015 год в сумме 11000,0 млн рублей), при этом наибольшие объемы денежных средств для погашения основного долга по займам и кредитам потребуются: в 2016 году - 13728,7 млн рублей, в 2017 году - в сумме 46410,1 млн рублей, в 2018 году - 13683,5 млн рублей, в 2019 году - в сумме 31058,5 млн рублей, а также в 2022 году - 23076,9 млн рублей.

Из вышеизложенного следует, что количество заявок и объемы финансирования инвестиционных проектов значительно уменьшились с 2010 года к 2015 году (за 9 месяцев) с 439 до 11 штук и с 31992,5 млн рублей до 10918,2 млн рублей, а объемы обязательств по погашению основного долга по кредитам и облигационным займам, обеспеченным гарантиями, в 2016-2020 годах составляют 113496,2 млн рублей.

При этом ОАО «РОСНАНО» утверждена Долгосрочная программа развития до 2020 года с планируемым объемом государственной гарантийной поддержки в 2016-2020 годах в объеме 70,0 млрд рублей, с указанием возможности направления указанных средств на погашение ранее привлеченных кредитов и облигационных займов. При этом объем государственной гарантийной поддержки на 2016 год ОАО «РОСНАНО» по кредитам предусмотрен в Федеральном законе от 14 декабря 2015 года № 359-ФЗ «О федеральном бюджете на 2016 год» в сумме 35500,0 млн рублей.

Таким образом, реализация утвержденной 14 декабря 2015 года Долгосрочной программы развития до 2020 года направлена в основном на выполнение обязательств по погашению основного долга по кредитам и облигационным займам, а не на развитие nanoиндустрии в соответствии с поручением Президента Российской Федерации от 24 апреля 2007 года № Пр-688, в котором конечной задачей поставлено опережающее развитие принципиально новых направлений в области нанотехнологий, обеспечивающих создание в стране научно-образовательной и производственной среды в перспективе на ближайшие 10-20 лет.

Данные за 2010-2014 годы и 9 месяцев 2015 года по получению ОАО «РОСНАНО» доходов от размещения средств в депозитах, займах и по остаткам на счетах в банках, а также по расходам Общества по уплате процентов по кредитам и займам представлены в таблице:

(на конец года, млн руб.)

	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	На 01.10.2015 г.	Итого
Процентный доход, полученный от размещения средств в депозитах, займах и по остаткам на счетах в банках	2264,8	1280,5	7616,8	6352,1	6537,9	5164,3	29216,4
Проценты, уплаченные по кредитам и займам	120,0	4128,2	8028,6	10596,7	11287,0	7959,8	42120,3

Проведенный анализ представленных показателей консолидированной отчетности ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех») по МСФО за 2010-2014 годы и за 9 месяцев 2015 года показывает, что расходы ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех») на обслуживание заемных средств (кредиты и облигационные займы) за 2010 год - 9 месяцев 2015 года значительно (на 12903,9 млн рублей) больше полученных за указанный период доходов от размещения свободных средств.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества

Сведения о получении прибыли (убытка) ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех») за проверяемый период приведены в таблице:

(на конец года, млн руб.)

	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Прибыль (+), убыток (-) по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ)	+3632	-2327	-24369	-23816	-14571	+9932
Прибыль (+), убыток (-) по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО)	+4011	+1997	-22985	-38001	+8160	+17038

В анализируемом периоде получение прибыли (убытка) характеризуется следующими показателями: в 2012 и 2013 годах ОАО «РОСНАНО» получало убытки, при этом наибольший убыток получен Обществом в 2013 году в размере 38001,0 млн рублей по МСФО. Следует отметить, что большая часть убытка приходится на резервы, сформированные под обесценение финансовых вложений.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО «РОСНАНО» за период с 2011 года по 30 июня 2015 года проведен аудиторской фирмой ООО «Нексия Пачоли» по договору от 8 августа 2013 года № 15/С40000-ФА, заключенному между ГК «Внешэкономбанк» (агентом Правительства Российской Федерации по вопросам предоставления и исполнения государственных гарантий по кредитам и облигационным займам, привлекаемым ОАО «РОСНАНО») и аудиторской фирмой.

Основными активами ОАО «РОСНАНО» в течение анализируемого периода являлись долгосрочные финансовые вложения в виде вкладов в устав-

ные капиталы проектных компаний и предоставленных им долгосрочных займов, а также размещенных депозитов и офисных помещений, приобретенных в 2008 году в здании по адресу: г. Москва, ул. 60 лет Октября, д. 10А.

В структуре пассивов в течение анализируемого периода основную долю занимали долгосрочные кредитные обязательства, обеспеченные государственными гарантиями Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 30 июня 2015 года чистые активы ОАО «РОСНАНО» были меньше размера его уставного капитала. На 30 июня 2015 года стоимость чистых активов ОАО «РОСНАНО» по балансу составила 41479,6 млн рублей, что меньше размера его уставного капитала на 12262,1 млн рублей. Таким образом, по состоянию на 30 июня 2015 года в отношении ОАО «РОСНАНО» имелись предпосылки для реализации положений статьи 35 Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», в том числе предусмотренные пунктом 6 статьи 35 - необходимость принятия решений об уменьшении уставного капитала общества до величины, не превышающей стоимости его чистых активов. При этом скорректированная стоимость чистых активов по состоянию на 30 июня 2015 года составляет 39620,9 млн рублей, что ниже размера уставного капитала на 14120,7 млн рублей.

Основным фактором по снижению величины чистых активов является начисление резерва под обесценение инвестиций, также повлиявшим на рост убытка Общества. Информация по инвестиционным проектам, по которым были созданы резервы под обесценение финансовых вложений (в соответствии с РСБУ), представлена в таблице:

(млн руб.)

Наименование портфельной компании	Стоимость инвестиций на 31 декабря отчетного года, счет 58.01	Предоставление займа на 31 декабря отчетного года, счет 58.03	Общая балансовая стоимость инвестиций в проект на 31 декабря отчетного года	Сумма резерва на обесценение финансовых вложений на отчетную дату
По состоянию на 31.12.2012 г.				
11 инвестиционных проектов	27265	9346	36611	18367
в том числе по проектам, финансируемым с гарантийной поддержкой	26765	9346	36111	18329
По состоянию на 31.12.2013 г.				
35 инвестиционных проектов	42445	10026	52471	36651
в том числе по проектам, финансируемым с гарантийной поддержкой	41520	10026	51546	36250

Наименование портфельной компании	Стоимость инвестиций на 31 декабря отчетного года, счет 58.01	Предоставление займа на 31 декабря отчетного года, счет 58.03	Общая балансовая стоимость инвестиций в проект на 31 декабря отчетного года	Сумма резерва на обесценение финансовых вложений на отчетную дату
По состоянию на 31.12.2014 г.				
30 инвестиционных проектов	35746	16465	52211	36532
в том числе по проектам, финансируемым с гарантийной поддержкой	34468	16465	50933,	35532
По состоянию на 30.09.2015 г.				
29 инвестиционных проектов	35645,1	15713	51358	36431,3
в том числе по проектам, финансируемым с гарантийной поддержкой	34367	15713	50080	35405

В соответствии с представленной ООО «УК «РОСНАНО» информацией основными причинами (или критериями) создания резервов под обесценение финансовых вложений по проектам согласно пунктам 2.5.14-2.5.15 Учетной политики ОАО «РОСНАНО» являются следующие:

- Общество образует резерв под обесценение финансовых вложений в случае устойчивого существенного снижения их стоимости. Резерв формируется на последнюю дату отчетного года в установленном порядке. Указанный резерв образуется за счет увеличения расходов Общества;

- обесценение (устойчивое существенное снижение стоимости) финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий: на отчетную дату и предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости; в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения; на отчетную дату отсутствуют причины того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

Таким образом, исходя из данных, приведенных в таблице, объемы резервов под обесценение в 2013-2015 годах составляют порядка 70 % общей балансовой стоимости финансовых вложений по обесценивающимся (кризисным) проектам.

Финансовые вложения в кризисные инвестиционные проекты указывают на высокий процент обесценения финансовых вложений ОАО «РОСНАНО» в инвестиционные проекты (фонды). Так, по состоянию на 30 сентября 2015 года резервы от обесценения финансовых вложений составили 36,4 млрд рублей, фактические затраты по финансовым вложениям (инве-

стициям) Общества составили 152,8 млрд рублей. Справедливая стоимость финансовых вложений на указанную дату составила 116,6 млрд рублей, обесценение инвестиций составило 24 % от фактических затрат.

По состоянию на 30 сентября 2015 года объем финансовых вложений в инвестиционные проекты за счет средств государственной гарантийной поддержки составляет 134168,07 млн рублей. При этом на указанную дату объем финансовых вложений в кризисные проекты за счет средств гарантийной поддержки составляет 50080,0 млн рублей, или 37,3 % от объема финансирования в инвестиционные проекты.

Таким образом, по состоянию на 30 сентября 2015 года финансовые вложения Общества, обеспеченные государственной гарантийной поддержкой, в инвестиционные проекты и проектные компании на 37,3 % вложены в убыточные проекты и, следовательно, в убыточные или неэффективные активы.

Проведенный анализ финансовых показателей ОАО «РОСНАНО» с учетом заключения аудиторской компании показывает следующее:

1. ОАО «РОСНАНО» (ГК «РоснаноТех») с момента создания привлекало избыточный объем государственного финансирования.

2. Одним из основных источников дохода ОАО «РОСНАНО» в перспективе являются поступления денежных средств от проектной деятельности, поэтому существенные изменения в финансово-хозяйственной деятельности проектных компаний и фондов могут оказать влияние на финансовое состояние ОАО «РОСНАНО». Основными видами поступлений денежных средств в ОАО «РОСНАНО» являются: доходы от реализации доли в уставном капитале проектных компаний, доходы от фондов, поступление дивидендов, возврат займов, возврат процентов по займам.

3. ОАО «РОСНАНО» имеет возможность обеспечить исполнение обязательств, обеспеченных государственными гарантиями, при этом:

- не исключен риск неисполнения обязательств проектными компаниями и инвестиционными фондами перед ОАО «РОСНАНО» в запланированные сроки;

- не исключен риск реализации долей в уставных капиталах проектных компаний по стоимости ниже запланированной на период выхода из проектов;

- существует вероятность меньшей, чем запланировано, рентабельности вложений в инвестиционные фонды.

4. В течение периода действия государственных гарантий (2015-2023 годы) ОАО «РОСНАНО» будет способно исполнять свои обязатель-

ства, в том числе по кредитным договорам и облигационным займам, обеспеченным государственными гарантиями, у ОАО «РОСНАНО» не будут возникать кассовые разрывы (отрицательная величина денежных средств на конец соответствующего отчетного периода) при базовом сценарии социально-экономического развития России, при условии: исполнения проектными компаниями своих обязательств перед ОАО «РОСНАНО»; получения ожидаемой доходности от средств, вложенных в инвестиционные фонды; а также привлечения дополнительного финансирования в объеме не менее 70 млрд рублей.

5. В ОАО «РОСНАНО» не организован управленческий попроектный учет, что подтверждается аудиторским заключением, позволяющий определить экономическую эффективность проекта. Бухгалтерский учет контрольную функцию в рамках проектного учета не выполняет, так как все расходы, непосредственно связанные с проектом, списываются на текущие расходы Общества.

Экономическая эффективность проекта отслеживается только по финансовой модели, утвержденной на инвестиционном комитете Общества перед финансированием проекта, которая содержит только инвестиционную составляющую (вклады в уставный капитал и выданные займы) и не содержит прямых расходов Общества, связанных с его рассмотрением, последующим сопровождением, оценкой и т.п. В результате при расчете эффективности инвестиционного проекта происходит завышение показателей эффективности.

6. У Общества отсутствовал четкий финансовый план расходования привлеченных средств, вследствие чего государственные деньги размещались на депозитах в коммерческих банках. Процентный доход от размещенных государственных средств в коммерческих кредитных учреждениях в основном объеме направлялся на финансирование расходов аппарата управления. Ежегодно управленческие расходы Общества, начиная с 2009 года по 2013 год, составляли 3-4 млрд рублей в год, а в 2014-2015 годах составили 8087,7 млн рублей (в виде комиссии Управляющей компании).

7. По результатам исследования аудиторская компания полагает, что возможность наступления гарантийного случая в период действия государственных гарантий в 2015 году оценивается как низкая, в 2016 году - как средняя, в период 2017-2023 годов оценивается как высокая.

Следовательно, при дальнейшем ежегодном получении ОАО «РОСНАНО» гарантийной поддержки возможность наступления гарантийного случая отодвигается на более поздний срок.

Проверка дополнительных вопросов по ООО «УК «РОСНАНО»
(проведение новогоднего корпоратива, выплаты премий)

В ходе проверки проведения корпоративного мероприятия, посвященного встрече Нового 2016 года (далее - мероприятие или корпоратив), и источников проведения мероприятия, установлено следующее.

Корпоратив в 2015 году был подготовлен и проведен компанией ЗАО «Континент Экспресс», осуществляющей в рамках заключенного в сентябре 2015 года договора с ООО «УК «РОСНАНО» на организацию деловых поездок и мероприятий работников Общества.

Согласно представленной смете (без даты) на организацию и проведение мероприятия стоимость новогоднего корпоратива на 300 участников составила 3,3 млн рублей, в том числе: организация предоставления площадки и питания - 1,7 млн рублей, техническое обеспечение мероприятия - 0,3 млн рублей, организация наполнения программы мероприятия - 0,4 млн рублей, общие организационные расходы - 0,1 млн рублей, НДС - 0,5 млн рублей, сервисный сбор - 0,3 млн рублей.

16 декабря 2015 года ООО «УК «РОСНАНО» оплатило ЗАО «Континент Экспресс» 3,3 млн рублей за услуги по организации и проведению корпоратива (платежное поручение № 3997).

21 декабря 2015 года проведен новогодний корпоратив Общества.

23 декабря 2015 года Председателем Правления ООО «УК «РОСНАНО» А.Б. Чубайсом произведена компенсация ООО «УК «РОСНАНО» суммы, перчисленной в ЗАО «Континент Экспресс», в полном объеме (платежное поручение № 867 от 23 декабря 2015 года) на сумму 3,3 млн рублей.

В ходе проверки проведен анализ системы мотивации работников ООО «УК «РОСНАНО», в том числе переменной части оплаты труда - премирования, а также формирования источников для осуществления данных выплат за 2015 год.

Оплата труда работников Управляющей компании регулируется внутренними нормативными документами, которыми определены цели мотивации работников, принципы системы премирования и системы ключевых показателей эффективности (далее - КПЭ).

В Обществе выплачивается годовая премия, выплата которой осуществляется в рамках утвержденного фонда оплаты труда.

Фактический размер годовой премии определяется степенью выполнения КПЭ и выплачивается сотрудникам ООО «УК «РОСНАНО» в следующем порядке: по итогам 6 месяцев после проведения предварительных

итогов выполнения КПЭ в размере не более 40 % и по итогам 12 месяцев - оставшаяся часть премии (60 процентов).

Как показала проверка, в 2015 году всем сотрудникам ООО «УК «РОСНАНО» была выплачена первая часть годовой премии.

Так, 23 ноября 2015 года Правлением Управляющей компании было принято решение осуществить промежуточную выплату годовой премии работникам ООО «УК «РОСНАНО» за выполнение КПЭ по итогам I полугодия 2015 года. Приказами ООО «УК «РОСНАНО» от 1 декабря 2015 года № 310-лс и от 14 декабря 2015 года № 321-лс «О поощрении работников» выплата годовой премии утверждена 271 сотруднику ООО «УК «РОСНАНО». Общая сумма начисленной премии (с учетом налогов) за I полугодие 2015 года по результатам промежуточного оценочного периода составила 153,4 млн рублей.

Остальная часть (60 % годовой премии за 2015 год) при условии выполнения КПЭ в пределах установленных значений будет выплачена после утверждения общим собранием акционеров ОАО «РОСНАНО» в июне-июле 2016 года годового отчета Общества.

Следует отметить, что премирование работников ООО «УК «РОСНАНО» (257 человек) за выполнение КПЭ по итогам 2014 года было утверждено приказами ООО «УК «РОСНАНО» от 6 июля 2015 года № 180-лс и от 15 июля 2015 года № 189-лс на общую сумму 320,4 млн рублей.

В соответствии с отчетом о финансовых результатах ООО «УК «РОСНАНО» выручка Управляющей компании формируется от оплаты ОАО «РОСНАНО» комиссий за управление и успех по Договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, которая получена за 2014-2015 годы в размере 8087,7 млн рублей. По информации Управляющей компании, источником выплаты годовой премии является выручка от получения комиссий за управление.

Кроме того, по предварительным расчетам ООО «УК «РОСНАНО» по итогам 2015 года ее ожидаемая чистая прибыль составит 645,0 млн рублей.

При этом 21 декабря 2015 года при рассмотрении Советом директоров ООО «УК «РОСНАНО» (протокол от 24 декабря 2015 года № 7) бюджета Управляющей компании на 2016 год Правлению ООО «УК «РОСНАНО» было поручено при подготовке материалов для годового общего собрания участников ООО «УК «РОСНАНО» и при условии получения чистой прибыли по итогам 2015 года предусмотреть: до 35 % чистой прибыли - к рас-

пределению между участниками ООО «УК «РОСНАНО» (дивиденды) и до 40 % - на стимулирующие выплаты работникам ООО «УК «РОСНАНО».

В соответствии со статьей 28 Федерального закона от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» принятие решения о распределении прибыли относится к компетенции общего собрания участников (может приниматься ежеквартально, раз в полгода или раз в год), которое, по информации Управляющей компании, будет проводиться в июне-июле 2016 года.

Акт ОАО «РОСНАНО» подписан с замечаниями ООО «УК «РОСНАНО», акт Минфина России (камерально) подписан без замечаний.

Выводы

1. В соответствии с Президентской инициативой «Стратегия развития nanoиндустрии», утвержденной Президентом Российской Федерации 24 апреля 2007 года № Пр-688, предусмотрено 3 этапа развития nanoиндустрии: на первом стоит задача кардинального увеличения объемов производства уже выпускаемой и востребованной продукции нанотехнологий в ближайшие 3-4 года; на втором - разработка и доведение до промышленного производства новых видов продукции нанотехнологий через 3-5 лет; на третьем - опережающее развитие принципиально новых направлений в области нанотехнологий, обеспечивающих создание в стране надотраслевой научно-образовательной и производственной среды в перспективе на ближайшие 10-20 лет. В состав национальной нанотехнологической сети входит ГК «Роснанотех».

2. Основными целями деятельности ОАО «РОСНАНО» в соответствии с Уставом Общества, утвержденным постановлением Правительства Российской Федерации от 7 февраля 2011 года № 55 (в соответствии с изменениями в Устав, внесенными распоряжениями Росимущества от 1 марта 2012 года № 300-р и от 9 июля 2012 года № 1204-р), являются:

1) содействие реализации государственной политики в сфере создания и развития nanoиндустрии и соответствующей инновационной инфраструктуры;

2) поиск и реализация инвестиционных проектов (включая прединвестиционную фазу: экспертизу, структурирование, оценку и прочие предпроектные исследования), связанных с производством нанотехнологичной продукции, в том числе посредством участия в инвестиционных фондах;

3) построение технологических цепочек, обеспечивающих развитие новых производств в сфере наноиндустрии на территории Российской Федерации, в том числе путем финансирования инвестиционных проектов производства высокотехнологичных материалов, необходимых для производства нанотехнологической продукции;

4) извлечение прибыли в ходе реализации указанных в настоящем пункте целей.

С 2012 года в цели деятельности Общества внесены изменения, утвержденные указанными распоряжениями Росимущества, существенно расширяющие использование кредитов (облигационных займов), обеспеченных государственными гарантиями, направляемых исключительно на реализацию целей деятельности Общества, установленных Уставом, включающих поиск инвестиционных проектов (в том числе прединвестиционную фазу, а также финансирование инвестиционных проектов производства высокотехнологичных материалов, необходимых для производства нанотехнологической продукции).

3. Федеральным агентством по управлению государственным имуществом в 2014 году принято решение (распоряжение от 10 февраля 2014 года № 55-р) о передаче полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «РОСНАНО» управляющей организации - ООО «УК «РОСНАНО».

В соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 11 февраля 2014 года Управляющая компания распоряжается имуществом ОАО «РОСНАНО» и от имени Общества осуществляет управление финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

Следует отметить, что среднесписочная численность ОАО «РОСНАНО» в 2014 году была 37 человек, а в 2015 году - 1 человек.

Целями деятельности Управляющей компании являются получение прибыли ОАО «РОСНАНО» путем осуществления видов деятельности, предусмотренных Уставом Общества, повышение эффективности деятельности Общества, улучшение финансовых показателей деятельности Общества. Основной задачей Управляющей компании являются реализация стратегии ОАО «РОСНАНО» и выполнение долгосрочного бизнес-плана, финансовых планов и бюджета Общества.

Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа ООО «УК «РОСНАНО» установлены размеры вознаграждения, выплачиваемого Обществом Управляющей компании:

- комиссия за управление в размере 1,95 % от балансовой стоимости активов Общества (по МСФО) по состоянию на 31 декабря года, предшествующего каждому расчетному периоду без учета НДС;

- комиссия за успех, которая рассчитывается по инвестиционным проектам Общества, из которых Обществом был осуществлен выход (продажа акций/долей/паев, возврат займов), и определяется как 10 % от положительной разности между суммой поступлений по каждому инвестиционному проекту и справедливой стоимостью данного инвестиционного проекта по МСФО на 31 декабря 2013 года, увеличенной на сумму дополнительного финансирования после 1 января 2014 года.

Норма Правил предоставления государственных гарантий Российской Федерации по кредитам либо облигационным займам, привлекаемым ОАО «РОСНАНО», утвержденных постановлением Правительства Российской Федерации от 10 сентября 2010 года № 709, в части запрета на использование кредитов или облигационных займов на выплату вознаграждений руководящему составу принципала в настоящее время носит установочный (номинальный) характер.

Создание системы управления через Управляющую компанию в качестве единоличного исполнительного органа и создание системы стимулирующих выплат Управляющей компании вывели получение вознаграждений за рамки ограничений, установленных Правилами.

ОАО «РОСНАНО» в период 2014-2015 годов выплачено Управляющей компании вознаграждение в размере 8,09 млрд рублей, в том числе: комиссии за управление - 7,96 млрд рублей, комиссии за успех - 0,13 млрд рублей.

Договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «РОСНАНО» Управляющей компании составлен таким образом, что даже с убыточных инвестиционных проектов при условии прекращения участия Общества в проекте выплачивается комиссия за успех в пользу Управляющей компании. Так, в 2014-2015 годах при выходе Общества из убыточных и признанных в ходе проверки неэффективными проектов выплачена комиссия за успех в размере 25,49 млн рублей.

4. По состоянию на 31 декабря 2015 года обязательства по государственным гарантиям Российской Федерации, предоставленным ОАО «РОСНАНО», составили 157,19 млрд рублей (по состоянию на 30 сентября 2015 года - 146,19 млрд рублей). Таким образом, в случае невыполнения обязательств ОАО «РОСНАНО» по кредитам и облигационным займам риски исполнения (частичного исполнения) обязательств гарантом за пе-

риод с 2016 года по 2023 год наступят в объеме 146,19 млрд рублей (без учета обязательств по государственной гарантии, предоставленной 31 декабря 2015 года на сумму 11,0 млрд рублей).

Правилами предоставления государственных гарантий Российской Федерации по кредитам либо облигационным займам, привлекаемым ОАО «РОСНАНО», утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 10 сентября 2010 года № 709, не установлены порядок или методика осуществления анализа финансового состояния принципала, проводимого агентом Правительства Российской Федерации (с июля 2015 года) для определения финансового состояния ОАО «РОСНАНО» (принципала) при предоставлении государственной гарантии, что формировало дополнительные риски исполнения Минфином России государственных гарантий.

В случае проведения анализа финансового состояния ОАО «РОСНАНО» в соответствии с Методическими рекомендациями, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 14 августа 2012 года № 825, финансовое состояние принципала характеризовалось бы как неудовлетворительное.

Однако с учетом письма Минфина России о неприменении при проведении анализа финансового состояния показателей «рентабельность продаж» и «норма чистой прибыли» и возможности корректировки значения применяемого показателя «отношение заемных средств к собственным средствам», рассчитанного на последнюю отчетную дату, равного 5, оценка финансового состояния ОАО «РОСНАНО» ГК «Внешэкономбанк» признана удовлетворительной и предоставлена государственная гарантия от 31 декабря 2015 года № ГГ-15-3221/С30400 по кредиту, привлекаемому в ПАО «Промсвязьбанк» на сумму 11,0 млрд рублей.

5. За период с 2010 года по 30 сентября 2015 года 102 инвестиционных проекта, инвестируемых ОАО «РОСНАНО», профинансированы за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями, на сумму 134,18 млрд рублей.

В ходе контрольного мероприятия всего было проверено 17 инвестиционных проектов, финансирование которых осуществлялось за счет средств (взносов в уставные капиталы, займы), предоставленных под государственные гарантии Российской Федерации, на сумму 24,6 млрд рублей, или 18,3 % от общей суммы финансирования в инвестиционные проекты за период с 2010 года по 30 сентября 2015 года (134,18 млрд рублей).

Вместе с тем по отдельным кредитным соглашениям, заключенным с ОАО «Сбербанк России» от 25 октября 2010 года № 5313, от 29 марта 2012 года № 5533, от 10 сентября 2013 года № 5670 и от 10 сентября 2013 года № 5646 на общую сумму 38,0 млрд рублей, кредитные средства начали использоваться с существенной задержкой: с даты заключения кредитных договоров - от 206 до 378 календарных дней, с даты предоставления банку-бенефициару государственной гарантии Российской Федерации - от 104 до 252 календарных дней. Вместе с тем установлены случаи начала использования кредитных средств за 11-274 календарных дня до предоставления государственных гарантий. При этом имели место случаи, когда средства кредита, обеспеченного государственной гарантией, были полностью использованы до получения государственной гарантии.

Использование денежных средств облигационного займа серии 01 в сумме 8,0 млрд рублей производилось через 189 дней от даты привлечения средств.

В связи с этим вопрос об использовании привлеченных ОАО «РОСНАНО» кредитов и облигационных займов со значительными задержками указывает на создание избыточности в отдельные периоды времени денежных ресурсов, обеспеченных государственными гарантиями.

6. При размещении облигаций ОАО «РОСНАНО» (ГК «РоснаноТех») серий 01-03 имели место сделки, которые в соответствии со статьей 27 Федерального закона от 12 января 1996 года № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» (с изменениями) определяются как сделки, в совершении которых имелась заинтересованность (влечет за собой конфликт интересов заинтересованных лиц и некоммерческой организации). В соответствии с пунктом 3 статьи 27 указанного Федерального закона при осуществлении сделки с заинтересованностью, сделка должна быть одобрена органом управления некоммерческой организацией или органом надзора за ее деятельностью.

Сделки по размещению облигаций ГК «РоснаноТех» серий 01, 02 и 03 и облигаций ОАО «РОСНАНО» серий 04 и 05 были одобрены, соответственно, наблюдательным советом ГК «РоснаноТех» и единственным акционером ОАО «РОСНАНО» (распоряжение Росимущества от 13 апреля 2012 года № 555-р).

Первым владельцем ценных бумаг, размещенных по сделкам, являлась ГК «Внешэкономбанк», на которую приходилось: 71,9 % от общего количества облигаций серии 01; 73,0 % от общего количества облигаций серии 02; 73,0 % от общего количества облигаций серии 03; 65,0 % от общего количества облигаций серии 04; 65,0 % от общего количества облигаций серии 05.

Лицом, заинтересованным в совершении эмитентом сделок, являлся В.А. Дмитриев. Основание заинтересованности: В.А. Дмитриев являлся одновременно лицом, входившим в состав органов управления эмитента (членом наблюдательного совета ГК «Роснанотех», членом Совета директоров ОАО «РОСНАНО») и органов управления государственной корпорации «Внешэкономбанк» (являлся Председателем ГК «Внешэкономбанк»), также ГК «Внешэкономбанк» в соответствии с пунктом 3 постановления Правительства Российской Федерации от 10 сентября 2010 года № 709 выполняет функции агента Правительства Российской Федерации по вопросам предоставления и исполнения государственных гарантий ОАО «РОСНАНО».

7. При общем одобрении научно-техническим советом ГК «Роснанотех» имелись отрицательные экспертные заключения ректора МИФИ М.Н. Стриханова, директора Института химии силикатов им. И.В. Гребенщикова В.Я. Шишкина, являющихся членами научно-технического совета Общества (Корпорации) относительно принадлежности проектов «Поликремний», «Галилео» (ID 834), «РСТ-Инвент» (ID 1051), «Магазин будущего» (ID 1248) к сфере нанотехнологий, а также члена наблюдательного совета Корпорации Министра экономического развития Российской Федерации Э.С. Набиуллиной в части отсутствия научно-технической новизны и неясной коммерческой перспективы проекта «Поликремний» (ID 854). В ходе проверки установлено, что указанные проекты в части получения продукции нанотехнологий (наноразмерных антенн для RFID-меток и RFID-меток-наклеек, нанопродукции - выращивание поликристаллического кремния из моносилана) не были выполнены. При этом израсходовано в рамках реализации указанных проектов за счет средств кредитов и облигационных займов, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации в валюте Российской Федерации, 10,47 млрд рублей.

8. Отчеты ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех») о целевом использовании денежных средств, полученных в результате привлечения кредитов и облигационных займов, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации в соответствии с положениями Правил предоставления государственных гарантий Российской Федерации по кредитам либо облигационным займам, привлекаемым ОАО «РОСНАНО», утвержденных постановлением Правительства Российской Федерации от 10 сентября 2010 года № 709, направлялись ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех») в Минфин России на ежеквартальной основе.

Так, согласно отчетам ОАО «РОСНАНО» о целевом использовании денежных средств, полученных в результате привлечения обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации облигационных займов (размещения облигаций) по состоянию на 30 июня 2012 года - в объеме 2,32 млрд рублей, на 30 сентября 2012 года - 8,44 млрд рублей и 31 декабря 2012 года - 15,27 млрд рублей (в том числе по облигационному займу серии 04 - 10,0 млрд рублей и по облигационному займу 05 - 5,27 млрд рублей), представленным в Минфин России, средства были направлены на финансирование проектов в сфере нанотехнологий в соответствии со статьей 3 Федерального закона от 19 июля 2007 года № 139-ФЗ «О Российской корпорации нанотехнологий».

Вместе с тем на основании первичных документов (выписки по расчетным счетам в кредитных организациях) часть денежных средств, полученных в результате привлечения обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации облигационных займов серии 04 и 05 в объеме 19,0 млрд рублей (из 20,0 млрд рублей), находилась на депозитах с 27 апреля 2012 года по 25 января 2013 года в кредитных организациях: ОАО Банк «Возрождение», ОАО «Банк «Санкт-Петербург», ПАО «Промсвязьбанк», ОАО «НОМОС-БАНК», и с 25 октября 2012 года в объеме 16,0 млрд рублей в кредитных организациях: ПАО «Промсвязьбанк» (до 3 апреля 2013 года - 5,0 млрд рублей), ОАО «Банк «Санкт-Петербург» (до 3 апреля 2013 года - 3 млрд рублей, до 15 апреля 2013 года - 1 млрд рублей), ОАО «Альфа-Банк» (до 3 апреля 2013 года - 3 млрд рублей), ОАО «Банк «Петрокоммерц» (до 25 января 2013 года - 2 млрд рублей), ОАО «Уралсиб» (до 25 апреля 2013 года - 2 млрд рублей).

Таким образом, информация об использовании займов серий 04 и 05, отраженная в отчетах ОАО «РОСНАНО» по состоянию на 30 июня 2012 года - на сумму 1,32 млрд рублей, на 30 сентября 2012 года - 7,44 млрд рублей, на 31 декабря 2012 года - 11,27 млрд рублей и представленная в Минфин России в соответствии с пунктом 7.6 договоров о предоставлении государственных гарантий от 31 декабря 2012 года, является недостоверной в части сроков использования привлеченных под государственные гарантии от 30 декабря 2011 года № 04-04-10/223 и № 04-04-10/224 облигационных займов серий 04 и 05.

9. По состоянию на 30 сентября 2015 года к Блоку антикризисного управления отнесен 21 инвестиционный проект (кризисные проекты). Общий объем финансирования кризисных проектов составил 60,53 млрд

рублей, из которых по 20 инвестиционным проектам финансирование осуществлялось за счет средств, обеспеченных государственной гарантийной поддержкой, в сумме 25,88 млрд рублей, или 42,8 % от объема финансирования кризисных проектов за проверяемый период.

Справедливая стоимость кризисных проектов по МСФО на конец 2015 года составляет 13,93 млрд рублей, или 23 % от объема финансирования Обществом за весь период реализации кризисных проектов (60,53 млрд рублей). Таким образом, произведена переоценка переданных в Блок кризисных проектов активов на 76 %. При этом справедливая стоимость шести кризисных проектов («САН», «Глюкометр», «ПЭТ волокна», «Квантовые точки», «Карбид кремния», «МАНЭЛ») составила 0 (ноль) рублей, объем фактических инвестиций в указанные инвестиционные проекты составит 0,88 млрд рублей (в том числе 0,63 млрд рублей за счет средств гарантийной поддержки), то есть переоценка по указанным проектам в 2015 году составила 100 процентов.

Объем поступлений от кризисных проектов, в том числе от полного прекращения участия ОАО «РОСНАНО» в указанных проектах, составил 14,76 млрд рублей, или 24,4 % суммы финансирования в кризисные проекты.

К кризисным относятся проекты «Поликремний» (ID 854), «ltn Nanovation» (ID 1302), «ПЭТ волокна» (ID 1342), объем государственной гарантийной поддержки по которым составил 10,14 млрд рублей, или 39,2 % от объема финансирования кризисных проектов за счет государственной гарантийной поддержки (25,88 млрд рублей), которые по результатам контрольного мероприятия являются неэффективными проектами.

При успешном управлении кризисными проектами в 2017-2020 годах Управляющей компанией поступления по блоку компенсируют первоначальные инвестиции лишь на 50 процентов.

Исходя из изложенного, кризисные проекты с объемом государственной гарантийной поддержки в размере 15,74 млрд рублей, выведенные в Блок антикризисного управления, являются неэффективными проектами, финансовые вложения в проектные компании по указанным проектам являются убыточными и неэффективными активами ОАО «РОСНАНО».

10. ОАО «РОСНАНО» (ГК «Роснанотех») размещало свободные денежные средства на депозиты коммерческих банков. Расходы ОАО «РОСНАНО» на обслуживание заемных средств (в том числе кредитов и облигационных займов, обеспеченных государственными гарантиями) за период с 2010 года по 30 сентября 2015 года составили 42,12 млрд рублей, что значительно (на

12,9 млрд рублей, или в 1,4 раза) больше полученных за указанный период доходов от размещения свободных средств (29,22 млрд рублей).

11. Анализ полученных результатов по прекращению участия ОАО «РОСНАНО» в следующих инвестиционных проектах указывает, что по 8 инвестиционным проектам выход осуществлен с превышением расходов над доходами на сумму 13,1 млрд рублей, в том числе за счет средств гарантийной поддержки по указанным проектам на сумму 7,7 млрд рублей, цели проектов не достигнуты и реализация их является неэффективной.

11.1. Проект «Галилео: создание в Российской Федерации высокотехнологического предприятия по производству меток радиочастотной идентификации (RFID-метки) и металлизированных упаковочных материалов» профинансирован со стороны Общества в объеме 1723,3 млн рублей, в том числе в виде займа проектной компании на сумму 800,0 млн рублей за счет средств государственной гарантийной поддержки, из которых 215,0 млн рублей (или 26,9 %) возвращены проектной компанией Обществу в счет досрочного возврата займов, выданных ранее проектной компании за счет средств государственной гарантийной поддержки.

Общая сумма поступлений в результате прекращения проекта ID 834 составила 852,3 млн рублей, или 49,5 % от объема финансирования (1723,3 млн рублей). Кроме того, Обществом недополучены доходы по процентам по предоставленным проектной компании займам в сумме 80,0 млн рублей.

11.2. Проект «Магазин будущего: внедрение в розничной торговле технологии радиочастотной идентификации (RFID), использующей нанотехнологические решения (проставление RFID-меток на все товары в Магазине будущего, расширение технических возможностей по считыванию полной корзины покупок у автоматического кассового терминала)» профинансирован со стороны Общества в сумме 87,8 млн рублей из средств, обеспеченных государственными гарантиями.

Поступления денежных средств от ликвидации проектной компании в ОАО «РОСНАНО» составили 38,4 млн рублей, что на 70,1 млн рублей, или в 2,8 раза, меньше расходов по проекту.

11.3. Проект «Поликремний: создание первого в Российской Федерации масштабного комплекса по производству поликристаллического кремния моносилана» профинансирован в сумме 16900,0 млн рублей, из которых финансирование за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями, составило 9400,0 млн рублей.

Общая сумма денежных средств, полученных ОАО «РОСНАНО» по итогам выхода из проекта, составила 6074,1 млн рублей, что на 10825,9 млн рублей, или в 2,8 раза, меньше расходов по проекту.

При этом ООО «УК «РОСНАНО» в 2015 году за выход из убыточного проекта получило комиссию за успех в размере 20,95 млн рублей.

11.4. Проект «ItN Nanovation AG: создание в России производства защитных нанокерамических покрытий» профинансирован из средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, в сумме 644,2 млн рублей. Общая сумма поступлений, полученных ОАО «РОСНАНО» по итогам выхода из проекта, составила 480,6 млн рублей, или 74,6 % от объема расходов по проекту. Решением Правления ООО «УК «РОСНАНО» от 17 марта 2014 года проект был отнесен к категории кризисных.

По проекту ID 1302 ни один из инструментов мониторинга ОАО «РОСНАНО» не реализован с учетом особенностей зарегистрированной в соответствии с немецким законодательством проектной компании. Таким образом, команда проекта только частично реализует мониторинг через совет директоров проектной компании (утверждение бюджета, текущая отчетность).

При этом ООО «УК «РОСНАНО» в 2015 году за выход из убыточного проекта получило комиссию за успех в размере 1,75 млн рублей.

11.5. Проект «Lilliputian Systems: создание производства автономных топливных ячеек (источников энергии с повышенным КПД на микротвердооксидных топливных элементах на основе кремния и наноструктурированных материалов)» профинансирован со стороны ОАО «РОСНАНО» в сумме 795,7 млн рублей за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации. В ходе ликвидационных процедур компании «Lilliputian» ОАО «РОСНАНО» получило денежные средства в размере 21,3 млн рублей, что составило 2,7 % от суммы вложений в проект.

При этом ООО «УК «РОСНАНО» за выход из убыточного проекта получило комиссию за успех в размере 1,4 млн рублей.

11.6. Проект «ПЭТ волокна: создание производства наномодифицированных ПЭТ волокон» профинансирован со стороны ОАО «РОСНАНО» в сумме 101,2 млн рублей за счет средств, обеспеченных государственной гарантийной поддержкой. Поступления по итогам выхода из проекта, полученные ОАО «РОСНАНО», составили 5,0 млн рублей, или 4,9 % от объема расходов по проекту.

11.7. Проект «Нокия Сименс Нетворкс: трансфер производства телекоммуникационного оборудования для сетей 4G LTE, использующего наногетероструктурные интегральные схемы» профинансирован со сторо-

ны ОАО «РОСНАНО» за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, в сумме 13,3 млн рублей.

Объем полученных средств при прекращении участия Общества в проекте - 9,6 млн рублей, или 72,2 % от объема расходов по проекту.

11.8. Проект «Коннектор Оптикс: разработка технологии и производство эпитаксиальных пластин и чипов излучателей и детекторов для сверхскоростных оптических межсоединений для применений в локальных сетях передачи данных, беспроводной связи, на потребительском рынке и других сегментах стратегической важности» профинансирован со стороны Общества в объеме 455,1 млн рублей, в том числе из средств государственной гарантийной поддержки в сумме 185,0 млн рублей. Общая сумма поступлений по прекращению проекта составила 153,4 млн рублей, или 33,7 % от объема финансирования. Кроме того, Обществом недополучены проценты по договорам займа в сумме 38,75 млн рублей.

При этом ООО «УК «РОСНАНО» в 2015 году за выход из убыточного проекта получило комиссию за успех в размере 0,7 млн рублей.

12. По проекту «Пластик Лоджик: организация производства дисплеев и других устройств с использованием технологии пластиковой электроники нового поколения» общая сумма расходов ОАО «РОСНАНО» на реализацию проекта по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 9409,7 млн рублей из средств, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации. Основная часть инвестиций (8830,1 млн рублей) напрямую предоставлена компаниям группы Пластик Лоджик, находящимися за пределами Российской Федерации.

Первоначальная цель проекта не достигнута. Проектная компания является убыточной и фактически не осуществляет никакой производственной деятельности.

Из-за существенного снижения стоимости финансовых вложений в проект ID 1340 сумма резерва под обесценивание на дату 9 сентября 2015 года составила 5022,0 млн рублей, или более 53 % от общей суммы расходов на проект, поэтому риски отрицательного выхода из проекта можно оценить как высокие. Окончание реализации проекта запланировано на 2017 год.

13. По проекту «Германий и приложения: создание комплекса высокотехнологичных производств германиевых продуктов для оптико- и наноэлектронной техники» общий объем расходов ОАО «РОСНАНО» на реализацию проекта составил 842,26 млн рублей, в том числе 252,26 млн рублей за счет средств, обеспеченных государственной гарантийной поддержкой.

В результате выхода из проекта ОАО «РОСНАНО» получило 855,4 млн рублей, что на 13,1 млн больше вложенных в проект денежных средств в сумме 842,26 млн рублей, то есть получен доход. Цель инвестиционного проекта достигнута.

При этом более половины доли в уставном капитале проектной компании ООО «Германий и приложения» находятся в собственности юридических лиц, созданных в соответствии с законодательством Республики Кипр.

14. В ходе контрольного мероприятия проведен анализ реализации инвестиционных проектов с положительными результатами по прекращению участия ОАО «РОСНАНО»:

- проект «Создание индустрии волоконного лазеростроения в России» (ID 766, проектная компания - ООО «НТО «ИРЭ-Полюс»);

- проект «Создание производства микроисточников, наноструктурных микросфер и наноструктур для доставки лекарственных средств» (ID 563, проектная компания - ООО «Бебиг»);

- проект «Расширение производства многоцелевых детекторов для идентификации широкого спектра веществ на основе технологии меченых нейтронов» (ID 1306, проектная компания - ООО «Нейтронные технологии»);

- проект «Создание универсального GMP-предприятия полного цикла по разработке и производству оригинальных инновационных нанопрепаратов, включая средства доставки» (ID 2027, проектная компания - ООО «Ниармедик Фарма»).

По указанным проектам суммы поступлений, полученных ОАО «РОСНАНО» по итогам выхода из проектов, превысили объемы расходов Общества по финансированию проектов на 1,78 млрд рублей. Финансирование указанных проектов за счет средств, обеспеченных государственными гарантиями, составило 2,27 млрд рублей.

15. Проведенный анализ инвестиционной деятельности ОАО «РОСНАНО» показывает, что количество поступивших заявок с 2010 года по 30 сентября 2015 года сократилось с 439 до 11, или в 40 раз, количество одобренных проектов с 2010 года по 30 сентября 2015 года также сократилось с 44 до 3, или в 15 раз. Число проектов, по которым осуществлялось финансирование в соответствующем году, начиная с 2013 года, также имеет тенденцию к сокращению.

Наибольшее количество финансируемых проектов, по которым начато финансирование, приходится на 2010-2012 годы, объем финансирования за три года составил 101,83 млрд рублей, или 66,6 % от общего объема ин-

вестиций Общества (от 152,85 млрд рублей), объем и доля использования средств, обеспеченных государственными гарантиями (согласно отчетам о целевом использовании), за указанный период составили 89,72 млрд рублей, или 66,9 % (от 134,17 млрд рублей).

Далее по годам снижаются показатели по количеству проектов, по которым начато финансирование, с 6 в 2013 году до 0 за 9 месяцев 2015 года. При этом за 9 месяцев 2015 года финансирование новых проектов не производилось. Следует отметить, что объем инвестиций снизился с 2011 года по сравнению с 2015 годом с 36,34 млрд рублей до 10,9 млрд рублей, или более чем в 3,3 раза.

16. Анализ данных по привлечению Обществом денежных средств, обеспеченных государственными гарантиями, и их использованию (на основании отчетов о целевом использовании) показывает, что в отдельные годы объем привлеченных денежных средств использовался на финансирование проектов не полностью.

Так, в 2010 году привлечено 43,0 млрд рублей, использовано на финансирование проектов 19,88 млрд рублей, или 46,2 %; в 2012 году привлечено 38,42 млрд рублей, использовано 33,5 млрд рублей, или 87,2 %; в 2013 году привлечено 13,98 млрд рублей, использовано 9,25 млрд рублей, или 66,1 процента.

Таким образом, неполное использование средств, обеспеченных государственными гарантиями, в 2010, 2012 и 2013 годах на финансирование инвестиционных проектов позволило ОАО «РОСНАНО» использовать указанные средства в других целях, в том числе на размещение в краткосрочные депозиты в коммерческих банках в целях получения доходов.

17. Количество заявок и объемы финансирования инвестиционных проектов значительно уменьшились с 439 в 2010 году до 11 штук в 2015 году и с 31,99 млрд рублей до 10,9 млрд рублей, а объемы обязательств по погашению основного долга по кредитам и облигационным займам, обеспеченным гарантиями, в 2016-2020 годах составляют 113,5 млрд рублей.

ОАО «РОСНАНО» утверждена 14 декабря 2015 года Долгосрочная программа развития до 2020 года с планируемым объемом государственной гарантийной поддержки в 2016-2020 годах в объеме 70,0 млрд рублей, с указанием возможности направления указанных средств на погашение ранее привлеченных кредитов и облигационных займов. При этом объем государственной гарантийной поддержки на 2016 год ОАО «РОСНАНО» по

кредитам предусмотрен в Федеральном законе от 14 декабря 2015 года № 359-ФЗ «О федеральном бюджете на 2016 год» в сумме 35,5 млрд рублей.

Однако реализация утвержденной 14 декабря 2015 года Долгосрочной программы развития до 2020 года наряду с основными задачами направлена также на выполнение обязательств по погашению долговых обязательств по кредитам и облигационным займам. В соответствии с поручением Президента Российской Федерации от 24 апреля 2007 года № Пр-688 конечной задачей поставлено опережающее развитие принципиально новых направлений в области нанотехнологий, обеспечивающих создание в стране надотраслевой научно-образовательной и производственной среды в перспективе на ближайшие 10-20 лет.

При этом реализация мероприятий Долгосрочной программы развития до 2020 года является зависимой от государственной поддержки в форме государственных гарантий по привлекаемым Обществом займам в объеме 70 млрд рублей.

Возможность наступления гарантийного случая в период действия государственных гарантий в 2017-2023 годах оценивается как высокая.

18. По состоянию на 30 сентября 2015 года резервы ОАО «РОСНАНО» под обесценение финансовых вложений (кризисные инвестиционные проекты) составили 36,4 млрд рублей, фактические затраты по финансовым вложениям (инвестициям) Общества составили 152,8 млрд рублей. При этом справедливая стоимость финансовых вложений на 30 сентября 2015 года составила 116,6 млрд рублей. Таким образом, обесценение финансовых вложений в кризисные инвестиционные проекты (фонды) составляет 24 % от объема фактических затрат.

По состоянию на 30 сентября 2015 года объем финансовых вложений в инвестиционные проекты за счет средств гарантийной поддержки составляет 134,17 млрд рублей. При этом на указанную дату объем финансовых вложений в кризисные проекты за счет средств гарантийной поддержки составляет 50,08 млрд рублей, или 37,3 процента.

Таким образом, по состоянию на 30 сентября 2015 года финансовые вложения Общества, обеспеченные государственной гарантийной поддержкой, в инвестиционные проекты и проектные компании на 50,08 млрд рублей, или на 37,3 % вложены в убыточные проекты, следовательно, вложены в убыточные и неэффективные активы.

19. В анализируемом периоде, согласно данным МСФО, в 2012 и 2013 годах получен убыток, соответственно, 22,9 млрд рублей и 38,0 млрд рублей,

в 2014 и 2015 годах получена прибыль в размере 8,16 млрд рублей и 17,04 млрд рублей, соответственно. По данным РСБУ, с 2011 по 2014 год Обществом получен убыток в объемах 2,32 млрд рублей, 24,37 млрд рублей, 23,82 млрд рублей и 14,57 млрд рублей, соответственно, в 2015 году получена прибыль в размере 9,93 млрд рублей. Следует отметить, что получена прибыль по МСФО в связи с курсовой разницей по активам, вложенным в иностранные компании за рубежом.

Предложения

- 1.** Направить отчет в Совет Федерации Федерального Собрания Российской Федерации и Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации.
- 2.** Направить представления Счетной палаты Российской Федерации в Минфин России и ООО «УК «РОСНАНО».
- 3.** Направить информационное письмо в Правительство Российской Федерации.

**Аудитор Счетной палаты
Российской Федерации**

Т.Н. МАНУЙЛОВА