

УТВЕРЖДЕН

очередным (годовым) Общим собранием участников

Общества с ограниченной ответственностью

«Магистраль двух столиц»

28 апреля 2018 года (Протокол № 01/2018 от 11 мая 2018 года)

ГODOVOЙ ОТЧЕТ
Общества с ограниченной ответственностью
«Магистраль двух столиц»
за 2017 год

Генеральный директор _____

Новиков А. В.



Главный бухгалтер _____

Баш Т. А.

город Санкт-Петербург
2018 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://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.

	Уставный капитал (тыс. рублей)
31 декабря 2013 г.	200
Увеличение уставного капитала	99 800
Изменение доли, принадлежащей Обществу	-
31 декабря 2014 г.	100 000
Увеличение уставного капитала	-
Изменение доли, принадлежащей Обществу	-
31 декабря 2015 г.	100 000
Увеличение уставного капитала	-
Изменение доли, принадлежащей Обществу	-
31 декабря 2016 г.	100 000
Увеличение уставного капитала	-
Изменение доли, принадлежащей Обществу	-
31 декабря 2017 г.	100 000

Структура уставного капитала.

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 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА).

Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным государственным номером записи 11603050648.

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»).

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»).

2. 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, 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»).

В августе 2016 года Обществом была выпущена безотзывная публичная оферта по досрочному погашению облигаций класса Б с выплатой купонного дохода, которая была акцептована инвестором, вследствие чего выпуск облигаций класса Б был полностью погашен.

1.14. Органы управления Общества.

- Общее собрание участников;
- Совет директоров;
- Коллегиальный исполнительный орган (Правление), сформирован 01 декабря 2016 года;
- Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор).

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 26.04.2017 г. (Протокол № 26/04/2017 от 26.04.2017 г.).

В 2017 году было проведено 4 (четыре) внеочередных Общих собраний участников Общества.

1.16. Совет директоров Общества.

Состав Совета директоров Общества с 22.09.2016 г. по 25.04.2017 г.

22.09.2016 г. решением внеочередного общего собрания участников Общества (Протокол № 22/09/2016 от 27.09.2016 г.) был избран Совет директоров Общества в составе: Панкратов Олег Владимирович, Трусов Евгений Валентинович, Молчанов Юрий Вячеславович, Фади Сельван, Бигерт Кристиан, Пелисье дю Розас Кристоф, Эмдин Сергей Владимирович – независимый директор.

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

Состав Совета директоров Общества с 26.04.2017 г. по настоящее время.

26.04.2016 г. решением очередного общего собрания участников Общества (Протокол № 26/04/2017 от 26.04.2017 г.) был избран Совет директоров Общества в составе: Панкратов Олег Владимирович, Трусов Евгений Валентинович, Молчанов Юрий Вячеславович, Фади Сельван, Бигерт Кристиан, Пелисье дю Розас Кристоф, Эмдин Сергей Владимирович – независимый директор.

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

В 2017 году было проведено 20 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.

01.12.2016 г. Совет директоров Общества (Протокол Совета директоров от 05.12.2016 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.

В отчетном периоде членам Правления вознаграждение и компенсация расходов, связанных с выполнением ими своих обязанностей, выплачивались в следующем размере (млн.руб.):

Наименование показателя	2017 год
Вознаграждение за участие в работе органа управления	-
Заработная плата	48 328,1
Премии	10 117,4
Комиссионные	-
Иные виды вознаграждений	-
ИТОГО	58 445,5

1.18. Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор) Общества.

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 последующее осуществление операторской деятельности в целях обеспечения коммерческой эксплуатации 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.

Показатель	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	81,66*	
Государственное финансирование:	%	75	
Частное финансирование:	%	25	
Тип контракта:	Концессионное соглашение с платой Концедента		
Срок действия соглашения:	27 лет		
Сроки строительства	2015-2018		

* не включая НДС

2.3. Стадии Проекта.

Концессионным Соглашением предусмотрены Инвестиционная и Эксплуатационная стадии.

Инвестиционная стадия (с 2015 по 2018 годы) – этап реализации Концессионного соглашения, начиная с даты его заключения до даты ввода объекта в эксплуатацию, намеченной на июнь 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 (с 2018 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 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.

Доступный лимит финансирования на Инвестиционной стадии:

Источники финансирования Проекта	Сумма (млн. рублей)	Доля в общей структуре финансирования
Капитальный Грант	57 602	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	87 502	100%

2.5. Ход реализации Проекта в 2017 году.

Финансирование.

В 2017 году было использовано средств заемного финансирования на общую сумму 12,07 млрд. руб. В том числе на оплату Подрядчику АК «ИДЖ ИЧТАШ АСТАЛДИ ИДЖА ИНШААТ АНОНИМ ШИРКЕТИ» в соответствии с Договором подряда, направлено 8,9 млрд. руб., на оплату услуг Технического эксперта направлено порядка 0,25 млрд. руб., на финансирование затрат по обслуживанию долга 2,5 млрд руб. и текущей деятельности Общества 0,42 млрд. руб.

В целях контроля за расходованием заемных средств Общество на ежеквартальной основе успешно проходит проверку, проводимую техническим консультантом Кредитора - ООО «Сев. Р. Девелопмент», которая подтверждает, что денежные средства использованы в соответствии с Бюджетом и, на цели, установленные Кредитным Соглашением, облигационной документацией и Концессионным Соглашением.

Наряду со средствами заемного финансирования в 2017 году Обществом для целей реализации проекта, использовались средства Капитального гранта, получаемого в качестве со-финансирования от Концедента в сумме 7 186 млн. руб.

Кроме вышеуказанных средств, на цели реализации Проекта также используются иные источники финансирования, предусмотренные стратегическим планом развития, такие как полученные из бюджета суммы налога на добавленную стоимость, возмещаемые на ежеквартальной основе в соответствии с действующим законодательством, а также проценты от размещения временно свободных денежных средств на счетах Общества.

Платежные обязательства по Кредитному Соглашению 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 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.

Строительство.

Строительство осуществляется в рамках реализации Договора строительного подряда, заключенного 20.07.2015 года на условиях Концессионного Соглашения между АК «ИДЖ ИЧТАШ АСТАЛДИ ИДЖА ИНШААТ АНОНИМ ШИРКЕТИ» в качестве 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») и Концедента.

В ноябре 2017 года заключено Дополнительное соглашение № 8 к Концессионному Соглашению, в котором, среди прочего, закреплён актуализированный перечень Элементов, сформированный как по результатам оптимизации Проекта, так и в связи с рядом корректировок технических решений. Таким образом, коммерческие условия всего Проекта были окончательно подтверждены основными участниками в рамках первоначального бюджета.

По состоянию на конец 2017 года стоимость выполненных Подрядчиком работ, определенная на основе оценки завершённых строительством Элементов автомобильной дороги, составляет 33,5 млрд. руб. или 44% от всего объема работ.

Разработка проектной и рабочей документации

Оптимизированная проектная документация прошла проверку в ФАУ «Главгосэкспертиза России» по проектной документации по 7 этапу получено в декабре 2016 года, по 8 Этапу – в марте 2017 года.

В плановом порядке разрабатывается и проходит согласование с техническим экспертом и Концедентом рабочая и исполнительная документация.

Дорожно-строительные работы

В течение 2017 года выполнялись работы по снятию растительного слоя, замене слабого грунта, песчаной отсыпке насыпи и верхнего слоя основания, дорожного покрытия из щебня, производились асфальтобетонные работы.

Основные показатели выполнения дорожно-строительных работ (как процент от общего объема работ по проекту) представлены следующими цифрами:

79,19% - устройство выемки и снятие растительного грунта

66,73% - устройство насыпи из песка

95,34% - замена слабых грунтов (в т.ч. торфа)

62,73% - подстилающий песчаный слой основания дорожного покрытия (ППС)

52,77% - основание дорожного покрытия из ЩПС

46,14% - верхний слой основания дорожного покрытия (асфальт 13 см.)

28,13% - нижний слой асфальтобетонного покрытия (асфальт 8 см.)

Работы по устройству искусственных сооружений

Подрядчиком заключены договоры с субподрядными организациями на выполнение полного комплекса работ по всем искусственным сооружениям, часть работ Подрядчик выполняет своими силами. Начаты и ведутся работы на всех 62-х искусственных сооружениях. Согласованы заводы-изготовители и поставщики железобетонных и металлических конструкций мостов и путепроводов. Продолжается завоз свай (92,17%), водопропускных труб (81,45%), сборных балок (27,89%), металлоконструкций (61,73%) и опорных частей (24,26%).

Выполняются работы по монтажу водопропускных труб, устройству фундаментов, опор и пролетных строений мостов и путепроводов. Основные показатели выполнения работ на искусственных сооружениях (как процент от общего объема работ по проекту) представлены следующими цифрами:

93,05% - свайных работ

81,95% - бетонирования фундаментов

56,56% - работ по устройству стоек опор

15,55% - монтажа сборных балок пролетных строений

28,52% - установки стальных балок пролетных строений

5,20% - устройство плит пролетных строений

Прочее.

В 2017 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 2017 году подтвержден рейтинг ruAA (A++), соответствующий высокому уровню кредитоспособности и финансовой устойчивости.

Общество успешно прошло годовой аудит отчетности по РСБУ и МСФО за 2017 год по итогам которого было получено положительное заключение аудитора Общества - ООО «Эрнст энд Янг».

Также, указанной компанией, был проведен аудит промежуточной сокращенной отчетности по МСФО на 30.06.2017 результатом которой стало подтверждение ее достоверности во всех существенных аспектах.

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 2017 года финансово-хозяйственная деятельности Общества последовательно осуществлялась в рамках исполнения условий Концессионного соглашения. В 2017 году строительство объекта концессионного соглашения, находящееся в активной фазе, 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 Банка ВТБ (ПАО) на общую сумму 10 200 млн. руб., кредит получен в полном объеме в декабре 2014 года.
- субординированный кредит А от Банка ВТБ (ПАО), кредит получен в декабре 2015 в сумме 840 млн. рублей.
- субординированный заем А от акционерного общества упрощенного типа с единственным участником «ВКСР», заемные средства получены в декабре 2015 в сумме 560 млн. руб.

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

Сумма начисленных процентов по кредитной линии Банка ВТБ (ПАО) в 2017 году составила 1 251 млн. руб. (за 2016 год: 1 619 млн. руб.), субординированному кредиту А Банка ВТБ (ПАО) в сумме 154 млн. руб. (за 2016 год: 133 млн. руб.), субординированному займу А от акционерного общества упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» в сумме 103 млн. руб. (за 2016 года: 89 млн. руб.). Начисленные проценты были полностью капитализированы в стоимость инвестиционного актива.

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.
- размещенные в 2015 году не котируемые облигации класса Б на сумму 11 250 млн. руб., в 2016 году были досрочно выкуплены Обществом и полностью погашены.

Таким образом, на конец 2017 года величина облигационных займов составила 13 000 млн. рублей.

Сумма начисленного купонного дохода за 12 месяцев 2017 года по неконвертируемым процентным документарным облигациям на предъявителя класса А1 составила 1 009 млн. руб. (за 2016 год: 1 011 млн. руб.), по облигациям класса А2 составила 729 млн. руб. (за 2016 год: 731 млн. руб.). Начисленный купонный доход в полной сумме капитализирован в стоимость инвестиционного актива.

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 со-финансирования строительства в форме Капитального гранта, перечисленного государственной компанией «Российские автомобильные дороги», в сумме 11 500 млн. рублей.

В 2017 года Обществом получены средства Капитального гранта:

- в форме дополнительного аванса Концедента в размере 11 000 000 тыс. руб.
- в счет со-финансирования выполненных работ в размере 3 680 млн. руб.

Прочие обязательства:

Прочие обязательства Общества представлены статьями: кредиторская задолженность, отложенные налоговые обязательства, оценочные обязательства. По состоянию на 31 декабря 2017 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 фактически используются в рамках согласованного бюджета и в соответствии с графиком строительства.

- Средства, полученные по кредитной линии Банка ВТБ (ПАО) на общую сумму 10 200 млн. руб., были размещены на депозите в «ВТБ Капитал Плс» на рыночных условиях. Срок размещения денежных средств на депозитном счете – до 21 июня 2018 г. Начисленные по депозиту проценты составили в 2017 году 249 млн. руб., (в 2016 году в сумме 936 млн. руб.).
- Средства, полученные от размещения облигаций класса А1 в размере 7 500 млн. руб., были размещены на залоговом счете в банке сроком до 31 декабря 2017 года. Данный залоговый счет предполагает начисление процентного дохода по ставке 12,6% на неснижаемых остаток. Сумма процентов, начисленных по данному залоговому счету в 2017 году составила 203 млн. руб. (в 2016 году 773 млн. руб.).
- Средства, полученные от размещения облигаций класса А2 в размере 5 500 млн. руб., были размещены на залоговом счете в банке до 30 июня 2016 года. Данный залоговый счет предполагал начисление процентного дохода по ставке порядка 11% на неснижаемых остаток. Сумма процентов, начисленных по данному залоговому счету в 2016 году составила 217 млн. руб.

В течение 2017 года денежные средства, размещенные на указанные выше счета с неснижаемыми остатками, по истечении срока их размещения повторно размещались на счета с неснижаемыми остатками. Сумма начисленных процентов по повторному размещению денежных средств в 2017 году составила 57 млн. руб., (в 2016 году 30 млн. руб.).

Средства Капитального гранта (дополнительный аванс Концедента) в сумме 11 000 000 млн. руб. были размещены на обеспечительном счете в ПАО «Банк ВТБ» в качестве обеспечения выполнения обязательств по Соглашению о выдаче гарантии № СОГ-IGR17/MSHD/9485 от 28 сентября 2017 г. с начислением процентов в размере 6% годовых. За период с октября по декабрь 2017 года Общество отразило начисленные проценты по обеспечительному счету в сумме 139 млн. руб.

Таким образом, в результате размещения привлеченных заемных средств на депозитном счете и на залоговых счетах получен процентный доход в 2017 году в сумме 452 млн. руб., (в 2016 года на сумму 1 926 млн. руб.), который в полной сумме уменьшил суммы процентных расходов по займам и кредитам.

Процентный доход, полученный от размещения средств на обеспечительном счете и от повторного размещения денежных средств на залоговых счетах с неснижаемыми остатками в сумме 196 млн. руб., Общество отразило в составе процентов к получению отчета о финансовых результатах

Авансы Генеральному подрядчику и сетевым компаниям:

В 2015 году перечислен аванс Концедента из средств Капитального гранта в сумме 11 500 млн. руб., В 2016 году на условиях, предусмотренных Договором подряда, Обществом в адрес подрядчика было перечислено авансов на цели строительства в сумме 8 535 млн. руб. В 2017 году Обществом на условиях Договора подряда было перечислено авансов на сумму 6 080 млн. руб., из дополнительного аванса Концедента 3 500 млн. руб.

Кроме авансов подрядчику, Общество перечислило авансов для осуществления технологического

присоединения к электрическим сетям участков автомобильной дороги в адрес специализированных компаний, в рамках заключенных Договоров, всего на сумму 332 млн. руб.

Денежные средства:

В течение 2017 года Общество поддерживало необходимый минимальный баланс ликвидности. На 31.12.2017 г. сумма средств на расчетных счетах составили 1 124 млн. рублей.

Расходы по строительству автодороги в рамках Концессионного соглашения:

На 31.12.2017 года 24 714 млн. руб. приходится на расходы, связанные с выполнением Концессионного соглашения и непосредственно связанные со строительством, включая приемку выполненных строительством элементов, расходы по финансированию Концессионного соглашения, консультационные услуги технических и строительных экспертов, а также финансовых и юридических консультантов, участвовавших в 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.

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.

В течение 2017 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 и положительными курсовыми разницами, сформированными в связи с переоценкой активов и обязательств, выраженных в валюте.

Расходы Общества представлены в отчетности в объеме текущих затрат, которые в соответствии с законодательством не могут быть капитализированы в стоимость инвестиционного актива.

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 2017 года сформированы следующим образом:

Наименование показателя	на 31.12.2017 г.	на 31.12.2016 г.	на 31.12.2015 г.	на 31.12.2014 г.
Уставный капитал, тыс. руб.	100 000	100 000	100 000	100 000
Целевое финансирование (софинансирование Концедента в форме Капитального гранта), тыс. руб.	6 490 456	11 500 000	11 500 000	0

Доходы будущих периодов (формирование стоимости объекта Концессии)	19 689 462			
Нераспределенная прибыль (убыток), тыс. руб.	-1 005 240	-875 514	-653 638	-25 773
Чистые активы	25 274 678	10 724 486	10 946 362	74 227

2.9. Анализ рисков.

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

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно стабильной, в то же время негативное влияние на российскую экономику оказали следующие факторы: снижение цен на сырую нефть, девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами.

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.

Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

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, обеспечивающие 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 31.12.2017 г. нераспределенной прибыли, решение о ее распределении не принимается.

В настоящем документе прошито, пронумеровано,
скреплено подписью и печатью 15 (пятнадцать) листов.

Генеральный директор
Общества с ограниченной ответственностью
«Магистраль двух столиц»
Новиков Антон Владимирович:



Antoni

Antoni