

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов»

(полное фирменное наименование (для некоммерческой организации – наименование) эмитента)

Код эмитента:

0	0	4	0	9
---	---	---	---	---

 -

R

за **6** месяцев **20 22** года

(отчетный период, за который составлен отчет эмитента)

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

Адрес эмитента

410028, Саратовская область, г. Саратов, ул. Советская, д.10

(адрес эмитента, содержащийся в едином государственном реестре юридических лиц)

Директор, Журавлев Сергей Александрович

(должность, фамилия, имя, отчество (последнее при наличии) контактного лица эмитента)

Контактное лицо
эмитента

+7(8452) 32-00-00

(номер (номера) телефона контактного лица эмитента)

info@kvs-saratov.ru

(адрес электронной почты контактного лица (если имеется))

Адрес страницы в
сети Интернет

<http://kvs-saratov.ru/>, <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37275>

(адрес страницы в сети «Интернет», на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента)

Директор

(наименование должности лица, осуществляющего функции
единоличного исполнительного органа)

(подпись)

С.А. Журавлев

(И.О. Фамилия)

« 08 » сентября 20 22 г.

Оглавление

	Введение	4
I.	Управленческий отчет эмитента	5
1.1.	Общие сведения об эмитенте и его деятельности	7
1.2.	Сведения о положении эмитента в отрасли	7
1.3.	Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента	12
1.4.	Основные финансовые показатели эмитента	13
1.5.	Сведения об основных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение	15
1.6.	Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение	16
1.7.	Сведения об обязательствах эмитента	17
1.8.	Сведения о перспективах развития эмитента	21
1.9.	Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента	21
II.	Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента	30
2.1.	Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	30
2.2.	Сведения о политике в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	30
2.3.	Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита	31
2.4.	Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита	31
2.5.	Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	31
III.	Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента, а также о сделках эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность, и крупных сделках эмитента	31
3.1.	Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента	31
3.2.	Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента	31
3.3.	Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	33
3.4.	Сделки эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность	33
3.5.	Крупные сделки эмитента	33
IV.	Дополнительные сведения об эмитенте и о размещении им ценных бумаг	34
4.1.	Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	34
4.2.	Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций с целевым использованием денежных средств, полученных от их размещения	34

4.3.	Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением	34
4.4.	Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	34
4.5.	Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	34
4.6.	Информация об аудиторе эмитента	34
V.	Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	36
5.1.	Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента	36
5.2.	Бухгалтерская (финансовая) отчетность	36

Введение

Информация, содержащаяся в отчете эмитента, подлежит раскрытию в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг». Основанием возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме отчета эмитента является регистрация проспекта ценных бумаг в отношении его ценных бумаг в т.ч:

- документарных неконвертируемых процентных облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением в количестве до 6 750 000 (Шесть миллионов семьсот пятьдесят тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью до 6 750 000 000 (Шесть миллиардов семьсот пятьдесят миллионов) рублей со сроком погашения не позднее чем через 17 (Семнадцать) лет с даты начала размещения облигаций, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев облигаций и по усмотрению Эмитента, с возможностью приобретения Эмитентом по соглашению с владельцами облигаций, размещенных по открытой подписке, в целях реализации Концессионного соглашения в отношении системы коммунальной инфраструктуры (централизованная система водоснабжения и водоотведения) на территории муниципального образования городского округа город Саратов, государственный регистрационный номер Программы облигаций 4-00409-R-001P от 16.08.2018 года;

- документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии БО-01 с обязательным централизованным хранением в количестве 2 000 000 (Два миллиона) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 2 000 000 000 (Два миллиарда) рублей, размещенных по открытой подписке, в целях реализации Концессионного соглашения от 24.11.2017 года в отношении системы коммунальной инфраструктуры (централизованная система водоснабжения и водоотведения) на территории муниципального образования городского округа город Саратов, со сроками погашения:

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 1093-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 1457-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 1821-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 2185-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 2549-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 2913-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 3277-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 3641-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 4005-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 4369-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 4733-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,337% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 5097-й день с даты начала размещения биржевых облигаций.

Далее по тексту настоящего отчета эмитента термины «Эмитент», «Общество» и «Компания» относятся к Обществу с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов».

Сведения об отчетности, ссылка на которую содержится в отчете эмитента и на основании

которой в отчете эмитента раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента: бухгалтерская (финансовая) отчетность.

В контексте какой отчетности раскрывается информация в отдельных пунктах отчета		
	РСБУ	МСФО
Пункт 1.3. Основные операционные характеристики, характеризующие деятельность эмитента	Показатели надежности и бесперебойности Показатели энергетической эффективности	-
Пункт 1.4. Основные финансовые показатели эмитента	Выручка ЕБИТДА ОИБДА и т.д. (см. таблицу в п.1.4)	-
Пункт 1.5. Сведения об основных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение	Указываются поставщики с долей в объеме поставок от 3 до 10%	-
Пункт 1.6. Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение	Указываются дебиторы с долей в объеме дебиторской задолженности в размере от 1 до 10%	-
Пункт 1.7. Сведения об обязательствах эмитента	Указываются кредиторы с долей в объеме кредиторской задолженности в размере 6-10%	-

Бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой в настоящем отчете Эмитента раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Эмитента. Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента содержит достоверное представление о деятельности Эмитента, а также об основных рисках, связанных с его деятельностью.

Настоящий отчет Эмитента содержит оценки и прогнозы в отношении будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем отчете Эмитента, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, в том числе описанными в настоящем отчете Эмитента.

Иная информация, которая, по мнению Эмитента, будет полезна для заинтересованных лиц при принятии ими экономических решений отсутствует.

Раздел 1. Управленческий отчет эмитента

1.1. Общие сведения об эмитенте и его деятельности

Краткая информация об эмитенте:

Полное фирменное наименование эмитента: Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов».

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ООО «КВС».

Место нахождения эмитента: Российская Федерация, Саратовская область, г. Саратов.

Адрес эмитента: 410028, Саратовская область, г. Саратов, ул. Советская, д. 10.

Эмитент создан на неопределенный срок.

Запись о внесении Эмитента в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1156451022683 произведена Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №19 по Саратовской области 29 сентября 2015 г.

Случаи изменения наименования и (или) реорганизации эмитента, если такие случаи имели место в течение трех последних лет, предшествующих дате окончания отчетного периода, за который составлен отчет эмитента: изменения наименования и (или) реорганизации Эмитента в течение трех последних лет, предшествующих дате окончания отчетного периода, за который составлен отчет Эмитента не осуществлялись.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента: 6450090478.

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

Компания создана в сентябре 2015 года для реализации проекта по созданию и реконструкции системы холодного водоснабжения и водоотведения на территории города Саратова на основе концессионного соглашения.

Концессионное соглашение в соответствии с нормами Федерального закона № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях» является формой государственно-частного партнерства, которая позволяет осуществлять долгосрочные инвестиции в модернизацию социально-значимых объектов коммунальной инфраструктуры при условии гарантии возвратности инвестиций с заранее согласованной с инвестором доходностью.

24 ноября 2017 года Общество заключило с муниципальным образованием «Город Саратов», от имени которого выступает Комитет по управлению имуществом города Саратова, Концессионное соглашение в отношении централизованных систем холодного водоснабжения и водоотведения, находящихся в собственности муниципального образования «Город Саратов», именуемое далее - Концессионное соглашение.

На момент подписания Концессионного соглашения МУПП «Саратовводоканал» эксплуатировало 3 водопроводных очистных комплекса с насосными станциями 1-ого и дополнительного подъемов, ГСА, ЛОС в пос. Латухино, 72-е водопроводных и 21-у канализационную насосных станции, 2392 км сетей водопровода и канализации.

Основными характеристиками имущественного комплекса являлись:

- высокая степень износа основного технологического и электросилового оборудования, запорной арматуры;

- высокая степень износа зданий и сооружений комплекса (от 64 до 90%);

- низкая степень автоматизации производственных процессов;

- низкая эффективность технологических процессов;

- отсутствие технических регламентов и внутренних стандартов;

- небезопасный метод обеззараживания исходной воды;

- отсутствие достаточного резерва для обеспечения бесперебойного водоснабжения;

- отсутствие возможности подключения абонентов вновь застраиваемых микрорайонов.

Концессионное соглашение действует до 31 декабря 2045 года и закрепляет обязательства Общества как Концессионера по:

- обеспечению проектирования, созданию, реконструкции и вводу в эксплуатацию недвижимого и технологически связанного с ним движимого имущества, входящего в объект Концессионного соглашения;

- осуществлению холодного водоснабжения и водоотведения потребителям с использованием Объекта Концессионного соглашения и имущества, принадлежащего Концеденту на праве собственности.

Постановлением Комитета государственного регулирования тарифов Саратовской области от 19 декабря 2018 г. N 55/1 ООО «КВС» установлены долгосрочные параметры регулирования и тарифы на питьевую воду и водоотведение с календарной разбивкой на 2019-2023 гг.

Реализуемая финансово-экономическая модель проекта предполагает привлечение средств институциональных инвесторов – негосударственных пенсионных фондов через механизм концессионных облигаций, Общество обеспечивает возвратность инвестиций за счет достижения экономического эффекта от реализации инвестиционной программы, а также за счет снижения затрат без увеличения тарифов.

Закрепленный Концессионным соглашением предельный размер расходов Общества на создание и реконструкцию коммунальных сетей водоснабжения и водоотведения города Саратова, осуществляемых в течение всего срока действия Концессионного соглашения, составляет 13 441 537 000 рублей.

В случае если федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии статьей 9 Федерального закона «О защите конкуренции», в которую входят иностранные инвесторы), установлены ограничения при их участии в уставном капитале эмитента (совершении сделок с акциями (долями), составляющими уставный капитал эмитента) в связи с осуществлением эмитентом и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство и раскрываются название и реквизиты федерального закона, которым установлены соответствующие ограничения: ограничения отсутствуют.

Иная информация, которая, по мнению Эмитента, является существенной для получения заинтересованными лицами общего представления об Эмитенте и его финансово-хозяйственной деятельности отсутствует.

1.2. Сведения о положении эмитента в отрасли

Общая характеристика отрасли, в которой эмитент осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность:

Эмитент осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность на территории муниципального образования городского округа город Саратов. Основной деятельностью Эмитента является реализация Концессионного соглашения в отношении системы коммунальной инфраструктуры (централизованные системы холодного водоснабжения и водоотведения) на территории муниципального образования городского округа город Саратов.

Отраслью, в которой Эмитент осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность является жилищно-коммунальное хозяйство (ЖКХ), где Эмитент оказывает услуги организациям и населению по водоснабжению и водоотведению посредством эксплуатации объекта Концессионного соглашения, а также осуществляет мероприятия по проектированию, созданию, реконструкции и вводу в эксплуатацию системы коммунальной инфраструктуры – централизованных систем водоснабжения и водоотведения. Основным рынком сбыта Общества является рынок услуг по водоснабжению и водоотведению, включая водоподготовку, очистку сточных вод.

Подписанное Концессионное соглашение в отношении объектов системы коммунальной инфраструктуры (централизованная система водоснабжения и водоотведения на территории муниципального образования городского округа город Саратов) не имеет аналогов на территории работы Эмитента. Конкурентов сопоставимого масштаба в данном регионе, включая конкурентов за рубежом, у Эмитента нет. Эмитент занимает стабильное положение в отрасли, связанной с оказанием его услуг, т.к. является монополистом в данной отрасли.

Сведения о структуре отрасли и темпах ее развития, основных тенденциях развития, а также основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние:

Основной задачей Эмитента является модернизация системы водоснабжения и водоотведения Саратова до уровня передовых предприятий в своей отрасли за счет внедрения современных технологий и методов управления, качества обслуживания потребителей, создания в коллективе атмосферы взаимопонимания, сотрудничества, творческого исполнения стоящих перед компанией масштабных задач.

Основными факторами, оказывающими влияние на деятельность Эмитента, являются следующие:

- Социальные:

Безаварийное и надежное водоснабжение и водоотведение

Своевременное устранение аварийных ситуаций

Уровень подготовки специалистов

Общественное мнение

- Политические/Правовые:

Уровень экономического развития регионов и муниципальных образований

Административные барьеры

Согласованность местной законодательной базы

Правоприменительная практика

Степень регулирования бизнеса

- Технологические:

Наличие современных технологий

Доступность новых технологий

Наличие поддерживающей инфраструктуры

Технологическая готовность контрагентов

- Культурные и исторические:

Уровень защиты окружающей среды

Приверженность потребителей к рациональному водопользованию

Цивилизованность

- Географические:

Типология городской планировки

Геология, рельеф

Уровень урбанизации, плотность населения

- Экономические:

Экономический рост

Платежеспособность потребителей

Уровень потребительского спроса

Структура промышленности

Динамика ввода жилой и нежилой недвижимости

По мнению Эмитента, влияние указанных факторов носит долгосрочный характер. Анализ вышеуказанных факторов показывает наличие ключевой движущей силы, которой является осознанная потребность всеми участниками отрасли и заинтересованными сторонами в модернизации сильно устаревших инфраструктуры и технологий в области коммунальной инфраструктуры.

Действия, предпринимаемые Эмитентом, и действия, которые Эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов:

- внедрение энергосберегающих технологий и энергоэффективного производственного оборудования;

- долгосрочное тарифное регулирование;

- участие в государственных и муниципальных отраслевых целевых программах;
- использование консервативных сценариев при построении финансовых моделей (совершенствование технологий водоснабжения и водоотведения, совершенствование методики управления проектами, накопление знаний в области водоснабжения и водоотведения);
- разумная автоматизация административных и производственных процессов;
- скрупулезный анализ всех факторов при подготовке новых проектов;
- создание условий труда для работников, соответствующих передовым мировым стандартам.

Эмитент в случае наступления негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента в будущем, будет рассматривать возможность диверсификации бизнеса в рамках разрешенных видов деятельности Концессионера для оптимизации расходов и увеличения доходной части.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов): дефолт государства, при резком снижении доходов населения (вероятность низкая в ближайшие пять – семь лет); значительное изменение законодательства в области оказания коммунальных услуг, которые могут привести к ограничению доходов (низкая вероятность).

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия: рост численности населения (вероятность средняя) и рост благосостояния населения (вероятность низкая) позволит увеличить объемы оказываемых услуг, что положительно отразится на финансовых показателях Эмитента.

Ужесточение законодательства и системы контроля за его исполнением в области ЖКХ (вероятность высокая).

Приведенные выше события/факторы будут оказывать действие в течение срока (сроков) обращения облигаций и/или иных обязательств Эмитента.

Общая оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности эмитента в данной отрасли:

В целом результаты деятельности Эмитента за отчетный период соответствуют поставленным целям и задачам и оцениваются как удовлетворительные и соответствуют тенденциям развития отрасли.

Основными видами хозяйственной деятельности Эмитента являются забор, очистка и распределение воды, а также сбор и обработка сточных вод потребителям – юридическим и физическим лицам на территории муниципального образования «Город Саратов». Основной целью Общества является обеспечение эффективного использования и развития инженерных сетей коммунальной инфраструктуры, используемых в сфере водоснабжения и водоотведения, и качественное обеспечение потребителей услугами водоснабжения и водоотведения.

Общество эксплуатирует 1644,15 км водопроводных и 938,9 км канализационных труб, 56 водопроводных насосных станций, 22 канализационных насосных станций, 3 водозабора, 2 станции водоочистки, 1 станцию очистки сточных вод.

Наибольшую долю в реализации услуг водоснабжения и водоотведения составляет население – 57% по водоснабжению и 75% по водоотведению.

На рынке предоставления коммунальных услуг по водоснабжению и водоотведению в городе Саратов Эмитент занимает монопольное положение.

Потребителями услуг водоснабжения и водоотведения являются:

- население;
- бюджетные организации;

- прочие потребители.

За 6 месяцев 2022 год Обществом реализовано 35 802,6 тыс. м³ воды и 29 870,3 тыс. м³ стоков.

В таблице представлены объемы реализации водоснабжения и водоотведения по категориям потребителей за 6 месяцев 2021 и 6 месяцев 2022 в сравнении:

Наименование продукции	ед. измерения	Реализовано		Откл.	Откл. в %
		6 месяцев 2021	6 месяцев 2022	6 месяцев 2021/ 6 месяцев 2022	6 месяцев 2021/ 6 месяцев 2022
Водоснабжение	тыс. м ³	35 662,4	35 802,6	140,2	0,4%
население	тыс. м ³	20 544,0	20 477,9	-66,2	-0,3%
бюджетные организации	тыс. м ³	2 056,3	2 389,1	332,8	16,2%
прочие потребители	тыс. м ³	13 062,0	12 935,6	-126,4	-1,0%
Водоотведение	тыс. м ³	29 980,2	29 870,3	-109,9	-0,4%
население	тыс. м ³	22 637,5	22 274,0	-363,5	-1,6%
бюджетные организации	тыс. м ³	2 187,9	2 441,8	253,9	11,6%
прочие потребители	тыс. м ³	5 154,7	5 154,5	-0,3	0,0%

Снижение реализации водоснабжения по группе «население» произошло за счет уменьшения показаний индивидуальных приборов учета.

Увеличение реализации водоснабжения по группе «бюджет» произошло за счёт увеличения начислений по дополнительным счетам 597 тыс. м³ в 2022 году, 205 тыс. м³ – в 2021 году.

Снижение реализации водоснабжения по группе «прочие» произошло за счёт уменьшения объема производства по предприятию ООО «Русагро-Саратов».

В целом реализация водоснабжения за 6 месяцев 2022 года по отношению к 6 месяцам 2021 году выросла на 140,2 тыс. м³ (0,4%).

Снижение реализации водоснабжения по группе «население» произошло за счет уменьшения показаний индивидуальных приборов учета.

Увеличение реализации водоотведения по группе «бюджет» произошло за счёт увеличения начислений по дополнительным счетам 507 тыс. м³ в 2022 году, 174 тыс. м³ – в 2021 году. Снижение реализации водоснабжения по группе прочие произошло за счёт уменьшения объема производства по предприятию ООО «Русагро-Саратов».

В целом реализация водоотведения за 6 месяцев 2022 года по отношению к 6 месяцам 2021 году снизилась на 109,9 тыс. м³ (0,4%).

Постановлением администрации муниципального образования «Город Саратов» от 17.12.2017 № 3835 Эмитент определен гарантирующей организацией для централизованных систем холодного водоснабжения и водоотведения Саратова. Таким образом, Эмитент занимает доминирующее положение на рынке предоставления коммунальных услуг по водоснабжению и водоотведению в городе Саратове.

Оценка соответствия результатов деятельности Эмитента тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности Эмитента:

Результаты деятельности Эмитента соответствуют тенденциям развития отрасли. Этому способствовали основные тенденции развития отрасли, а также грамотные управленческие решения со стороны руководства.

Деятельность Общества осуществляется в соответствии с:

- Гражданским кодексом Российской Федерации;

- Федеральным законом «О концессионных соглашениях» от 21.07.2005 № 115-ФЗ;
- Федеральным законом «О водоснабжении и водоотведении» от 07.11.2011 № 416-ФЗ;
- Постановлением Правительства Российской Федерации «О государственном регулировании тарифов в сфере водоснабжения и водоотведения» от 13.05.2013 № 406;
- Постановлением Правительства Российской Федерации от 06.05.2011 № 354 «О предоставлении коммунальных услуг собственникам и пользователям помещений в многоквартирных домах и жилых домов».

Основным видом экономической деятельности Общества является забор и очистка воды для питьевых и промышленных нужд (код по классификатору – 36.00.1).

Деятельность Эмитента в области ценообразования является регулируемой.

Тарифное регулирование осуществляется в полном соответствии с Федеральным законом «О водоснабжении и водоотведении» от 07.12.2011 № 416-ФЗ и Постановлением Правительства Российской Федерации «О государственном регулировании тарифов в сфере водоснабжения и водоотведения» от 13.05.2013 № 406.

На 2022 г. Комитетом тарифного регулирования Саратовской области установлены тарифы для потребителей ООО «КВС» на питьевую воду, техническую воду и водоотведение.

Группа потребителей	Тарифы, руб./м ³			
	с 01.01.2022 по 30.06.2022		с 01.07.2022 по 31.12.2022	
	с НДС	без НДС	с НДС	без НДС
Питьевая вода (питьевое водоснабжение)				
Население	27,02	22,52	28,38	23,65
Бюджетные потребители	27,02	22,52	28,38	23,65
Прочие потребители	27,02	22,52	28,38	23,65
Водоотведение				
Население	14,15	11,79	15,56	12,97
Бюджетные потребители	14,15	11,79	15,56	12,97
Прочие потребители	14,15	11,79	15,56	12,97

Кроме того, существуют различные факторы влияющие на развитие отрасли по независящим от Общества причинам.

Факторы влияющие на состояние отрасли:

1. Социально-экономическая обстановка в стране и в мире;
2. Внешнеполитические санкционные ограничения;
3. Законодательная база, определяющая окупаемость проектов, источники и структуру инвестиций;
4. Уровень государственного стимулирования развития производства;
5. Уровень платежной дисциплины потребителей тепловой энергии и горячей воды.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

Особое мнение члена Совета директоров Эмитента относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента отсутствует, так как на отчетную дату Совет директоров Эмитента не сформирован.

Особое мнение члена коллегиального исполнительного органа Эмитента относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента отсутствует, так как Уставом Эмитента образование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено.

1.3. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Основные операционные показатели, которые, по мнению Эмитента, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность Эмитента в натуральном выражении:

Объемы подъема и отпуска воды в сеть, приема сточных вод, тыс. м³

Показатель	6 месяцев 2021 года	6 месяцев 2022 года
Подъем воды	64 884	64 942
Отпуск питьевой воды в сеть	58 857	58 673
Объем очищенных сточных вод	39 589	42 028
Объем транспортируемых сточных вод	40 558	43 084

Показатели надежности и бесперебойности

Показатель	6 месяцев 2021 года	6 месяцев 2022 года
Водоснабжение		
Количество устраненных повреждений на сетях водопровода, ед.	2 441	1 744
Количество перерывов в подаче воды, зафиксированных в местах исполнения обязательств организацией, осуществляющей холодное водоснабжение, по подаче холодной воды, возникших в результате аварий, повреждений и иных технологических нарушений на объектах централизованной системы холодного водоснабжения, принадлежащих организации, осуществляющей холодное водоснабжение, в расчете на протяженность водопроводной сети в год, ед./км в год	748	494
Протяженность водопроводной сети, км	1 617,2	1 644,2
Водоотведение		
Количество аварий и засоров, ед.	2 338	2 493
Удельное количество аварий и засоров в расчете на протяженность канализационной сети в год, ед./км в год	5,1	5,3
Протяженность канализационной сети, км	925,8	938,9

Показатели энергетической эффективности

Показатель	6 месяцев 2021 года	6 месяцев 2022 года
Доля потерь воды в централизованных системах водоснабжения при транспортировке в общем объеме воды, поданной в водопроводную сеть, %	31,7	29,6
Удельный расход электрической энергии, потребляемой в технологическом процессе подготовки воды, на единицу объема воды, отпускаемой в сеть, кВт*ч/м ³	0,729	0,746
Удельный расход электрической энергии, потребляемой в технологическом процессе транспортировки воды, на единицу объема транспортируемой воды, кВт*ч/м ³	0,179	0,149
Удельный расход электрической энергии, потребляемой в технологическом процессе очистки сточных вод, на единицу объема очищаемых сточных вод, кВт*ч/м ³	0,259	0,223
Удельный расход электрической энергии, потребляемой в	0,194	0,168

технологическом процессе транспортировки сточных вод, на единицу объема транспортируемых сточных вод, кВт*ч/м ³		
--	--	--

Основные показатели объема отпуска питьевой воды в сеть и приема сточных вод на очистные сооружения водоотведения за 6 месяцев 2021 года по сравнению с 6 месяцами 2022 года изменились незначительно: объем отпуска воды в сеть в 1 полугодии 2022 г. на уровне аналогичного периода 2021 г. (увеличение на 0,3%), увеличен на 6,2% объем приема сточных вод на очистные сооружения.

По итогам 6 месяцев 2022 года по сравнению с 6 месяцами 2021 снижено количество повреждений на водопроводных сетях. Данный результат был достигнут за счет проведения мероприятий по гидравлической регулировке сетей, установке регулирующего и предохранительного оборудования на водопроводных сетях, изменению режима работы сооружений.

По итогам 6 месяцев 2022 года по сравнению с 6 месяцами 2021 количество аварий и засоров на сетях водоотведения увеличено на 6,6%. Это связано с увеличением поступления сточных вод (на 6,2%), в том числе за счет более обильного паводка в 2022 году по сравнению с 2021 годом. При этом показатель удельного количества аварий и засоров в расчете на протяженность канализационной сети в год не превышает, установленный концессионным соглашением. В 2022 году продолжают работы по профилактической промывке сетей водоотведения с помощью современной автотранспортной техники (КПМ, ПРЕУС) – в 1 полугодии 2022 г. произведена гидродинамическая промывка 90,6 км сетей водоотведения, проводятся работы по обследованию трубопроводов с помощью робототехнического комплекса – обследовано более 2 км сетей водоотведения, и по обследованию трубопроводов с помощью проталкивающей системы – обследовано более 5,8 км, а также механической прочистки трубопроводов с использованием корнера.

По итогам 6 месяцев 2022 года по сравнению с 6 месяцами 2021 были снижены показатели удельного расхода электроэнергии, потребляемой при производстве и транспортировке воды, а также транспортировке и очистке сточных вод в результате выполнения в 2020-2021 годах мероприятий Инвестиционной программы ООО «КВС» по модернизации водопроводных и канализационных насосных станций - замене основного технологического оборудования на современное энергоэффективное. (в том числе завершению основных работ по реконструкции водопроводных повысительных насосных станций: ВПНС №1 «Вольская», ВПНС № 3 «Поливановская»).

Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, произошедшие в отчетном периоде, которые, по мнению Эмитента, оказали существенное влияние на изменение основных операционных показателей Эмитента отсутствуют.

1.4. Основные финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента:

N п/п	Наименование показателя	Значение показателя	
		6 месяцев 2021 года	6 месяцев 2022 года
1	Выручка, руб.	1 290 038,00	1 367 478,00
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА), руб.	84 861,13	410 096,04

3	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	6,58%	29,99%
4	Чистая прибыль (убыток), руб.	58 798,00	99 985,00
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, руб.	313 868,21	142 645,06
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), руб.	517 476,92	344 231,15
7	Свободный денежный поток, руб.	-203 608,71	-201 586,09
8	Чистый долг, руб.	2 532 494,00	2 869 715,00
9	Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 6 месяцев	29,84	7,00
10	Рентабельность капитала (ROE), %	26,31%	29,14%

Иные финансовые показатели, в том числе характеризующие финансовые результаты деятельности Эмитента в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), контрагентов (включая связанные стороны), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности Эмитента, отсутствуют.

Анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей:

По итогам деятельности за 6 месяцев 2022 года Эмитент получил чистую прибыль в размере 99 985 тыс. руб., что на 41 187 тыс. руб. (70%) больше, чем за аналогичный период 2021 года. Также в анализируемом периоде наблюдается увеличение показателя EBITDA на 383,3% и показателя рентабельности по EBITDA.

Основным фактором, оказавшим влияние на увеличение показателей, является рост выручки по видам деятельности с более низким уровнем себестоимости по сравнению с основными видами деятельности.

Увеличение объема выручки за 6 месяцев 2022 года по сравнению с аналогичным периодом 2021 года на 77 440 тыс. руб. наблюдается в основном по услугам водоснабжения и водоотведения.

Разный темп роста EBITDA и чистой прибыли связан с увеличением объема процентов по облигационным займам (изменение методики отражения процентов в составе прочих расходов и списание расходов будущих периодов по процентам, сформированным в предыдущих периодах, единовременно на расходы Общества) и амортизационных отчислений (ввод в эксплуатацию объектов, создаваемых в результате реализации инвестиционных проектов и в рамках технологического присоединения).

Снижение чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, обусловлено уменьшением поступлений по плате за технологическое присоединение к системам водоснабжения и водоотведения, увеличением выплат по НДС в связи со снижением ИП в 4 квартале 2021 г. по сравнению с 4 кварталом 2020 г., а также с большим объемом начислений выручки по ПДК и поступлений по технологическому присоединению в конце 2021 г.

Снижение выплат по инвестиционной деятельности, в свою очередь, позволило увеличить свободный денежный поток на 2 023 тыс. руб.

Увеличение показателя чистого долга на 337 221 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом 2021 года связано с уменьшением остатка денежных средств и денежных эквивалентов за счет продолжения финансирования мероприятий по проектированию, созданию и реконструкции объектов имущества в составе централизованных систем холодного водоснабжения и водоотведения.

Увеличение показателя рентабельности капитала (ROE) связано с увеличением чистой прибыли.

Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, произошедшие в отчетном периоде, которые, по мнению Эмитента, оказали существенное влияние на изменение основных операционных показателей Эмитента отсутствуют.

1.5. Сведения об основных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение

Сведения об основных поставщиках Эмитента, объем и (или) доля поставок которых в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) имеет существенное значение, а также об иных поставщиках, поставки которых, по мнению Эмитента, имеют для него существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

№ п/п	Полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования	ИНН/ОГРН	Место нахождения	Краткое описание (характеристика) поставленного сырья и товаров (работ, услуг)	Доля основного поставщика в объеме поставок сырья и (товаров, работ, услуг) *, %
1.	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "САРРЦ"/ ООО "САРРЦ"	6450938172/ 1096450003077	САРАТОВСК АЯ ОБЛАСТЬ, Г. САРАТОВ	Расчетное обслуживание потребителей	3 %
2.	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МЕТАХИМ"/ ООО "МЕТАХИМ"	7722578594 / 1067746651950	ГОРОД МОСКВА	Сульфат алюминия	4 %
3.	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "САРАТОВДОРСТРОЙ"/ ООО "САРАТОВДОРСТРОЙ"	6453098203/ 1086453001271	САРАТОВСК АЯ ОБЛАСТЬ, Г. САРАТОВ	Восстановление дорожного покрытия	4 %
4.	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «РН-КАРТ» / ООО «РН-КАРТ»	7743529527/ 1047796395305	ГОРОД МОСКВА	ГСМ	5 %
5.	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПОЛИСТРОЙПЛАСТ"/ ООО "ПОЛИСТРОЙПЛАСТ"	7729443540/ 1157746007407	ГОРОД МОСКВА	Строительно-монтажные работы	8 %

*Уровень существенности доли поставок основных поставщиков – от 3 до 10 процентов от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг).

Сведения о том, являются ли основные поставщики организациями, подконтрольными членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не являются.

1.6. Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение

Сведения об основных дебиторах Эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет для Эмитента существенное значение, а также об иных дебиторах, которые, по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

Категория	Сумма дебиторской задолженности на 30.06.2022, (тыс. руб.)	Доля задолженности, %
Физические лица	391 928,28	59,9%
УК, ТСЖ, ЖСК	221 083,53	33,8%
Бюджетные организации	25 428,14	3,9%
Прочие юридические лица	16 139,13	2,5%
ИТОГО	654 579,08	100,0%

№ п/п	Полное и сокращенное фирменные наименования	ИНН	ОГРН	Место нахождения	Сумма дебиторской задолженности, т. руб.	Доля в объеме дебиторской задолженности, %	Размер и условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени)
1	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Мегаполис-Октябрьский» (ООО «УК «Мегаполис-Октябрьский»)	6454104403	1156451018987	410004, Саратовская обл., Саратов г, Дегтярная пл., д 1/13	8 855,82	1,35%	8 813,45
2	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Фортуна» (ООО «УК «Фортуна»)	6450932156	1086450000636	410007, Саратовская обл., Саратов г, Им Блинова Ф.А. ул., дом № 21А	21 197,72	3,24%	21 197,72

Штрафные санкции в отношении указанных компаний не применялись – компании являются банкротами.

Сведения о том, являются ли основные дебиторы организациями, подконтрольными членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: не являются.

Сведения об иных дебиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств: иные дебиторы эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на 30.06.2022 г. имеет для эмитента существенное значение*, отсутствуют.

* Уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, составляет в размере не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода (от 1% до 10%).

1.7. Сведения об обязательствах эмитента

1.7.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение:

Основные кредиторы эмитента, доля задолженности которых в объеме кредиторской задолженности эмитента (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные) на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет существенное значение, а также об иных кредиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

Полное фирменное наименование	Сокращенное фирменное наименование	ИНН	ОГРН	Место нахождения	Сумма кредиторской задолженности, в руб.	Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности*, %	Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности
Общество с ограниченной ответственностью "РН-ЭНЕРГО"	ООО "РН-ЭНЕРГО"	7706525041	1047796118182	Московская обл, Красногорск г.	52 415 824,57	6,3	
Публичное акционерное общество "САРАТОВЭНЕРГО"	ПАО "САРАТОВЭНЕРГО"	6450014808	1026402199636	Саратовская область, г. Саратов	71 067 116,65	8,5	
Акционерное общество Научно-Производственное предприятие «БИОТЕХПРОГРЕСС»	АО НПП «БИОТЕХПРОГРЕСС»	4708000799	1024701483971	Ленинградская обл., Всеволожский р-н, Всеволожск г.	51 133 016,48	6,1	16 488 84,98*

*Определением суда 04.03.2021 производство по взысканию неустойки в сумме 16 488 284,98 руб. было приостановлено до вступления в законную силу решения по взысканию с ООО КВС» суммы кредиторской задолженности по договорам подряда, решение вынесено 08.02.2022, вступило в законную силу, производство по взысканию неустойки возобновлено.

Кредиторская задолженность возникла не в связи с заключением кредитного договора (договора займа).

Уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора - не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода (от 6% до 10%).

Иные кредиторы, которые, по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств: отсутствуют.

Основной кредитор не является организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента.

1.7.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Такие обязательства отсутствуют.

1.7.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Вид и идентификационные признаки обязательства	
1. Облигационный заем, облигации на предъявителя неконвертируемые процентные документарные серии 01 с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения, государственный регистрационный номер выпуска: 4-01-00409-R-001P от 15.10.2018 г.,	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца)	Приобретатели ценных бумаг выпуска
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностранная валюта	1 150 000 000 RUR
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, руб./иностранная валюта	1 061 542 000 RUR
Срок кредита (займа), лет	15
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	9,5%
Количество процентных (купонных) периодов	15
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	02.12.2033
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Срок погашения облигаций в 5475-й день с даты начала размещения. Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период (далее - купонные периоды) в течение срока до погашения Облигаций. Облигации имеют пятнадцать купонных периодов. Величина процентной ставки 1-го купонного периода (в процентах годовых) устанавливается Единоличным исполнительным органом. Размер процента (купона) на каждый последующий купонный период устанавливается в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента:

	<p>Процентная ставка по j-тому купону ($j = 2, \dots, 15$) («Процентная ставка по j-тому купону») определяется по следующей формуле: $C_j = \text{MAX} ((I_j - 100\%) + 4\%; G_j + 2\%)$, где: MAX – функция выбора наибольшего значения из двух величин; I_j - индекс потребительских цен, публикуемый уполномоченным федеральным органом исполнительной власти в установленном порядке, по состоянию за год (декабрь к декабрю предшествующего года), предшествующий дате начала купонного периода; G_j – ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации, действующая на дату расчета процентной ставки j-го купонного периода за которую берется 5 (пятый) рабочий день, предшествующий дате начала соответствующего купонного периода. Расчет суммы выплат на одну Облигацию по каждому купону, производится по следующей формуле: $K_j = C_j * \text{Nom} * (T(j) - T(j-1)) / 365 / 100\%$, где, j - порядковый номер купонного периода, $j = 2 \dots 15$; j может быть равен от 2 до 15 включительно; K_j- размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.); Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации; (руб.); C_j - размер процентной ставки j-того купона, в процентах годовых; $T(j-1)$ - дата окончания (j-1) -го купонного периода; $T(j)$ - дата окончания j-того купонного периода. Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).</p>
Вид и идентификационные признаки обязательства	
<p>2. Облигационный заем, документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии БО-01 с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения, государственный регистрационный номер выпуска: 4B02-01-00409-R от 13.12.2019 г.,</p>	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
<p>Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца)</p>	<p>Приобретатели ценных бумаг выпуска</p>
<p>Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта</p>	<p>2 000 000 000 RUR</p>
<p>Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала,</p>	<p>2 000 000 000 RUR</p>

руб./иностранн. валюта	
Срок кредита (займа), лет	14
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	11,0%
Количество процентных (купонных) периодов	14
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	08.12.2033
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<p>Срок погашения биржевых облигаций в 5097-й день с даты начала размещения. Доходом по биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период (далее - купонные периоды) в течение срока до погашения биржевых облигаций. Биржевые облигации имеют четырнадцать купонных периодов. Величина процентной ставки 1-го купонного периода (в процентах годовых) устанавливается Единоличным исполнительным органом. Размер процента (купона) на каждый последующий купонный период устанавливается в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента:</p> <p>Процентная ставка по j-тому купону ($j = 2, \dots, 14$) («Процентная ставка по j-тому купону») определяется по следующей формуле:</p> <p>$C_j = C_j + 3,5\%$, где:</p> <p>C_j – ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации, действующая на дату расчета процентной ставки j-го купонного периода за которую берется 5 (пятый) рабочий день, предшествующий дате начала соответствующего купонного периода.</p> <p>Размер купонного дохода, выплачиваемого по каждому j-тому купону начиная со второго, определяется по формуле:</p> <p>$КД = C_j * Nom * (T(j) - T(j-1)) / 365 / 100\%$, где</p> <p>КД – величина купонного дохода по каждой биржевой облигации, в российских рублях;</p> <p>j - порядковый номер купонного периода, ($j = 2 \dots 14$);</p> <p>Nom – номинальная стоимость одной биржевой облигации, в российских рублях;</p> <p>C_j - размер процентной ставки j-того купона, в процентах годовых;</p> <p>$T(j-1)$ - дата окончания (j-1) -го купонного периода;</p> <p>$T(j)$ - дата окончания j-того купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки</p>

	(округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).
--	--

Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии Эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется.

1.8. Сведения о перспективах развития эмитента

В 2022 году Обществом продолжена работа по завершению строительства и реконструкции объектов водоснабжения и водоотведения города Саратова:

- реконструкция головных сооружений водоснабжения: Комплексов №2 и №3;
- реконструкция водопроводных повысительных насосных станций: ВПНС №1 «Вольская», ВПНС №3 «Поливановская» (I этап);
- реконструкция аварийных сетей водоснабжения;
- строительство напорного коллектора от КНС-2 до ул. Чернышевского;
- реконструкция аварийных сетей водоотведения.

После проведенного аудита сооружений, переданных в концессию отмечено критическое состояние канализационных насосных станций, начиная с 2020 г. Общество проводит мероприятия по их модернизации - в 2022 году будут завершены работы по модернизации КНС №2, КНС №9, КНС №5.

В 2022 году Общество продолжает проведение работ по обновлению ключевого объекта системы водоотведения – городской станции аэрации. От ее состояния зависит не только бесперебойное водоотведение, но и экологическая безопасность всего региона: произведена реконструкция аэротенков, замена воздуходувных агрегатов. Положительным эффектом реализации проекта является повышение энергоэффективности работы станции, сокращение эксплуатационных затрат, а также улучшение качества очистки сточных вод.

Эмитент не осуществляет производство продукции и не планирует изменения профиля основной деятельности.

В случае если эмитентом (группой эмитента) принята и раскрыта стратегия развития эмитента (группы эмитента), эмитент может привести ссылку на данный документ: такая стратегия Эмитентом не принималась и не раскрывалась в сети Интернет.

1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента

Политика Эмитента в области управления рисками состоит в идентификации, анализе, оценке, реагировании, мониторинге рисков в рамках осуществления текущей операционной деятельности и планирования инвестиционной деятельности на постоянной основе.

Эмитент стремится обеспечить непрерывное эффективное функционирование процессов по управлению рисками, необходимых для своевременного предотвращения последствий в случае их реализации. Системный подход к управлению рисками обеспечивает возможности для устойчивого развития Эмитента в условиях неопределенности и изменений во внешней среде, оказывающих влияние на деятельность Эмитента.

Эмитент самостоятельно с учетом существенности для деятельности Эмитента определил следующие риски, информация о которых раскрывается в п. 1.9.1-1.9.12 отчета Эмитента.

1.9.1. Отраслевые риски

Основной деятельностью Эмитента является реализация услуг по водоснабжению и водоотведению в г. Саратов. Эмитент является монополистом на рынке указанных услуг в данном регионе.

Общество осуществляет свою деятельность в отношении систем коммунальных сетей водоснабжения и водоотведения, изношенность которых крайне высока. В этой связи высока вероятность возникновения аварийных ситуаций. Общество намерено максимально контролировать возникновение такого риска, в первую очередь осуществляя реконструкцию наиболее изношенных сетей. Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Общества, в целом, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации. Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности Общества, являются:

- ужесточение требований к качеству предоставляемых услуг на законодательном уровне;
- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;
- рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;

Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и отчасти находятся вне контроля Общества. Ухудшение ситуации в отрасли Общества возможно в случае общего замедления или отсутствия экономического роста страны. В случае возникновения возможных изменений в отрасли, которые могут повлиять на деятельность Общества и исполнение обязательств по облигациям, Общество предполагает скорректировать свою производственную, а также инвестиционную программу.

Риск ограничения роста тарифов: Эмитент осуществляет деятельность в сфере водоснабжения и водоотведения. Тарифы на данные услуги подлежат государственному регулированию. В условиях увеличения инфляции властями могут приниматься решения о сдерживании инфляционных процессов за счет ограничения роста тарифов на жилищно-коммунальные услуги. Таким образом, темпы роста тарифов, утверждаемых для организаций, осуществляющих деятельность в сфере оказания жилищно-коммунальных услуг, не будут покрывать увеличивающиеся в связи с инфляцией расходы на приобретение товаров и услуг, а уровень индексации заработной платы не будет компенсировать реальный уровень инфляции, что приведет к оттоку квалифицированного персонала.

Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, услуг, используемых Эмитентом в своей деятельности, их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам: Эмитент осуществляет виды деятельности ценообразование которых подлежит государственному регулированию. При этом в стоимости услуг учитывается фактически сложившаяся стоимость затраченных для их оказания ресурсов. Таким образом, увеличение стоимости ресурсов само по себе в среднесрочном периоде не должно являться фактором ухудшения финансового результата деятельности Эмитента. Такое влияние возможно только при одновременной с ростом цен реализации описанного выше риска ограничения роста тарифов.

В краткосрочном периоде (год) рост цен на сырье, материалы, услуги может приводить к возникновению временных кассовых разрывов.

Поскольку значительную долю расходов в себестоимости оказываемых услуг составляет электрическая энергия, увеличение стоимости данного ресурса является риском возникновения временных кассовых разрывов. В то же время Эмитент последовательно в течение нескольких лет реализует программу энерго-ресурсосбережения, в результате чего наблюдается снижение расхода электрической энергии, что частично компенсирует указанный выше ценовой риск.

1.9.2. Страновые и региональные риски

Основным видом деятельности Эмитента является оказание услуг по водоснабжению и водоотведению в г. Саратов. Оказываемые услуги являются жизненно важными, покрывающими базовые потребности человека. Поэтому, потребность в данных услугах имеет минимальную зависимость от данной категории возможных рисков.

Любые изменения политической и экономической ситуации в Российской Федерации оказывают влияние на все сферы предпринимательской деятельности независимо от отраслевой принадлежности. В ряде случаев данные изменения могут привести к ухудшению экономического положения страны, и таким образом отрицательно повлиять на финансовое состояние Эмитента.

Эмитент не может оказать влияние на нивелирование возможных страновых рисков и оценить вероятность их наступления. В случае наступления указанных рисков Эмитент предпримет все возможные меры по снижению их негативного влияния на его деятельность.

Страновые риски: к страновым рискам Общества относятся политические, экономические и социальные риски, присущие Российской Федерации. Данные риски находятся вне контроля Общества. В Российской Федерации в настоящий момент проводятся экономические и административные реформы, направленные на улучшение экономического положения страны, что в свою очередь должно привести к улучшению социальной обстановки и политической стабильности.

Региональные риски: Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в г. Саратов и оценивает социально-экономическую и политическую ситуацию в данном регионе как благоприятную и прогнозируемую. Саратовская область обладает достаточно развитой железнодорожной, автомобильной, водной и воздушной транспортной системой. Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален. В то же время данный субъект РФ может оказывать влияние на деятельность Общества в случае неисполнения обязательств по Концессионному соглашению, что может повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Общества.

1.9.3. Финансовые риски

Риски, связанные с изменением процентных ставок и уровнем показателя инфляции:

Рост ключевой ставки ЦБ и инфляции в РФ может привести к росту процентных ставок при расчете выплат по купонному доходу облигационных займов, т.к. данные показатели участвуют при расчете размера процента, а именно:

- формула расчета определения процентной ставки по j-тому купону корпоративных облигаций:

$$C_j = \text{MAX} ((I_j - 100\%) + 4\%; G_j + 2\%), \text{ где:}$$

MAX – функция выбора наибольшего значения из двух величин;

I_j - индекс потребительских цен (декабрь к декабрю предшествующего года);

G_j – ключевая ставка ЦБ РФ.

- формула расчета определения процентной ставки j-тому купону биржевых облигаций:

$$G_j + 3,5\%, \text{ где:}$$

G_j – ключевая ставка ЦБ РФ.

Учитывая объем облигационных займов, привлеченных Эмитентом в целях реализации Концессионного соглашения, существенное увеличение данных показателей негативно отразится на финансовом состоянии Эмитента и приведет к удорожанию обслуживания долга.

При этом данное увеличение процентной ставки не может быть компенсировано Эмитентом через тарифные источники, поскольку в соответствии с действующим тарифным законодательством компенсация расходов на проценты через тариф осуществляется в привязке к ставке ЦБ, действовавшей на дату привлечения заемных средств.

Риски, связанные с изменением валютного курса:

Эмитент получает доход от эксплуатации систем коммунальной инфраструктуры (централизованных систем холодного водоснабжения и водоотведения) по регулируемым ценам

(тарифам) в валюте РФ – рублях. Учитывая, что Эмитент осуществляет свою хозяйственную деятельность на территории РФ, не имеет вложений в иностранные компании, стоимость чистых активов которых подвержена риску изменения курсов валют, не использует валютные или форвардные контракты и не имеет поступлений, выраженных в иностранной валюте, риски, связанные с незначительными колебаниями валютных курсов, не являются факторами прямого влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента и оцениваются Эмитентом, как минимальные. В отношении значительных колебаний валютного курса можно отметить, что они повлияют, прежде всего, на экономику РФ в целом, а значит, косвенно скажутся и на деятельности самого Эмитента, в т.ч. через показатели инфляции.

1.9.4. Правовые риски

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Эмитента, являются, по мнению Эмитента, незначительными. Эмитент строит свою деятельность на основе строгого соответствия налоговому, таможенному, валютному и лицензионному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах правоприменительной практики.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Внутренний рынок:

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Эмитентом как минимальные. По мнению Эмитента, риски, связанные с изменениями валютного регулирования, ввиду их благоприятного характера для Эмитента, не окажут существенного влияния на Эмитента.

Внешний рынок:

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента на внешнем рынке минимальны, т.к. Эмитент ведет свою деятельность на внутреннем рынке. Однако, в случае закупки основных средств у иностранных контрагентов в иностранной валюте, Эмитент будет подвержен рискам изменения валютного законодательства иностранных государств. В этом случае Эмитент предпримет все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с иностранным законодательством.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Внутренний рынок:

Существенное значение для Эмитента имеют правовые риски, связанные с изменением системы налогообложения. Реформирование налоговой системы сопровождается изменениями законодательства, регуляторной и судебной практики. В связи с этим для Эмитента существуют потенциальные риски финансовых потерь вследствие применения различных штрафов и налоговых выплат в объемах больше ожидаемых.

Эмитентом в полной мере соблюдается действующее налоговое законодательство, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначное толкование. В целом, налоговые риски, связанные с деятельностью Эмитента, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как общестрановые.

Внешний рынок:

Риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке Эмитент расценивает как минимальные, в связи с тем фактом, что Эмитент является резидентом

Российской Федерации, которая, в свою очередь, имеет обширный ряд соглашений об избежании двойного налогообложения для ее резидентов, что позволяет Эмитенту расценивать данные риски как минимальные.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Ввиду того, что Эмитент осуществляет основную деятельность на территории РФ и не осуществляет экспорта оказываемых услуг, а закупки оборудования и техники у иностранных производителей осуществляются в единичных случаях, влияние возможных изменений таможенных правил как на внутреннем, так и на внешнем рынке на деятельность Общества может считаться несущественным.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Внутренний рынок:

Эмитент имеет ряд разрешений и лицензий на осуществление видов деятельности, имеющих для него существенное финансово-хозяйственное значение.

В случае получения лицензий, необходимых для осуществления основной деятельности Эмитента продление лицензий будет производиться строго в установленные сроки. Общество обязуется выполнять все требования, необходимые для получения необходимых лицензий либо продления их срока. Возможность изменения требований по лицензированию основной деятельности Эмитента рассматривается как невысокая.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, Эмитент примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Риски, связанные с изменениями в законодательстве, либо с решениями федеральных или местных органов власти по вопросам лицензирования, находятся вне контроля Эмитента, и Эмитент не может гарантировать, что в будущем не произойдет изменений подобного рода, которые могут негативно повлиять на его деятельность.

Внешний рынок:

Эмитент не имеет лицензий, необходимых для осуществления деятельности на внешнем рынке, в связи с чем, данный риск расценивается Эмитентом как минимальный.

В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Эмитента, Эмитент будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение необходимых лицензий.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент:

Внутренний рынок:

Риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Эмитента. Эмитент не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние в будущем. При этом Эмитент обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск как приемлемый.

Внешний рынок:

Риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Эмитента. Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут привести к существенным затратам, оказать негативное влияние на

внешнем рынке и на его финансовое состояние. Эмитент не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние в будущем. При этом, Эмитент находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск как приемлемый.

1.9.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Основным риском потери деловой репутации Общества является невыполнение условий Концессионного соглашения на этапе создания объекта соглашения или на этапе эксплуатации, которые могут привести к формированию негативного представления о деятельности Общества.

Для недопущения данной ситуации Общество задействует следующие меры в своей деятельности:

При создании объекта:

- проработка всех потенциальных рисков и создания системы защиты интересов инвестора в рамках Концессионного соглашения;
- составление и актуализация в процессе реализации планов разрешения неординарных ситуаций и отклонений от первоначального плана проекта;
- выбор проверенных и зарекомендовавших себя при создании аналогичных объектов проектных институтов, подрядчиков и поставщиков технологического оборудования и специальной техники;
- создание многоуровневой системы контроля за качественными и количественными параметрами реализации создания объекта Концессионного соглашения.

При эксплуатации объекта:

- создание долгосрочных и партнерских отношений с контрагентами Общества во всех сферах деятельности;
- строгое соблюдение технических регламентов эксплуатации техники и оборудования, требований по технике безопасности и охране труда и законодательства в сфере водоснабжения и водоотведения.

В настоящее время проходит несколько судебных процессов, существенно связанных с финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента. С одной стороны, Эмитент оспаривает тарифные решения, пытаясь изменить сложившиеся подходы к тарифному регулированию и компенсировать сформированное ранее тарифное недорегулирование. С другой стороны, органы власти Саратовской области понуждают Эмитента к выполнению обязательств по объему инвестиций, зафиксированных в Концессионном соглашении. Информация о данных процессах находит отражение в публичной сфере, что формирует негативное представление о финансовом положении Эмитента.

Эмитент прилагает значительные усилия по формированию положительного имиджа у клиентов путем активного информирования о качестве оказываемых услуг и повышения информационной прозрачности.

Учитывая, что Эмитент, являясь технической монополией, оказывает жизненно необходимые услуги, поэтому риск возникновения у Эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его услуг или характере его деятельности в целом отсутствует.

1.9.6. Стратегический риск

Стратегический риск представляет собой риск возникновения у Эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в отсутствии учета или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных

направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствию или обеспечению в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента.

В случае возникновения рисков, связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также рисков, связанных с колебаниями мировой экономики, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. К таким действиям могут относиться такие меры как сокращение издержек производства, оптимизация инвестиционных планов, ведение взвешенной политики в области привлечения заемных средств.

В целях снижения стратегического риска у Эмитента существует не только развитая система учета, но и система краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного планирования, обеспечивающие достаточный объем достоверной информации для принятия решений. Также для целей реализации проекта в рамках Концессионного соглашения Общество способствует эффективному использованию материальных и энергетических ресурсов в сфере водопроводно-канализационного хозяйства, надежному обеспечению работы систем водоснабжения и водоотведения муниципального образования городского округа город Саратов, следовательно, уменьшению негативного воздействия сточных вод на природные водные источники, сохранению здоровья населения.

Риск принятия решения о выполнении обязательств по Концессионному соглашению в части объема инвестиций с привлечением для этих целей дополнительных заемных средств без решения вопроса об изменении подходов к тарифному регулированию и компенсации сформированного ранее тарифного недорегулирования. Данный риск существует в связи с наличием определенного объема накопившихся разногласий в части подходов к тарифному регулированию с одной стороны и позицией органов власти, заключающейся в отсутствии взаимосвязи данной проблемы с объемом ожидаемых инвестиций, с другой. Для минимизации указанного риска осуществляется активная защита позиций в судебном порядке.

1.9.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Все риски, известные Эмитенту, в том числе свойственные исключительно ему, были описаны выше.

Риски, обусловленные исключительно деятельностью Общества, умеренные.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Эмитент имеет ряд разрешений и лицензий на осуществление видов деятельности, имеющих для него существенное финансово-хозяйственное значение.

В случае необходимости получения, переоформления, продления лицензий, разрешений или допусков к отдельным видам работ, необходимых для осуществления основной деятельности Эмитента и деятельности, имеющей для него существенное финансово-хозяйственное значение, процедура будет производиться строго в установленные сроки. Эмитент обязуется выполнять все требования, необходимые для получения необходимых лицензий либо продления их срока. Возможность изменения требований по лицензированию видов деятельности Эмитента рассматривается как невысокая.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности Эмитента, либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), Эмитент примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Риски, связанные с изменениями в законодательстве, либо с решениями федеральных или местных органов власти по вопросам лицензирования, находятся вне контроля Эмитента, и он не может гарантировать, что в будущем не произойдет изменений подобного рода, которые могут негативно повлиять на его деятельность.

Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента:

У Эмитента отсутствуют обязательства, по которым Эмитент имел бы ответственность по долгам третьих лиц.

Эмитент не имеет дочерних и зависимых хозяйственных обществ.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) эмитента (группы эмитента):

Общество занимает монопольное положение на рынке оказания услуг по водоснабжению и водоотведению, включая водоподготовку, очистку сточных вод, с использованием системы коммунальной инфраструктуры потребителям в Муниципальном образовании городского округа город Саратов, является жизнеобеспечивающей организацией, риск потери потребителей, на оборот которых приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) отсутствует.

Проведенный анализ рынка свидетельствует о востребованности объекта Концессионного соглашения. Тарифная политика Эмитента будет направлена на минимизацию риска значительной потери потребителей. В соответствии с финансовой моделью поступления от реализации производимых товаров, работ и услуг будут поступать в объеме, достаточном для исполнения текущих обязательств Эмитента по выпущенным ценным бумагам.

1.9.8. Риск информационной безопасности

Риски информационной безопасности - потенциальная возможность использования уязвимостей Компании для причинения ущерба организации.

Инцидент информационной безопасности (ИБ) - любое непредвиденное или нежелательное событие, которое может нарушить деятельность или информационную безопасность (утрата услуг, оборудования или устройств, системные сбои или перегрузки, ошибки пользователей, несоблюдение политик или рекомендаций, нарушение физических мер защиты, неконтролируемые изменения систем, сбои программного обеспечения и отказы технических средств, нарушение правил доступа).

В Обществе проводится анализ рисков ИБ в т.ч:

- идентифицированы угрозы активам и уязвимости в системе защиты (разработана модель угроз);
- определены обоснованные меры защиты данных, обрабатываемых в корпоративной информационной системе Общества, от угроз, связанных с несанкционированным доступом в информационную систему с целью изменения, копирования, неправомерного распространения охраняемой информации или деструктивных воздействий на элементы автоматизированной системы;
- оценена вероятность реализации угроз и их влияние на бизнес (business impact);
- соблюдается баланс между стоимостью возможных негативных последствий и стоимостью мер защиты;
- разработана и внедрена стратегия непрерывного мониторинга (выстроена стратегия на уровне Компании, бизнес-процессов и информационных систем);
- назначены роли и ответственные за обеспечение ИБ;
- разработаны локальные нормативные акты для пользователей корпоративной информационной сети;
- проводится периодический анализ уязвимостей автоматизированной системы Компании, принимаются меры по закрытию (нейтрализации) выявленных уязвимостей;
- обеспечивается антивирусная защита информационных систем Компании;
- проводится реагирование, оценка и расследование инцидентов ИБ;
- внедрены программно-аппаратные средства защиты информации, в том числе и от несанкционированного доступа.

1.9.9. Экологический риск

Производственная деятельность эмитента сопряжена с потенциальными рисками нанесения ущерба окружающей среде или ее загрязнения, что, как следствие, может привести к возникновению гражданской ответственности и необходимости проведения работ по устранению такого ущерба. Деятельность Эмитента направлена на сохранение благоприятной окружающей среды, на сохранение биологического разнообразия.

В целях минимизации экологических рисков регулярно проводится производственный экологический контроль объектов НВОС, осуществляется разработка природоохранной документации и получение разрешений, реализуются мероприятия по снижению негативного воздействия, осуществляется соблюдение лимитов водопользования, объемов выбросов и образования отходов, отслеживаются изменения законодательства, выполняются предписанные мероприятия и осуществляется контроль выполнения предписаний, выданных надзорными органами по результатам проверок соблюдения экологического законодательства.

1.9.10. Природно-климатический риск

Риски, связанные с воздействием на производственно-хозяйственную деятельность эмитента стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий не зафиксированы.

1.9.11. Риски кредитных организаций

Не применимо. Общество не является кредитной организацией.

1.9.12. Иные риски, которые являются существенными для эмитента

Риски, существенные для основной деятельности, Эмитента:

По тарифному недорегулированию:

- 29.11.2021 г. вынесено решение о признании недействующим тарифного решения на 2021 г. Объем тарифного недорегулирования за 2018, 2019 и 2021 гг., подтвержденного решением суда составляет 730 млн. руб.- дело рассматривается Четвертым апелляционным судом общей юрисдикции;

- оспаривание тарифного решения на 2022 г. на общую сумму 725 млн. руб., в т.ч. корректировка НВВ по результатам 2020 г. на 74 млн. руб. - рассматривается Саратовским Областным судом.

По исполнению мероприятий инвестиционной программы два судебных процесса:

- по исковому заявлению прокурора города – вынесено определение о приостановлении до вступления в законную силу судебного постановления по административному делу № 2а-476/2021 о признании недействующим Постановления КГРТ Саратовской области от 19.12.2018 года № 55/1 «Об установлении тарифов на питьевую воду, техническую воду, водоотведение ООО «Концессии водоснабжения – Саратов»;

- по исковому заявлению Комитета по управлению имуществом города Саратова - о понуждении исполнения Концессионного соглашения, вынесено 11.04.2022 Определение об отказе в иске полностью, рассматривается апелляционным инстанцией.

По отсутствию инвестиционной программы – утвержденная инвестиционная программа у концессионера на период 2022-2045 гг. отсутствует.

Иных существенных рисков Эмитент не выделяет.

Раздел 2. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента

2.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном периоде не происходили.

Изменений в информации настоящего пункта отчёта эмитента в период между отчётной датой и датой раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности не происходило.

2.2. Сведения о политике в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления эмитента: политика в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления Эмитента отсутствует.

Сведения о размере всех видов вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение соответствующего отчетного периода:

Единица измерения: тыс. руб.

Виды выплат	6 месяцев 2022 г.
Вознаграждение	0
Заработная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные виды вознаграждения	0
Компенсированные расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления	0
ИТОГО	0

Совет директоров Эмитента на дату окончания отчетного периода не сформирован.

Расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом в течение соответствующего отчетного периода: за 6 месяцев 2022 г. – 0 рублей.

Сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера расходов, подлежащих компенсации: указанных решений в отчетном периоде не принималось, указанные соглашения отсутствуют.

Коллегиальный исполнительный орган Уставом Общества не предусмотрен.

2.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном периоде не происходили.

Изменений в информации настоящего пункта отчёта эмитента в период между отчётной датой и датой раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности не происходило.

2.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном периоде не происходили.

Изменений в информации настоящего пункта отчёта эмитента в период между отчётной датой и датой раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности не происходило.

2.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном периоде не происходили.

Изменений в информации настоящего пункта отчёта эмитента в период между отчётной датой и датой раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности не происходило.

Раздел 3. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента, а также о сделках эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность, и крупных сделках эмитента

3.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном периоде не происходили.

Изменений в информации настоящего пункта отчёта эмитента в период между отчётной датой и датой раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности не происходило.

3.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента

Лица, имеющие право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента:

1. Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Инвестиционная компания «Лидер»

Сокращенное фирменное наименование: АО «ИК «Лидер»

Место нахождения: 117556, г. Москва, ш. Варшавское, д. 95, корпус 1, этаж 4, пом. XXXII, ком. 99

ИНН: 7726661740

ОГРН: 1107746785410

Размер доли голосов в процентах, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 90%

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): прямое распоряжение.

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): самостоятельное распоряжение.

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента): участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте.

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют.

2. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Концессии водоснабжения»

Место нахождения: 400050, Россия, Волгоградская область, г. Волгоград, ул. им. Пархоменко, д. 47а

ИНН: 3460019060

ОГРН: 1143443032468

Размер доли голосов в процентах, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 10%

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): прямое распоряжение.

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): самостоятельное распоряжение.

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента): участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте.

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют.

Лица, контролирующие участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала:

1.1. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Концессионный холдинг».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Концессионный холдинг».

Место нахождения: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, строение Б, помещение 48

ИНН: 7725399995

ОГРН: 5177746095445

Вид контроля, под которым находится участник эмитента по отношению к контролирующему его лицу: прямой контроль

Основание, в силу которого лицо, контролирующее участника (акционера) эмитента, осуществляет такой контроль: участие в юридическом лице, являющемся участником (акционером) Эмитента

Признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) эмитента, такого контроля: право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником (акционером) Эмитента

Размер доли лица в уставном капитале участника эмитента: 89,098%

Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций участника эмитента: не применимо, т.к. Общество не является акционерным обществом.

Размер доли лица в уставном капитале эмитента: 0%

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют.

2.1. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Объединенные коммунальные концессии»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ОКК»

Место нахождения: 117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп. 1, этаж 4, пом. XXXII, ком. 63

ИНН: 7726405000

ОГРН: 1177746593716

Вид контроля, под которым находится участник эмитента по отношению к контролирующему его лицу: прямой контроль

Основание, в силу которого лицо, контролирующее участника (акционера) эмитента, осуществляет такой контроль: участие в юридическом лице, являющемся участником (акционером) Эмитента

Признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) эмитента, такого контроля: право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником (акционером) Эмитента

Размер доли лица в уставном капитале участника эмитента: 100%

Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций участника эмитента: не применимо, т.к. Общество не является акционерным обществом.

Размер доли лица в уставном капитале эмитента: 0%

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют.

Изменений в информации настоящего пункта отчёта эмитента в период между отчётной датой и датой раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности не происходило.

3.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном периоде не происходили.

Изменений в информации настоящего пункта отчёта эмитента в период между отчётной датой и датой раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности не происходило.

3.4. Сделки эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность.

Не применимо. Общество не является акционерным обществом.

3.5. Крупные сделки эмитента

Не применимо. Общество не является акционерным обществом.

Раздел 4. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

4.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном периоде не происходили.

Изменений в информации настоящего пункта отчёта эмитента в период между отчётной датой и датой раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности не происходило.

4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций с целевым использованием денежных средств, полученных от их размещения

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном периоде не происходили.

Изменений в информации настоящего пункта отчёта эмитента в период между отчётной датой и датой раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности не происходило.

4.3. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном периоде не происходили.

Изменений в информации настоящего пункта отчёта эмитента в период между отчётной датой и датой раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности не происходило.

4.4. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном периоде не происходили.

Изменений в информации настоящего пункта отчёта эмитента в период между отчётной датой и датой раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности не происходило.

4.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном периоде не происходили.

Изменений в информации настоящего пункта отчёта эмитента в период между отчётной датой и датой раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности не происходило.

4.6. Информация об аудиторе эмитента

Информация в отношении аудитора (аудиторской организации, индивидуального аудитора) эмитента, который проводил проверку промежуточной отчетности эмитента, раскрытой эмитентом в отчетном периоде, и (или) который проводил (будет проводить) проверку (обязательный аудит) годовой отчетности эмитента за текущий и последний завершённый отчетный год.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ПАКК-Аудит»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ПАКК-Аудит»

ИНН: 9723093941

ОГРН: 1197746652290

Место нахождения: 109341, г. Москва, ул. Верхние Поля, д. 18, эт.1, пом.6, ком.3

Отчетный год из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента и вид отчетности эмитента: 2019 г., 2020 г., 2021 г.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность, год	Финансовая отчетность, составленная по МСФО (соло), год
2021	2021
2020	2020
2019	2019

Иной отчетный период из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента и вид отчетности эмитента:

Бухгалтерская (финансовая) отчетность, промежуточная	Финансовая отчетность, составленная по МСФО (соло), промежуточная (6 месяцев)
-	6 месяцев 2022
-	2021
-	2020
-	2019

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором: отсутствуют.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы отсутствуют.

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона от 30.12.2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности». Размер вознаграждения аудитора (аудиторской организации) не ставился в зависимость от результатов проведения проверки. Основной мерой, предпринятой Эмитентом для снижения влияния указанных факторов, является процесс тщательного рассмотрения Эмитентом кандидатуры аудитора (аудиторской организации) на предмет его независимости от Эмитента и отсутствия перечисленных факторов.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором за последний заверченный отчетный год, с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Отчетный период	Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудиторам (тыс. руб.)	Наличие отсроченных и просроченных платежей за оказанные услуги (тыс. руб.)
2021 год (РСБУ)	160	Отсроченные и просроченные платежи отсутствуют
2021 год (МСФО соло)	140	Отсроченные и просроченные платежи отсутствуют

Описывается порядок выбора аудитора эмитентом:

Процедура конкурса, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: процедура тендера отсутствует.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения общим собранием акционеров (участников) эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента: в соответствии с пп. 7 п.11.4 ст. 11 Устава утверждение аудитора и принятие решения об изменении и (или) расторжении договора с аудитором, а также определение размера оплаты его услуг, назначение аудиторской проверки относится к компетенции Общего собрания участников. Выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения Общим собранием участников осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 08.02.1998 №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и Уставом Эмитента.

Избрание аудитора осуществляется из числа обществ-кандидатов, направивших Эмитенту предложения об оказании аудиторских услуг. По результатам оценки предложений Директором Общества выдвигается кандидатура аудитора на утверждение Общим собранием участников Общества.

Изменений в информации настоящего пункта отчёта эмитента в период между отчётной датой и датой раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности не происходило.

Раздел 5. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

5.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента

Обязанность Эмитента составлять консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами установлена требованиями пп. 8 п. 1 ст. 2 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов» не входит ни в какую группу организаций и не является лицом, контролирующим организации, входящие в указанную группу, в связи с чем, не составляет консолидированную финансовую отчетность.

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (соло). Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована финансовая отчетность эмитента за 6 месяцев 2022 года: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37275&type=3>

5.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за 6 месяцев 2022 года:
<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37275&type=3>