

Утвержден:

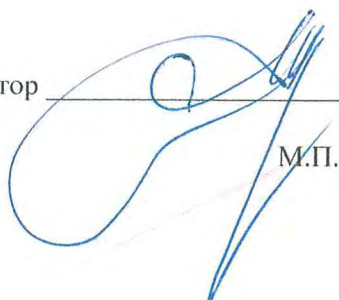
Общим собрание участников

ООО «Магистраль двух столиц»

Протокол № 24/04/2016 от «11» апреля 2016 г.

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**  
**Общества с ограниченной ответственностью**  
**«Магистраль двух столиц»**  
**за 2015 год**

Генеральный директор \_\_\_\_\_ Новиков А. В.

  
М.П.

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ Баш Т. А.



город Санкт-Петербург  
2016 г.

## Оглавление

1. Общие сведения об Обществе.....	3
1.1. Полное фирменное наименование.....	3
1.2. Сокращенное фирменное наименование.....	3
1.3. Место нахождения и почтовый адрес.....	3
1.4. Номер телефона.....	3
1.5. Адрес электронной почты.....	3
1.6. Адрес страниц в сети «Интернет», на которых публикуется текст годового отчета.....	3
1.7. Данные государственной регистрации:.....	3
1.8. Идентификационный номер налогоплательщика.....	3
1.9. Основные виды деятельности.....	3
1.10. Сведения о наличии у Общества разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ.....	4
1.11. Уставный капитал. Изменение уставного капитала.....	5
Структура уставного капитала.....	5
1.12. Полное наименование и адрес аудитора.....	6
1.13. Сведения о выпусках ценных бумаг.....	6
1.14. Органы управления Общества.....	7
1.15. Общее собрание участников Общества.....	7
1.16. Совет директоров Общества.....	7
1.17. Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор) Общества.....	8
2. Проект по строительству и эксплуатации «Скоростной автомобильной дороги «Москва-Санкт-Петербург» (М11) на участках км 543 – км 646 и км 646 – км 684».....	9
2.1. Цель Проекта.....	9
2.2. Ключевые параметры Проекта.....	9
2.3. Стадии Проекта.....	9
2.4. Источники финансирования Проекта.....	10
2.5. Ход реализации Проекта в 2015 году.....	10
3. Финансовое положение Общества в 2015 году.....	12
3.1. Структура активов и обязательств Общества.....	12
3.2. Структура доходов и расходов Общества.....	13
3.3. Чистые активы Общества.....	13
3.4. Анализ рисков.....	14
3.5. Распределение чистой прибыли.....	14

## **1. Общие сведения об Обществе.**

### **1.1. Полное фирменное наименование.**

Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц».  
Two Capitals Highway, Limited Liability Company.

### **1.2. Сокращенное фирменное наименование.**

ООО «Магистраль двух столиц».  
Two Capitals Highway, LLC.

### **1.3. Место нахождения и почтовый адрес.**

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

### **1.4. Номер телефона.**

Телефон: +7 (812) 383 90 67.

### **1.5. Адрес электронной почты.**

[info@mos-spb.com](mailto: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://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 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 эксплуатации автомобильных дорог общего пользования, в том числе эксплуатация дорожных сооружений (мостов, туннелей, путепроводов и прочее);
- 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: **Федеральное дорожное агентство Министерства транспорта Российской Федерации**

Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ: **00-000-050-2015**

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск: **Строительство линейного объекта (объекта капитального строительства, входящего в состав линейного объекта) в пределах оформленной полосы отвода скоростной автомобильной дороги Москва - Санкт Петербург. Наименование объекта капитального строительства (этапа) в соответствии с проектной документацией: «Строительство скоростной автомобильной дороги Москва - Санкт - Петербург на участке км 58 - км 684 (с последующей эксплуатацией на платной основе)». 7 этап км 543 - км 646. Адрес (местоположение) объекта: Новгородская область, Новгородский район, Чудовский район, Ленинградская область, Тосненский район.**

Дата выдачи разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: **29.06.2015**

Срок действия разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: **28.12.2019**

Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск к отдельным видам работ: **Федеральное дорожное агентство Министерства транспорта Российской Федерации**

Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ: **00-000-051-2015**

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск: **Строительство линейного объекта (объекта капитального строительства, входящего в состав линейного объекта) - в пределах оформленной полосы отвода скоростной автомобильной дороги Москва - Санкт - Петербург. Наименование объекта капитального строительства (этапа) в соответствии с проектной документацией: «Строительство скоростной автомобильной дороги Москва - Санкт - Петербург на участке км 58 – км 684 (с последующей эксплуатацией на платной основе)». 8 этап км 646 - км 684. Адрес (местоположение) объекта: Ленинградская область, Тосненский район, г. Санкт – Петербург**

Дата выдачи разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: **29.06.2015**

Срок действия разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: **28.12.2018**

Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск к отдельным видам работ: **Саморегулируемая организация, основанная на членстве лиц, осуществляющих строительство - Союз организаций строительной отрасли "Строительный ресурс"**

Вид свидетельства (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ: **Свидетельство о допуске к определенному виду или видам работ, которые оказывают влияние на безопасность объектов капитального строительства**

Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ: **№СРОСР-С-12310.2-18122015**

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск:

**32- Работы по осуществлению строительного контроля привлекаемым застройщиком или заказчиком на основании договора юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем:**

**32.1 – Строительный контроль за общестроительными работами (группы видов работ №1-3, 5-7, 9-14);**

**32.2 – Строительный контроль за работами по обустройству скважин (группа видов работ №4);**

**32.4 – Строительный контроль за работами в области водоснабжения и канализации (вид работ № 15.1, 23.32, 24.29, 24.30, группы видов работ №16, 17)**

**32.5. - Строительный контроль за работами в области теплогазоснабжения и вентиляции (виды работ № 15.2, 15.3, 15.4, 23.4, 23.5, 24.14, 24.19, 24.20, 24.21, 24.22, 24.24, 24.25, 24.26, группы видов работ №18, 19);**

**32.6 - Строительный контроль за работами в области пожарной безопасности (вид работ № 12.3, 12.12, 23.6, 24.10-24.12);**



**32.7 - Строительный контроль за работами в области электроснабжения (вид работ № 15.5, 15.6, 23.6, 24.3-24.10, группа видов работ № 20);**

**32.8 - Строительный контроль при строительстве, реконструкции и капитальном ремонте сооружений связи (виды работ № 20.13, 23.6, 23.28, 23.33, 24.7, 24.10, 24.11, 24.12);**

**32.10 - Строительный контроль при строительстве, реконструкции и капитальном ремонте автомобильных дорог и аэродромов, мостов, эстакад и путепроводов (вид работ №23.35, группы работ №25, 29)**

Дата выдачи разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: **18.12.2015 г. (свидетельство выдано взамен ранее выданного № СРОСР – С-12072.1-29102015 от 29 октября 2015 года)**

Срок действия разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ: **свидетельство выдано без ограничения срока и территории его действия**

#### **1.11. Уставный капитал. Изменение уставного капитала.**

100 000 000 (сто миллионов) рублей 00 копеек.

17 июля 2013 г. Общество было зарегистрировано с уставным капиталом 20 000 (двадцать тысяч) рублей.

20 сентября 2013 г. было принято решение об увеличении уставного капитала Общества до 200 000 (двухсот тысяч) рублей. Соответствующие изменения в Устав Общества были зарегистрированы 18 октября 2013 года.

6 ноября 2014 года было принято решение об увеличении уставного капитала Общества до 100 000 000 (ста миллионов) рублей. Соответствующие изменения в Устав Общества были зарегистрированы 04 декабря 2014 года.

#### **Структура уставного капитала.**

	<b>Уставный капитал (тыс. рублей)</b>
<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>200</b>
Увеличение уставного капитала	99 800
Изменение доли, принадлежащей Обществу	-
<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>100 000</b>
Увеличение уставного капитала	-
Изменение доли, принадлежащей Обществу	-
<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>100 000</b>

В настоящее время участниками Общества являются:

1) Акционерное общество упрощенного типа «ВКСР» (прежнее наименование: Акционерное общество упрощенного типа «Винси Консессьон 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: 123317, Россия, г. Москва, Пресненская набережная, д. 10 – имеет долю участия в уставном капитале Общества в размере 29.5%;

3) Общество с ограниченной ответственностью «Инфраструктурные инвестиции холдинг», зарегистрированное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве 01 сентября 2014 г. за ОГРН 5147746002619, адрес местонахождения: 123317, Россия, г. Москва, Пресненская набережная, д. 10 - 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%.

Общество было создано 17 июля 2013 г. единственным участником – ООО «Центр развития инноваций».



16 августа 2013 года ООО «Центр развития инноваций» продало 100 % долю в Обществе ООО «Холдинг ВТБ Капитал Ай Би».

01 ноября 2013 г. ООО «Холдинг ВТБ Капитал Ай Би» продало долю в размере 33% уставного капитала Общества в пользу Акционерного общества упрощенного типа «Винси Консессьон Сервисез Россия».

17 марта 2014 г. ООО «Холдинг ВТБ Капитал Ай Би» продало долю в размере 7% уставного капитала Общества в пользу Акционерного общества упрощенного типа «Винси Консессьон Сервисез Россия».

15 октября 2014 г. ООО «Холдинг ВТБ Капитал Ай Би» продало долю в размере 10,5% уставного капитала Общества в пользу ООО «Русмостстрой».

23 октября 2014 г. ООО «Холдинг ВТБ Капитал Ай Би» продало долю в размере 49,5% уставного капитала Общества в пользу ООО «Инфраструктурные инвестиции холдинг».

8 мая 2015 г. ООО «Инфраструктурные инвестиции холдинг» продало долю в размере 29,5% уставного капитала Общества в пользу ООО «Электроугли Лэнд».

#### **1.12 Полное наименование и адрес аудитора.**

Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг», является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР).

Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным государственным номером записи 10201017420.

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

#### **1.13. Сведения о выпусках ценных бумаг.**

1. 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, (далее - «Облигации класса «А1»).

Облигации класса А1 были полностью выкуплены АО «НПФ ВТБ Пенсионный фонд». Сумма начисленного за 12 месяцев 2015 года купонного дохода составила 596 925 тыс. руб., в том числе капитализированного в стоимость инвестиционного актива - 455 984 тыс. руб.

2. 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 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 (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, (далее - «Облигации класса «А2»).

Облигации класса А2 были выкуплены в количестве 4 499 994 шт. Группой «О1», в количестве 1 000 000 шт. - Группой «Открытие», в количестве 6 шт. были выкуплены прочими инвесторами. Сумма начисленного за 12 месяцев 2015 года купонного дохода составила 351 395 тыс. руб., в том числе капитализированного в стоимость инвестиционного актива - 330 469 тыс. руб.

3. 14 мая 2015 Общество осуществило выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя класса «Б» с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества, в количестве 11 250 000



(Одиннадцать миллионов двести пятьдесят тысяч) штук номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 11 250 000 000 (Одиннадцать миллиардов двести пятьдесят миллионов) рублей, со сроком погашения в 5 824 (Пять тысяч восемьсот двадцать четвертый) день с даты начала размещения, размещаемые путем открытой подписки день, способ размещения: открытая подписка, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) RU000A0JVFA0, государственный регистрационный номер выпуска: 4-03-36473-R, дата государственной регистрации: 14 мая 2015 г., орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: Центральный банк Российской Федерации, (далее «Облигации класса «Б»)).

Облигации класса «Б» были полностью выкуплены аффилированной компанией, принадлежащей Группе «ВТБ». Одновременно с размещением облигаций класса «Б» Общество заключило договор об участии в совместном финансировании с компанией «ВТБ Капитал Плс» в той же сумме, на тот же срок, с теми же процентными ставками и условиями платежа, что и размещенные облигации, а также ряд связанных с ними финансовых соглашений. Сумма начисленного за 12 месяцев 2015 года купонного дохода составила 938 713 тыс. руб., в том числе капитализированного в стоимость инвестиционного актива - 712 727 тыс. руб.

#### **1.14. Органы управления Общества.**

- Общее собрание участников;
- Совет директоров;
- Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор);

Коллегиальный исполнительный орган Общества в соответствии с уставом Общества не сформирован.

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

#### **1.15. Общее собрание участников Общества.**

Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников Общества.

Очередное общее собрание участников Общества было проведено 30.04.2015 г. (Протокол № 30/04/2015 от 08.05.2015 г.).

В 2015 году было проведено 14 (четырнадцать) внеочередных Общих собраний участников Общества.

#### **1.16. Совет директоров Общества.**

Состав Совета директоров Общества с 23.10.2014 г. по 30.01.2015 г.

Решением внеочередного общего собрания участников Общества (Протокол № 23/10/2014 от 23.10.2014 г.) полномочия действующего Совета директоров Общества в составе: Панкратов Олег Владимирович, Трусов Евгений Валентинович, Романов Александр Юрьевич, Судец Евгения Леонидовна, Фади Сельван, Кристиан Эртебис были прекращены.

На этом же внеочередном общем собрании участников Общества был избран Совет директоров в составе: Панкратов Олег Владимирович, Трусов Евгений Валентинович, Судец Евгения Леонидовна, Фади Сельван, Кристиан Эртебис, Кристиан Бигерт. Члены Совета директоров долей участия в уставном капитале Общества не имеют.

Состав Совета директоров Общества с 30.01.2015 г. по 30.04.2015 г.

Решением внеочередного общего собрания участников Общества (Протокол № 30/01/2015 от 30.01.2015 г.) полномочия действующего Совета директоров Общества в составе: Панкратов Олег Владимирович, Трусов Евгений Валентинович, Судец Евгения Леонидовна, Фади Сельван, Кристиан Эртебис, Кристиан Бигерт были досрочно прекращены.

На этом же внеочередном общем собрании участников Общества был избран Совет директоров в составе: Панкратов Олег Владимирович, Трусов Евгений Валентинович, Молчанов Юрий Вячеславович, Фади Сельван, Кристиан Эртебис, Кристиан Бигерт. Члены Совета директоров долей участия в уставном капитале Общества не имеют.

Состав Совета директоров Общества с 30.04.2015 г. по 03.09.2015 г.

Решением очередного общего собрания участников Общества (Протокол № 30/04/2015 от 08.05.2015 г.) был избран Совет директоров Общества в составе: Панкратов Олег Владимирович, Трусов Евгений Валентинович, Молчанов Юрий Вячеславович, Фади Сельван, Кристиан Эртебис, Кристиан Бигерт. Члены Совета директоров долей участия в уставном капитале Общества не имеют.

Состав Совета директоров Общества с 03.09.2015 г. по настоящее время.

Решением внеочередного общего собрания участников Общества (Протокол № 02/09/2015 от 04.09.2015 г.) полномочия действующего Совета директоров Общества в составе: Панкратов Олег Владимирович, Трусов Евгений Валентинович, Молчанов Юрий Вячеславович, Фади Сельван, Кристиан Эртебис, Кристиан Бигерт были досрочно прекращены.

На этом же внеочередном общем собрании участников Общества был избран Совет директоров в составе: Панкратов Олег Владимирович, Трусов Евгений Валентинович, Молчанов Юрий Вячеславович, Фади Сельван, Кристиан Бигерт, Пелисье Дю Розас Кристофа. Члены Совета директоров долей участия в уставном капитале Общества не имеют.

В 2015 году было проведено 15 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. Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор) Общества.**

В период с 16.10.2014 г. (Протокол Совета директоров от 15.10.2014 г.) по 11.05.2015 г. (Протокол Совета директоров № 13/04/2015 от 13.04.2015 г.) обязанности Генерального директора Общества исполнял Панкратов Олег Владимирович.

В период с 12.05.2015 г. (Протокол Совета директоров № 13/04/2015 от 13.04.2015 г.) по 26.01.2016 г. (Протокол Совета директоров № 26/01/2016 от 26.01.2016 г.) обязанности Генерального директора Общества исполнял Тимофеев Игорь Александрович.

В период с 27.01.2016 г. (Протокол Совета директоров № 26/01/2016 от 26.01.2016 г.) по настоящее время обязанности Генерального директора Общества исполняет Новиков Антон 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. Цель Проекта.

18 ноября 2014 г. между Обществом, в качестве Концессионера, и государственной компанией «Российские автомобильные дороги», в качестве Концедента, было подписано Концессионное соглашение о финансировании, строительстве и эксплуатации на платной основе автомобильной дороги «Скоростная автомобильная дорога «Москва-Санкт-Петербург» (М11) на участках км 543 – км 646 и км 646 – км 684».

Целью проекта является строительство в период до 2018 года и последующая коммерческая эксплуатация в период до 2041 года участков 7(км 543 – км 646) -8 (км 646 – км 684) платной скоростной автомагистрали М11 «Москва - Санкт-Петербург», право собственности на которую будет принадлежать 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, предоставление услуг пользователям),
- осуществить операторскую деятельность, включая сбор платы за проезд в пользу Концедента.

### 2.2. Ключевые параметры Проекта.

	Ед. измерения	7 этап	8 этап
Месторасположение	Санкт-Петербург, Ленинградская обл. и Новгородская обл. В Ленинградской области участок пройдет через Тосненский район, а также вблизи населенных пунктов Аннолово, Павловск, Пушкин. На участке в черте Санкт-Петербурга автомагистраль 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	98,4	
Государственное финансирование:	%	75	
Частное финансирование:	%	25	
Тип контракта:	Концессионное соглашение с платой Концедента		
Срок действия соглашения:	27 лет		
Сроки строительства	2015-2018		

### 2.3. Стадии Проекта.

Концессионным Соглашением предусмотрены Инвестиционная и Эксплуатационная стадии.

**Инвестиционная стадия (2015 г.-2018 гг.)** – этап реализации Концессионного соглашения, начиная с даты его заключения до даты ввода объекта в эксплуатацию, намеченной на июль 2018 года, 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 участков дороги.

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

**Эксплуатационная стадия (2018-2041 гг.)** – 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 автодороги. Общество имеет безусловное право на получение эксплуатационного платежа вне зависимости от фактической интенсивности движения на участках 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.**

Общий Бюджет проекта на Инвестиционной стадии составляет 98 398 млн. руб., в том числе НДС 5 542 млн. руб.

<b>Источники финансирования Проекта</b>	<b>Сумма (млн. рублей)</b>	<b>Доля в общей структуре финансирования</b>
Капитальный Грант	57 601	58,5%
Кредит ПАО «ВТБ БАНК»	10 200	10,4%
Облигационные займы	13 000	13,2%
Средства акционеров	6 700	6,7%
Прочие источники	10 897	11,2%
<b>Общий объем финансирования</b>	<b>98 398</b>	<b>100%</b>

#### **2.5. Ход реализации Проекта в 2015 году.**

##### **Привлечение финансирования:**

- в декабре 2014 года открыта срочная кредитная линия в ПАО «ВТБ Банк» на общую сумму 10 200 млн. руб., кредит получен в полном объеме.

- в мае 2015 года размещены неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса А1 общей номинальной стоимостью 7 500 млн рублей со сроком погашения на 5 460 день с даты начала размещения.

- в июле 2015 года размещены неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса А2 общей номинальной стоимостью 5 500 млн. рублей и сроком погашения на 5 460 день с даты начала размещения.

- в декабре 2015 года были привлечены Акционерные субординированные займы и кредиты на общую сумму 6 600 млн. рублей.

##### **Подготовка к строительству и строительные работы:**

- В июне 2015 года были получены необходимые разрешения на строительство.

- 20.07.2015 года заключен Договор строительного подряда с компанией Икташ Астальди на общую сумму 75 800 млн. руб.

- Начаты подготовительные (геодезические) работы на 7 и 8 участках. Генеральный подрядчик выполнил полевое обследование и инструментальный контроль пунктов ГРО. Начата работа по приемке-передаче выноса оси и полосы отвода автодороги.

- Начата работа по передаче земельных участков в соответствии с Приложением 12 к



Концессионному соглашению. Всего из запланированных 217 участков получен 85 земельный участок или 39% всей площади, необходимой для строительства автодороги.

- От Ленинградской и Новгородской областей в 2015 году получены разрешение на использование существующих региональных и областных дорог.

- В большей части получены технические условия на разработку технической документации на примыкание от ОАО «Российские железные дороги».

- В полном объеме выполнено согласование программ регулярного наблюдения за водными объектами и их водоохранными зонами. Ожидается решение о пользовании водными объектами и водоохранными зонами.

- Разрабатывается проектная и рабочая документация по Приложению № 43 к Концессионному соглашению по основным направлениям оптимизации проектных решений по следующим направлениям: подготовительные работы, земляное полотно, искусственные сооружения, водопропускные трубы, пересечения и примыкания.

- В ноябре 2015 года на условиях Концессионного Соглашения был проведен конкурс на право заключения договора на оказание услуг Технического Эксперта. По результатам конкурса был заключен договор с ООО КОВИ Инженерные, экологические и экономические консультации, которое осуществляет полный спектр контрольно-надзорных функций, контроль за выполнением всего комплекса работ и мероприятий, осуществляемых по Договору строительного подряда

- В октябре 2015 года был заключен Договор страхования строительных рисков с ООО «ВТБ Страхование СК», обеспечивающий необходимое страховое покрытие на этапе строительства.

Таким образом, по результатам 2015 года Обществом привлечено заемное финансирование, необходимое для реализации Инвестиционной стадии Концессионного соглашения, в общей сумме 29 800 млн. руб., осуществлена подготовка к строительству, фактически начаты строительные работы, а также выполнены прочие обязательства Концессионера по Концессионному Соглашению, включая предварительные условия начала строительства.



### **3. Финансовое положение Общества в 2015 году.**

В течение 2015 года финансово-хозяйственной деятельности Общества последовательно осуществлялась в рамках исполнения Концессионного соглашения. В 2015 году привлечено финансирование и начата деятельность по созданию объекта строительства, что 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.

#### **3.1. Структура активов и обязательств Общества.**

##### **Обязательства.**

###### Кредиты и займы от кредитных и нефинансовых организаций:

- срочная кредитная линия с ПАО «ВТБ Банк» на общую сумму 10 200 млн. руб., кредит получен в полном объеме в декабре 2014 года.
- субординированный кредит А от ПАО «ВТБ Банк», кредит получен 28.12.2015 в сумме 840 млн. рублей.
- субординированный заем А от акционерного общества упрощенного типа с единственным участником «ВКСР», заемные средства получены 31.12.2015 в сумме 560 млн. руб.

Таким образом, привлечено займов и кредитов на сумму 11 600 млн.рублей

###### Облигационные займы:

- 29 мая 2015 г. Общество разместило 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.
- 3 июля 2015 г. Общество разместило 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.
- 29 мая 2015 г. Общество выпустило не котируемые облигации класса Б на сумму 11 250 млн. руб., которые были полностью размещены.

Таким образом, размещено облигаций на сумму 24 250 млн.рублей.

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:

На 31.12.2015 Обществом привлечены средства со-финансирования строительства в форме Капитального гранта, перечисляемого государственной компанией «Российские автомобильные дороги», в сумме 11 500 млн. рублей.

###### Прочие обязательства:

Прочие обязательства Общества представлены статьями: кредиторская задолженность, отложенные налоговые обязательства, оценочные обязательства. По состоянию на 31 декабря 2015 г. Общество не имело задолженности перед государственными внебюджетными фондами и задолженности по налогам и сборам перед бюджетом.

##### **Активы.**

###### Финансовые вложения:

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

- Средства, полученные по кредитной линии ПАО «ВТБ Банк» на общую сумму 10 200 млн. руб., были размещены на депозите в «ВТБ Капитал Плс». Срок размещения денежных средств на депозитном счете – до 20 октября 2017 г. В 2015 г. Общество не производило снятия средств с депозитного счета.



- Средства, полученные от размещения облигаций класса А1 в размере 7 500 млн. руб., были размещены на счетах в виде неснижаемых остатков с согласованным графиком списания средств в период до 31 декабря 2017 г. В 2015 г. Общество не производило снятия средств со счета размещения.

- Средства, полученные от размещения облигаций класса А2 в размере 5 500 млн. руб., были размещены на счетах в виде неснижаемых остатков с согласованным графиком списания средств в период до 30 июня 2016 г. В 2015 г. В декабре 2015 года произведено разрешенное списание со счета размещения в сумме 818 млн. руб., которые были направлены на оплату административно-хозяйственных расходов, заработной платы и услуг технических, юридических, налоговых и финансовых консультантов в соответствии с согласованным бюджетом и установленными целями использования согласно условиям эмиссии.

- Средства, полученные от размещения облигаций класса Б в размере 11 250 млн. руб., были размещены в виде займа «ВТБ Капитал Плс».

Таким образом, размещено привлеченных заемных средств на рыночных условиях на сумму 33 632 млн. руб. Привлеченные заемные средства предполагают целевой характер использования, а именно могут использоваться на оплату разрешенных инвестиций, расходов по договору подряда, оплаты страхования строительства, услуг технического эксперта, покрытие операционных затрат, затрат на Проект и обслуживание заемного финансирования.

#### Аванс Генеральному подрядчику:

Средства Капитального Гранта в размере 11 500 млн. руб., полученные от Концедента, были перечислены в качестве аванса компании Идж Ичташ Асталди Иджа Иншаат Аноним Ширкети по договору строительного подряда.

#### Денежные средства:

В течение 2015 года Общество поддерживало необходимый минимальный баланс ликвидности. На 31.12.2015 средства на расчетных счетах составили 1 627 млн. рублей.

#### Расходы по строительству автодороги в рамках Концессионного соглашения:

1 413 млн.руб. приходится на расходы, связанные с выполнением Концессионного соглашения и непосредственно связанные со строительством, включая консультационные услуги технических и строительных экспертов, финансовых и юридических консультантов по организации и реализации схемы финансирования Концессионного соглашения. Эти расходы формируют стоимость будущего объекта инфраструктуры – скоростной автомобильной дороги.

#### Прочие активы:

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

### **3.2. Структура доходов и расходов Общества.**

В течение 2015 года Общество осуществляло деятельность, направленную на обеспечение выполнения целей Инвестиционной стадии Концессионного соглашения, не предполагающую получение выручки от реализации. В связи с этим показатель выручки от реализации отсутствует в структуре доходов Общества. Прочие доходы представлены процентами, начисляемыми на размещенные финансовые вложения.

В структуре затрат преобладают расходы по уплате процентов по долговым обязательствам (70% общего объема затрат периода), 25% приходится на долю курсовых разниц, формируемых в связи с переоценкой активов и обязательств, выраженных в валюте, оставшиеся 5% – текущие общехозяйственные расходы.

Более подробно структура активов и пассивов, а также доходов и расходов Общества раскрыта в Приложении к настоящему годовому отчету в составе финансовой отчетности Общества.

### **3.3. Чистые активы Общества.**

Чистые активы Общества на конец 2015 года сформированы следующим образом:



Наименование показателя	на 31.12.2015 г.	на 31.12.2014 г.	на 31.12.2013 г.
Уставный капитал, тыс. руб.	100 000	100 000	200
Целевое финансирование (со-финансирование Концедента в форме Капитального гранта), тыс. руб.	11 500 000	0	0
Нераспределенная прибыль (убыток), тыс. руб.	-653 638	-25 773	-510
<b>Чистые активы</b>	<b>10 946 362</b>	<b>74 227</b>	<b>-310</b>

### 3.4. Анализ рисков.

В рассматриваемый период, негативное влияние на российскую экономику оказали следующие факторы: снижение цен на нефть, девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению инфляции и 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.

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.

### 3.5. Распределение чистой прибыли.

В виду отсутствия у Общества на 31.12.2015 г. нераспределенной прибыли, решение о ее распределении принято быть не может.