

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ЗАПАДНЫЙ СКОРОСТНОЙ ДИАМЕТР»**

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ  
в соответствии с международными стандартами  
финансовой отчетности**

**за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.**

**Август 2017 г.**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ  
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.**

**ОГЛАВЛЕНИЕ**

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение промежуточной финансовой отчетности за 1 полугодие 2017 года .....	- 3 -
Промежуточный отчет о прибыли или убытке за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. - 4 -	
Отчет о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.....	- 4 -
Промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2017 года .....	- 5 -
Промежуточный отчет об изменениях капитала за первые шесть месяцев 2017 года .....	- 6 -
Примечания к финансовой отчетности.....	- 8 -
1. Описание деятельности .....	- 8 -
2. Принципы подготовки отчетности и основные положения учетной политики .....	- 8 -
2.1. Заявление о соответствии МСФО при составлении финансовой отчетности .....	- 8 -
2.2. Основные положения учетной политики .....	- 9 -
3. Промежуточные финансовые результаты Общества за первые шесть месяцев 2017 года -	18 -
3.1. Выручка .....	- 18 -
3.2. Себестоимость продаж .....	- 19 -
3.3. Прочие операционные расходы.....	- 19 -
3.4. Финансовые доходы .....	- 20 -
3.5. Финансовые расходы.....	- 20 -
3.6. Денежные средства и денежные эквиваленты .....	- 20 -
3.7. Дебиторская задолженность и предоплаты.....	- 21 -
3.8. Основные средства и имущественные права .....	- 21 -
3.9. Нематериальные активы.....	- 21 -
3.10. Краткосрочная задолженность и начисленные обязательства .....	- 21 -
3.11. Резервы под обязательства.....	- 22 -
3.12. Облигационный заем. Долгосрочные обязательства .....	- 22 -
3.13. Капиталы и резервы.....	- 22 -
3.14. Нераспределенная прибыль .....	- 23 -
4. Существенный фактор деятельности Общества – исполнение Соглашения о создании и эксплуатации на основе государственно-частного партнерства автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр» .....	- 23 -
5. Описание основных рисков, связанных с деятельностью Общества .....	- 26 -
6. Раскрытие информации о связанных сторонах.....	- 28 -

## **Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение промежуточной финансовой отчетности за 1 полугодие 2017 года**

Руководство АО «ЗСД» отвечает за подготовку промежуточной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Общества по состоянию на 30 июня 2017 года, а также финансовые результаты деятельности Общества, движение денежных средств и изменения капитала за 1 полугодие 2017 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке промежуточной финансовой отчетности АО «ЗСД» руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и допущений;
- констатацию соблюдения Обществом требований МСФО и раскрытие всех существенных отступлений от требований МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно,
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющее в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Общества, а также финансовых результатах и движении денежных средств, и обеспечивающей соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Общества; и
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Промежуточная финансовая отчетность Акционерного общества «Западный скоростной диаметр» за 1 полугодие 2017 года (представленная на страницах 1-43) была утверждена 28 августа 2017 года и от имени руководства ее подписали:



И.А. Лукьянов – Генеральный директор АО «ЗСД»

Е.А. Крылова – Главный бухгалтер АО «ЗСД»

# Акционерное общество «Западный скоростной диаметр»



## Промежуточный отчет о прибыли или убытке за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.

		тыс. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (неаудированные данные)	тыс. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)
	<i>Прим.</i>		
Выручка		58 735	51 248
Себестоимость продаж		(215 297)	(171 352)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>(156 562)</b>	<b>(120 104)</b>
Прочие операционные расходы		(89 982)	(112 163)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>(246 544)</b>	<b>(232 267)</b>
Финансовые доходы		315 951	484 287
Финансовые расходы		(1 166 491)	(1 148 204)
Сальдо прочих расходов/доходов		44 977	552 328
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>(1 052 107)</b>	<b>(343 856)</b>
Налог на прибыль			
Изменение отложенных налогов		201 854	369 636
<b>Прибыль/Убыток за год</b>		<b>(850 253)</b>	<b>25 780</b>
Прибыль/Убыток на акцию - базовая (в рублях на акцию)		(173,43)	5,44
Средневзвешенное количество акций в обращении (в млн.шт)		4,90	4,73

## Отчет о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.

		тыс. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (неаудированные данные)	тыс. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)
Прибыль/Убыток за год	22	(850 253)	25 780
Переоценка имущества			(428 173)
<b>Совокупный доход</b>		<b>(850 253)</b>	<b>(402 393)</b>

Утверждено 28 августа 2017 года и подписано от имени руководства

 И.А. Луксянов – Генеральный директор АО «ЗСД»  
 Е.А. Крылова – Главный бухгалтер АО «ЗСД»

Показатели финансового отчета следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности





# Акционерное общество «Западный скоростной диаметр»

## Промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2017 года

			тыс. руб.
	Прим.	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Активы</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	11	7 119 914	3 231 145
Дебиторская задолженность и предоплаты	12	2 448 111	8 280 383
Прочие оборотные активы	13	477	491
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>9 568 502</b>	<b>11 512 019</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Отложенные налоговые активы	14	1 788 852	1 788 977
Имущественные права	15	3 223 800	3 261 635
Основные средства	15	194 838 113	194 947 045
Нематериальные активы	16	2 174 075	2 208 255
Прочие внеоборотные активы	17	425 065	257 101
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>202 449 905</b>	<b>202 463 013</b>
<b>Итого Активы</b>		<b>212 018 407</b>	<b>213 975 032</b>
<b>Обязательства и Капитал</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочная задолженность и начисленные обязательства	18	4 991 664	7 753 150
Резервы под обязательства	19	26 288	26 909
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>5 017 952</b>	<b>7 780 059</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Облигационный заем	20	25 000 000	23 950 000
Отложенные налоговые обязательства	14	2 222 826	2 424 805
Прочие долгосрочные обязательства	20	44 270 336	45 703 799
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>71 493 162</b>	<b>72 078 604</b>
<b>Итого Обязательства</b>		<b>76 511 114</b>	<b>79 858 663</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	21	49 026 870	49 026 870
Резервный капитал	21	70 410	70 410
Эмиссионный доход	21	74 568 954	74 568 954
Расчеты с учредителями	21	2 241 177	-
Резерв переоценки	21	10 491 174	10 491 174
Нераспределенная прибыль	21,22	(891 292)	(41 039)
<b>Итого Капитал</b>		<b>135 507 293</b>	<b>134 116 369</b>
<b>Итого Обязательства и Капитал</b>		<b>212 018 407</b>	<b>213 975 032</b>

Утверждено 28 августа 2017 года и подписано от имени руководства

 И.А. Дукьянов – Генеральный директор АО «ЗСД»  
 Е.А. Крылова – Главный бухгалтер АО «ЗСД»


# Акционерное общество «Западный скоростной диаметр»

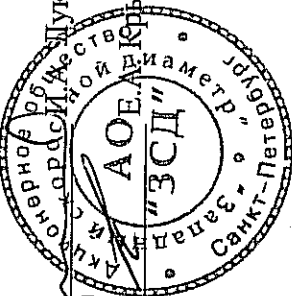
## Промежуточный отчет об изменениях капитала за первые шесть месяцев 2017 года

Наименование показателя	Примечания	Уставный капитал (УК)	Эмиссионный доход	Расчеты с акционером по оплате акций до регистрации изменений УК	Резервный капитал	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	тыс. руб. ИТОГО
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	21,22	47 349 970	71 763 500	2 241 177	70 410	9 734 651	(732 529)	130 427 179
За 2016 г.								
Прибыль за год	22							
Переоценка имущества						691 490		691 490
Итого совокупный доход						756 523		756 523
Дополнительный выпуск акций								4 482 354
Увеличение номинальной стоимости акций		1 676 900	2 805 454					4 482 354
Поступления в ходе оплаты УК				2 241 177				2 241 177
Дивиденды								
Изменение эмиссионного дохода								
Изменение резервного капитала								
Регистрация увеличения УК				(4 482 354)				(4 482 354)
Величина капитала на 31 декабря 2016 г.	21,22	49 026 870	74 568 954	0	70 410	10 491 174	(41 039)	134 116 369
За первые 6 месяцев 2017 г.								
Прибыль за отчетный период	22							
Переоценка имущества							(850 253)	(850 253)
Итого совокупный доход								
Дополнительный выпуск акций								(850 253)
Увеличение номинальной стоимости акций								

Наименование показателя	Примечания	Уставный капитал (УК)	Эмиссионный доход	Расчеты с акционером по оплате акций до регистрации изменений УК	Резервный капитал	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	тыс. руб. ИТОГО
Поступления в ходе оплаты УК				2 241 177				2 241 177
Дивиденды								
Изменение эмиссионного дохода								
Изменение резервного капитала								
Регистрация увеличения УК								
Величина капитала на 30 июня 2017 г.	21,22	49 026 870	74 568 954	2 241 177	70 410	10 491 174	(891 292)	135 507 293

Утверждено 28 августа 2017 года и подписано от имени руководства

 Д.А. Пукьянов – Генеральный директор АО «ЗСД»  
Е.А. Крылова – Главный бухгалтер АО «ЗСД»



## **Примечания к финансовой отчетности**

### **1. Описание деятельности**

Акционерное общество «Западный скоростной диаметр» (далее – «Общество» или «ЗСД») учреждено в соответствии с Распоряжением Комитета по управлению городским имуществом Администрации Санкт-Петербурга 1261-р «Об учреждении открытого акционерного общества «Западный скоростной диаметр» от 17.11.1997 г. и зарегистрировано решением Регистрационной палаты Санкт-Петербурга № 90226 от 27.11.1997 г.

Пунктом 1.7 Устава АО «ЗСД» установлено, что Общество создано на основании и во исполнение Распоряжения Губернатора г. Санкт-Петербурга № 1042-р от 10.10.1997 г. Учредителем Общества является одно лицо – субъект Российской Федерации – город федерального значения Санкт-Петербург в лице Комитета имущественных отношений Санкт-Петербурга. В соответствии с п. 3 указанного Распоряжения Губернатора г. Санкт-Петербурга доля Санкт-Петербурга должна составлять не менее 100% уставного капитала Общества.

Цели создания Общества: реализация проекта строительства и эксплуатации платной автомобильной дороги Западный скоростной диаметр ЗСД. Общество создано на неопределенный срок.

На конец отчетного периода зарегистрированный Уставный капитал Общества составляет 49 026 870 000 рублей, Дополнительный капитал – 74 568 954 090 рублей. Во втором полугодии 2017 года было осуществлено размещение акций дополнительного выпуска (решение о дополнительном выпуске ценных бумаг АО «ЗСД» от 22 декабря 2016 года с государственным регистрационным номером 1-01-00350-D-009D, по условиям которого количество ценных бумаг дополнительного выпуска составляет 224 120 штук, номинальной стоимостью 10 000 рублей каждая).

В первые шесть месяцев 2017 года главным направлением деятельности Общества являлось исполнение заключенного между Правительством Санкт-Петербурга, АО «ЗСД» и Партнером, Обществом – ООО «Магистраль северной столицы» Соглашения о создании и эксплуатации на основе государственно-частного партнерства автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр» (далее – Соглашение о ГЧП). В соответствии с условиями Соглашения Обществом были переданы в эксплуатацию Партнеру участки ЗСД. Эксплуатация включает в себя сбор платы за проезд по ЗСД и содержание участков автомагистрали в технически исправном состоянии. Права и обязанности Партнера в отношении участков ЗСД определяются договором долгосрочной аренды от 04 февраля 2017 года.

В первом полугодии 2017 года, как и в предыдущие периоды, Общество предоставляло в субаренду земельные участки в Северо-Приморской части Санкт-Петербурга, права пользования которыми внесены в Уставный капитал Общества в соответствии с распоряжением Губернатора Санкт-Петербурга от 16.11.1998 № 1124-р «О предоставлении земельных участков ОАО «Западный Скоростной диаметр» в кварталах 66.В, 66.Б, 66.А, 60.2 Приморского административного района».

### **2. Принципы подготовки отчетности и основные положения учетной политики**

#### **2.1. Заявление о соответствии МСФО при составлении финансовой отчетности**

Финансовая отчетность АО «ЗСД»:

- является финансовой отчетностью Общества, составленной в полном соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») и в соответствии с федеральным законом от 23 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности»;
- относится к отчетности отдельной организации, т.к. на отчетную дату АО «ЗСД» не имеет дочерних, зависимых и ассоциированных компаний.



Функциональной валютой и валютой представления отчетности является валюта основной экономической среды, в которой данное Общество осуществляет деятельность, – российский рубль (далее – «руб.» или «рубль»).

Показатели финансовой отчетности выражены в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), кроме случаев, когда специально указывается иное.

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с законодательством, правилами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации – страны, в которой оно было учреждено и зарегистрировано. Принципы бухгалтерского учета РФ могут отличаться от общепринятых принципов и процедур, соответствующих МСФО. В финансовую отчетность Общества, подготовленную в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета (РСБУ), были внесены корректировки, необходимые для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Таким образом, финансовая отчетность АО «ЗСД» была подготовлена методом трансформации.

Финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и полностью соответствует версиям МСФО (IFRS), действующим на 30 июня 2017 года.

МСФО введены в действие для применения на территории Российской Федерации приказами Минфина России от 28.12.2015 г. №217н, от 27.06.2016 г. №98н, от 11.07.2016 г. №111н, от 14.09.2016 г. №156н, от 23.11.2016 г. №215н.

## **2.2. Основные положения учетной политики**

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в данной финансовой отчетности, если не указано иное.

### **2.2.1. Основные средства**

Принятие к учету актива в качестве основного средства осуществляется при выполнении следующих условий:

- (a) актив предназначен для использования в процессе производства или поставки товаров и предоставления услуг, при сдаче в аренду или в административных целях;
- (b) актив предполагается к использованию в течение более чем одного отчетного периода;
- (c) существует вероятность того, что Общество получит связанные с данным объектом будущие экономические выгоды;
- (d) себестоимость данного объекта может быть надежно оценена.

Объект основных средств, подлежащий признанию в качестве актива, оценивается по себестоимости, которая складывается из суммы фактических затрат на приобретение, сооружение, изготовление (за вычетом налогов, принимаемых к налоговому вычету в порядке, установленном Налоговым кодексом РФ), в том числе:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договорами поставки, строительными контрактами, иными договорами;
- суммы, уплачиваемые организациям за информационные, консультационные и иные услуги, связанные с приобретением основных средств;

- регистрационные сборы, государственные пошлины, таможенные пошлины и иные аналогичные платежи;
- вознаграждения, уплачиваемые посредническим организациям.

Себестоимость участков, законченных строительством – в сумме затрат, включают в себя:

- стоимость объектов незавершенного строительства, оплаченных акциями дополнительных эмиссий, или как денежную оценку, согласованную учредителями;
- стоимость имущественных прав пользования земельными участками в зоне строительства до момента признания объекта законченного строительства;
- стоимость переданных по Окончательному акту приемки объектов строительства;
- стоимость прав на результаты интеллектуальной деятельности и иные смежные права, имеющие отношение к проектированию, строительству и/или приобретению инвестиционного актива, до момента признания объекта, законченного строительством;
- собственные понесенные затраты на строительство, согласно актов выполненных работ, оказанных услуг, предъявленных подрядными организациями;
- затраты на приобретение объектов основных средств, подлежащих сносу в процессе капитального строительства;
- затраты на приобретение объектов основных средств, попадающих в зону санитарного разрыва;
- затраты по переустройству инженерных коммуникаций сторонних организаций, попадающих в зону строительства;
- оплаты уступки прав заключения договоров аренды земельных участков в зоне строительства;
- плату за аренду земельных участков в зоне строительства до момента ввода в эксплуатацию объекта законченного строительства;
- проценты по кредитным обязательствам, до момента ввода в эксплуатацию объекта законченного строительства;
- иные обоснованные затраты, осуществленные в процессе строительства и ввода в эксплуатацию участков строительства.

После признания в качестве актива, объекты основных средств учитываются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость объекта на дату переоценки за вычетом накопленной впоследствии амортизации и убытков от обесценения. Переоценка основных средств происходит ежегодно при участии независимых профессиональных оценщиков.

Амортизация рассчитывается таким образом, чтобы полностью амортизировать первоначальную стоимость основных средств (за минусом ликвидационной стоимости, где применимо) в течение срока полезной службы указанных основных средств.

Срок полезного использования объектов законченного строительства - участков ЗСД, в момент признания в качестве объектов основных средств определяется в соответствии со «Специальными (индивидуальными) техническими условиями на проектирование и строительство Западного скоростного диаметра города Санкт-Петербурга» от 21.09.2005 г.

#### Сроки полезного использования по группам учета основных средств

Группа учета основных средств	Срок полезного использования (месяцев)
Земельные участки	Амортизация не начисляется
Сооружения (Объекты законченного строительства)	840
Оргтехника	37

Группа учета основных средств	Срок полезного использования (месяцев)
Транспортные средства	от 37 до 61
Прочее оборудование	от 61 до 240

Земельные участки, находящиеся в собственности Общества, не амортизируются.

Начисление амортизации для группы Объектов законченного строительства - участков Западного скоростного диаметра – производится способом списания стоимости пропорционально объему произведенной продукции (оказанных услуг) в соответствии с утвержденной руководителем организации «Методикой начисления амортизации участков автомобильной дороги Западный скоростной диаметр».

Начисление амортизации для остальных групп основных средств производится линейным методом.

### **2.2.2. Незавершенное строительство**

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства.

Балансовая стоимость объектов незавершенного строительства пересматривается ежегодно и отражается в финансовой отчетности по справедливой стоимости. Оценка справедливой стоимости производится независимым профессиональным оценщиком.

### **2.2.3. Прибыль или убыток от выбытия основных средств**

Прибыль или убыток от выбытия объектов основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в Отчете о прибыли или убытке за год в составе прочих расходов.

### **2.2.4. Имущественные права**

В целях формирования полной и достоверной информации о деятельности Общества, необходимой внутренним и внешним пользователям, стоимость принадлежащих Обществу долгосрочных прав пользования земельными участками отражается как самостоятельный актив «Имущественные права».

Первоначальная оценка имущественных прав принимается в оценке, согласованной учредителем, закрепленной в договорах аренды этих земельных участков.

После признания в качестве актива имущественные права учитываются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость объекта на дату переоценки за вычетом накопленной впоследствии амортизации и убытков от обесценения. Переоценка стоимости имущественных прав происходит ежегодно независимым профессиональным оценщиком.

Срок полезного использования данного актива определяется в соответствии со сроком договора аренды земельного участка.

Стоимость имущественных прав погашается путем ежемесячного списания в течение срока полезного использования.

Списание стоимости прав отражается в операционных расходах Общества для земельных участков с расположенными на них объектами законченного строительства ЗСД, а также участков, переданных в субаренду.

Стоимость списания прав пользования участками, на которых расположены строящиеся объекты, являются капитальными затратами и участвует в формировании их себестоимости.

## 2.2.5. Нематериальные активы

Принятие к учету актива в качестве нематериального актива (НМА) осуществляется при выполнении следующих условий:

- а) отсутствие материально-вещественной (физической) структуры;
- б) возможность идентификации (выделения, отделения) организацией от другого имущества;
- в) использование в производстве продукции, при выполнении или оказании услуг либо для управленческих нужд организации;
- г) использование в течение длительного времени, т.е. срока полезного использования, продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;
- д) существует вероятность того, что Общество получит связанные с данным объектом будущие экономические выгоды;
- е) себестоимость данного объекта может быть надежно оценена.

Нематериальные активы признаются в качестве активов в сумме фактических расходов на их приобретение или создание, а также расходов по доведению их до состояния, в котором они пригодны к использованию.

Приобретенные неисключительные лицензии на компьютерное программное обеспечение признаются в составе нематериальных активов в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

При поступлении нематериальных активов в качестве вклада в уставный капитал, безвозмездно или по договорам, предусматривающим оплату не денежными средствами, их первоначальная стоимость определяется в том же порядке, что и первоначальная стоимость основных средств в соответствующих случаях.

После признания в качестве актива, нематериальные активы учитываются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость объекта на дату переоценки за вычетом накопленной впоследствии амортизации и убытков от обесценения. Переоценка стоимости нематериальных активов происходит ежегодно при участии независимых профессиональных оценщиков.

Амортизационные отчисления нематериальных активов рассчитываются линейным способом, исходя из первоначальной стоимости объекта в соответствии с выбранным сроком полезного использования объекта и отражаются в составе операционных расходов Общества или капитальных накоплений в соответствии с направленностью использования актива.

### Сроки полезного использования по группам учета НМА

Группа учета нематериальных активов	Срок полезного использования (месяцев)
Исключительные права пользования проектной документацией на участки ЗСД	840
Неисключительные права на программное обеспечение АСУДД, системы взимания платы	360
Прочие	от 36 до 180

### **2.2.6. Запасы**

Принятие к учету запасов осуществляется по фактической себестоимости, исходя из затрат на их приобретение, которые включают в себя цену покупки, импортные пошлины и прочие налоги (за исключением тех, которые впоследствии возмещаются предприятию налоговыми органами), а также затраты на транспортировку, погрузку-разгрузку и прочие затраты, непосредственно относимые на приобретение готовой продукции, материалов и услуг.

Последующая оценка запасов на каждую отчетную дату финансовой отчетности осуществляется по наименьшей из двух величин: по чистой стоимости продажи или по себестоимости.

Фактическая себестоимость материальных ресурсов, списываемых в производство, определяется по методу средневзвешенной оценки.

### **2.2.7. Дебиторская задолженность и предоплаты**

При первоначальном признании статья дебиторской задолженности отражается по справедливой стоимости. Краткосрочная дебиторская задолженность впоследствии не дисконтируется.

Сомнительная дебиторская задолженность оценивается индивидуально по результатам инвентаризации, а убытки от обесценения признаются в составе прочих операционных расходов в Отчете о прибыли или убытке Общества.

Предоплата отражается в данной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение, в случае необходимости начисления такового.

Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании.

Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Обществом контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Обществом.

Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в Отчете о прибыли или убытке Общества за год.

### **2.2.8. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, остатки на банковских счетах до востребования и краткосрочные высоколиквидные инвестиции (включая банковские депозиты), с первоначальным сроком погашения по договору не более 3-6 месяцев, приносящие процентный доход.

### **2.2.9. Краткосрочная задолженность и начисленные обязательства**

Краткосрочная кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и в дальнейшем не дисконтируется.

### **2.2.10. Долгосрочные обязательства**

Долгосрочные кредиты и займы включают в себя обязательства со сроком погашения более одного года и сформированы обязательствами перед держателями облигаций АО «ЗСД», привлеченных в целях финансирования строительства автомобильной дороги Западный скоростной диаметр. Первоначальное признание облигаций осуществляется по справедливой стоимости. Последующий учет облигационного займа осуществляется по амортизируемой стоимости, купонный доход рассчитывается по методу эффективной процентной ставки.

### **2.2.11. Резервы под обязательства**

Резерв под обязательство начисляется тогда и только тогда, когда у Общества имеется текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлых событий и существует высокая вероятность того, что для урегулирования этого обязательства потребуется отток экономических выгод, а величина обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Общество создает резерв на оплату отпусков сотрудников и резерв по сомнительным долгам.

Сумма резервов пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и корректируется для отражения текущего состояния.

Если влияние изменения стоимости денег со временем является значительным, сумма резерва определяется на основании дисконтирования суммы затрат, необходимых для погашения обязательства.

### **2.2.12. Капитал и резервы**

Обыкновенные акции отражаются как Уставный капитал.

Основанием для отражения в учете изменения Уставного капитала Общества является одновременное наличие следующих условий:

- подписание Протокола заседания совета директоров с рекомендацией единственному акционеру Общества принять решение об изменении Уставного капитала Общества;
- решение единственного Акционера об изменении Уставного капитала Общества;
- регистрация в уполномоченном органе решения о выпуске ценных бумаг (акций);
- регистрация в уполномоченном органе отчета об итогах эмиссии;
- регистрация в уполномоченном налоговом органе изменения величины уставного капитала.

Эмиссионный доход (сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций) и переоценки внеоборотных активов в сумме образуют дополнительный капитал, который может использоваться для увеличения уставного капитала в случае снижения стоимости чистых активов Общества ниже допустимого уровня.

Резервный капитал создается на основании решения единственного акционера по результатам утверждения годового отчета общества в размере 5% от величины Уставного капитала путем ежегодных отчислений от чистой прибыли.

Резервный капитал Общества предназначен для покрытия его убытков, а также для погашения облигаций и выкупа акций Общества в случае отсутствия других средств

Образование специальных фондов за счет чистой прибыли, производится в соответствии с решением единственного акционера Общества о распределении чистой прибыли.

Учет денежной оценки полученного Обществом в качестве вклада в уставный капитал имущества и имущественных прав, отражается в Отчете о финансовом положении по статье «Расчеты с учредителями». Погашение задолженности производится после регистрации отчета об эмиссии в службе Банка России по финансовым рынкам, а также изменений в составе учредительных документов.

### **2.2.13. Дивиденды**

Решение о выплате дивидендов, о размере дивиденда и форме его выплаты принимается очередным общим собранием акционеров.

Дивиденды отражаются в учете как обязательство и вычитаются из суммы капитала Общества в том периоде, в котором они были объявлены и утверждены акционерами Общества на общем собрании.

Размер нераспределенной прибыли Общества, которая по законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе бухгалтерской отчетности Общества, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Данный размер может существенно отличаться от размера прибыли, рассчитанной на основе финансовой отчетности Общества, составленной в соответствии с МСФО.

### **2.2.14. Доходы и расходы**

Доходы Общества признаются по методу начисления, независимо от времени фактического поступления денежных средств или осуществления иной формы оплаты.

Оценка выручки от обычных видов деятельности производится в соответствии с условиями договора.

Если сумма выручки от продажи продукции, выполнения работ, оказания услуг не может быть определена, то она принимается в сумме, равной сумме расходов по изготовлению этой продукции, выполнения услуг, которые будут впоследствии возмещены Обществу.

К доходам от обычных видов деятельности относятся:

- выручка от сдачи имущества в аренду;
- выручка от оказания услуг по государственным контрактам;
- выручка от оказания услуг в рамках исполнения «Соглашения о создании и эксплуатации автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр».

Доходы Общества, не связанные с реализацией продукции, выполнением работ, оказанием услуг, продажей товаров отражаются в составе прочих доходов.

Кредиторская задолженность, по которой истек срок исковой давности, включается в прочий доход организации в сумме, в которой она была признана, на основании результатов инвентаризации.

В составе финансовых доходов отражаются проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, а также проценты за использование банками денежных средств, находящихся на счетах в этих банках, курсовые разницы.

Расходы Общества признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств или иной формы осуществления.

К расходам по обычным видам деятельности Общества относятся расходы, связанные с оказанием услуг:

- по аренде и субаренде земельных участков, объектов основных средств и офисных помещений;
- по исполнению государственных контрактов;

- по исполнению Соглашения о создании и эксплуатации автомобильной дороги Западный скоростной диаметр.

В составе прочих операционных расходов Общество отражает управленческие (общехозяйственные и административные) затраты.

Расходы организации, не связанные с реализацией продукции, выполнением работ, оказанием услуг, продажей товаров, не признаются доходами от обычных видов деятельности и учитываются в составе прочих расходов.

К прочим расходам Общества относятся:

- расходы по содержанию имущества организации, переданного по договору аренды или иного использования имущества, включая амортизацию передаваемых активов;
- расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организациях;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий хозяйственных договоров;
- возмещение причиненных организацией убытков;
- убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году;
- расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, товаров, продукции;
- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;
- суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания;
- курсовые разницы, сумма уценки актива (за исключением внеоборотных активов).

Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, а также возмещение причиненных убытков отражены в финансовой отчетности в суммах, присужденных судом, признанным должником или, при отсутствии необходимой документации – в размере средств, поступивших на расчетные счета Общества, в сроки, определенные законодательством РФ.

### **2.2.15. Вознаграждения работникам**

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Общества.

### **2.2.16. Пенсионные отчисления**

Общество не производит выплаты сотрудникам в связи с уходом на пенсию.

### **2.2.17. Налог на добавленную стоимость**

Налог на добавленную стоимость («НДС»), относящийся к выручке от оказания услуг (составляет 18%) отражается в качестве обязательства перед налоговыми органами на основе метода начисления.

Входящий НДС, предъявленный к вычету на дату составления Отчета о финансовом положении, уменьшает обязательство по уплате исходящего НДС.



В текущем периоде входящий НДС, подлежащий возмещению, но не предъявленный к вычету за отчетный период, в Отчете о финансовом положении отражается в составе оборотных активов. НДС к получению, в отношении которого не ожидается возмещение в течение двенадцати месяцев с отчетной даты, классифицируется как внеоборотный актив.

Если в отношении дебиторской задолженности, признанной сомнительной, был создан резерв, то этот резерв отражается в полном объеме, включая сумму НДС.

### **2.2.18. Налог на прибыль и прочие налоги**

В финансовой отчетности отражаются расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями законодательства РФ, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода.

Расходы или доходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и отражаются в Отчете о прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которая ожидается к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды.

Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе прочих расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц, возникающих между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в Отчете о финансовом положении.

Активы и обязательства по отложенному налогу определяются с использованием ставок налога, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, будут реализованы.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и отложенных налоговых убытков признаются только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы.

### **2.2.19. Неопределенные налоговые позиции**

Неопределенные налоговые позиции Общества оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Общества будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия.

Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений судов или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

## **2.2.20. Существенные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

- **Сроки полезного использования и остаточная стоимость объектов основных средств, имущественных прав и нематериальных активов:**

оценка сроков полезного использования объектов основных средств, а также их остаточной стоимости являются предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования и остаточной стоимости активов руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания и физический износ. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь за собой корректировку будущих расходов на амортизацию.

- **Соблюдение налогового законодательства:**

соблюдение налогового законодательства, в особенности в РФ, в значительной мере зависит от его интерпретации и может быть оспорено налоговыми органами. Поскольку Руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Общества будет оспорена налоговыми органами, ниже, чем вероятность их отсутствия, то Руководством принято решение не создавать резерв на основе наилучших оценок возможных дополнительных начислений налоговых платежей и связанных с ними пеней и штрафов, которые Обществу необходимо будет выплатить в том случае, если налоговые органы оспорят соблюдение Обществом налогового законодательства.

## **3. Промежуточные финансовые результаты Общества за первые шесть месяцев 2017 года**

### **3.1. Выручка**

В первом полугодии 2017 года Общество продолжало получать доходы от предоставления в субаренду земельных участков в Северо-Приморской части города, на которых ранее была осуществлена застройка объектами общественно-делового назначения, а также от компенсации расходов по уплате земельного налога в отношении земельных участков, переданных Партнеру в соответствии с положениями Соглашения.

В отчетном периоде Общество получало также доход от арендной платы за переданные по договору аренды Партнеру Южный, Северный и Центральный участки автомобильной дороги ЗСД. Эксплуатация на платной основе всей автомобильной дороги ЗСД осуществляется Партнером в рамках Соглашения о создании и эксплуатации ЗСД на основе механизма государственно-частного партнерства. АО «ЗСД», являясь собственником автомобильной дороги, производит, предусмотренный условиями Соглашения, контроль и мониторинг за деятельностью Партнера в части осуществления платной эксплуатации автомобильной дороги ЗСД. По окончании срока эксплуатации ЗСД Партнером в 2042 году автомобильная дорога Западный скоростной диаметр будет возвращена АО «ЗСД».

Кроме того, в рамках исполнения Соглашения, Партнеру за плату предоставлены следующие права:

- право использования знака обслуживания "ЗАПАДНЫЙ СКОРОСТНОЙ ДИАМЕТР";
- право пользования технической документацией в отношении строительства ЗСД;
- право пользования специализированным программным обеспечением.

Итоговые сводные данные по видам выручки, за первые шесть месяцев 2017 и 2016 гг. представлены ниже:

	за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (неаудированные данные)	за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)
Субаренда земельных участков и прочих активов	17 622	17 316
Исполнение Соглашения о ГЧП	41 113	33 932
<b>Итого</b>	<b>58 735</b>	<b>51 248</b>

### 3.2. Себестоимость продаж

В соответствии с положениями учетной политики Общества, к расходам, формирующим себестоимость продаж, отнесены затраты по исполнению Соглашения ГЧП – амортизационные отчисления по объектам основных средств и нематериальных активов; стоимость программного обеспечения; аренды земли под построенными и переданными Партнеру участками ЗСД, оценочные, кадастровые информационно-консультационные услуги, а также услуги, оказанные Обществу специализированными консультантами в процессе исполнения Соглашения о ГЧП.

Структура себестоимости представлена ниже.

	за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (неаудированные данные)	за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)
Амортизационные отчисления основных средств и нематериальных активов	120 194	71 317
Списание имущественных прав	37 835	32 853
Специализированное программное обеспечение	21 481	19 146
Прочее	35 787	48 036
<b>Итого</b>	<b>215 297</b>	<b>171 352</b>

### 3.3. Прочие операционные расходы

Структура прочих операционных расходов Общества представлена ниже:

	за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (неаудированные данные)	за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)
Заработная плата, страховые взносы и формирование резервного фонда	54 126	
Аренда и содержание офисных помещений, затраты на телекоммуникационные средства связи, транспорт, охрана.	23 745	
Услуги специалистов в области маркетинга, оценки, картографии и иных консультантов	10 946	
Прочие общехозяйственные расходы	1 165	

Итого

89 982

### 3.4. Финансовые доходы

В отношении временно свободных денежных средств с банками, предложившими наиболее выгодные условия, заключались договоры поддержания неснижаемых остатков. Кроме того, средства размещались на депозитных счетах кредитных организаций.

Структура финансовых доходов Общества представлена ниже:

	за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (неаудированные данные)	за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)
Доходы, полученные от размещения на депозитных счетах	315 928	484 091
Положительные курсовые разницы по расчетам Общества с контрагентами в условных единицах	23	196
<b>Итого</b>	<b>315 951</b>	<b>484 287</b>

### 3.5. Финансовые расходы

Структура финансовых расходов Общества представлена ниже:

	за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (неаудированные данные)	за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)
Проценты к уплате	1 156 999	1 144 367
Эмиссионные расходы	9 471	3 680
Курсовые разницы	21	157
<b>Итого</b>	<b>1 166 491</b>	<b>1 148 204</b>

### 3.6. Денежные средства и денежные эквиваленты

	30 июня 2017	31 декабря 2016
Средства в кассе	141	66
Средства на банковских счетах в рублях	319 766	131 067
Средства на банковских счетах в валюте	7	12
Банковские депозиты со сроком погашения менее 180 дней	6 800 000	3 100 000
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>7 119 914</b>	<b>3 231 145</b>

Большая часть денежных средств Общества размещена в российском банке, находящемся под контролем государства с высоким уровнем надежности - ОАО «Банк ВТБ» с долгосрочным кредитным рейтингом BB+ (рейтинговое агентство Standard & Poor's Ratings Services).

### 3.7. Дебиторская задолженность и предоплаты

	30 июня 2017	31 декабря 2016
НДС к возмещению из бюджета Санкт-Петербурга	2 369 702	6 788 571
Начисленные Партнеру в соответствии с Соглашением ГЧП штрафные санкции за недочеты в организации процесса сбора платы и Неустойка за нарушение сроков строительства	-	1 413 672
Начисленный доход Общества в соответствии с депозитными договорами и договорами неснижаемого остатка в отношении временно свободных денежных средств	-	14 931
Расчеты с покупателями и заказчиками	19 416	9 028
Предоплаты поставщикам	49 944	37 279
Прочая дебиторская задолженность	9 049	16 902
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>2 448 111</b>	<b>8 280 383</b>

### 3.8. Основные средства и имущественные права

Основные средства и имущественные права Общества представлены по состоянию на отчетную дату следующими активами:

	30 июня 2017	31 декабря 2016
<b>Имущественные права</b>	<b>3 223 800</b>	<b>3 261 635</b>
Земельные участки	66 216	69 075
Участки ЗСД	194 726 916	194 832 776
Прочие ОС	31 080	32 432
Незавершенное строительство	13 901	12 762
<b>Итого Основные средства</b>	<b>194 838 113</b>	<b>194 947 045</b>

### 3.9. Нематериальные активы

	30 июня 2017	31 декабря 2016
Исключительные права пользования проектной документацией на участки ЗСД	1 853 801	1 881 559
Неисключительные права на программное обеспечение АСУДД, системы взимания платы	320 274	326 696
<b>Итого Нематериальные активы</b>	<b>2 174 075</b>	<b>2 208 255</b>

### 3.10. Краткосрочная задолженность и начисленные обязательства

	30 июня 2017	31 декабря 2016
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	4 779 536	7 544 727
Расчеты по авансам полученным	15 971	16 685
Расчеты по налогам, сборам, соц.страхованию и обеспечению	4 266	2 234
Расчеты с прочими кредиторами	191 891	189 504
<b>Итого</b>	<b>4 991 664</b>	<b>7 753 150</b>

Краткосрочная часть Задолженности Общества перед Партнером по исполнению Соглашения о государственно-частном партнерстве в отношении строительства ЗСД – 4 777 252 тыс. рублей.

### 3.11. Резервы под обязательства

Оценочные обязательства Общества, сформированные в виде резерва предстоящих расходов по оплате отпусков сотрудников, на 31 декабря 2016 года – 26 909 тыс. рублей, на 30 июня 2017 года составляют 26 288 тыс. рублей,

### 3.12. Облигационный заем. Долгосрочные обязательства

Долгосрочные заемные обязательства Общества сформированы обязательствами перед держателями облигаций АО «ЗСД», привлеченными в целях финансирования строительства автомобильной дороги Западный скоростной диаметр в общем объеме 25 млрд. рублей с датой погашения 13.05.2031 года. Все средства, поступившие от размещения облигационного займа в 2011 и 2012 годах, были направлены на оплату строительных контрактов по объектам ЗСД и сопровождение кредитных обязательств. Средства облигационного займа полностью освоены в 2012 году, отчет о расходовании средств представлен в Минтранс РФ.

В первом полугодии 2017 года Обществом было произведено повторное размещение облигаций, выкупленных Обществом 25 мая 2016 года на основании Публичной оферты. Количество повторно размещенных Обществом облигаций составляет 350 000 (Триста пятьдесят тысяч) штук серии 03, 350 000 (Триста пятьдесят тысяч) штук серии 04 и 350 000 (Триста пятьдесят тысяч) штук серии 05. Соответственно, Общество, в первом полугодии 2017 года, повторно разместило 1 050 000 (Один миллион пятьдесят тысяч) штук облигаций.

Таким образом, по состоянию на 30.06.2017 г. номинальная стоимость всех размещенных Обществом облигаций составляет 25 000 000 000 (Двадцать пять миллиардов) рублей в количестве 25 000 000 (Двадцать пять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая.

Долгосрочная кредиторская задолженность представляет собой задолженность Общества перед Партнером – ООО «МСС» за создание Центрального участка ЗСД. Стоимость создания определена в Соглашении о ГЧП и является твердой. АО «ЗСД» выплачивает Стоимость создания участка Партнера на условиях, предусмотренных Соглашением о ГЧП – неоплаченная часть Стоимости создания центрального участка зачитывается в счет части Арендной платы в случае, если Выручка от сбора платы за проезд оказывается выше Минимального гарантированного дохода партнера. В соответствии с финансовой моделью Проекта погашение долгосрочной задолженности планируется до 2042 года.

### 3.13. Капиталы и резервы

Стоимость раздела **Капиталы и резервы** Общества по итогам первых шести месяцев 2017 года составляет 135 507 293 тыс. рублей.

В 2016 году Банком России было зарегистрировано решение о дополнительном выпуске ценных бумаг АО «ЗСД» с государственным регистрационным номером 1-01-00350-D-009D от 22 декабря 2016 года, по условиям которого количество ценных бумаг дополнительного выпуска составляет 224 120 штук, номинальной стоимостью 10 000 рублей каждая. Размещение акций дополнительного выпуска будет осуществляться в 2017 году.

Уставный капитал в размере 49 026 870 тыс. рублей сформирован в соответствии с требованиями законодательства РФ, утвержден Решением единственного акционера 18 августа 2016 года и зарегистрирован МИ ФНС России № 15 по Санкт-Петербургу 29 августа 2016 г. Количество размещенных акций на конец 2016 года составляет 4 902 687 штук, номинальной стоимостью 10 000 рублей.

Эмиссионный доход в размере 74 568 954 тыс. рублей сформирован при оплате акций дополнительных выпусков, зарегистрированных в 2016 году.

**Резервный капитал** на 30 июня 2017 года составляет 70 410 тыс. рублей. В первом полугодии 2017 году изменений не было.

**Резерв переоценки** представляет собой дооценку внеоборотных активов Общества до справедливой стоимости.

### **3.14. Нераспределенная прибыль**

По итогам отчетного периода нераспределенный убыток Общества составил 891 292 тыс. рублей.

## **4. Существенный фактор деятельности Общества – исполнение Соглашения о создании и эксплуатации на основе государственно-частного партнерства автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр»**

Существенным событием для Общества стало подписание 20 декабря 2012 года Соглашения о создании и эксплуатации на основе государственно-частного партнерства автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр» (далее – Соглашение о ГЧП) в соответствии с законом Санкт-Петербурга от 25.12.2006 г. №627-100 «Об участии Санкт-Петербурга в государственно-частных партнерствах». Сторонами

Постановлением Правительства Санкт-Петербурга от 01.02.2011 г. № 106 «О заключении соглашения о создании и эксплуатации на основе государственно-частного партнерства автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр» утвержден порядок и условия проведения открытого конкурса на право заключения соглашения о создании и эксплуатации ЗСД на основе государственно-частного партнерства.

09 августа 2011 года были подведены итоги открытого конкурса. Решением конкурсной комиссии победителем открытого конкурса (Партнером) был признан участник ООО «Магистраль северной столицы» (далее – ООО «МСС»).

Подписание Соглашения о создании и эксплуатации на основе государственно-частного партнерства автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр» (далее – Соглашение о ГЧП) между Правительством Санкт-Петербурга, ООО «МСС» и ОАО «ЗСД» состоялось 23 декабря 2011 года.

По условиям Соглашения о ГЧП в обязанности ООО «МСС» входит привлечение собственных и заемных средств в объеме до 70 млрд. рублей на создание Центрального участка при поддержке федерального бюджета в объеме 50,7 млрд. рублей, предусмотренной Федеральным законом от 30.11.2011 г. № 371-ФЗ «О федеральном бюджете на 2012 год и на плановый период 2013 и 2014 годов».

Подписание Кредитного соглашения между ООО «МСС» и консорциумом банков в составе «ВТБ Капитал Плс», ОАО «Газпромбанк», Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР) и Евразийского банка развития (ЕАБР) состоялось 22 июня 2012 г. Согласно Кредитному соглашению указанные кредиторы предоставят ООО «МСС» средства на финансирование создания Центрального участка ЗСД на общую сумму около 60 млрд. рублей. Одновременно, между сторонами было подписано Прямое соглашение с гранторами. Подобное прямое соглашение является обычно заключаемым документом в сложно структурированных сделках государственно-частного партнерства, и регламентирует взаимодействие сторон в случае возникновения потенциально неблагоприятных для проекта обстоятельств.

20 декабря 2012 года сторонами Соглашения был подписан акт о достижении финансового закрытия по Соглашению о ГЧП. Подписание данного Акта является заключительной стадией, после которой Соглашение о ГЧП вступило в силу.

В соответствии с условиями Соглашения о ГЧП на Партнера возложено обязательство по строительству Центрального участка ЗСД и эксплуатации в течение 30 лет на платной основе всей автомобильной дороги. В первом квартале 2013 года Партнер приступил к строительству Центрального участка Западного скоростного диаметра на Васильевском острове Санкт-Петербурга. В IV квартале 2016 года завершено и оформлено окончание строительства Центрального участка ЗСД; 26 ноября 2016 получены Разрешения Службы государственного строительного надзора и экспертизы на ввод в эксплуатацию IV и V очередей строительства ЗСД, 27 декабря 2016 года получены Свидетельства о праве собственности АО «ЗСД» на объекты недвижимости.

В соответствии с порядком, установленным Соглашением о ГЧП, участки ЗСД были переданы в эксплуатацию Партнеру для платной эксплуатации. По условиям Соглашения о ГЧП и Договора аренды на Партнера накладывается обязательства по эксплуатации и техническому обслуживанию участков ЗСД, в том числе текущий и капитальный ремонт. Арендные платежи по договорам аренды рассчитываются в зависимости от фактического объема выручки Партнера по оказанию услуг платного проезда.

В соответствии с положениями Соглашения о ГЧП, Договора аренды и Федерального закона «Об автомобильных дорогах и автомобильной деятельности в Российской Федерации», АО «ЗСД» в лице Партнера оказывает услуги платного проезда на всех участках ЗСД, при этом Партнер собирает плату за проезд, обеспечивает клиентов ЗСД электронными средствами оплаты, предоставляет информацию о проездах и стоимости оказанных услуг пользователям ЗСД. Во избежание разночтений, в Соглашении о ГЧП особо оговорено, что выручка от исполнения договоров с пользователями дороги учитывается в пользу Партнера, т.е. для целей бухгалтерского и налогового учета предоставление услуги платного проезда по ЗСД отражается в качестве реализации у Партнера.

Для целей исполнения функций эксплуатирующей организации Партнером привлечена специализированная организация – Оператор – ООО «Оператор скоростных автомагистралей – Север» (далее – Оператор). АО «ЗСД» осуществляет функции по контролю за исполнением ООО «Магистраль северной столицы» и Оператором принятых на себя обязательств в порядке, установленном Соглашением о ГЧП. Порядок распределения доходов от оказания услуг платного проезда по автомобильной дороге ЗСД между Партнером и АО «ЗСД» установлен Соглашением о ГЧП.

По окончании действия Соглашения о ГЧП Партнер должен вернуть Объект в технически исправном и пригодном для дальнейшей эксплуатации состоянии. Все участки автомобильной дороги ЗСД остаются при этом в собственности АО «ЗСД», и существенного выбытия активов Общества не планируется. В связи с тем, что основной актив Общества – автомагистраль ЗСД остается в собственности Общества, деятельность Партнера контролируется АО «ЗСД», в распоряжении Общества имеются финансовые гарантии Партнера, которые будут использованы при наступлении определенных в Соглашении о ГЧП обстоятельствах и покроют любые убытки Общества, неполучение доходов от эксплуатации ЗСД (платы за проезд), не признается Обществом как прекращаемая деятельность.

Не смотря на передачу Партнеру в аренду участков ЗСД, существенного снижения стоимости активов Общества не произошло, динамика показателей отложенных налоговых активов и обязательств осталась на прежнем уровне, условия их возникновения и отражения в учете не претерпели существенных изменений.

Таким образом, в соответствии с положениями Соглашения о ГЧП, на стадии эксплуатации объекта Партнером, Общество должно выполнять следующие функции:

- контроль пропускной способности пунктов взимания платы и функционирования системы взимания платы;
- контроль проведения ремонтных работ Партнером;
- контроль организации и безопасности дорожного движения, в том числе мероприятия по снижению аварийности на ЗСД;



- проверка устранения замечаний, фиксируемых в журнале диспетчера и в книге жалоб;
- проверка устранения иных замечаний в адрес Партнера;
- проверка предоставляемой отчетности Партнера.

В связи с тем, что основной актив Общества – автомагистраль ЗСД остается в собственности Общества, деятельность Партнера контролируется АО «ЗСД», в распоряжении Общества имеются финансовые гарантии Партнера, которые будут использованы при наступлении определенных в Соглашении о ГЧП обстоятельствах и покроют любые убытки Общества, неполучение доходов от эксплуатации ЗСД (платы за проезд), не признается Обществом как прекращаемая деятельность.

Не смотря на передачу Партнеру в аренду участков ЗСД, существенного снижения стоимости активов Общества не произошло, динамика показателей отложенных налоговых активов и обязательств осталась на прежнем уровне, условия их возникновения и отражения в учете не претерпели существенных изменений.

В рамках предусмотренного в Соглашении о ГЧП механизма, АО «ЗСД» также приступило к реализации дополнительных транспортных развязок автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр» и улично-дорожной сети города. Возможность в перспективе реализовать указанные дополнительные развязки – с ул. Шкиперский проток (Центральный участок ЗСД), Шуваловским пр. (Северный участок ЗСД) и Новым шоссе (Северный участок ЗСД), была заложена в проекте изначально.

Строительство транспортной развязки с ул. Шкиперский проток создаст дополнительную круглосуточную связь Васильевского острова с северными и южными районами города и обеспечит транспортное сообщение юго-западной оконечности острова, с основными магистралями Васильевского острова – Наличной ул. и далее с Большим пр. В.О. В перспективе, данная транспортная развязка станет ключевым элементом транспортной связи строящихся намывных территорий.

Развязка с Шуваловским пр. обеспечит транспортную доступность жилых массивов густонаселенного Приморского района и перераспределит транспортные потоки с транспортной развязки ЗСД в районе Богатырского пр. и в районе Приморского транспортного узла. Проектное решение транспортной развязки также включает перспективное продолжение Шуваловского пр. в сторону Приморского шоссе, обеспечивая транспортную доступность Лахта-центра.

Подключение Нового шоссе обеспечит вывод на ЗСД транспортных потоков из пос. Песочный, Левашово, Белоостров и станет элементом обеспечения транспортной доступности Федерального испытательного центра (Россети), создаваемого в пос. Белоостров.

В настоящий момент Обществом заключен контракт с проектной организацией на разработку проектной документации в отношении данных развязок. Их строительство будет осуществлено в рамках действующего Соглашения о ГЧП.

Кроме того, в 2016 году по поручению вице-губернатора Санкт-Петербурга И.Н. Албина АО «ЗСД», обладающее уникальным опытом реализации масштабных инфраструктурных инвестиционных проектов по строительству платных внутригородских скоростных автомобильных дорог, выступило заказчиком по разработке градостроительного обоснования стадии предпроектных проработок, в отношении проекта строительства платной внутригородской скоростной магистрали – Широкой магистрали скоростного движения с мостом через р. Неву в створе ул. Фаянсовая - ул. Зольная (Широтная магистраль).

Широтная автомагистраль будет являться одним из основных звеньев каркаса городских магистралей скоростного и непрерывного движения наряду с Кольцевой автомобильной дорогой и Западным скоростным диаметром. Трасса начинается на примыкании к ЗСД в районе Благодатной ул. и проходит внутри промышленного пояса южной планировочной зоны вдоль северного железнодорожного полукольца по территориям Красногвардейского, Невского, Фрунзенского, Московского, Кировского районов до примыкания к КАД. Предусмотрена возможность продолжения Широкой магистрали по территории Ленинградской области от КАД до пересечения с Мурманским

шоссе. Создание Широтной магистрали является важнейшим этапом развития транспортной системы Санкт-Петербурга, обеспечивающим прямую связь восточных районов городской застройки с югом города и опосредованно через ЗСД с севером, выводя транзитные транспортные потоки на систему скоростных и непрерывных магистралей в обход улично-дорожной сети города.

Реализация столь масштабного проекта планируется на основе государственно-частного партнерства или концессии с привлечением значительного объема частных инвестиций. Эксплуатация магистрали будет осуществляться на платной основе.

С учетом накопленного опыта, Общество планирует принять непосредственное участие в реализации данного инвестиционного проекта.

## **5. Описание основных рисков, связанных с деятельностью Общества**

В качестве основных рисков, наступление которых может существенным образом повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Общества, его активы, ликвидность и инвестиционную деятельность, можно отметить:

- отраслевые риски, связанные с вероятными изменениями в экономическом состоянии отрасли;
- страновые и региональные риски, обусловленные политической и экономической ситуацией в стране и регионе, находящиеся вне контроля компании;
- финансовые риски, прямые последствия которых заключаются в денежных потерях;
- рыночные риски, основанные на повышении уровня конкуренции.

### **Отраслевые риски:**

- *Риск отсутствия или падения спроса*

На сегодняшний день основным риском ухудшения ситуации в отрасли является снижение общей покупательской способности и, как следствие, снижение спроса на услуги проезда по платной автомагистрали, что отразится на поступлениях от основной деятельности. При этом данный риск распространяется на все хозяйствующие субъекты в России. Однако востребованность проекта ЗСД в городе настолько велика, что риск падения спроса может быть оценен как минимальный. Кроме того, в соответствии со схемой реализации Проекта на основе принципов государственно-частного партнерства, часть риска спроса (величины интенсивности движения) передается частному Партнеру через платежный механизм.

В случае неблагоприятного развития ситуации в отрасли АО «ЗСД» может произвести корректировку ценовой политики с целью максимизации доходов.

### **Страновые и региональные риски:**

- *Изменение экономической ситуации*

Значительное ухудшение политической и экономической ситуации в стране и в регионе может оказать влияние на хозяйственную деятельность экономических субъектов, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации и г. Санкт-Петербурга соответственно, в том числе и на деятельность АО «ЗСД», его финансовое положение и результаты его деятельности.

Определение в настоящее время конкретных действий Общества на случай отрицательного влияния какого-либо из факторов риска не представляется возможным. При отрицательном влиянии изменения ситуации в стране и регионе, будет разработан и реализован соответствующий комплекс мер. Действия Общества будут зависеть от конкретной ситуации.

- *Риски, связанные с географическими особенностями региона, в которых Общество осуществляет основную деятельность*

Санкт-Петербург не характеризуется повышенной опасностью стихийных бедствий, не является удаленным и труднодоступным. Влияние указанных рисков на деятельность Общества применительно к Российской Федерации и региону его деятельности оценивается как умеренное.

## **Финансовые риски**

- *Валютные риски*

Общество не имеет задолженности в иностранной валюте. Изменение валютного курса не может оказать влияние на финансовое состояние Общества. Валютные займы не привлекались, расчеты в иностранной валюте не осуществлялись, соответственно, финансовое состояние Общества, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности и т.п. изменению валютного курса не подвержены.

- *Риск увеличения процентных ставок*

Изменения денежно-кредитной политики в стране могут привести к усилению инфляции, росту процентных ставок по заемным средствам (в случае их привлечения) и, соответственно, существенному росту затрат.

Для обеспечения оптимизации привлечения заемных ресурсов Обществом выбран механизм размещения обеспеченных государственной гарантией облигаций с фиксированным купонным доходом.

- *Инфляция*

С точки зрения финансовых результатов деятельности Общества, влияние фактора инфляции неоднозначно. Снижение темпов инфляции при сохранении экономического роста будет способствовать дальнейшему увеличению реальных доходов корпоративного сектора и, как следствие, приведет к увеличению потребления транспортных услуг.

В этом случае, учитывая то, что объем доходов от сбора платы за проезд превышает затраты на обслуживание и содержание ЗСД, влияние инфляции оценивается как среднее.

## **Правовые риски**

- *Риск изменения валютного регулирования*

Данный риск оценивается на низком уровне, т.к. АО «ЗСД» не ведет внешнеэкономической деятельности.

- *Риск изменения налогового законодательства*

АО «ЗСД» уплачивает налоги исключительно на территории Российской Федерации и, соответственно, все риски обусловлены изменением налогового законодательства Российской Федерации.

Для оценки и нейтрализации возможных правовых рисков АО «ЗСД» привлекает к профессиональному консультированию аудиторские фирмы, проводит мониторинг текущих изменений в российском законодательстве, применительно к реалиям Общества.

На данном этапе риск изменения налогового законодательства оценивается как низкий.

## **Внутренние риски Общества**

- *Риски, связанные с текущими судебными процессами*

АО «ЗСД» не участвует в судебных процессах, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности. Общество не предполагает и не видит юридических и иных предпосылок возникновения каких-либо вопросов в отношении своей деятельности, судебная практика по которым могла бы негативно сказаться на результатах деятельности и экономической состоятельности Общества.

- *Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии на ведение определенного вида деятельности*

Данный риск отсутствует в связи с изменением законодательства в сфере лицензирования. Общество не осуществляет видов деятельности, которые в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации подлежат лицензированию.

- *Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки*

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки оцениваются как минимальные, т.к. ежедневно услугами платного проезда по ЗСД пользуются более 60 тыс. уникальных пользователей.

В связи с тем, что ЗСД чрезвычайно важен с социально-экономической точки зрения для Санкт-Петербурга и Российской Федерации, в случае наступления подобных негативных событий будут предприняты все необходимые усилия для устранения таких событий.

Хотя увеличение операционных расходов, рост стоимости страхового покрытия, возможное ужесточение требований налогового и природоохранного законодательства могут негативно повлиять на рентабельность деятельности Общества, в целом прогнозируемое наличие спроса на услуги существенно снижает для АО «ЗСД» как отраслевые риски, так и внутренние риски экономического характера.

## **Риски изменений на внешнем рынке**

Риски изменений на внешнем рынке не могут оказать существенного влияния на деятельность АО «ЗСД», поскольку Общество не имеет представительств за рубежом и осуществляет свою деятельность только на территории Российской Федерации.

## **6. Раскрытие информации о связанных сторонах**

Связанными сторонами для АО «ЗСД» являются члены совета директоров:

- Каргин Иван Николаевич – Председатель совета директоров – Заместитель председателя Комитета по развитию транспортной инфраструктуры Санкт-Петербурга,

- Сельгис Татьяна Викторовна – Член Совета директоров – Начальник отдела сопровождения масштабных инвестиционных проектов Комитета по инвестициям Санкт-Петербурга,
- Пигольц Татьяна Николаевна – Член Совета директоров – Первый заместитель председателя Комитета финансов Санкт-Петербурга,
- Янкина Марина Михайловна – Член Совета директоров – Заместитель председателя Комитета имущественных отношений Санкт-Петербурга,
- Жуков Александр Михайлович – Член Совета директоров – Председатель Комитета государственного финансового контроля Санкт-Петербурга,
- Единственный акционер Общества – субъект Российской Федерации – город федерального значения Санкт-Петербург, в лице Комитета имущественных отношений Санкт-Петербурга,
- Генеральный директор АО «ЗСД» – Лукьянов И.А.,
- Субъекты, контролируемые непосредственно или через третьих лиц, учредителем АО «ЗСД» - городом Санкт-Петербургом, с которыми Общество имело хозяйственные отношения в отчетном году:

№ п/п	Полное фирменное наименование или ФИО связанной стороны	Для Ю.Л. - место нахождения, для Ф.Л. - гражданство, должность на предприятии клиента	Характер отношений, основание, в силу которого лицо признается связанным	Документ, подтверждающий характер отношений	Объем операций (в тыс. руб.)
1	Государственное унитарное предприятие «Водоканал Санкт-Петербурга»	191015, Россия, Санкт-Петербург, Кавалергардская ул., д.42	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	1 492
2	Акционерное общество «Петербургская сбытовая компания»	195009, Санкт-Петербург, ул. Михайлова, 17, кор. 3, 3 этаж.	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	1 013
3	Санкт-Петербургское государственное бюджетное учреждение «Горжилобмен»	190013, Россия, Санкт-Петербург, ул. Бронницкая, д. 32	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	16 444
4	Санкт-Петербургское государственное унитарное предприятие «Городское управление инвентаризации и оценки недвижимости»	191023, Санкт-Петербург, ул. Зодчего Росси, д. 1-3, 6 подъезд.	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	2 193
5	Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Ленэнерго»	196247, Санкт-Петербург, площадь Конституции, д. 1	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	51
6	Государственное унитарное предприятие «Топливно-энергетический комплекс Санкт-Петербурга»	190000, Россия, Санкт-Петербург, ул. Малая Морская, д.12	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	1 059
7	Открытое акционерное общество «Орловский тоннель»	191186, Россия, г. Санкт-Петербург, Невский пр., дом 44	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	1
8	ГУП ВДКП «Жилищное хозяйство»	190031, Россия, Санкт-Петербург, набережная реки Фонтанки, д.105	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	24 975

№ п/п	Полное фирменное наименование или ФИО связанной стороны	Для Ю.Л. - место нахождения, для Ф.Л. - гражданство, должность на предприятии клиента	Характер отношений, основание, в силу которого лицо признается связанным	Документ, подтверждающий характер отношений	Объем операций (в тыс. руб.)
9	УФК по г. Санкт-Петербургу (Санкт-Петербургское государственное казенное учреждение «Городской центр управления парковками Санкт-Петербурга»)	190000, Санкт-Петербург г, Дегтярный пер, д.11, кор.Б, оф.1-Н	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	31
10	УФК по г. Санкт-Петербургу (Комитет имущественных отношений Санкт-Петербурга)	191060, Санкт-Петербург г, Смольный тер	Акционер	Приобретение товаров, работ, услуг	7
11	УФК по г. Санкт-Петербургу (Жилищный Комитет Санкт-Петербурга)	191023, Санкт-Петербург, пл. Островского д.11 каб. 64	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	1 492
12	УФК по г. Санкт-Петербургу (ТУ Росимущества в городе Санкт-Петербурге)	191186, г.Санкт-Петербург, ул.Гороховая, д.2/6, лит.А	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	1 013
13	УФК по г.Санкт-Петербургу (Комитет по благоустройству Санкт-Петербурга)	191023, Санкт-Петербург г, Караванная ул, дом № 9	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	16 444
14	УФК по Санкт-Петербургу (Комитет по градостроительству и архитектуре)	191023, Санкт-Петербург г, Ломоносова пл, дом № 2	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	2 193

В первом полугодии 2017 года Общество не выплачивало вознаграждения членам совета директоров. Генеральному директору производились начисления в соответствии со штатным расписанием, трудовым договором и правилами внутреннего трудового распорядка: заработная плата – 922 тыс. рублей, выплаты стимулирующего характера – 190 тыс. рублей.