

УТВЕРЖДЕН
очередным (годовым) Общим собранием участников
Общества с ограниченной ответственностью
«Магистраль двух столиц»
29 апреля 2022 года (Протокол № 02/2022 от 29 апреля 2022 года)

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
Общества с ограниченной ответственностью
«Магистраль двух столиц»
за 2021 год

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

Главный бухгалтер _____ Баш Т. А.

город Санкт-Петербург
2022 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

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 года.**

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 2021 года уставный капитал Общества составляет 100 000 000 (сто миллионов) рублей 00 копеек.

Изменений уставного капитала Общества в 2021 году не производилось.

В 2021 году изменений в составе участников Общества не было.

Участниками Общества являются:

1) Акционерное общество упрощенного типа с единственным акционером «Инфрастратчер Инвестментс Сервисез Интернейшнл» (прежнее наименование: Акционерное общество упрощенного типа «ВКСР»), зарегистрированное торговым судом г. Нантерр 13.11.2009 за регистрационным номером 518 113 741, адрес местонахождения: Французская Республика, 92000, Нантерр, Бульвар де ля Дефанс, 1973 – имеет долю участия в уставном капитале Общества в размере 40%;

2) Общество с ограниченной ответственностью «Электроугли Лэнд», зарегистрированное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 14 ноября 2013 года за ОГРН 5137746074384, адрес местонахождения: Российская Федерация, 123112, Москва, Пресненская набережная, дом 10, Этаж 17, место 17.02 – 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 года 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 года за ОГРН 5147746103863, адрес местонахождения: 127247, Российская Федерация, Москва, Дмитровское шоссе, дом 100, строение 2, этаж/кабинет 1/142 – 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 2021 году 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 года, 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 года, 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 (2021 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 (годовое) общее собрание участников Общества было проведено 27 апреля 2021 года (Протокол № 02/2021 от 06 мая 2021 года).

В 2021 году было проведено 2 (два) внеочередных Общих собрания участников Общества.

1.16. Совет директоров Общества.

Принимая во внимание возможные риски введения мер ограничительного характера в отношении Общества и (или) иных лиц, в том числе введения новых мер ограничительного характера в отношении лица, о котором Обществом раскрывается и (или) предоставляется информация, на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 12 марта 2022 года № 351 «Об особенностях раскрытия и предоставления в 2022 году информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в

соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», и особенностях раскрытия инсайдерской информации в соответствии с требованиями Федерального закона «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» Общество приняло решение отказаться от раскрытия информации о членах совета директоров Общества.

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

В 2021 году было проведено 28 заседаний 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.

В отчетном периоде (2021 год) Правление Общества Советом директоров Общества не избиралось.

1.18. Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор) Общества.

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

В период с 12 января 2021 года (Протокол Совета директоров № 29/2020 от 17 декабря 2020 года) 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 года 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.

В декабре 2021 года между Концессионером и Концедентом было подписано дополнительное соглашение № 26 к Концессионному Соглашению, которым, среди прочего, были урегулированы следующие вопросы, введено понятие переходного периода, определена дата начала Эксплуатационной стадии, которая начинается с даты подписания приемочной комиссией акта приемки завершенной строительством автомобильной дороги, определен размер Платы Концедента на переходный период.

08 декабря 2021 года Приемочной комиссией подписан Акт приемки завершенной строительством автомобильной дороги.

2.4. Источники финансирования Проекта.

Источники финансирования Проекта	Сумма (млн. рублей)	Доля в общей структуре финансирования
Капитальный Грант	57 601	65,80%
Кредит Банка ВТБ (ПАО)	10 200	11,70%
Облигационные займы	13 000	14,90%
Средства акционеров	6 700	7,70%
Итого:	87 501	100%

2.5. Ход реализации Проекта в 2021 году.

Финансирование.

В течение 2021 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 полностью в соответствии с условиями Концессионного Соглашения.

Строительство.

Строительство осуществляется в рамках реализации Договора строительного подряда, заключенного 20 июля 2015 года на условиях Концессионного Соглашения между АК «Идж Ичташ Отойол Иншаат Санайи Ве Тиджарет Аноним Ширкети» (до переименования в 2020 году АК «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 2021 года 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 года созданный объект Концессионного Соглашения принят на учет доверительного управляющего - Государственной компанией «Российские автомобильные дороги».

В течение 2021 года Общество продолжило работы по доведению автомобильной дороги до уровня технико-эксплуатационных показателей, соответствующих проектной документации.

Эксплуатация.

14 ноября 2019 года Общество получило разрешение на ввод в эксплуатацию участка 8 км 646 – км 684 Автомобильной Дороги. Таким образом, с 15 ноября 2019 года 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 года 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 2021 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 2021 году подтвержден рейтинг ruAA (A++), соответствующий высокому уровню кредитоспособности и финансовой устойчивости.

Общество успешно прошло годовой аудит отчетности по РСБУ за 2021 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 2021 года финансово-хозяйственная деятельность Общества последовательно осуществлялась в рамках исполнения условий Концессионного Соглашения. Начавшаяся эксплуатация объекта, 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):
получены кредитные средства в сумме 10 200 млн. руб.;
по состоянию на отчетную дату осуществлено погашение:
основного долга по кредиту на сумму 1 049 млн. руб.,
процентов 8 532 млн. руб.
начислено процентов в 2021 году 900 млн. руб. (всего за период пользования кредитом 8 782 млн. руб.)
- субординированный кредит «А» от Банка ВТБ (ПАО):
по состоянию на отчетную дату сумма привлеченных денежных средств составила 2 940 млн. руб.,
сумма капитализированных процентов составила 2 331 млн. руб.
- субординированный заем «А» от акционерного общества упрощенного типа с единственным участником «ВКСР»:
по состоянию на отчетную дату сумма привлеченных денежных средств составила 1 960 млн. руб.
сумма капитализированных процентов составила 1 548 млн. руб.

До ввода объекта Концессионного Соглашения в эксплуатацию начисленные проценты в полной сумме капитализированы в стоимость инвестиционного актива, а с даты ввода включаются в состав прочих расходов 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 2021 года по неконвертируемым процентным документарным облигациям на предъявителя класса А1 составила 623 млн. руб. (за 2020 год: 464 млн. руб.), по облигациям класса А2 составила 429 млн. руб. (за 2020 год: 313 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 заемщика по кредитному соглашению в части предоставления информации и отчетности, обществом выполнены полностью.

В 2021 году Обществом были выполнены не все ограничительные условия кредитного соглашения о предоставлении долгосрочного кредита с ПАО «Банк ВТБ», так по состоянию на 31 декабря 2021 года не сняты предварительные обеспечительные меры и в отношении банковских гарантий, выданных Банком ЮниКредит и Япи Креди Банк. Кроме этого, зафиксировано нарушение Концедентом условий Концессионного Соглашения, которое формально было устранено на отчетную дату подписанным 08.12.2021 года Дополнительным соглашением № 26 к Концессионному Соглашению. Наличие этих негативных событий позволяют кредитору потребовать досрочного возврата заемных средств по

Кредитному соглашению, в связи с этим, долгосрочная задолженность по кредиту Банка ВТБ переквалифицирована в краткосрочную.

Прочие обязательства эмитента в соответствии с законом и эмиссионной документацией Обществом полностью выполнены.

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.
- В 2021 году – в форме со-финансирования выполненных работ были выплачены оставшиеся 147 млн. руб. средств Капитального гранта.

Таким образом, по состоянию на отчетную дату все средства в сумме 57 601 млн. руб. Капитального гранта, предусмотренные условиями Концессионного Соглашения, были выплачены Концессионеру.

Кредиторская задолженность:

По состоянию на 31 декабря 2021 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 3 906 млн. руб.

Прочие обязательства:

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. у Общества была текущая кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами в сумме 0,036 млн. руб.

Активы.

Финансовые вложения:

По состоянию на 31 декабря 2021 г. у Общества отсутствовали балансовые остатки по счетам финансовых вложений.

Денежные средства:

В течение 2021 года Общество поддерживало необходимый минимальный баланс ликвидности. На 31.12.2021 г. сумма средств на расчетных счетах составила 2 432 млн. рублей.

В течение 2021 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 2021 году в сумме 54 млн. руб., (в 2020 году в сумме 41 млн. руб.), процентный доход на остаток денежных средств составил 0,58 млн. руб. (в 2020 году в сумме 0,32 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. 8 399 млн. руб. (в 2020 году – 4 199 млн. руб.).

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 2021 г. дебиторская задолженность по плате Концедента в форме инвестиционных платежей составила 65 337 млн. руб. (на 31.12.2020 года 68 731 млн. руб.).

Кроме этого, в составе статьи долгосрочной дебиторской задолженности Общество отразило долгосрочные авансы, выданные Обществу с ограниченной ответственностью «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад» и Обществу с ограниченной ответственностью «Управление Северной Автомагистралью» на основании Соглашения об оказании услуг в отношении скоростной автомобильной дороги Москва – Санкт-Петербург на участках км 543 – км 646 и км 646 – км 684 от 27 ноября 2019 года. Аванс выданный Обществу с ограниченной ответственностью «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад» на 31.12.2021 года в сумме 260 млн. руб. (на 31.12.2020 года - 315 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.

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

В 2021 году подписанием Дополнительного соглашения № 26 к Концессионному Соглашению достигнута договоренности в отношении величины начисленного эксплуатационного платежа в течение переходного периода с конца 2019 по конец 2021 годов.

Сумма выручки за оказанные Обществом вышеуказанные услуги за 2021 год составила 671 млн. руб. (в 2020 г. – 789 млн. руб.). Соответствующая себестоимость услуг за 2021 год составила 1 027 млн. руб. (в 2020 г. – 982 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 2021 году в сумме 3 505 млн. руб. (в 2020 г. - 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 2021 года сформированы следующим образом (в млн. руб.):

Наименование показателя	на 31.12.2021 г.	на 31.12.2020 г.	на 31.12.2019 г.
Уставный капитал	100	100	100
Доходы будущих периодов (капитальный грант и плата Концедента в форме инвестиционного платежа)	35 018	39 969	45 184
Нераспределенная прибыль (убыток)	-2 767	-1 897	-1 729
Чистые активы	32 351	38 172	43 555

2.9. Анализ рисков.

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

В 2021 году Обществом были выполнены не все ограничительные условия кредитного соглашения о предоставлении долгосрочного кредита с ПАО «Банк ВТБ» (Пояснение 2.6). Наличие вышеизложенных негативных событий позволяют кредитору потребовать досрочного возврата заемных средств по Кредитному соглашению. Однако, учитывая то, что ПАО «Банк ВТБ» является участником Проекта и кредитором по субординированному кредиту, нет оснований полагать, что в результате негативных событий ПАО Банк «ВТБ» как кредитор воспользуется своим правом досрочного истребования долга.

В связи с вышеизложенным, руководством Общества был произведен анализ допущений о непрерывности деятельности Общества. В результате произведенного анализа, несмотря на существующую неопределенность в отношении досрочного истребования долга, у руководства не возникает серьезных опасений по поводу способности Общества продолжать непрерывную деятельность.

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

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Негативное влияние на российскую экономику оказывают санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

В феврале 2022 года обострение геополитической напряженности и конфликт, связанный с Украиной, оказали отрицательное влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран ввели новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. Курс рубля по отношению к иностранным валютам значительно снизился. Банк России увеличил ключевую ставку до 20%. В марте 2022 года в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. Данные события могут оказать ограниченное влияние на деятельность Общества.

Общество расценивает данные события в качестве некорректируемых событий после отчетного периода, количественный эффект которых невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

В настоящее время руководство Общества проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Общества.

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

Также, 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 31.12.2021 г. нераспределенной прибыли, решение о ее распределении не принимается.

Приложения:

1. Аудиторское заключение независимого аудитора о бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2021 год;
2. Перевод на английский язык Аудиторского заключения независимого аудитора о бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2021 год.