



Концессии
водоснабжения
Саратов

УТВЕРЖДЕН:
Общим собранием участников
ООО «КВС»
Протокол №56 от 21.08.2020 г.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
Общества с ограниченной ответственностью
«Концессии водоснабжения - Саратов»
за 2019 год

Директор ООО «КВС»

Журавлев С.А.

г. Саратов

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Полное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения-Саратов»
Сокращенное наименование	ООО «КВС»
Адрес места нахождения	410028, Саратовская область, г. Саратов, ул. Советская, д. 10
Уставный капитал	1 000 000 рублей
ОГРН	1156451022683
ИНН	6450090478
КПП	645401001
Контактный телефон	8452) 32-00-00
Адрес электронной почты	info@kvs-saratov.ru

Далее по тексту настоящего годового отчета термин «Общество» относится к Обществу с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов».

Данные, отраженные в отчете представлены по состоянию на 31.12.2019 г.

2. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ

ООО «КВС» создано в сентябре 2015 года для реализации проекта по реконструкции и модернизации объектов централизованной системы холодного водоснабжения и водоотведения города Саратова в рамках 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.

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.

Общество 24 ноября 2017 года 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».

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, техническую 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.

В целях реализации Концессионного соглашения в 2019 году Общество разместило документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии БО-01 с обязательным централизованным хранением на сумму 2 000 000 000 рублей.

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 качестве основных факторов, влияющих как на состояние отрасли в целом, так и на деятельность Общества, можно указать:

1.	Социальные:	<ul style="list-style-type: none">• запрос от потребителей на безаварийное и надежное водоснабжение и водоотведение,• своевременное устранение аварийных ситуаций• уровень подготовки специалистов,• общественное мнение.
2.	Политические/ Правовые:	<ul style="list-style-type: none">• уровень экономического развития регионов и муниципальных образований,• административные барьеры,• согласованность местной законодательной базы,• правоприменительная практика,• степень регулирования бизнеса.
3.	Технологические:	<ul style="list-style-type: none">• наличие современных технологий,• доступность новых технологий,• наличие поддерживающей инфраструктуры,• технологическая готовность контрагентов.
4.	Культурные и исторические:	<ul style="list-style-type: none">• уровень защиты окружающей среды,• приверженность потребителей к рациональному водопользованию,• цивилизованность.
5.	Географические:	<ul style="list-style-type: none">• типология городской планировки,• геология, рельеф,• уровень урбанизации, плотность населения.
6.	Экономические:	<ul style="list-style-type: none">• экономический рост,• платежеспособность потребителей,• уровень потребительского спроса,• структура промышленности,

Действия, предпринимаемые Обществом, и действия, которые Общество планирует предпринять в будущем для эффективного использования либо преодоления данных факторов и условий

- 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 и управленческих решений;
- Создание для работников условий труда, соответствующих передовым мировым стандартам.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Обществом в будущем высоких результатов, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов)

Изменение законодательства в области водоснабжения и водоотведения, которое может привести к ограничению доходов (вероятность низкая), ухудшение инвестиционного климата для частного инвестора в области концессий (вероятность низкая).

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности Общества, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия

Рост численности и благосостояния населения позволит увеличить объемы оказываемых услуг, что положительно отразится на финансовых показателях Общества. Рост деловой активности в регионе может существенно увеличить поступление платы за технологическое присоединение, что позволит более быстрыми темпами проводить модернизацию коммунальной инфраструктуры. Дальнейшее изменение законодательства в направлении усиления ответственности за неплатежи с потребителей в ЖКХ, упрощение взыскания задолженности.

Общие тенденции развития отрасли в отчетном году Общество оценивает, как оптимистичные, что связано со следующими событиями, которые произошли в отчетном году и существенно повлияли на отрасль

• Принятие и вступление в силу Федерального закона от 03.11.2015 г. N 307-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с укреплением платежной дисциплины потребителей энергетических ресурсов». Изменения направлены на усиление платежной дисциплины в отношении потребляемых ресурсов - электрической и теплоэнергии, газа, воды и водоотведения.

• Принятие и вступление в силу поправок в Федеральный закон от 21.07.2005 г. N 115-ФЗ «О концессионных соглашениях», издание подзаконных актов, которые улучшают инвестиционный климат в РФ для частных инвесторов, осуществляющих вложения средств в объекты государственной и муниципальной собственности.

• Увеличение объемов заключаемых концессионных соглашений во исполнение поручения Президента РФ по передаче объектов коммунальной инфраструктуры частным инвесторам для осуществления ее реконструкции.

К основным тенденциям развития в сфере основной деятельности относятся:

- Желание и готовность региональных властей к модернизации комплексных систем коммунальной инфраструктуры (централизованных систем холодного водоснабжения и водоотведения);
- Поддержка создания эффективных систем коммунальной инфраструктуры (централизованных систем холодного водоснабжения и водоотведения) на государственном уровне;
- Ужесточение законодательства в области нанесения экологического ущерба;
- Внедрение новых технологий;
- Перевод в цифровой формат производственных процессов предприятия водохозяйственного комплекса.

Краткое описание основных событий, произошедших в отчетном году, освещенных на корпоративном сайте Общества и в региональных СМИ

Дата опубликования	Событие
10.01.2019	Общество приступило к перекладке магистрального водопровода по улице Черниговской
10.01.2019	Общество приступило к строительству канализационной насосной станции (КНС) в поселке Зональный
15.01.2019	Общество уведомило об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг
17.01.2019	Состоялось комиссионное принятие объектов капитального строительства 2018 года
21.01.2019	Общество приступает к реконструкции испытательной лаборатории ГСА
22.01.2019	Завершен первый этап реконструкции магистрального водопровода по улице Зерновой
01.02.2019	Общество планирует вложить 2,4 млрд. рублей в модернизацию саратовского водокомплекса.
04.02.2019	Общество в рамках выполнения обязательств по концессионному соглашению закупило несколько единиц спецтехники на общую сумму 12,5 млн руб.
04.02.2019	Обществом завершена замена участка водопровода по Таганрогскому переулку
08.02.2019	Общество приступает ко второму этапу реконструкции водопровода по ул. Плодородная
25.02.2019	Обществом введен в эксплуатацию новый водовод по улице Ипподромной
04.03.2019	Запланированы работы по строительству 6 км водопровода на Московском шоссе
06.03.2019	Состоялось комиссионное принятие объектов реконструкции
13.03.2019	Комитетом ЖКХ областной Думы одобрен законопроект об упрощении согласования строительства водопроводов
13.03.2019	Общество ведет строительство нового участка канализационного коллектора по улице Челюскинцев
19.03.2019	Общество в рамках выполнения обязательств по концессионному соглашению закупило мастерскую аварийно-восстановительных работ на шасси КАМАЗ с комплектом гидравлического инструмента на

	сумму 8 млн руб.
21.03.2019	Обществом завершено строительство коллектора по ул. Челюскинцев
22.03.2019	Областной Думой принят законопроект об упрощении согласования строительства водопроводов
29.03.2019	Произведен запуск новой канализационной насосной станции, обеспечивающей перекачку канализационных стоков поселка Юриш
22.04.2019	Обществом завершены основные строительные-монтажные работы по реконструкции водопровода по улице Саловская
26.04.2019	Введен в эксплуатацию новый водовод по ул. Зерновой
30.04.2019	Состоялось комиссионное принятие объектов капитального строительства
06.05.2019	В Заводском районе Саратова состоялись публичные слушания по вопросу комплексной реконструкции городской станции аэрации (ГСА)
10.07.2019	Выполнение мероприятий по подготовке городской коммунальной инфраструктуры к отопительному сезону 2019-2020 гг.
18.07.2019	Комиссионное принятие новой канализационной насосной станции (КНС) в поселке Юриш
18.07.2019	Совет при Губернаторе области утвердил исполнение инвестпрограммы «КВС» в 2018 году
06.08.2019	По итогам открытого конкурса определены подрядные организации на устранение последствий проведения вскрышных работ
12.08.2019	Саратовская область в ТОП-10 регионов страны по объему инвестиций
27.08.2019	Обществом заключен договор на приобретение атомно-абсорбционного спектрометра с электротермической атомизацией для лаборатории компании стоимостью в 2,5 млн рублей.
26.09.2019	Обществом производятся работы по строительству магистрального водопровода по ул. Огородная
09.10.2019	Осуществлен ввод в эксплуатацию нового водопровода на проспекте Кирова
18.11.2019	Общество приступает к реконструкции канализационного коллектора по Песчано-Уметскому тракту
19.11.2019	Обществом проведены аукционы, по результатам которых заключены договоры на закупку новой специализированной техники на общую сумму порядка 16 млн. руб.
22.11.2019	Кадровые изменения в ООО «КВС»
28.11.2019	Общество приступает к реконструкции сетей водоснабжения в районе 20 квартала Заводского района города по улицам Хомяковой, Азина и Заречная с двумя переходами через ул. Тульская
02.12.2019	Общество в рамках выполнения обязательств по концессионному соглашению закупило фронтальный погрузчик TL 155 на сумму 5,3 млн руб.
03.12.2019	Общество приступает к реконструкции насосной станции «Вольская»
16.12.2019	Обществом опубликовано решение о выпуске ценных бумаг
16.12.2019	Обществом опубликован проспект ценных бумаг

17.12.2020	Общество в рамках выполнения обязательств по концессионному соглашению закупило 3 новых передвижных мастерских аварийно-восстановительных работ на шасси ГАЗон NEXT C41R33 на сумму 11 млн руб.
24.12.2019	Состоялось комиссионное принятие канализационного коллектора в поселке Жасминный
27.12.2019	Два миллиарда рублей привлечены для реализации концессионного соглашения через листинг облигаций на Московской бирже

3. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

Основной целью деятельности Общества является надлежащее выполнение обязательств Общества как концессионера по Концессионному соглашению

- Для инвестиционного сообщества – Общество, - инструмент вложения инвестиций, который направлен на обеспечение их возвратности, надежности, доходности и ликвидности;

- Для потребителей – Общество, - предприятие, нацеленное на качественное оказание услуг по водоснабжению и водоотведению в рамках утвержденных тарифов, своевременное и прозрачное технологическое присоединение к централизованным системам водоснабжения и водоотведения;

- Для органов местного самоуправления – Общество, - надежный партнер органов исполнительной власти субъекта Российской Федерации на территории Саратовской области в планировании и реализации региональных программ территориального развития, добросовестный налогоплательщик и работодатель;

- Для работников – Общество, как добросовестный работодатель, эффективно организованная компания, имеющая прозрачную и понятную систему корпоративного управления, предоставляющая возможности для максимального раскрытия потенциала работников.

В 2019 году в соответствии с целевыми ориентирами и задачами, стоящими перед Обществом и в целях повышения операционной и инвестиционной эффективности Обществом, проводилась работа, направленная на решение следующих приоритетных задач:

- Реализация инвестиционной программы Общества;
- Повышение качества управления и принятия решений за счет внедрения новых инновационных технологий, в том числе автоматизированных систем управления и лучших технологий организации производственных процессов;
- Обеспечение целевых значений возвратности вложенных средств инвесторов;
- Обеспечение безубыточной деятельности Общества;
- Совершенствование системы внутреннего контроля и управления рисками;
- Активное участие в работе межведомственных рабочих групп на федеральном, региональном и муниципальном уровнях.

Основные достижения Общества по итогам 2019 г.:

1. Реализованные мероприятия Инвестиционной программы в 2019 году можно обобщить в несколько основных направлений:

- проектно-изыскательские работы (всего на сумму 43 млн руб.);
- строительство и реконструкция сооружений и аварийных сетей (всего на сумму 384 млн руб.);

- с целью повышения оперативности и эффективности проведения работ на городских водопроводных сетях Общество проводит поэтапное обновление автопарка спецтехники. С начала деятельности Общества закуплено 95 единиц техники, в том числе экскаваторы-погрузчики JCB, самосвалы на базе КАМАЗ, комбинированные илососные и вакуумные

машины, передвижные мастерские аварийно-восстановительных работ, мини-погрузчики, электротехнические лаборатории и пр. Общая стоимость приобретенной техники составила 229 млн рублей, в том числе за 2019 год – 82 млн рублей.

Все инвестиционные мероприятия Общества выполняются в соответствии с планом и контролем со стороны концедента.

Завершены основные строительные-монтажные работы по замене наиболее аварийных участков коммуникаций сетей водоснабжения по улицам Плодородной (1 этап), ул. Зерновой, ул. Тархова, ул. Огородной, ул. Саловской, проспекту Кирова, ул. Черниговской и др. Переложена значительная часть аварийного водопровода в районе 20 квартала по ул. Хомяковой, Азина, Заречной в Заводском районе.

Выполнены работы по строительству канализационной насосной станции в п. Юриш и завершаются работы по строительству канализационной насосной станции в п. Зональный.

Завершены работы по реконструкции напорного коллектора в п. Жасминный от КНС-13 до камеры гашения и строительству коллектора щитовой проходки 18А.

Производились работы по строительству и реконструкции сетей водоснабжения и водоотведения на следующих объектах:

- водопровод от ВНС Вольская до Московского шоссе;
- коллектор №5 через овраг Крутенький в р-не базы МУП "Водосток»;
- коллектор по Песчано -Уметскому тракту от ж/д переезда до пос. Дачный;
- самотечный коллектор от КНС-12 до ШС-9 коллектора 18А с выводом из работы КНС-12.

В рамках проведения реконструкции сооружений были начаты работы:

- по комплексной реконструкции КНС-5, КНС -2;
- по реконструкции лаборатории контроля сточных вод Городской станции аэрации (ГСА)»;
- по комплексной реконструкции ВНС №1 «Вольская» с заменой основного технологического оборудования;
- по реконструкции лаборатории ВК-2, ВК-3.

В рамках мероприятия «Автоматизированная система учета и управления распределением и реализацией воды» произведены работы по монтажу узлов учета и систем автоматизации на 17 водопроводных насосных станций с передачей данных в центральную диспетчерскую службу.

Материалы, используемые в ходе реконструкции, полностью отвечают современным экологическим и техническим требованиям, а также гарантируют бесперебойное функционирование обновленных участков водосетей на срок не менее 50 лет.

Обществом уже проведен значительный объем проектно-изыскательских работ на комплексную реконструкцию городской станции аэрации, головных сооружений водоснабжения (Водопроводные комплексы №2 и 3), действующих канализационных насосных станций №1, 2, 5, 13, реконструкцию водонапорной станции «Вольская», строительство канализационных насосных станций в п. Жасминный и в п. Мирный, новых сетей водоснабжения и водоотведения. Общество продолжает работы по определению концепции автоматизированной системы учета и управления распределением и реализацией воды, с разработкой гидравлических моделей.

Общее исполнение Инвестиционной программы за 2017-2019 годы составляет 1 469,8 млн.руб. (в т.ч за 2019 год 508,5 млн.руб.).

В результате выполнения мероприятий инвестиционной и производственной программ компании удалось достичь плановых значений показателей, установленных концессионным соглашением.

2. По итогам своей деятельности в 2019 году Общество получило чистую прибыль в размере 56 595 тыс. руб. Основным фактором, оказавшим влияние на формирование показателя, стало оптимальное и рациональное управления финансами Общества в течение 2018-2019 гг.

Общие экономические показатели деятельности Общества за 2019 год:

№п/п	Показатели	2018 год, тыс. руб.	2019 год, тыс. руб.
1.	Выручка от продажи товаров, работ, услуг	2 223 624	2 330 328
2.	Валовая прибыль	182 396	199 126
3.	Чистая прибыль	55 246	56 595
4.	Стоимость чистых активов	1 068 433	962 389
5.	Кредиторская задолженность	752 014	979 119
6.	Дебиторская задолженность	503 130	629 995

Стоимость чистых активов Общества на конец отчетного периода составила – 962 389 тыс. рублей.

Чистые активы Общества превышают размер уставного капитала, что обеспечивает Обществу устойчивое финансовое положение.

3. 18 ноября 2019 года Обществом было принято решение о выпуске биржевых облигаций и 13 декабря 2019 года ПАО Московская Биржа зарегистрировала выпуск 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, размещаемые 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.

Выпуску присвоен идентификационный номер – 4B02-01-00409-R от 13.12.2019.

Биржевые облигации размещались посредством открытой подписки путем проведения торгов на фондовой бирже – ПАО «Московская Биржа».

Ставка по первому купону определена в размере 9,1% (Девять целых одна десятая)

процентов годовых.

Размер процента (купона) на каждый последующий купонный период начиная со второго по j -ый купонный период ($j=2,..14$) устанавливается в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения эмитента:

Процентная ставка по j -тому купону ($j = 2,..,14$) («Процентная ставка по j -тому купону») определяется по следующей формуле:

$G_j + 3,5\%$, где:

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.

Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации не может меняться в зависимости от усмотрения эмитента.

4. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОБЩЕСТВОМ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСАХ

Использование Обществом в 2019 году энергетических ресурсов составило:

- Электроэнергия – 168 692 443 кВт*ч., на сумму 693 953,06 тыс. руб. без НДС;
- Тепловая энергия – 2 042,32 Гкал, на сумму 3 204,37 тыс. руб. без НДС;
- Газ – 2 278,11 тыс. м³, на сумму 12 269,19 тыс. руб. без НДС;
- ГСМ – 1 390 024 л, на сумму 50 619,14 тыс. руб. без НДС.

Иные виды энергетических ресурсов, помимо указанных, в отчетном году не потреблялись и не использовались.

5. МЕРОПРИЯТИЯ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ И ЗЕЛЕННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

Общество является членом Национальной ассоциации концессионеров и долгосрочных инвесторов в инфраструктуру (НАКДИ). Целью НАКДИ является формирование и развитие в Российской Федерации рынка долгосрочного инвестирования в инфраструктуру, в том числе на основе концессионной модели с использованием инструментов финансового рынка. Общество поддерживает рекомендации НАКДИ в области устойчивого развития и «зеленых» инвестиций. При принятии финансовых и инвестиционных решений Общество учитывает не только экономические, но также и социальные факторы. Особенно актуальными данные вопросы являются при реализации крупных инфраструктурных проектов, так как они затрагивают условия жизнедеятельности всего Общества. Принципы устойчивого развития и «зеленых» инвестиций учитываются Обществом также при принятии организационных, технических и кадровых решений при подготовке будущих и реализации текущих проектов.

Одним из значимых направлений Концессионного соглашения является реализация мер по повышению энергоэффективности, энергосбережению и ресурсосбережению на объектах системы водоснабжения и водоотведения Саратова.

Реализован проект поиска технических, технологических и коммерческих потерь воды. Уровень потерь воды в 2019 году по сравнению с 2018 годом снижен на 4% до 39,98%, что соответствует показателю концессионного соглашения.

С целью обеспечения энергоэффективности эксплуатации объектов продолжаются проектно-изыскательские работы по комплексной реконструкции канализационных насосных станций, водопроводных насосных станций, водопроводных комплексов №2, №3.

6. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА

В 2020 году Обществом будет продолжена работа по строительству и реконструкции объектов водоснабжения и водоотведения г. Саратова:

- строительство новых сетей водоснабжения и водоотведения (Водовод от ВНС «Вольская» до Московского шоссе, сети для переключения 7-ми ВПНС с выводом их из эксплуатации, магистральные водоводы южной зоны водоснабжения, магистральные водоводы северной зоны водоснабжения, реконструкция сетей в районе водонапорной башни по ул. Планерная, коллектор по Уметскому тракту от ж/д переезда до п. Дачный и пр.;

- реконструкция существующих сетей водоснабжения и водоотведения (водопровод D=300 мм в районе 20 квартала (Воробьевка), водопровод D=900 мм по ул. Плодородной, Водопровод D=300 мм по ул. Соколовой, водопровод D=500 мм по ул. Верхней, коллектор №5 через овраг Крутенький, коллектор № 8 по ул. Набережной и пр.).

Планируется приступить к работам по строительству Сетей для переключения 7-ми ВПНС с выводом их из эксплуатации, модернизации водопроводных насосных станций (ВПНС).

После проведенного аудита сооружений, переданных в концессию отмечено критическое состояние Канализационных насосных станций и начиная с 2020 г. ООО «КВС» планирует проводить мероприятия по модернизации КНС (КНС №6, КНС №7, КНС №8, КНС №10, КНС №11, КНС №13, КНС №14, КНС №15, КНС №17, КНС №18, КНС №19, КНС №20, КНС №21, КНС №22) в течение 2020-2023 г.г.

Мероприятия по Инвестиционной программе, планируемые к выполнению в 2020 году, составляют более 1,5 млрд. рублей.

В 2020 году Общество продолжит работы по обновлению ключевого объекта системы водоотведения – городской станции аэрации. От ее состояния зависит не только бесперебойное водоотведение, но и экологическая безопасность всего региона. Обществом будет произведена реконструкция аэротенков, замена воздуходушных агрегатов. Положительным эффектом реализации проекта станет повышение энергоэффективности работы станции, сокращение эксплуатационных затрат, а также улучшение качества очистки сточных вод.

Также планируется приобретение 47 единиц спецтехники и прочего оборудования (автомобили МАЗ, КАМАЗ, манипуляторы, экскаваторы, аварийные машины, насос, гидромолот и пр.) на сумму 157 млн.рублей.

7. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ И ВЫПЛАТА ПРИБЫЛИ УЧАСТНИКАМ ОБЩЕСТВА

По результатам деятельности Общества в 2019 году им получена чистая прибыль в размере 56 595 тыс. рублей. Чистая прибыль в 2019 году не распределялась и не выплачивалась.

8. ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА

Деятельность Общества подвержена влиянию различных рисков, которые могут оказать негативное воздействие на достижение поставленных целей.

Сущность политики управления рисками Общества заключается в существовании методологии в части идентификации и оценки рисков, разработке мер реагирования на риски и удержания их в допустимых пределах, осуществлении постоянного мониторинга за динамикой факторов риска, обеспечении эффективности контрольных мер и мероприятий.

Общество предполагает привлечение денежных средств на российском фондовом рынке посредством выпуска рублевых корпоративных и биржевых облигаций (далее по тексту настоящего раздела годового отчета – Облигации). Инвестирование в ценные бумаги сопряжено с определенными рисками. Инвесторы должны самостоятельно принимать

решения, касающиеся инвестирования денежных средств в Облигации Общества в соответствии со своей инвестиционной стратегией и опытом.

Основные потенциально-возможные риски изложены ниже, однако в настоящем годовом отчете не могут быть перечислены или оценены все потенциальные риски, в том числе экономические, политические и иные риски, которые присущи любым инвестициям в Российской Федерации.

Ниже представлены наиболее существенные риски, которые могут повлиять на деятельность Общества, однако Общество не исключает существования других рисков, включая риски, о которых Обществу в настоящий момент ничего не известно или которые Общество считает несущественными.

Отраслевые риски

Общество было создано с целью привлечения финансовых ресурсов на рынке ценных бумаг для финансирования и реализации Концессионного соглашения в отношении системы коммунальной инфраструктуры (централизованная система водоснабжения и водоотведения) на территории муниципального образования городского округа город Саратов.

24 ноября 2017 г. Общество заключило Концессионное соглашение в отношении централизованных систем холодного водоснабжения и водоотведения, находящихся в собственности Муниципального образования городского округа город Саратов, в рамках которого Общество обязано осуществить инвестиции в создание и реконструкцию объектов имущества в составе Объекта Концессионного соглашения в объемах и формах, предусмотренных Концессионным соглашением.

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:

- рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;
- усиление волатильности на российском финансовом рынке;
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг;
- ужесточение требований к качеству предоставляемых услуг на законодательном уровне;
- ужесточение законодательства в области экологии в части нормативов по сбросу загрязняющих веществ в водные объекты;
- изменение подхода к расчету нормативов допустимых сбросов в систему водоотведения;
- законодательное ограничение использования отдельных механизмов по взысканию просроченных коммунальных платежей.

Способность Общества своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по выпущенным ценным бумагам в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Общества. Возможность ухудшения финансово-хозяйственных результатов деятельности Общества учитывается при формировании регулируемых тарифов Общества на водоснабжение и водоотведение.

Изменение отраслевого законодательства может негативно сказаться на финансовом состоянии Общества за счет увеличения штрафных санкций при ужесточении требований к

качеству предоставляемых услуг и законодательства в области экологии в части нормативов по сбросу загрязняющих веществ в водные объекты. При изменении подхода к расчету нормативов допустимых сбросов в систему водоотведения у Общества могут быть сокращены источники финансирования мероприятий по минимизации негативного воздействия принимаемых стоков на систему водоотведения. В случае законодательного ограничения использования отдельных механизмов по взысканию просроченных коммунальных платежей существует риск снижения собираемости. Все указанные выше риски могут негативно сказаться на финансовых показателях Общества.

Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Общества и/или сроках таких заимствований и, соответственно, ухудшить финансовые показатели Общества.

Общество оценивает вышеуказанные риски как существенные, но при этом маловероятные в среднесрочном периоде. 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.

Общество заключает договоры строительного подряда на строительство и реконструкцию объектов коммунальной инфраструктуры в объеме, закрепленном в инвестиционной программе.

При этом Общество осуществляет инвестиции в объеме, не превышающем предельный размер стоимости создания/реконструкции Объектов, зафиксированный в Концессионном соглашении.

Существует риск изменения цен на сырье и услуги. Однако влияние указанного риска на деятельность Общества и исполнение им обязательств по ценным бумагам оценивается Обществом как незначительное.

Согласно Концессионному соглашению Общество обязано осуществлять реализацию производимых товаров, работ и услуг по регулируемым ценам (тарифам) и в соответствии с установленными надбавками к ценам (тарифам). Принципы расчета тарифов определены Концессионным соглашением и законодательством в сфере ценообразования в водоснабжении и водоотведении. Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Общества, расцениваются как маловероятные.

В связи с этим вероятность негативного влияния рисков, связанных с изменением цен на продукцию и/или услуги Общества, на деятельность Общества и исполнение им обязательств по ценным бумагам оценивается Обществом как низкая.

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.

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.

Вместе с тем, социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- экономическая нестабильность;
- политическая и государственная нестабильность;
- режим санкций со стороны стран ЕС, Северной Америки и других;

- рост ключевой ставки ЦБ РФ и продолжительное удерживание ее на текущем уровне;
- недостаточная развитость российской банковской системы;
- несоответствующая современным требованиям инфраструктура российской экономики;
- колебания в мировой экономике.

Поскольку Общество зарегистрировано и осуществляет свою хозяйственную деятельность в Российской Федерации, основные страновые риски, влияющие на деятельность Общества, это риски, связанные с Российской Федерацией. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и как следствие, к снижению спроса на продукцию и услуги Общества.

В целом экономическая и политическая нестабильность в России, неустойчивость российской банковской системы, недостаточное развитие инфраструктуры, а также колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на деятельности Общества.

Указанные выше факторы приводят к следующим последствиям, которые могут оказать негативное влияние на развитие Общества:

- недостаточная развитость правовых и экономических институтов;
- ухудшение демографической ситуации;
- несовершенство судебной системы;
- противоречивость и частые изменения налогового, валютного законодательства;
- серьезные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;
- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары;
- сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта;
- низкая мобильность рабочей силы.

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса рубля по отношению к доллару США и евро, а также наличие других факторов могут неблагоприятно отразиться на состоянии российской экономики и на будущей деятельности Общества.

Отрицательных изменений в экономике России, которые могут негативно повлиять на экономическое положение Общества и его деятельность в ближайшее время Обществом не прогнозируется. Безусловно, нельзя исключить возможность дестабилизации экономической ситуации в стране, связанной с кризисом на мировых финансовых рынках или же резким снижением цен на нефть.

На российскую экономику оказывает влияние снижение рыночной конъюнктуры и спады деловой активности в других странах мира. Финансовые проблемы или появление новых рисков, связанных с инвестициями в развивающиеся страны, могут привести к снижению объема зарубежных инвестиций в Россию. Кроме того, поскольку Россия добывает и экспортирует в больших количествах нефть, газ и металлы, российская экономика особенно зависима от мировых цен на эти товары, и поэтому снижение цен на товары сырьевой группы, в особенности на нефть и газ, может привести к падению прибыли сырьевых компаний, а в дальнейшем замедлению темпов роста российской экономики. Наличие вышеуказанных факторов может существенно ограничить Обществу доступ к источникам финансирования и может неблагоприятно отразиться на его деятельности в целом.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Общество не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

По оценкам Общества, риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения минимален.

Безусловно, нельзя исключить возможность дестабилизации экономической ситуации в стране, связанной с кризисом на мировых финансовых рынках или же резким снижением цен на нефть.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Общество предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков Обществом будет предпринят ряд мер защиты и будут разработаны возможные мероприятия по действиям Общества при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Параметры проводимых мероприятий, предпринимаемых Обществом при неблагоприятных тенденциях, будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Общества.

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, не имеет филиалов и представительств на территории иностранных государств, поэтому не подвержен рискам на внешнем рынке.

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.

Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных бедствий в ближайшее время Обществом не прогнозируется. Отрицательных изменений ситуации в регионах, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Общества, в ближайшее время Обществом не прогнозируется.

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.

Отдельные проявления терроризма могут привести к негативным политическим, социальным и экономическим последствиям, в том числе к росту национализма и насилия и, как следствие, появляется вероятность введения чрезвычайного положения в регионе деятельности Общества. Риски военных конфликтов, забастовок, в регионе деятельности Общества минимальны.

Регион деятельности Общества характеризуется отсутствием повышенной опасности стихийных бедствий, имеет устойчивый климат и, в основном, не подвержен природным катаклизмам. Однако, последствия возможных аварий и катастроф на транспорте и дорожных сетях, в коммунальных системах жизнеобеспечения и существенных объектах экономики могут значительно ограничить возможности Общества, привести к наступлению форс-мажорных обстоятельств и невыполнению Обществом принятых на себя обязательств.

Общество осуществляет свою деятельность в регионе с достаточно развитой инфраструктурой и минимально подвержен рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Общество предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков Обществом будет предпринят ряд мер защиты и будут разработаны возможные мероприятия по действиям Общества при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и

параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Параметры проводимых мероприятий, предпринимаемых Обществом при неблагоприятных тенденциях, будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Общества.

Финансовые риски

Финансовые риски, особенно важные для условий России, возникают в сфере отношений Общества с банками и другими финансовыми институтами. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам Общества, тем больше он зависит от кредиторов, тем серьезнее и финансовые риски, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий кредита, влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности Общества. Общество выделяет незначительный объем собственных средств для создания объектов по Концессионным соглашениям. Для целей реализации проектов в рамках Концессионного соглашения привлечение финансирования осуществлено путем выпуска облигационного займа. Таким образом, финансовые риски являются фактором, способным оказать значительное влияние на деятельность Общества и на исполнение им обязательств по Облигациям. Однако возможные негативные последствия от действия данных рисков планируется нивелировать структурой выпуска Облигаций.

Риски, связанные с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Общества либо в связи с хеджированием, осуществляемым Обществом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Риски, связанные с изменениями валютных курсов.

Общая стратегия Общества направлена на снижение риска курсовых разниц, связанного с использованием валют, отличных от российского рубля - доллара США и Евро.

Общество получает доход от эксплуатации систем коммунальной инфраструктуры (централизованных систем холодного водоснабжения и водоотведения) по регулируемым ценам (тарифам) в валюте Российской Федерации – рублях.

Учитывая, что Общество осуществляет свою основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, 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 Общества и оцениваются, как минимальные.

После завершения мероприятий по строительству (реконструкции) систем коммунальной инфраструктуры – централизованных систем водоснабжения и водоотведения, отдельных объектов таких систем, Общество планирует получать доход от их эксплуатации по регулируемым ценам (тарифам).

Будущие обязательства Общества по кредитам и займам будут также выражены в валюте Российской Федерации – рублях.

Экономические риски, связанные с ростом курса валют и инфляцией, оцениваются Обществом как незначительные.

В отношении значительных колебаний валютного курса можно отметить, что они повлияют, прежде всего, на экономику России в целом, а значит, косвенно скажутся и на деятельности самого Общества.

Риски, связанные с изменениями процентных ставок.

Общество не имеет каких-либо существенных активов, приносящих процентный доход, финансовый результат и денежный поток от основной деятельности Общества в целом не зависит от изменений рыночных процентных ставок.

Общество использует практику привлечения долгосрочных заимствований с российского финансового рынка. Существенное увеличение процентных ставок по кредитам и займам может привести к удорожанию обслуживания долга Общества. В части оптимизации структуры долгового портфеля и снижения затрат на его обслуживание Общество стремится использовать долгосрочные кредиты и займы, вследствие чего указанный риск несколько снижается.

Предполагаемые действия Общества на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Общества:

Общество подвержено риску изменения процентных ставок. С ростом процентных ставок увеличиваются выплаты по процентам за пользование кредитами коммерческих банков и соответственно снижается прибыль Общества.

В случае существенных неблагоприятных изменений процентных ставок это будет учтено при формировании регулируемых тарифов Общества на водоснабжение и водоотведение, также Общество будет ориентироваться на привлечение краткосрочных заимствований, инвестиционная программа Общества может быть пересмотрена.

Подверженность финансового состояния Общества изменениям курсов валют в настоящее время отсутствует. Доля импортного оборудования и материалов в закупках незначительна. Общество ведет постоянную работу по поиску отечественных производителей, удовлетворяющих внутренним стандартам, для снижения зависимости от колебаний валютных курсов. В случае существенного роста валютного курса это будет отражено при корректировке инвестиционной программы Общества.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам. Критические, по мнению Общества, значения инфляции, а также предполагаемые действия Общества по уменьшению указанного риска:

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, рост инфляции в стране может привести к общему росту процентных ставок, в том числе и по рублевым Облигациям Общества, что может потребовать от Общества увеличения ставок по выпускаемым Облигациям.

Изменение покупательной способности рубля может оказать влияние на реальную доходность по Облигациям Общества и их привлекательность для инвесторов, однако данный риск рассматривается как относительно невысокий, потому что будет нивелирован включением данных дополнительных расходов в расчет регулируемых тарифов Общества.

Изменение индекса потребительских цен в будущем может оказывать определенное влияние на уровень рентабельности Общества и результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества. После ввода в эксплуатацию объекта Концессионного соглашения Общество планирует получение дохода от эксплуатации созданного объекта Концессионного соглашения и оказания услуг по регулируемым ценам (тарифам) и в соответствии с установленными надбавками к ценам (тарифам). Финансовой моделью проекта предусмотрен рост тарифа до полного возврата инвестиций. Поэтому риски, связанные с инфляцией, Общество оценивает, как незначительные. В связи с этим критические значения инфляции, которые могли бы сказаться на хозяйственной деятельности Общества и на его выплатах по Облигациям, по мнению Общества, отсутствуют.

В случае изменения значения инфляции, Общество предполагает скорректировать свою производственную, а также инвестиционную программу.

Показатели финансовой отчетности Общества наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Наибольшему влиянию в отчетности Общества в результате наступления указанных рисков подвержен показатель кредиторской задолженности и значительное увеличение процентных ставок и, как следствие, рост затрат на обслуживание заемных средств. Вероятность их возникновения оценивается как средняя.

Характер изменений в отчетности: рост расходов.

В настоящий момент руководство Общества не может достоверно оценить влияние на финансовое положение Общества дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности на валютных и фондовых рынках. Руководство полагает, что им предпринимаются и будут в дальнейшем предприниматься все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста бизнеса Общества в создавшихся обстоятельствах.

Правовые риски

На деятельность Общества оказывают влияние риски, связанные с изменением налогового, валютного и таможенного и лицензионного законодательства.

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Общества, являются, по мнению Общества, незначительными. Общество 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 Обществом как минимальные. По мнению Общества, риски, связанные с изменениями валютного регулирования, ввиду их благоприятного характера для Общества, не окажут существенного влияния на Общество.

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

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Внутренний рынок: существенное значение для Общества имеют правовые риски, связанные с изменением системы налогообложения.

Реформирование налоговой системы сопровождается изменениями законодательства, регуляторной и судебной практики. В связи с этим для Общества существуют потенциальные риски финансовых потерь вследствие применения различных штрафов и налоговых выплат в объемах больше ожидаемых.

Обществом 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 Общества, 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 Общество, расценивает как минимальные, в связи с тем фактом, что Общество является резидентом Российской Федерации, которая, в свою очередь, имеет обширный ряд соглашений об избежании двойного налогообложения для ее резидентов, что позволяет Обществу расценивать данные риски как минимальные.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Ввиду того, что Общество 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 Общества либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Внутренний рынок: Общество имеет ряд разрешений и лицензий на осуществление видов деятельности, имеющих для него существенное финансово-хозяйственное значение.

В случае необходимости получения, переоформления, продления лицензий, необходимых для осуществления основной деятельности Общества и на осуществление деятельности, имеющей для него существенное значение мероприятия, необходимые для получения, переоформления, продления лицензий будут 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 Общества рассматривается как невысокая.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности Общества либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, Общество 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 Общества, и Общество не может гарантировать, что в будущем не произойдет изменений подобного рода, которые могут негативно повлиять на его деятельность.

Внешний рынок: Общество не имеет лицензий, необходимых для осуществления деятельности на внешнем рынке, в связи с чем, данный риск расценивается Обществом как минимальный.

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

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

Внутренний рынок: риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Общества. Общество не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние в будущем. При этом Общество 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 Общества. Общество не участвует в судебных процессах, которые могут привести к существенным затратам, оказать негативное влияние на внешнем рынке и на его финансовое состояние. Общество не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние в будущем. При этом, Общество находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск как приемлемый.

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.

Вероятность наступления рисков потери деловой репутации оценивается как низкая.

Стратегический риск

Стратегический риск связан с ошибками в стратегическом управлении, прежде всего, с возможностью неправильного формулирования целей организации, неверного ресурсного обеспечения их реализации и неверного подхода к управлению риском в целом.

Стратегический риск Общества связан с возникновением у него убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Общества (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Общества, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Общество может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Общества.

Ключевой стратегический риск Общества – недооценка изменений в окружающей среде, которые могут оказать влияние на деятельность Общества в среднесрочной и долгосрочной перспективе:

- Использование современных методов и материалов труб в ходе реконструкции сетей водоснабжения и водоотведения;
- Изменения в законодательстве, открывающие новые ниши и сегменты или препятствующие реализации принятой бизнес-модели Общества.

Следствием реализации данных рисков может стать неспособность Общества к адаптации к новым условиям и изменениям на рынке и в отрасли.

Целью управления стратегическим риском является поддержание принимаемого на себя Обществом риска на уровне, определенном Обществом в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков.

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.

Управление стратегическим риском осуществляется также в целях:

- выявления, измерения и определения приемлемого уровня стратегического риска;
- постоянного наблюдения за стратегическим риском;
- принятия мер по поддержанию стратегического риска на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости Общества и интересам его инвесторов.

Задачи управления стратегическим риском в Обществе:

- получение оперативных и объективных сведений о состоянии и размере стратегического риска;
- выявление и анализ стратегического риска, возникающего у Общества в процессе деятельности;
- качественная и количественная оценка (измерение) стратегического риска;
- установление взаимосвязей между отдельными видами рисков с целью оценки воздействия мероприятий, планируемых для ограничения одного вида риска на рост, или уменьшение уровня других рисков;
- создание системы управления стратегическим риском на стадии возникновения негативной тенденции, а также системы быстрого и соответствующего случаю реагирования, направленной на предотвращение достижения стратегическим риском критически значительных для Общества размеров (минимизацию риска).

Принципы управления стратегическим риском в Обществе:

- соответствие характеру, возможностям и размерам деятельности Общества;
- внесение оперативных изменений в случае изменения внешних и внутренних факторов; - возможность количественной оценки соответствующих параметров;
- непрерывность проведения мониторинга размеров определенных параметров;
- технологичность использования.

Методы управления стратегическим риском в Обществе:

- разработка и внедрение политик и регламентов по всем основным направлениям деятельности;
- информационная система;
- система мониторинга законодательства;
- система контроля.

Этапы управления стратегическим риском в Обществе:

- выявление стратегического риска;
- оценка стратегического риска;
- мониторинг стратегического риска.

Способами управления стратегическим риском является анализ отклонений фактических показателей деятельности на данном рынке от запланированных, реальная оценка перспектив и принятие своевременных и адекватных мер для коррекции стратегии деятельности. Функционирующие элементы стратегического менеджмента Общества, заключающиеся в управлении стратегическим риском, позволяют еще на ранних стадиях выявлять, оценивать и нейтрализовывать неблагоприятные факторы риска. Методом измерения параметров стратегического риска является непрерывный контроль, начиная от этапа разработки стратегии, до этапа ее реализации и анализа результатов.

С целью оценки эффективности стратегического управления и выполнения поставленных задач Общество проводит постоянный мониторинг происходящих изменений в области инфраструктуры коммунальных услуг. Также Общество планирует принимать участие в круглых столах, конференциях, работе в межведомственных комиссиях и региональных событиях и является заметным игроком в обсуждении проблематики и дальнейшего развития отрасли. Таким образом, с учетом формализованных в Обществе приоритетов развития и системы оценки и принятия решений, данный риск оценивается как средний и вероятность его наступления низкой.

Риски, связанные с деятельностью Общества

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

Риски, обусловленные исключительно деятельностью Общества, умеренные.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Общество:

Общество не участвует в судебных разбирательствах, которые могли бы оказать значительное влияние на результаты деятельности Общества.

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

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

В случае необходимости получения, переоформления, продления лицензий, необходимых для осуществления основной деятельности Общества и на осуществление деятельности, имеющей для него существенное значение мероприятия, необходимые для получения, переоформления, продления лицензий будут 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 Общества рассматривается как невысокая.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности Общества либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), Общество 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 Общества, и Общество не может гарантировать, что в будущем не произойдет изменений подобного рода, которые могут негативно повлиять на его деятельность.

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

У Общества отсутствуют обязательства, по которым Общество имело бы ответственность по долгам третьих лиц.

Общество 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 продукции (работ, услуг) Общества:

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 «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 Общества 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 Общества по выпущенным ценным бумагам.

9. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ ОБЩЕСТВАХ С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ» КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ

В 2019 году Обществом была совершена 1 сделка, признаваемая в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» крупной сделкой:

Дата совершения сделки (заключения договора): 25 декабря 2019 года.

Предмет и иные существенные условия сделки: купля-продажа при размещении 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, размещаемые 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.

Идентификационный номер и дата его присвоения: 4B02-01-00409-R от 13.12.2019 г.

Международный идентификационный код ISIN: RU000A1018G9

Лицо (лица), являющееся стороной (сторонами) и выгодоприобретателем (выгодоприобретателями) по сделке:

1. Эмитент – Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов» (с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающему Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг – Акционерное общество «Инвестиционная компания «Лидер».

2. Контрагент – Участник торгов ПАО Московская Биржа ООО «АЛОП+».

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 25 декабря 2019 года.

Размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 2 000 000 000,00 (Два миллиарда) рублей, что составляет 53,72% от стоимости активов эмитента.

Стоимость активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего совершению сделки (заключению договора): по состоянию на 30.09.2019 г. – 3 722 828 тыс. рублей.

Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола) либо указание на то, что такое решение не принималось: решение о согласии на совершение сделки (нескольких взаимосвязанных сделок) принято внеочередным Общим собранием участников ООО «КВС» 24.12.2019 г., протокол №38.

10. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ ОБЩЕСТВАХ С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ» СДЕЛКАМИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

В 2019 году Обществом было совершено 5 сделок на общую сумму 18 762 044,48 руб., признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность. Данные сделки не требовали согласия органов управления Общества на их совершение.

11. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА

В 2019 году, в соответствии с решением внеочередного Общего собрания участников ООО «КВС» (дата собрания 30.04.2019 г., протокол № 22 от 30 апреля 2019 года) было принято решение Совет директоров не избирать.

Таким образом, 30.04.2019 г. были прекращены полномочия следующих членов Совета директоров:

1. Сизова Юрия Сергеевича;
2. Лаппо Андрея Петровича;
3. Никитина Сергея Александровича;
4. Некрасова Вячеслава Анатольевича;
5. Векслера Марка Леонидовича.

12. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ЗАНИМАЮЩЕМ ДОЛЖНОСТЬ ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА ОБЩЕСТВА

Коллегиальный исполнительный орган в Обществе не предусмотрен.

В соответствии с Уставом Общества, полномочия Единоличного исполнительного органа осуществляет Директор.

В период с 01.01.2019 г. по 21.11.2019 г. руководство текущей деятельностью Общества осуществлял Директор – Астраханцев Дмитрий Владимирович; с 22.11.2019 г. по 31.12.2019 г. – Журавлев Сергей Александрович.

Информация о Единоличном исполнительном органе Общества:

ФИО: Астраханцев Дмитрий Владимирович

Год рождения: 1965

Образование: высшее

Дата назначения (избрания) на должность: 15 декабря 2017 года.

Дата увольнения (освобождения от занимаемой должности): 21 ноября 2019 года.

ФИО: Журавлев Сергей Александрович

Год рождения: 1980

Образование: высшее

Дата назначения (избрания) на должность: 22 ноября 2019 года.

Место работы: Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов»

Наименование должности по основному месту работы: Директор

Доля участия в уставном капитале Общества: отсутствует.

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2015	2016	Акционерное общество «Энергетическая компания АтомСбыт»	Генеральный директор
2017	2019	Департамент жилищно-коммунального хозяйства и энергетики Воронежской области	Заместитель руководителя Департамента жилищно-коммунального хозяйства и энергетики Воронежской области
2019	по наст. время	Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов»	Директор

13. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА В ОБЛАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ

На дату составления настоящего годового отчёта Обществом не сформирован новый Совет директоров. В период исполнения в 2019 году полномочий предыдущим составом Совета директоров Обществом не практиковалась выплата вознаграждений его членам.

В дальнейшем, в случае принятия решения об избрании членов Совета директоров, такие выплаты не исключаются.

В соответствии с п. 12.13. действующей редакции Устава Общества по решению Общего собрания участников членам Совета директоров в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждения и компенсироваться расходы, связанные с исполнением указанных обязанностей. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением Общего собрания участников.

Единственным органом управления Общества, который в течение 2019 года получал вознаграждение за выполнение управленческих функций, является единоличный исполнительный орган (Директор).

Размер заработной платы и премии не указывается, т.к. Директором Общества является физическое лицо.

Общество в течение отчетного года не осуществляло компенсаций расходов, связанных с осуществлением в период с 01.01.2020 по 30.04.2020 г. функций члена Совета директоров, бывшим членам Совета директоров, также в течение 2019 года не осуществлялась выплата компенсационных расходов Директору Общества.

Коллегиальный исполнительный орган в Обществе не предусмотрен.

14. СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, РЕКОМЕНДОВАННОГО К ПРИМЕНЕНИЮ БАНКОМ РОССИИ

21 марта 2014 года Совет директоров Банка России одобрил и рекомендовал к применению акционерными обществами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам Кодекс корпоративного управления (письмо Центрального банка Российской Федерации от 10 апреля 2014 г. № 06-52/2463).

ООО «КВС», не являясь акционерным обществом, выпустило облигации, которые допущены к организованным торгам. Общество, осознавая рекомендательный характер данного документа, адресованного акционерным обществам, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам и признавая важность высокого уровня корпоративного управления для успешного ведения бизнеса Общества и для достижения взаимопонимания между всеми заинтересованными в деятельности Общества лицами, стремится к осуществлению корпоративного управления с учетом норм, изложенных в Кодексе корпоративного управления Банка России, поскольку основной целью корпоративного управления Общества является создание системы взаимоотношений между органами управления Общества (Общим собранием участников, Советом директоров, Единоличным исполнительным органом (Директором), а также инвесторами и иными заинтересованными лицами. Корпоративное управление является инструментом для определения целей Общества и средств достижения этих целей, а также обеспечения эффективного контроля за деятельностью Общества со стороны инвесторов и других заинтересованных лиц.

Общество рассматривает корпоративное управление также как средство повышения эффективности деятельности, развития и обеспечения финансовой устойчивости Общества, укрепления его репутации и снижения затрат на привлечение им капитала, достижения баланса интересов (компромисса) участников, членов Совета директоров и Единоличного исполнительного органа Общества, его инвесторов и иных заинтересованных лиц.

Кодекс корпоративного управления принят Обществом 4 декабря 2017 года.

Основным принципом построения Обществом взаимоотношений с участниками и инвесторами является разумный баланс интересов Общества и отдельных его субъектов корпоративных правоотношений.

Органы управления Общества обеспечивают своевременное и достаточное раскрытие достоверной информации обо всех существенных фактах, касающихся деятельности Общества, в том числе о его финансовом положении, результатах деятельности, структуре собственности и методах управления Общества. Также Обществом обеспечивается равный доступ к данной информации заинтересованным лицам.

15. ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Информация о представителе владельцев облигаций

Представитель владельцев облигаций – это новый институт финансового рынка Российской Федерации, который может использоваться в концессионных проектах, защищая законные права владельцев концессионных облигаций.

Введение института представителей владельцев для Общества упростило процедуры взаимодействия с инвесторами, а для держателей облигаций появилась возможность более тщательного мониторинга реализации проекта.

На практике появление в рамках концессии представителя владельцев облигаций позволяет осуществлять постоянный и эффективный контроль за «длинными» деньгами. По закону именно за представителем владельцев облигаций закреплены право на ежедневный мониторинг эффективности использования средств инвесторов и проверка ежеквартальной отчетности по проекту. При этом представитель владельцев облигаций является ключевым связующим звеном между инвестиционным сообществом, Обществом и консультантами. В функции представителя владельцев облигаций, помимо мониторинга и контроля за деятельностью Общества во время реализации проекта и исполнения обязательств по облигациям, входит анализ по выявлению и предупреждению ключевых рисков в деятельности Общества, осуществление внесудебных и процессуальных действий в случае дефолта эмитента, взаимодействие с концедентом и органами государственной власти.

ООО «КВС» определило Общество с ограниченной ответственностью «Администратор Фондов» в качестве представителя владельцев облигаций.

В течение отчетного периода ООО «Администратор Фондов» являлся представителем владельцев облигаций ООО «Концессии водоснабжения - Саратов» на основании договора,

заключенного с Обществом в отношении облигаций 01 серии (государственный регистрационный номер – 4-01-00409-R-001P от 15.10.2018 г.), размещённых 06.12.2018 г. в рамках Программы облигаций (зарегистрирована 16 августа 2018 г., государственный регистрационный номер – 4-00409-R-001P, объем выпуска – до 6 750 000 шт., номинальная стоимость – 1000 руб., срок погашения – не позднее чем через 17 лет с даты начала размещения), а также биржевых облигаций серии БО-01.

Облигации 01 серии

Дата регистрации – 15.10.2018

Государственный регистрационный номер – 4-01-00409-R-001P

Дата размещения – 06.12.2018

Объем выпуска – 1 150 000 шт.

Номинальная стоимость – 1000 руб.

Срок погашения – 5475-й день с даты начала размещения

Биржевые облигации серии БО-01

Дата регистрации – 13.12.2019

Идентификационный номер – 4B02-01-00409-R

Дата размещения – 25.12.2019

Объем выпуска – 2 000 000 шт.

Номинальная стоимость – 1000 руб.

Срок погашения – 5097-й день с даты начала размещения

Раскрытие информации

Одним из ключевых принципов Общества является открытость и прозрачность. В соответствии с действующим законодательством Общество публично раскрывает информацию на странице уполномоченного информационного агентства Интерфакс - ЦРКИ <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37275> и на сайте Общества <http://kvs-saratov.ru/>.

Помимо этого, Общество являясь членом Национальной ассоциации концессионеров и долгосрочных инвесторов в инфраструктуру (НАКДИ) участвует в системе дополнительного раскрытия информации ИНВЕСТИНФРА о реализации концессионных проектов и их Участниках.

Создание и развитие базы данных ИНВЕСТИНФРА www.db.investinfra.ru как электронного ресурса, содержащего стандартизированную и регулярно обновляемую информацию о реализации концессионных проектов и их Участниках, позволяет инвесторам иметь доступ к наиболее актуальной информации о реализации концессионных проектов и их Участниках.