

УТВЕРЖДЕН
очередным (годовым) Общим собранием участников
Общества с ограниченной ответственностью
«Магистраль двух столиц»
«27» апреля 2021 года (Протокол № 02/2021 от 06 мая 2021 года)

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
Общества с ограниченной ответственностью
«Магистраль двух столиц»
за 2020 год

Генеральный директор _____ Никифоров А. В.
М. П.

Главный бухгалтер _____ Баш Т. А.

город Санкт-Петербург
2021 год

1. Общие сведения об Обществе.

1.1. Полное фирменное наименование.

Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц».
"Two Capitals Highway" LLC.

1.2. Сокращенное фирменное наименование.

ООО «Магистраль двух столиц».

1.3. Место нахождения и почтовый адрес.

Российская Федерация, 196158, Санкт-Петербург, Пулковское шоссе, дом 28, литера А.

1.4. Номер телефона.

Телефон: +7 (812) 383 90 67.

1.5. Адрес электронной почты.

info@mos-spb.com

1.6. Адрес страниц в сети «Интернет», на которых публикуется текст годового отчета.

[http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34959;](http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34959)
[http://www.mos-spb.com.](http://www.mos-spb.com)

1.7. Данные государственной регистрации.

Основной государственный регистрационный номер:

1137746608383 от 17.07.2013 г.

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию:

Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.

1.8. Идентификационный номер налогоплательщика.

ИНН: 7703793405

1.9. Основные виды деятельности.

- осуществление эксплуатации автомобильных дорог общего пользования, в том числе эксплуатация дорожных сооружений (мостов, туннелей, путепроводов и прочее);
- осуществление строительства, в том числе производство общестроительных работ по строительству мостов, надземных автомобильных дорог, тоннелей и подземных дорог, строительство водных сооружений, строительство дорог, аэродромов и спортивных сооружений;
- осуществление прочей вспомогательной транспортной деятельности;
- осуществление финансовой деятельности, в том числе капиталовложения в ценные бумаги, капиталовложения в собственность;
- осуществление операций с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг в этой связи, в том числе, услуги по управлению недвижимым имуществом;
- осуществление деятельности по управлению предприятиями, организациями в пределах, установленных действующим законодательством Российской Федерации;
- осуществление полномочий единоличного исполнительного органа хозяйствующих субъектов по договорам между Обществом и такими хозяйствующими субъектами;
- продажа и приобретение патентов, лицензий, технологий, ноу-хау;
- осуществление инвестирования в производственную, торговую и другие сферы деятельности;
- осуществление всех видов внешнеэкономической деятельности;

- консультации в различных сферах деятельности;
- посреднические услуги, маркетинг, инжиниринг, проведение операций на рынке ценных бумаг;
- оптовая и розничная торговля;
- осуществление операций с недвижимостью, в том числе приобретение, аренда и продажа земельных участков, зданий и сооружений;
- участие в концессионных проектах;
- инновационная деятельность;
- осуществление рекламной и маркетинговой деятельности;
- приобретение и отчуждение участия в других организациях;
- иные виды деятельности, не запрещенные законом.

1.10. Сведения о наличии у Общества разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ.

Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск к отдельным видам работ: **Саморегулируемая организация Ассоциация «Объединение строителей Санкт-Петербурга»**

Вид свидетельства (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ: **Решение о приеме в члены саморегулируемой организации**

Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ: **№ 28-18**

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск: **право осуществлять строительство, реконструкцию, капитальный ремонт объектов капитального строительства по договору строительного подряда, стоимость которого по одному договору составляет десять миллиардов рублей и более (пятый уровень ответственности члена саморегулируемой организации)**

Дата выдачи разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: **24 апреля 2018 г.**

Срок действия разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: **без ограничения срока действия**

1.11. Уставный капитал. Структура уставного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Уставный капитал Общества составляет 100 000 000 (сто миллионов) рублей 00 копеек.

Изменений уставного капитала Общества в 2020 г. не производилось.

В 2020 году изменений в составе участников Общества не было.

Участниками Общества являются:

1) Акционерное общество упрощенного типа «ВКСР» (прежнее наименование: Акционерное общество упрощенного типа «Винси Консесьюн Сервисез Россия»), зарегистрированное торговым судом г. Нантерр 13.11.2009 г. за регистрационным номером 518 113 741, адрес местонахождения: 92500, Рюэй-Мальмезон, Кур Фердинан де Лессепс, 1, Франция – имеет долю участия в уставном капитале Обществе в размере 40%;

2) Общество с ограниченной ответственностью «Электроугли Лэнд», зарегистрированное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 14 ноября 2013 г. за ОГРН 5137746074384, адрес местонахождения: Российская Федерация, 123112, Москва, Пресненская набережная, дом 10, Блок С, Этаж 17, место 17.01 – имеет долю участия в уставном капитале Общества в размере 29.5%;

3) Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Инфраструктурный Холдинг (до переименования в 2019 году – ООО «Инфраструктурные Инвестиции холдинг»), зарегистрированное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 01 сентября 2014 г. за ОГРН 5147746002619, адрес местонахождения: Российская Федерация, 123112, Москва, Пресненская набережная, дом 10, Блок С, Этаж 17, Место 17.118 - имеет долю участия в уставном капитале Общества в размере 20%;

4) Общество с ограниченной ответственностью «Русмостстрой», зарегистрированное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 16 сентября 2014 г. за ОГРН 5147746103863, адрес местонахождения: 127422, Россия, г. Москва, ул. Тимирязевская, д. 38/25 - имеет долю участия в уставном капитале Общества в размере 10.5%.

1.12 Полное наименование и адрес аудитора.

Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг», является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Содружество» (СРО ААС).

Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным государственным номером записи 12006020327.

Юридический адрес: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

1.13. Сведения о выпусках ценных бумаг.

В 2020 Общество не осуществляло выпусков ценных бумаг.

29 мая 2015 года Общество осуществило выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя класса «А1» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества, в количестве 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 7 500 000 000 (Семь миллиардов пятьсот миллионов) рублей, со сроком погашения в 5 460 (Пять тысяч четыреста шестидесятый) день с даты начала размещения, способ размещения: открытая подписка, международный код (номер) идентификации ценных бумаг RU000A0JVF98, государственный регистрационный номер выпуска: 4-01-36473-R, дата государственной регистрации: 14 мая 2015 г., орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: Центральный банк Российской Федерации.

03 июля 2015 года Общество осуществило выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя класса «А2» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества, в количестве 5 500 000 (Пять миллионов пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 5 500 000 000 (Пять миллиардов пятьсот миллионов) рублей, со сроком погашения в 5 460 (Пять тысяч четыреста шестидесятый) день с даты начала размещения, способ размещения: открытая подписка, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) RU000A0JVL8, государственный регистрационный номер выпуска: 4-02-36473-R, дата государственной регистрации: 14 мая 2015 г., орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: Центральный банк Российской Федерации.

1.14. Органы управления Общества.

- Общее собрание участников;
- Совет директоров;
- Коллегиальный исполнительный орган (Правление) (срок полномочий Правления Общества истек 30 ноября 2019 года. В отчетном периоде (2020 год) Правление Общества с новым сроком полномочий Советом директоров Общества не избиралось);
- Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор).

Ревизионная комиссия в соответствии с Уставом Общества не избиралась (количество участников Общества менее 15).

1.15. Общее собрание участников Общества.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников Общества.

Очередное общее собрание участников Общества было проведено 28.04.2020 г. (Протокол № 01/2020 от 12.05.2020 г.).

В 2020 году было проведено 4 (четыре) внеочередных Общих собраний участников Общества.

1.16. Совет директоров Общества.

Состав Совета директоров Общества с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г.

В состав Совета директоров Общества входили следующие лица: Панкратов Олег Владимирович, Трусев Евгений Валентинович, Молчанов Юрий Вячеславович, Марсель Виаль, Бигерт Кристиан, Пелисье дю Розас Кристоф, Эмдин Сергей Владимирович.

Члены Совета директоров долей участия в уставном капитале Общества не имеют.

В 2020 году было проведено 31 заседания Совета директоров Общества.

В отчетном периоде членам Совета директоров Общества вознаграждение и компенсация расходов, связанных с выполнением ими своих обязанностей, не выплачивались.

1.17. Коллегиальный исполнительный орган (Правление) Общества.

01 декабря 2016 г. Совет директоров Общества (Протокол Совета директоров от 05 декабря 2016 г. № 01/12/2016) на своем заседании принял решение в соответствии с пунктами 8.3.3.18 и 8.4.2 Устава Общества образовать коллегиальный исполнительный орган Общества – избрать Правление Общества со сроком полномочий с 01 декабря 2016 года по 30 ноября 2019 года (включая обе эти даты) в следующем составе:

1. Новиков Антон Владимирович, Генеральный директор
2. Вегнер Томас Стеффен, Технический директор
3. Прокимнов Александр Васильевич, Финансовый директор
4. Бехта Андрей Громович, Директор по строительству
5. Серебренников Вадим Донатович, Директор по правовым вопросам.

Срок полномочий Правления Общества истек 30 ноября 2019 года. В отчетном периоде (2020 год) Правление Общества с новым сроком полномочий Советом директоров Общества не избиралось.

1.18. Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор) Общества.

В период с 27 января 2016 г. (Протокол Совета директоров № 26/01/2016 от 26 января 2016 г., с учетом продления полномочий в соответствии с решением Совета директоров от 29 декабря 2018 г.) по 11 января 2021 г. обязанности Генерального директора Общества исполнял Новиков Антон Владимирович.

В период с 12 января 2021 г. (Протокол Совета директоров № 29/2020 от 17 декабря 2020 г.) по настоящее время обязанности Генерального директора Общества исполняет Никифоров Алексей Владимирович.

2. Проект по строительству и эксплуатации «Скоростной автомобильной дороги «Москва- Санкт-Петербург» (М11) на участках км 543 – км 646 и км 646 – км 684»

2.1. Концессионное соглашение (Проект).

18 ноября 2014 г. между Обществом, в качестве Концессионера, и Российской Федерацией, в качестве Концедента, от имени которой выступает Государственная компания «Российские автомобильные дороги», подписано Концессионное соглашение о финансировании, строительстве и эксплуатации на платной основе автомобильной дороги «Скоростная автомобильная дорога «Москва-Санкт-Петербург» на участках км 543 – км 646 и км 646 – км 684» № К-3 (далее – Концессионное Соглашение).

Целью проекта является строительство в период до 2019 года и последующее осуществление эксплуатации в период до 2041 года участков 7 (км 543 – км 646) и 8 (км 646 – км 684) платной скоростной автомобильной дороги «Москва - Санкт-Петербург», М-11 (далее – Автомобильная Дорога), право собственности на которую принадлежит Российской Федерации.

Для осуществления вышеуказанной цели в рамках реализации Концессионного соглашения Общество обязуется:

- произвести строительство в сроки, предусмотренные Концессионным соглашением;
- осуществить со-финансирование строительства за счет собственных средств и привлеченных средств;
- обеспечить эксплуатацию (содержание, ремонт, капитальный ремонт, предоставление услуг пользователям),
- осуществить операторскую деятельность, включая сбор платы за проезд в пользу Концедента.

2.2. Ключевые параметры Проекта.

Показатель	Ед. измерения	7 этап	8 этап
Месторасположение	Санкт-Петербург, Ленинградская обл. и Новгородская обл. В Ленинградской области Автомобильная Дорога проходит через Тосненский район, а также вблизи населенных пунктов Аннолово, Павловск, Пушкин. На участке в черте Санкт-Петербурга Автомобильная Дорога проходит по территории Московского и Пушкинского районов. На территории Новгородской области - через Новгородский и Чудовский районы.		
Общая протяженность	км	103,387	34,206
Прогнозируемая интенсивность	авт./сутки	23000-26000	18000-21000
Категория дороги		1А	1А
Количество полос движения в каждом направлении	шт.	3(4)	3
Количество транспортных развязок	шт.	2	2
Количество мостовых переходов и путепроводов	шт.	39	26
Общая протяженность мостовых переходов и путепроводов	км	2281,37	31194,41
Пункты взимания платы	шт.	2	1
Максимальная скорость	км/ч	150	150
Общая стоимость проекта	млрд. руб. в ценах соответствующих лет	81,66*	
Государственное финансирование:	%	75	
Частное финансирование:	%	25	
Тип контракта:	Концессионное Соглашение с платой Концедента		
Срок действия соглашения:	27 лет		
Сроки строительства	2015-2019		

* не включая НДС

2.3. Стадии Проекта.

Концессионным Соглашением предусмотрены Инвестиционная и Эксплуатационная стадии.

Инвестиционная стадия (с 2014 по 2019 годы) – этап реализации Концессионного Соглашения, начиная с даты его заключения до даты ввода Автомобильной Дороги в эксплуатацию, в ходе которого осуществляется разработка проектной и рабочей документации, выполнение предварительных условий начала строительства, в том числе - получение разрешений на строительство, заключение договора подряда, привлечение финансирования, и собственно строительство Автомобильной Дороги.

На Инвестиционной стадии предусмотрено со-финансирование строительства Концедентом в сумме 57,601 млн. руб. – Капитальный Грант, выделяемый на условиях Концессионного Соглашения.

Эксплуатационная стадия (с 2019 по 2041 годы) – этап реализации Концессионного Соглашения, начиная с момента ввода в эксплуатацию Автомобильной Дороги до даты прекращения Концессионного Соглашения, в ходе которого Обществом осуществляется деятельность по эксплуатации Автомобильной Дороги, включающая обеспечение поддержания надлежащего транспортно-эксплуатационного состояния Автомобильной Дороги, осуществление содержания, ремонтов, эксплуатации АСУДД и СВП, операторской деятельности.

На Эксплуатационной стадии Концессионным Соглашением предусмотрены:

- Инвестиционные платежи – часть платы Концедента, обеспечивающая возмещение инвестиций Концессионера, а также расходов по обслуживанию заемного и акционерного финансирования.
- Эксплуатационные платежи – часть платы Концедента, выплачиваемая в качестве компенсации операционных расходов Концессионера по эксплуатации Автомобильной Дороги. Общество имеет безусловное право на получение эксплуатационного платежа вне зависимости от фактической интенсивности движения на участках Автомобильной Дороги.

Инвестиционные и Эксплуатационные платежи Концедента с учетом заложенного механизма их индексации обеспечивают для Общества окупаемость осуществленных инвестиций и стабильный уровень рентабельности.

2.4. Источники финансирования Проекта.

Доступный лимит финансирования на Инвестиционной стадии:

Источники финансирования Проекта	Сумма (млн. рублей)	Доля в общей структуре финансирования
Капитальный Грант	57 601	65,8%
Кредит Банка ВТБ (ПАО)	10 200	11,7%
Облигационные займы	13 000	14,9%
Средства акционеров	6 700	7,7%
Доступный лимит финансирования	87 501	100%

2.5. Ход реализации Проекта в 2020 году.

Финансирование.

В течение 2020 года Обществом не привлекалось дополнительное финансирование.

Все доступное финансирование было полностью использовано на цели Проекта. Контроль за расходованием заемных средств производил технический консультант Кредитора - ООО «Сев. Р. Девелопмент», которым подтверждено использование денежных средств в соответствии с Бюджетом на цели, установленные Кредитным соглашением, облигационной документацией и Концессионным соглашением.

Подробно структура заемного финансирования, а также задолженность в разрезе инструментов и кредиторов приведена в финансовой отчетности Общества, которая является приложением к настоящему Отчету.

Средства Капитального Гранта, получаемого в качестве со-финансирования от Концедента, были получены в соответствии с условиями Концессионного соглашения.

Какие-либо нарушения условий по договорам, составляющим пакет финансирования, привлеченного в рамках исполнения Концессионного Соглашения отсутствуют.

Строительство.

Строительство осуществляется в рамках реализации Договора строительного подряда, заключенного 20 июля 2015 г. на условиях Концессионного Соглашения между Идж Ичташ Отойол Иншаат Санайи Ве Тиджарет Аноним Ширкети (до переименования в 2020 году Идж Ичташ Асталди Иджа Иншаат Аноним Ширкети) в качестве Генерального Подрядчика и Обществом в качестве Заказчика.

Контроль за выполнением всего комплекса работ и мероприятий, осуществляемых по Договору строительного подряда и в соответствии с Концессионным Соглашением, осуществляется на регулярной основе соответствующими подразделениями Общества, а также уполномоченными представителями Технического Эксперта (ООО «СЕСТ Инфраструктурный Консалтинг») и Концедента.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Заключения о соответствии построенного объекта капитального строительства (ЗОС), а также Разрешения на ввод объекта в эксплуатацию получены в отношении всех этапов строительства.

В конце 2019 г. созданный объект Концессионного Соглашения принят на учет доверительного управляющего - Государственной компанией «Российские автомобильные дороги».

В течение 2020 года Общество продолжало работы по доведению автомобильной дороги до уровня технико-эксплуатационных показателей, соответствующих проектной документации.

Эксплуатация.

14 ноября 2019 г. Общество получило разрешение на ввод в эксплуатацию участка 8 км 646 – км 684 Автомобильной Дороги. Таким образом, с 15 ноября 2019 г. полностью введены в эксплуатацию участки 7 и 8 скоростной автомобильной дороги «Москва – Санкт-Петербург», М-11 (км 543 – км 646 и км 646 – км 684), представляющие собой объект заключенного с Обществом Концессионного Соглашения.

27 ноября 2019 г. Общество заключило Соглашение с Обществом с ограниченной ответственностью «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад» и Обществом с ограниченной ответственностью «Управление Северной Автомагистралью» об оказании услуг в отношении скоростной автомобильной дороги Москва – Санкт-Петербург на участках км 543 – км 646 и км 646 – км 684, на основании которого, без ущерба для своих обязательств по Концессионному Соглашению, Общество поручило указанным компаниям исполнение всех своих обязательств по Концессионному соглашению на Эксплуатационной Стадии, в том числе по осуществлению операторской деятельности, содержания, эксплуатации СВП и АСУДД, обеспечению доступности Автомобильной Дороги, сбору платы за проезд и ликвидации последствий чрезвычайных обстоятельств, за исключением обязательств Концессионера по ремонту и капитальному ремонту. С этой же даты началась платная эксплуатация Автомобильной Дороги. На эксплуатационной стадии Общество получило право на плату Концедента в форме инвестиционных платежей. По мере эксплуатации Обществу выплачивается плата Концедента в форме эксплуатационных платежей по согласованному графику

В соответствии с требованием Концессионного соглашения заключены договоры страхования имущества и гражданской ответственности на стадии Эксплуатации в отношении Автомобильной Дороги.

Прочее.

В 2020 году продолжает действовать договор страхования, обеспечивающий необходимое страховое покрытие на этапе строительства, заключенный с целью исполнения обязательств Общества по Концессионному Соглашению. Оплата страховых премий, обеспечивающих действительность страхового покрытия производится в срок, предусмотренный Договором страхования.

Рейтинговым агентством Эксперт РА Обществу в 2020 году подтвержден рейтинг ruAA (A++), соответствующий высокому уровню кредитоспособности и финансовой устойчивости.

Общество успешно прошло годовой аудит отчетности по РСБУ и МСФО за 2020 год по итогам которого было получено положительное заключение аудитора Общества - ООО «Эрнст энд Янг».

В рамках реализации положений Концессионного Соглашения Общество обеспечивает разработку и согласование Приложений к Концессионному Соглашению, предоставляет Концеденту отчетность и исполняет другие обязанности, как предусмотрено Концессионным Соглашением.

Финансовое положение Общества.

В течение 2020 года финансово-хозяйственная деятельность Общества последовательно осуществлялась в рамках исполнения условий Концессионного Соглашения. В 2020 году, начавшаяся эксплуатация объекта Концессионного соглашения в значительной степени предопределило структуру активов и обязательств, а также доходов и расходов Общества. Более подробно данные о структуре активов и обязательств, доходов и расходов приведены в Финансовой отчетности Общества, которая является приложением к настоящему Отчету.

2.6. Структура активов и обязательств Общества.

Обязательства.

Кредиты и займы от кредитных и нефинансовых организаций:

- срочная кредитная линия от Банка ВТБ (ПАО):
в декабре 2014 года кредит получен единовременно в сумме 10 200 млн. руб.;
в течение 2019-2020 годов было осуществлено погашение кредита на сумму 657 млн. руб.
- субординированный кредит «А» от Банка ВТБ (ПАО):
сумма привлеченных денежных средств (с 2015 по 2019 г.) составила 2 940 млн. руб.
- субординированный кредит «В» от Банка ВТБ (ПАО):
сумма привлеченных денежных средств (с 2018 по 2019 г.) составила 1 100 млн. руб.
В январе 2020 года произведено полное досрочное погашение субординированного кредита «В».
- субординированный кредит «С» от Банка ВТБ (ПАО):
сумма привлеченных денежных средств (в 2018 г.) составила 600 млн. руб.
В январе 2020 года произведено полное досрочное погашение субординированного кредита «С».
- субординированный заем «А» от акционерного общества упрощенного типа с единственным участником «ВКСР»:
сумма привлеченных денежных средств (2015 по 2019 г.) составила 1 960 млн. руб.

Сумма начисленных процентов:

по кредитной линии Банка ВТБ (ПАО) в 2020 г. составила 1 041 млн. руб. (за 2019 год: 1 223 млн. руб.),
субординированному кредиту «А» Банка ВТБ (ПАО) в сумме 629 млн. руб. (за 2019 год: 514 млн. руб.),
субординированному кредиту «В» Банка ВТБ (ПАО) в сумме 8 млн. руб. (за 2019 год: 156 млн. руб.),
субординированному кредиту «С» Банка ВТБ (ПАО) в сумме 4 млн. руб. (за 2019 год: 52 млн. руб.),
субординированному займу «А» от акционерного общества упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» в сумме 420 млн. руб. (за 2019 года: 344 млн. руб.).

До ввода объекта Концессионного соглашения в эксплуатацию начисленные проценты были полностью капитализированы в стоимость инвестиционного актива, а с даты ввода – включаются в прочие расходы периода.

Облигационные займы:

- неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса А1 общей номинальной стоимостью 7 500 млн. руб. со сроком погашения на 5 460 день с даты начала размещения. Облигации были полностью размещены.
- неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса А2 общей номинальной стоимостью 5 500 млн. руб. и сроком погашения на 5 460 день с даты начала размещения. Облигации были полностью размещены.

Сумма начисленного купонного дохода за 12 месяцев 2020 года по неконвертируемым процентным документарным облигациям на предъявителя класса А1 составила 464 млн. руб. (за 2019 год: 569 млн. руб.), по облигациям класса А2 составила 313 млн. руб. (за 2019 год: 389 млн. руб.).

До ввода объекта Концессионного соглашения в эксплуатацию начисленный купонный доход в полной сумме капитализирован в стоимость инвестиционного актива, а с даты ввода – включается в прочие

расходы периода.

Платежные обязательства по кредитной линии и облигационным займам (уплата процентов, комиссий и купона) выполнялись строго на условиях кредитного соглашения и эмиссионной документации. Прочие обязательства эмитента в соответствии с законом и эмиссионной документацией, а также обязательства заемщика по кредитному соглашению в части предоставления информации, отчетности и соблюдения ковенант, Обществом полностью выполнены. Отсутствуют какие-либо нарушения условий по договорам залога и прочим финансовым документам, являющихся неотъемлемой составляющей пакета финансирования, привлеченного в рамках исполнения Концессионного Соглашения.

Капитальный Грант:

В 2015 году Обществом привлечены средства Капитального Гранта (в форме Аванса Концедента), перечисленного Государственной компанией «Российские автомобильные дороги», в сумме 11 500 млн. рублей.

В 2017 году Обществом получены средства Капитального Гранта:

- в форме Дополнительного Аванса Концедента в размере 11 000 млн. руб.
- в счет со-финансирования выполненных работ в размере 3 680 млн. руб.

В 2018 году Обществом получены средства Капитального Гранта:

- в форме Третьего Аванса Концедента в размере 10 000 млн. руб.
- в счет со-финансирования выполненных работ в размере 3 935 млн. руб.

В 2019 году Обществом получены средства Капитального гранта:

- в форме Четвертого Аванса Концедента в размере 2 300 млн. руб.
- в форме со-финансирования выполненных работ в размере 13 765 млн. руб.
- В 2020 году – форме со-финансирования выполненных работ в размере 1 274 млн. руб.

Кредиторская задолженность:

По состоянию на 31 декабря 2020 г в составе кредиторской задолженности отражена задолженность перед Концедентом по возврату суммы налога на добавленную стоимость, оплаченного в составе капитальных затрат на создание объекта Концессионного соглашения, осуществленных за счет средств Капитального гранта и возмещенного Обществом из бюджета в размере 3 665 млн. руб.

Прочие обязательства:

Прочие обязательства Общества представлены статьями: отложенные налоговые обязательства, оценочные обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Общество не имело задолженности перед государственными внебюджетными фондами.

Активы.

Финансовые вложения:

Средства, привлеченные Обществом в целях финансирования строительства, размещались на рыночных условиях в качестве финансовых вложений и фактически использованы в рамках согласованного бюджета и в соответствии с графиком строительства в 2018 году.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. у Общества отсутствовали балансовые остатки по счетам финансовых вложений.

Денежные средства:

В течение 2020 года Общество поддерживало необходимый минимальный баланс ликвидности. На 31.12.2020 г. сумма средств на расчетных счетах составила 1 023 млн. рублей.

В течение 2020 года Общество получало процентный доход от размещения временно свободных денежных средств на краткосрочных депозитах в ПАО «Банк ВТБ» и процентный доход на остаток денежных средств на расчетных счетах.

Таким образом, в результате размещения денежных средств на краткосрочных депозитах получен процентный доход в 2020 году в сумме 41 млн. руб., (в 2019 году в сумме 101 млн. руб.), процентный доход на остатки денежных средств составил 0,32 млн. руб. (в 2019 году в сумме 39 млн. руб.).

Процентный доход от размещения временно свободных денежных средств Общество отразило в составе процентов к получению отчета о финансовых результатах.

Расходы по строительству Автомобильной Дороги в рамках Концессионного Соглашения:

14 ноября 2019 г. Общество получило разрешение на ввод в эксплуатацию 8 этапа км 646 – км 684 платной автомобильной дороги М-11 и с 15 ноября 2019 г. объект Концессионного соглашения был полностью введен в эксплуатацию. В виду этого, в дату постановки объекта Концессионного соглашения Концедентом себе на баланс в качестве балансодержателя, Общество передало понесенные им затраты, непосредственно связанные со строительством объекта Концессионного соглашения Концеденту, отразив у себя списание незавершенных капитальных вложений путем зачета с балансом доходов будущих периодов на сумму 77 566 млн. руб. и переведя объект Концессионного соглашения на забалансовый учет. Сумма начисленного износа объекта Концессионного соглашения, отраженного Обществом за балансом, в сумме износа у балансодержателя составила на 31 декабря 2020 г. 4 199 млн. руб. (в 2019 году - ноль).

Дебиторская задолженность:

На эксплуатационной стадии Концессионного соглашения Общество получило право на плату Концедента в форме инвестиционных платежей, порядок расчета и выплаты которых установлен Приложением № 18 «Порядок финансирования на эксплуатационной стадии» к Концессионному соглашению. Инвестиционные платежи подлежат частичной индексации, а также уменьшению на сумму неустоек, начисленных Обществу по Концессионному соглашению, штрафных баллов за критические дефекты участков дороги и нарушение требований к ее доступности и прочих обязательств, обусловленных Концессионным соглашением.

Сумма ожидаемой платы Концедента в форме инвестиционных платежей, право на которые Общество получило на эксплуатационной стадии Концессионного соглашения была признана в качестве долгосрочной дебиторской задолженности в 2019 году одновременно в наилучшей оценке на дату выполнения критериев признания, а также с учетом оценочного обязательства и составила в сумме 70 375 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2020 г. дебиторская задолженность по плате Концедента в форме инвестиционных платежей составила 68 731 млн. руб.

Кроме этого, в составе статьи долгосрочной дебиторской задолженности Общество отразило долгосрочные авансы, выданные ООО «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад» и ООО «Управление северной автомагистралью» на основании соглашения об оказании услуг в отношении Скоростной автомобильной дороги Москва – Санкт-Петербург.

Аванс выданный ООО «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад» на 31.12.2020 года в сумме 315 млн. руб. (на 31.12.2019 года - 370 млн. руб.) обеспечен залогом основных средств, приобретенных для целей эксплуатации.

Прочие активы:

Прочие активы Общества представлены статьями: основные средства, прочие внеоборотные активы, прочая дебиторская задолженность и налог на добавленную стоимость.

Более подробно данные о структуре активов и обязательств приведены в Финансовой отчетности Общества, которая является приложением к настоящему Отчету.

2.7. Структура доходов и расходов Общества.

После запуска эксплуатации Первого Пускового Комплекса 5 июня 2018 г. Общество оказывало Концеденту в отношении него услуги по содержанию и эксплуатации системы сбора платы (за исключением АСУДД), операторской деятельности, а также по обеспечению его доступности для движения транспортных средств пользователей платной автомобильной дороги М-11.

С 3 сентября 2019 г. Общество оказывало Концеденту услуги в отношении Второго Пускового комплекса по осуществлению операторской деятельности, содержания, эксплуатации СВП и АСУДД, обеспечению доступности автомобильной дороги, сбору платы за проезд и ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций. Первый Пусковой комплекс для целей эксплуатации вошел в состав Второго Пускового комплекса.

С конца ноября 2019 года началась эксплуатация 7 и 8 этапов М-11 и, соответственно, эксплуатационная стадия Концессионного соглашения. За оказание услуг по предоставлению Обществом Концеденту комплексной инфраструктурной услуги, включающей содержание и эксплуатацию участков М-11, техническое обслуживание, ремонт и замену оборудования, операторскую деятельность, Общество имеет право на получение эксплуатационных платежей от Концедента, являющиеся выручкой Общества.

Сумма выручки за оказанные Обществом вышеуказанные услуги за 2020 год составила 789 млн. руб. (в 2019 г. – 415 млн. руб.). Соответствующая себестоимость услуг за 2020 год составила 982 млн. руб. (в 2019 г. – 341 млн. руб.).

С 1 января 2020 года Общество начало относить (списывать) сальдо доходов будущих периодов на прочие доходы периода. Сумма переноса (списания) доходов будущих периодов в состав прочих доходов в 2020 году составила 3 508 млн. руб.

Прочие доходы представлены процентами, начисляемыми на размещенные финансовые вложения и положительными курсовыми разницеми, сформированными в связи с переоценкой активов и обязательств, выраженных в валюте.

Расходы Общества представлены в отчетности в объеме текущих затрат по операционной деятельности и прочих расходов, к которым относятся расходы, связанные с доведением объекта Концессионного соглашения до технико-эксплуатационных показателей, соответствующих проектной документации и расходы, связанные с оплатой услуг кредитных организаций.

Более подробно структура доходов и расходов Общества раскрыта в Приложении к настоящему годовому отчету в составе пояснений к финансовой отчетности Общества.

2.8. Чистые активы Общества.

Чистые активы Общества на конец 2020 года сформированы следующим образом (в млн. руб.):

Наименование показателя	на 31.12.2020 г.	на 31.12.2019 г.	на 31.12.2018 г.
Уставный капитал	100	100	100
Доходы будущих периодов (капитальный грант и плата Концедента в форме инвестиционного платежа)	39 969	45 184	40 145
Нераспределенная прибыль (убыток)	-1 897	-1 729	-1 153
Чистые активы	38 172	43 555	39 093

2.9. Анализ рисков.

Подробно анализ рисков Общества раскрыт в Приложении к настоящему годовому отчету в составе пояснений к финансовой отчетности.

Общество осуществляет основную деятельность в Северо-Западном федеральном округе Российской Федерации, для которого характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно нестабильной, из-за санкций, вводимых против Российской Федерации некоторыми странами, общей геополитической ситуации в стране, а также колебания цен на сырую нефть. Это в свою очередь обеспечивает негативное влияние на российскую экономику в целом. В частности, это выражается в нестабильности российского рубля и необходимости проведения экономических, налоговых, политических и прочих реформ.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

Сложившаяся в мире ситуация с коронавирусной инфекцией (COVID-19) привела к высокому уровню неопределенности в отношении дальнейшего развития многих компаний, что вынуждает их внедрять различные операционные и стратегические изменения.

В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в Российской Федерации. Однако, в случае отрицательного влияния изменения ситуации в Российской Федерации.

Федерации, Общество предпримет все меры по снижению негативных последствий на свое финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

Кроме внешних факторов, влияющих на финансовое положение Общества, существуют и внутренние факторы, которые так или иначе могут оказать свое негативное влияние на экономические перспективы развития Общества. Так несовершенство Российского налогового, валютного и таможенного законодательства, зачастую допускающее различные толкования и подверженное частым изменениям, могут ставить под угрозу интерпретацию руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества, которые могут быть оспорены соответствующими региональными или федеральными органами.

Тем не менее, руководство Общества полагает, что внедряемые им процедуры внутреннего контроля, обеспечивают выполнение требований законодательства, а также корректное применение этих требований менеджментом, дают право полагать, что Общество, несмотря на существующие риски хозяйственной деятельности, сохранит положительную тенденцию в своем экономическом развитии, а также свое устойчивое финансовое положение в будущем.

2.10. Распределение чистой прибыли.

В виду отсутствия у Общества на 31.12.2020 г. нераспределенной прибыли, решение о ее распределении не принимается.

Приложение:

1. Аудиторское заключение независимого аудитора о бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2020 год;
2. Перевод на английский язык Аудиторского заключения независимого аудитора о бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2020 год.