



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЗАПАДНЫЙ СКОРОСТНОЙ ДИАМЕТР»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2021 ГОД
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД**

Оглавление

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД	- 4 -
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	- 5 -
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2021 ГОД	- 10 -
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА	- 11 -
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2021 ГОД	- 12 -
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА 2021 ГОД	- 13 -
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	- 15 -
1. Общие сведения	- 15 -
1.1. Информация об Обществе	- 15 -
1.2. Исполнение Соглашения о создании и эксплуатации на основе государственно-частного партнерства автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр»	- 16 -
1.3. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность	- 19 -
2. Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	- 20 -
2.1. Основа подготовки	- 20 -
2.2. Непрерывность деятельности	- 21 -
2.3. Основные положения учетной политики	- 22 -
2.4. Существенные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	- 32 -
2.5. Применение новых и/или пересмотренных стандартов и разъяснений к ним	- 33 -
3. Выручка	- 34 -
4. Себестоимость продаж	- 35 -
5. Прочие операционные расходы	- 35 -
6. Прочие доходы	- 35 -
7. Прочие расходы	- 36 -
8. Финансовые доходы	- 36 -
9. Финансовые расходы	- 37 -
10. Результат по итогам года	- 37 -
11. Денежные средства и денежные эквиваленты	- 38 -
12. Дебиторская задолженность и предоплаты	- 38 -
13. Запасы (товары для продажи)	- 39 -
14. Прочие оборотные активы	- 39 -
15. Основные средства	- 39 -
16. Нематериальные активы	- 40 -

17. Аренда.....	- 41 -
18. Прочие внеоборотные активы	- 42 -
19. Краткосрочная задолженность и начисленные обязательства	- 42 -
20. Резервы под обязательства.....	- 43 -
21. Налог на прибыль	- 43 -
22. Кредиты и займы.....	- 44 -
23. Долгосрочные обязательства	- 45 -
24. Капитал	- 45 -
25. Движение денежных средств Общества.....	- 46 -
26. Условные активы и обязательства	- 47 -
27. Управление рисками.....	- 47 -
28. Информация о связанных сторонах	- 51 -
29. События после отчетной даты.....	- 52 -

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 ГОД

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном далее Аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности аудитора и руководства в отношении финансовой отчетности Акционерного общества «Западный скоростной диаметр» (далее – АО «ЗСД» или «Общество»).

Руководство АО «ЗСД» отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также финансовые результаты деятельности Общества, движение денежных средств и изменения капитала за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке 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;
- 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;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- 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;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Общества;
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Акционерного общества «Западный скоростной диаметр» за 2021 год была утверждена 15 апреля 2022 года и от имени руководства ее подписал:

Д.А. Карлик – Генеральный директор АО «ЗСД»



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ЗАПАДНЫЙ СКОРОСТНОЙ ДИАМЕТР»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Западный скоростной диаметр» (основной государственный регистрационный номер в едином государственном реестре юридических лиц: 1027809178968, место нахождения: Невский пр., д. 44, Санкт-Петербург, 191011, Россия) за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., состоящей из отчета о финансовом положении, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2021 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. В дополнение к обстоятельству, изложенному в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности» нашего заключения, мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита,

приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Соглашение о государственно-частном партнерстве

Общество является участником Соглашения о создании и эксплуатации на основе государственно-частного партнерства автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр» (далее Соглашение о ГЧП). Условия Соглашения о ГЧП определяют финансовые показатели Общества. Информация об исполнении Соглашения о ГЧП раскрыта Обществом в Примечании 1.2 к финансовой отчетности.

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым для нашего аудита финансовой отчетности Общества в связи с тем, что основным направлением деятельности Общества является исполнение обязанностей, вытекающих из положений Соглашения о ГЧП.

В ходе аудита мы выполнили следующие процедуры:

- изучили положения Соглашения о ГЧП, со всеми Приложениями в целом, с акцентом на анализе взаимоотношений сторон в период эксплуатации автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр» и работ в отношении Проектно-конструкторских решений (заранее согласованных сторонами дополнительных (перспективных) технических элементов автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр»);
- ознакомились со всеми изменениями и дополнениями, вносимыми в Соглашение о ГЧП, которые имели место в проверяемом периоде, в частности о возложении на Общество исполнения обязательства Санкт-Петербурга по выплате в 2020 - 2021 гг. платежей по компенсации затрат, оценили возможные последствия указанных изменений;
- мы рассмотрели раскрытия в отношении исполнения Соглашения о ГЧП, представленные в финансовой отчетности.

Справедливая стоимость основных средств и нематериальных активов

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым для нашего аудита финансовой отчетности Общества в связи с существенностью соответствующих основных средств и нематериальных активов, а также высоким уровнем субъективности допущений, использованных руководством Общества при оценке справедливой стоимости основных средств и нематериальных активов.

Информация о справедливой стоимости основных средств и нематериальных активов и ее изменение в периоде представлены в Примечании 15 «Основные средства» и Примечании 16 «Нематериальные активы» к финансовой отчетности.

В ходе аудита в числе прочего мы выполнили следующие процедуры:

- провели анализ примененных методов, исходных данных и допущений, использованных Обществом при определении справедливой стоимости основных средств и нематериальных активов;
- провели процедуры, направленные на получение доказательств независимости и профессиональной компетентности эксперта руководства (независимого оценщика), принимавшего участие в определении справедливой стоимости указанных активов;

- протестировали примененные Обществом средства контроля, обеспечивающие соблюдение независимым оценщиком положений МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», а также примененные контрольные процедуры (пересчет подготовленных экспертом расчетов на предмет их точности и отсутствия ошибок, сверка использованных экспертами данных с соответствующими источниками);
- осуществили процедуры выборочного сопоставления наблюдаемых данных, использованных в моделях оценки по справедливой стоимости, с доступными внешними рыночными данными, проанализировали примененные в моделях корректирующие коэффициенты и индексы.

Прочие сведения в отношении аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета

Обществом был подготовлен также комплект годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2021 год, составленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации. 21 марта 2022 года нами было выпущено аудиторское заключение об указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Общества

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и совета директоров за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким

действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита.

Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли

финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации и хозяйственной деятельности Общества, чтобы выразить мнение о финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Общества. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Директор ООО «АФ ГНК»

С.Ю. Котова

Руководитель задания по аудиту,
по результатам, которого составлено
аудиторское заключение

Единый квалификационный аттестат № 05-000228
от 14.11.2012

Аудиторская организация:

**Общество с ограниченной ответственностью
«Аудиторская фирма ГНК».**

ОГРН 1027600513225

150003, г. Ярославль, ул. Республиканская, д.3, корп. 1, оф. 208.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Ассоциация
Содружество».

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 11606048572.

«18» апреля 2022 года

Акционерное общество «Западный скоростной диаметр»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2021 ГОД

	<i>Прим.</i>	2021 год	2020 год
Выручка	3	1 044 239	212 247
Себестоимость продаж	4	(897 714)	(602 773)
Валовая прибыль		146 525	(390 526)
Прочие операционные расходы	5	(256 777)	(228 310)
Прибыль от операционной деятельности		(110 252)	(618 836)
Прочие доходы	6	603 518	74 758
Прочие расходы	7	(1 379 851)	(3 999 754)
Финансовые доходы	8	87 401	34 946
Финансовые расходы	9	(2 961 459)	(2 652 419)
Результат от переоценки активов	24	5 039	(800)
Прибыль до налогообложения		(3 755 604)	(7 162 105)
Налог на прибыль	21	-	-
Изменение отложенных налогов	21	(1 191 104)	(691 306)
Прибыль/Убыток за год	10	(4 946 708)	(7 853 411)
<i>Статьи, которые в последствии могут быть реклассифицированы в прибыли и убытки</i>			
Переоценка имущества	24	32 965 057	7 676 705
Совокупный доход		28 018 349	(176 706)
<i>Прибыль/Убыток на акцию - базовая (в рублях на акцию)</i>			
		(979,55)	(1 555,13)
<i>Средневзвешенное количество акций в обращении (в млн. шт.)</i>			
		5,05	5,05

Генеральный директор

15 апреля 2022 г.



Д.А. Карлик

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
настоящей финансовой отчетности

Акционерное общество «Западный скоростной диаметр»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

	Примечания	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Активы				
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	11	5 921 268	3 329 649	2 727 661
Дебиторская задолженность и предоплаты	12	712 291	51 950	85 780
Запасы	13	-	13 467	-
Прочие оборотные активы	14	980	733	1 019
Итого оборотные активы		6 634 539	3 395 799	2 814 460
Внеоборотные активы				
Основные средства	15	268 293 429	222 149 065	210 183 469
Нематериальные активы	16	2 541 557	2 517 288	2 400 169
Активы в форме права пользования	17	2 954 335	2 979 687	3 164 090
Прочие внеоборотные активы	18	1 968	566	328
Итого внеоборотные активы		273 791 289	227 646 606	215 748 056
Итого Активы		280 425 828	231 042 405	218 562 516
Обязательства и Капитал				
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочная задолженность и начисленные обязательства	19	1 443 443	1 783 926	1 021 688
Краткосрочные обязательства по аренде	17	43 651	37 010	35 700
Резервы под обязательства	20	19 249	21 006	14 538
Итого краткосрочные обязательства		1 506 343	1 841 942	1 071 926
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	21	20 668 731	11 236 363	8 625 881
Долгосрочные заемные средства	22	29 349 379	28 002 438	25 000 000
Долгосрочные обязательства по аренде	17	388 502	446 598	458 394
Прочие долгосрочные обязательства	23	44 089 446	44 131 275	44 146 668
Итого долгосрочные обязательства		94 496 058	83 816 674	78 230 943
Итого Обязательства		96 002 401	85 658 616	79 302 869
Капитал				
Зарегистрированный уставный капитал	24	50 542 290	50 542 290	50 542 290
Резервный капитал	24	70 410	70 410	70 410
Эмиссионный доход	24	77 808 001	77 808 001	77 808 001
Расчеты с учредителями	24	20 960 845	9 939 556	3 638 708
Резерв переоценки	24	63 499 655	30 534 598	22 857 893
Нераспределенная прибыль	10	(28 457 774)	(23 511 066)	(15 657 655)
Итого Капитал		184 423 427	145 383 789	139 259 647
Итого Обязательства и Капитал		280 425 828	231 042 405	218 562 516

Генеральный директор

15 апреля 2022 г.



Д.А. Карлик

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

Акционерное общество «Западный скоростной диаметр»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2021 ГОД

	Примечания	2021 год	2020 год
Денежные потоки от операционной деятельности	25		
Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг		670	-
Арендные платежи		328 791	151 952
Прочие поступления		585 902	71 727
Выплаты поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги		(1 937 424)	(2 772 767)
Оплата труда работников		(194 414)	(161 638)
Выплаты налога на прибыль организаций		-	-
Прочие выплаты		(1 186 231)	(667 720)
Чистый денежный поток от операционной деятельности		(2 402 706)	(3 378 446)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Проценты полученные	11,25	84 282	57 985
Приобретение, создание, модернизация, реконструкция и подготовкой к использованию внеоборотных активов		(4 574 350)	(2 794 898)
Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности		(4 490 068)	(2 736 913)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Денежные вклады собственников (участников)	24,25	11 021 289	6 300 848
Получение кредитов, займов	22,25	1 058 707	2 976 712
Погашение обязательств по аренде	17,25	(51 455)	(46 932)
Выплаты купонного дохода	22,25	(2 513 264)	(2 513 273)
Погашение кредитов, займов	22,25	(30 884)	-
Чистый денежный поток от финансовой деятельности		9 484 393	6 717 355
Чистый денежный поток за отчетный период		2 591 619	601 996
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	11	3 329 649	2 727 661
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	11	5 921 268	3 329 649
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		-	(8)

Генеральный директор

15 апреля 2022 г.



Д.А. Карлик

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

**Акционерное общество «Западный скоростной диаметр»
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА 2021 ГОД**

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)	ИТОГО
Величина капитала на 01 января 2020 г.	24	50 542 290	77 808 001	3 638 708	70 410	22 857 893	(15 657 655)	139 259 647
За 2020 г.								
Прибыль за год	10							
Переоценка имущества							(7 853 411)	(7 853 411)
Итого совокупный доход						7 676 705		7 676 705
Дополнительный выпуск акций								(176 706)
Увеличение номинальной стоимости акций								
Поступления в ходе оплаты УК				6 300 848				6 300 848
Дивиденды								
Изменение эмиссионного дохода								
Изменение резервного капитала								
Регистрация увеличения УК								
Величина капитала на 31 декабря 2020 г.	24	50 542 290	77 808 001	9 939 556	70 410	30 534 598	(23 511 066)	145 383 789

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)	ИТОГО
Величина капитала на 01 января 2021 г.	24	50 542 290	77 808 001	9 939 556	70 410	30 534 598	(23 511 066)	145 383 789
За 2021 г.								
Прибыль за год	10							
Переоценка имущества							(4 946 708)	(4 946 708)
Итого совокупный доход						32 965 057		32 965 057
Дополнительный выпуск акций								28 018 349
Увеличение номинальной стоимости акций								
Поступления в ходе оплаты УК								
Дивиденды								11 021 289
Изменение эмиссионного дохода								
Изменение резервного капитала								
Регистрация увеличения УК								
Величина капитала на 31 декабря 2021 г.	24	50 542 290	77 808 001	20 960 845	70 410	63 499 655	(28 457 774)	184 423 427

Генеральный директор
15 апреля 2022 г.

Д.А. Карлик



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
настоящей финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения

1.1. Информация об Обществе

Настоящая финансовая отчетность акционерного общества «Западный скоростной диаметр» (далее – «Общество» или АО «ЗСД») за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, была утверждена к выпуску генеральным директором Карликом Д.А. 15 апреля 2022 года.

АО «ЗСД» было создано в 1997 году на основании и во исполнение Распоряжения Губернатора Санкт-Петербурга № 1042-р от 10.10.1997 для целей проектирования, строительства и коммерческой эксплуатации автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр» (ЗСД).

Общество зарегистрировано Решением Регистрационной палаты Санкт-Петербурга № 90226 от 27.11.1997 (Свидетельство № 034355 о государственной регистрации № 58917) и является коммерческой организацией, действующей в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ, а также иными нормативными правовыми актами действующего законодательства.

Единственным акционером Общества является субъект Российской Федерации – город федерального значения Санкт-Петербург в лице Комитета имущественных отношений Санкт-Петербурга. В соответствии с п. 3 указанного Распоряжения Губернатора Санкт-Петербурга доля Санкт-Петербурга должна составлять не менее 100% уставного капитала Общества.

Зарегистрированный Уставный капитал Общества на конец отчетного периода составляет 50 542 290. В 2019 году было принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций. Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг зарегистрировано Банком России 22 июля 2019 года (государственный регистрационный номер 1-01-00350-D-011D). Цена размещения одной акции определена Решением совета директоров Общества на основании Отчета независимого оценщика от 28.02.2019 № 30/19 (Протокол заседания Совета директоров от 28.06.2019 № 2/2019) и составляет 35 160 рублей. Решениями Совета директоров АО «ЗСД» от 17.07.2020 (Протокол от 20.07.2020 № 3/2020) и от 16.07.2021 № 6/2021 утверждены изменения в Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг в части продления срока размещения акций до 22.07.2022. Общий срок размещения ценных бумаг составляет 3 (три) года с даты государственной регистрации дополнительного выпуска ценных бумаг.

Общество имеет высокие кредитные рейтинги со стороны рейтинговых агентств, аккредитованных Центральным банком России:

- рейтинг Рейтингового агентства «Эксперт РА» на уровне ruAA со «стабильным» прогнозом (дата пересмотра рейтинга – 10 июня 2021 года);
- кредитный рейтинг Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА) на уровне AA (RU), прогноз «Стабильный» (дата пересмотра рейтинга – 14 июля 2021 года).

Общество не имеет дочерних, зависимых и ассоциированных компаний.

На 31 декабря 2021 (также как на 31 декабря 2020) у Общества не было организации или лица, обладающих над ней конечным контролем.

Общество зарегистрировано по адресу: Невский пр., 44, Санкт-Петербург, 191011.

Среднесписочная численность сотрудников в 2021 году составила 88 человек (2020 год: 73).

Списочная численность работающих на отчетную дату – 93 человека (на 31.12.2020 – 82).

1.2. Исполнение Соглашения о создании и эксплуатации на основе государственно-частного партнерства автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр»

На основании постановления Правительства Санкт-Петербурга от 01.02.2011 №106 «О заключении соглашения о создании и эксплуатации на основе государственно-частного партнерства автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр» в 2011 году одновременно со строительством Южного и Северного участков ЗСД был проведен конкурс на строительство Центрального участка с правом последующей эксплуатации всей автодороги в формате Build – Transfer – Lease – Operate («строительство – передача – аренда – эксплуатация»).

По результатам Конкурса победителем было признано ООО «Магистраль северной столицы» (далее также ООО «МСС», Партнер). 20 декабря 2012 года Общество подписало Соглашение о создании и эксплуатации на основе государственно-частного партнерства автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр» (далее – Соглашение о ГЧП) с Правительством Санкт-Петербурга и ООО «МСС» в соответствии с Законом Санкт-Петербурга от 25.12.2006 № 627-100 «Об участии Санкт-Петербурга в государственно-частных партнерствах».

В соответствии с заключенным трехсторонним Соглашением о ГЧП Партнер принял на себя обязательство по строительству Центрального участка ЗСД за счет привлечения необходимого внебюджетного финансирования (около 70 млрд рублей собственных и заемных средств) при поддержке Капитального гранта за счет средств федерального бюджета в объеме 50,7 млрд рублей, а также по осуществлению содержания (включая текущий и капитальный ремонты) и эксплуатации на платной основе всех участков ЗСД в течение 30-летнего срока с даты заключения Соглашения о ГЧП.

В ходе исполнения Соглашения о ГЧП АО «ЗСД» передало Партнеру по Договору аренды автомобильную дорогу общего пользования в составе Южного, Северного и Центрального участков. Арендные платежи по договору аренды участков автомобильной дороги рассчитываются в зависимости от фактического объема выручки Партнера по оказанию услуг платного проезда.

В связи с получением ООО «МСС» в аренду участков ЗСД им было также подписано соглашение об эксплуатации и техническом обслуживании автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр» с ООО «Оператор скоростных автомагистралей – Север» (далее также – ООО «ОСА-Север», Оператор), которое выполняет работы по текущему и плановому техническому обслуживанию платной автомагистрали и ее систем автоматизированного управления, а также организует и обеспечивает процесс взимания платы за проезд и заключает договоры с пользователями платной автомагистрали. ООО «МСС» выплачивает ООО «ОСА-Север» стоимость работ по эксплуатации, включающую вознаграждение и компенсацию понесенных затрат по эксплуатации.

В соответствии с положениями Соглашения о ГЧП, Договора аренды и Федерального закона от 08.11.2007 № 257-ФЗ «Об автомобильных дорогах и о дорожной деятельности в Российской Федерации и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» АО «ЗСД» в лице Партнера оказывает услуги по организации проезда на всех платных участках ЗСД, при этом Партнер собирает плату за проезд, обеспечивает пользователей ЗСД электронными средствами оплаты, предоставляет информацию о проездах и стоимости оказанных услуг пользователям ЗСД. 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. Все участки автомобильной дороги ЗСД остаются при этом в собственности АО «ЗСД», выбытия активов Общества не планируется. По истечении срока Соглашения о ГЧП предусмотрена обратная передача Партнером автомобильной дороги АО «ЗСД» в надлежащем состоянии.

Таким образом с момента вступления Соглашения о ГЧП в силу все обязательства по строительству Центрального участка, по содержанию и платной эксплуатации автодороги полностью перешли

к Партнеру. На стадии эксплуатации АО «ЗСД» осуществляет функции по контролю за исполнением ООО «МСС» принятых на себя обязательств в порядке, установленном Соглашением о ГЧП, в частности:

- 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 случае невыполнения или ненадлежащего выполнения Партнером требований Соглашения о ГЧП, предусмотрено начисление штрафов в пользу АО «ЗСД». В отчетном году штрафные санкции не применялись.

Возврат частных инвестиций предусмотрен за счет платной эксплуатации автомобильной дороги при государственной поддержке в период эксплуатации. ООО «МСС» имеет право получения денежной компенсации от Санкт-Петербурга в случае недостижения определенного в Соглашении о ГЧП уровня выручки от взимания платы за проезд по автомобильной дороге, что позволяет Партнеру в срок обслуживать привлеченное заемное финансирование.

В случае, если выручка от сбора платы за проезд в конкретный отчетный период превысит установленный Соглашением о ГЧП уровень, платеж по компенсации затрат не выплачивается, а 90% превышения (так называемый Сверхдоход) распределяется в пользу АО «ЗСД».

Во втором квартале 2020 года стороны подписали дополнительное соглашение № 8 к Соглашению о ГЧП, согласно которому в 2020-2022 годах обязанность Санкт-Петербурга по уплате Платежей по компенсации затрат Партнеру была возложена на АО «ЗСД». Для целей исполнения данного обязательства Общество привлекло заемное финансирование (Примечание 22).

Для увеличения доходов Проекта Общество постоянно прорабатывает дополнительные возможности увеличения существующего трафика за счет создания комфортных условий пользования платной дорогой и привлечения дополнительных транспортных потоков на ЗСД, в том числе за счет строительства новых транспортных развязок на наиболее востребованных отрезках магистрали.

В соответствии с Приложением 16 «Проектировочные решения» к Соглашению о ГЧП Общество в 2019-2021 годах осуществляло разработку проектно-сметной документации и строительство транспортных развязок ЗСД на пересечении с Новым шоссе и с Шуваловским проспектом, а также в районе Шкиперского протока. Движение по развязке ЗСД с Новым шоссе открыто в ноябре 2019 года, по развязке на пересечении с Шуваловским проспектом – в сентябре 2021 года. Строительство транспортной развязки ЗСД в районе Шкиперского протока (далее – Шкиперская развязка) было начато в 2021 году.

Создание Шкиперской развязки 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 улицы и далее с Большим проспектом В.О.

В настоящее время Васильевский остров (в первую очередь намывные территории на западе острова) характеризуется недостаточной связностью с другими районами города. Строительство Шкиперской развязки позволит обеспечить транспортную доступность кварталов жилой и коммерческой застройки на намывных территориях Васильевского острова, вывод грузового транспорта из порта «Морской фасад» и перераспределить транспортные потоки с развязки Западного скоростного диаметра с набережной Макарова, работающей за пределами своей пропускной способности.

Транспортная развязка станет ключевым элементом транспортной связи строящихся намывных территорий.

Строительство Шкиперской развязки планируется осуществить в два этапа. В рамках первого этапа будут построены съезды развязки, подключающие к ЗСД намывные территории. Это позволит предотвратить транспортные проблемы активно застраиваемого района и обеспечить связь Морского порта с ЗСД. Строительные работы планируется завершить до конца 2022 г. Источником средств создания первого пускового комплекса Шкиперской развязки будут являться заемные средства АО «ЗСД» в рамках кредитной линии по кредитному договору с Евразийским банком развития (Примечание 22).

В рамках второго этапа строительства будут построены оставшиеся съезды развязки и реконструирован Шкиперский проток, связывающий развязку с улично-дорожной сетью города. Срок реализации второго этапа – до конца 2024 г.

18 ноября 2020 года было подписано дополнительное соглашение № 9 к Соглашению о ГЧП, в соответствии с которым стороны реализуют еще одно Проектное решение Западного скоростного диаметра – «Подключение Западного скоростного диаметра (севернее развязки с Благодатной улицей) к Широкой магистрали скоростного движения с устройством транспортной развязки с Витебским проспектом» (далее – Витебская развязка).

Строительство Витебской развязки началось в первом квартале 2021 года, предполагаемый срок создания составит 4 (четыре) года. Протяженность развязки около 2,5 км, пропускная способность – до 70 000 автомобилей в сутки, движение предусмотрено по 6 полосам со скоростью до 110 км/час. Эксплуатация будет осуществляться ООО «МСС» в рамках Соглашения о ГЧП до 2042 года.

Создание Витебской развязки значительно улучшит доступность ЗСД для жителей близлежащих районов города, снизит нагрузку на существующую развязку Западного скоростного диаметра с Благодатной улицей и прилегающую улично-дорожную сеть. В перспективе Витебская развязка соединит ЗСД с планируемой к строительству Широкой магистралью скоростного движения (ШМСД), что обеспечит непрерывность трассы в направлении восточных районов Санкт-Петербурга, а впоследствии и Ленинградской области.

Дополнительно силами Правительства Санкт-Петербурга и АО «ЗСД» в течение 2018-2021 год велась подготовка к реализации II-IV этапов ШМСД (участок от транспортного узла на пересечении с Витебским проспектом до автомобильной дороги общего пользования федерального значения А-118 «Кольцевая автомобильная дорога вокруг г. Санкт-Петербурга».

Проект прошел ранжирование АНО «Аналитический центр при Правительстве Российской Федерации» и правительственная комиссия по транспорту утвердила его в так называемый «лист ожидания» – перечень мероприятий, которые не обеспечены финансированием, но рекомендованы и ожидают включения в федеральные проекты Комплексного плана модернизации инфраструктуры в случае определения дополнительных источников финансирования, достаточных для их реализации (протокол заседания Правительственной комиссии по транспорту от 20.11.2019).

В соответствии с подпунктом «б» пункта 1 перечня поручений Президента Российской Федерации В.В. Путина от 30.09.2021 № Пр-1849 Правительством Санкт-Петербурга совместно с ПАО «Банк «ВТБ» прорабатывается вопрос определения структуры финансирования реализации проекта строительства II-IV этапов ШМСД с учетом предоставления субсидий на осуществление капитальных вложений за счет средств федерального бюджета и бюджетного кредита на финансовое обеспечение реализации инфраструктурных проектов.

Начало реализации II-IV этапов Проекта запланировано после 2023 года путем заключения в соответствии с действующим законодательством концессионного соглашения на право строительства и эксплуатации ШМСД в течение 30 лет. Завершить строительство и запустить движение по объекту предполагается в конце 2027 года. В качестве концедента выступит субъект Российской Федерации город Санкт-Петербург.

1.3. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Общество осуществляет свою деятельность в Российской Федерации и поэтому подвергается рискам, связанным с состоянием экономики и финансовых рынков Российской Федерации. Экономика страны проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены частым изменениям, допускают возможность разных толкований. Негативное влияние на российскую экономику продолжают также оказывать сохраняющиеся международные санкции и ухудшение эпидемиологической обстановки.

12 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказать негативное влияние на бизнес, участников рынка, пользователей автодороги, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени. Пандемия коронавирусной инфекции увеличила неопределенность условий осуществления хозяйственной деятельности.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

В феврале 2022 года, после признания самопровозглашенных республик Донецка и Луганска, а также объявления и начала Российской Федерацией специальной военной операции в Украине, соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны ввели дополнительные санкции против России. Более того, существует высокий риск введения дальнейших санкций. Это может иметь существенное отрицательное влияние на экономику России. Данные обстоятельства привели к падению курса российского рубля, повышенной волатильности финансовых рынков, а также значительно повысили уровень экономической неопределенности в условиях осуществления хозяйственной деятельности в России.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Общества и предпринимает необходимые меры предосторожности для обеспечения безопасности и защиты здоровья работников от распространения инфекции COVID-19. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Поскольку сохраняется значительная неопределенность в отношении серьезности краткосрочного и долгосрочного неблагоприятного воздействия пандемии COVID-19 и введенных экономических санкций в отношении России, руководство Общества считает нецелесообразным давать количественную оценку потенциального воздействия текущей экономической среды на Общество.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

2.1. Основа подготовки

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 23.07.2010 № 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 Общество осуществляет свою деятельность, – российский рубль (далее – «руб.» или «рубль»). Показатели финансовой отчетности выражены в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.» или «тыс. рублей»), 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.

Отдельная финансовая отчетность Общества за 2021 год, составленная по Международным стандартам финансовой отчетности, включает:

- отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2020 и 2021 годы;
- отчеты о финансовом положении на 31.12.2021 года, на 31.12.2020 года, на 31.12.2019 года;
- отчет о движении денежных средств за 2020 и 2021 годы;
- отчет об изменениях капитала за 2020 и 2021 годы;
- примечания к финансовой отчетности, состоящие из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением использования оценки по справедливой стоимости для земельных участков, находящихся в собственности Общества, основных средств и нематериальных активов на конец каждого отчетного года.

Оценка справедливой стоимости произведена независимым профессиональным оценщиком – Обществом с ограниченной ответственностью «Эталон Консалтинг». Результаты оформлены Отчетами об оценке справедливой стоимости.

Для оценки справедливой стоимости активов, были применены следующие методы оценки:

- для оценки справедливой стоимости земельных участков, находящихся в собственности Общества, использовался рыночный подход;
- для оценки справедливой стоимости основных средств, а также нематериальных активов использовался затратный подход.

2.2. Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Общество продолжит осуществлять операции в обозримом будущем, а также сможет реализовывать свои активы и отвечать по своим обязательствам в процессе обычной деятельности. Руководство Общества не имеет планов ликвидировать Общество или прекратить его деятельность. В рамках допущения о непрерывности деятельности активы и обязательства учитываются исходя из того, что Общество будет в состоянии реализовывать свои активы и выполнять свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Общество получило убыток за 2021 и за 2020 год, но имеет положительные чистые активы как на 31 декабря 2021 года, так и на 31 декабря 2020 года.

Общество своевременно без задержек выплачивает заработную плату работникам, своевременно и в полном объеме платит соответствующие суммы социальных взносов в страховые фонды и прочие налоги, а также осуществляет без задержки все платежи, касающиеся финансово-хозяйственной и инвестиционной деятельности Общества, включая обслуживание займов, облигаций и прочих обязательств перед всеми кредиторами.

Общество считает, что сможет осуществлять непрерывную деятельность, несмотря на влияние COVID-19 и обострение геополитической ситуации (в т.ч. после 24 февраля 2022 года).

При необходимости Общество принимает адекватные меры реагирования на угрозы, связанные с распространением пандемии. АО «ЗСД» располагает штатом квалифицированных ИТ-специалистов, которые обеспечивают надежное функционирование информационных систем компании, в т.ч. при работе сотрудников на удаленном доступе. Это позволяет успешно поддерживать функционирование всех основных бизнес-процессов. Общество организовало эффективное взаимодействие между сотрудниками и переговоры с контрагентами, в т.ч. используя современные системы коммуникации.

В течение 2020 и 2021 года АО «ЗСД» совместно с Партнером (ООО «МСС») и Оператором («ООО «ОСА-Север») предпринимало меры по обеспечению бесперебойного движения транспортных средств по автомобильной дороге и безопасных условий для пользователей ЗСД, реализовав комплекс мероприятий по предотвращению распространения новой коронавирусной инфекции COVID-19, в том числе усиление дистанционных каналов обслуживания пользователей, минимизация оплаты проезда по автомобильной дороге наличными средствами, использование бесконтактных способов оплаты (банковские карты, смартфоны и умные устройства с технологией NFC, транспондеры).

Введенные на территории Санкт-Петербурга весной 2020 года ограничительные меры и объявленный режим самоизоляции и карантина граждан повлекли за собой временное падение трафика движения по ЗСД. Во 2 квартале 2020 года наблюдалось снижение количества проездов по ЗСД – на 26% по отношению к аналогичному периоду 2019 года, что явилось следствием мер по противодействию распространения коронавирусной инфекции в городе. С 3 квартала 2020 года и до окончания 2021 года положительная динамика трафика сохранилась, что дает основание прогнозировать дальнейший рост доходов Общества, что в полной мере свидетельствует об отсутствии серьезного влияния пандемии на итоги хозяйственной деятельности Общества.

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности Общество не может сделать точных прогнозов относительно влияния коронавируса на деятельность АО «ЗСД», поскольку продолжительность этой эпидемии пока не поддается прогнозированию. Масштаб влияния будет зависеть от охвата и продолжительности распространения коронавируса и связанных с этим ограничений. По мнению руководства, АО «ЗСД» может столкнуться с воздействием COVID-19 в результате его негативного влияния на мировую экономику и основные финансовые рынки, а также на покупательную способность населения. Коронавирус является также фактором риска, способным привести к изменениям регулирующего законодательства, что повлияет на дальнейшую деятельность Общества.

Влияние обострившейся геополитической ситуации (в т.ч. после 24 февраля 2022 года) на деятельность Общества и на соблюдение им принципа непрерывности деятельности раскрыто в Примечании 29 «События после отчетной даты».

2.3. 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.

2.3.1. 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 Западного скоростного диаметра, 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 в АО «ЗСД» по Окончательному акту приемки участков ЗСД – Сегментов, построенных Партнером Общества в соответствии с положениями Соглашения о ГЧП;
- 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 участков Западного скоростного диаметра;
- затраты на приобретение объектов основных средств, попадающих в зону санитарного разрыва Западного скоростного диаметра;
- затраты по переустройству инженерных коммуникаций сторонних организаций, попадающих в зону строительства Западного скоростного диаметра;
- оплаты уступки прав заключения договоров аренды земельных участков в зоне строительства Западного скоростного диаметра;
- плату за аренду земельных участков в зоне строительства до момента ввода в эксплуатацию объекта законченного строительства;
- выплату купонного дохода, начисленного за пользование средствами целевого облигационного займа, до момента ввода в эксплуатацию объекта законченного строительства;
- иные обоснованные затраты, осуществленные в процессе строительства и ввода в эксплуатацию участков Западного скоростного диаметра.

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.

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
Орг.техника	37
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.

2.3.2. Незавершенное строительство

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

2.3.3. 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.

2.3.4. Нематериальные активы

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

- a) отсутствие материально-вещественной (физической) структуры;
- b) возможность идентификации (выделения, отделения) организацией от другого имущества;
- c) использование в производстве продукции, при выполнении или оказании услуг либо для управленческих нужд организации;
- d) использование в течение длительного времени, т.е. срока полезного использования, продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;
- e) существует вероятность того, что Общество получит связанные с данным объектом будущие экономические выгоды;
- f) 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

2.3.5. Аренда

1) Общество в качестве арендатора

Общество применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Общество признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Общество признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Общества отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого срока из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Общество признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Общество исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Обществом опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Общество использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Общество применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Общество также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Общество определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен. Если у Общества по договорам аренды имеется опцион на продление аренды активов, Общество применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Общество учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Общество повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Обществу и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

2) Операционная аренда – Общество в качестве арендодателя

Аренда, по которым Общество не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

2.3.6. 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 себестоимости.

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

2.3.7. 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.

2.3.8. 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.

2.3.9. Краткосрочная задолженность и начисленные обязательства

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

2.3.10. 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.

Долгосрочная кредиторская задолженность включает в себя часть обязательств АО «ЗСД» перед Партнером по Соглашению о ГЧП за построенный в 2016 году Центральный участок ЗСД. В соответствии с условиями Соглашения о ГЧП неоплаченная часть стоимости создания центрального участка зачитывается на этапе эксплуатации ЗСД в счет части арендной платы Партнера. Так как точные сроки и суммы погашения задолженности не определены, данное долгосрочное обязательство не дисконтируется.

2.3.11. 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.

2.3.12. Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Общество имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включаются в себя средства кредитных организаций, выпущенные долговые ценные бумаги, займы полученные. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

2.3.13. 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.

2.3.14. 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.

2.3.15. 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 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 (ообщехозяйственные 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 организаций;
- 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;
- 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.

2.3.16. 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.

2.3.17. Пенсионные отчисления

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

2.3.18. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС»), относящийся к выручке от оказания услуг (составляет 20%) 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.

2.3.19. 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.

2.3.20. 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.

2.4. Существенные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка финансовой отчетности Общества требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Общества основаны на исходных данных, которыми оно располагало на момент подготовки финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Обществу обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

– Срок полезного использования объектов основных средств и нематериальных активов:

Основные средства и нематериальные активы амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования как описано в Примечании 2.4 выше. Сроки полезного использования пересматриваются на конец года и при необходимости корректируются. Оценка сроков полезного использования объектов основных средств и нематериальных активов являются предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования 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:

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут предъявлять претензии по тем операциям и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. По состоянию на 31 декабря 2021 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Общества в отношении налоговых вопросов будет поддержана. 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.

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

2.5. Применение новых и/или пересмотренных стандартов и разъяснений к ним

Учетная политика, применяемая при подготовке данной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке финансовой отчетности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Применение изменений к стандартам

Следующие изменения к действующим МСФО вступили в силу начиная с 1 января 2021 года или позднее:

- изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 16 «Аренда» «Реформа базовой процентной ставки – этап 2» (выпущены в августе 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года или после этой даты). Изменения предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой.
- изменения к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущены в марте 2021 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 апреля 2021 года или после этой даты). Изменения продлевают ранее действующие уступки по договорам аренды в связи со вспышкой COVID-19, которые были выпущены в мае 2020 года и вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты, и позволяют арендаторам в качестве практической целесообразности не оценивать, считаются ли конкретные уступки по договорам аренды, являющиеся прямым следствием пандемии COVID-19, модификациями договоров аренды, и вместо этого учитывать эти уступки по договорам аренды, как если бы они не были модификациями договоров аренды. Изменения не затрагивают арендодателей.

Изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Обществом досрочно

Общество рассмотрело данные изменения к стандартам при подготовке сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Изменения к стандартам не оказали существенного влияния на сокращенную промежуточную финансовую отчетность Общества.

Ряд изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты. В частности, Общество не применило досрочно следующие изменения к стандартам:

- изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в январе 2020 года и применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных;
- изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты учитываются при оценке того, существенно ли отличаются условия нового или модифицированного финансового обязательства от условий первоначального финансового обязательства;
- изменения к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты включаются в оценку затрат на выполнение обязанностей по договору с целью определения его как обременительного;

- изменения к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения запрещают вычитать из первоначальной стоимости основных средств суммы, полученные от продажи продукции, произведенной в период подготовки актива для использования по назначению. Вместо этого такие доходы от продаж и соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка;
- изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (выпущены в рамках Ежегодных усовершенствований Международных стандартов финансовой отчетности 2018-2020 и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты) упрощают применение МСФО (IFRS) 1 дочерней организацией после материнской организации, в отношении определения кумулятивных курсовых разниц;
- изменения к МСФО (IFRS) 3 (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты) обновляют ссылку на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года, позволяющую определить, что представляет собой актив или обязательство при объединении бизнеса, а также добавляют новое исключение в отношении обязательств и условных обязательств;
- изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в феврале 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, как следует применять концепцию существенности при принятии решений о раскрытии учетной политики;
- изменения к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (выпущены в феврале 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, как отличить изменения бухгалтерских оценок от изменений учетной политики;
- изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущены в мае 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, что освобождение от признания не применяется к операциям, которые при первоначальном признании приводят к возникновению одинаковых налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

3. Выручка

Общество продолжает 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 доходы от исполнения Соглашения о ГЧП, том числе от предоставления в субаренду Партнеру земельных участков по ходу строительства ЗСД и от предоставления в аренду участков автомобильной дороги ЗСД.

Структура Выручки АО «ЗСД» за 2020 и 2021 годы представлена ниже:

	2021 год	2020 год
Субаренда земельных участков и прочих активов	43 801	40 912
Аренда Партнером участков а/м дороги ЗСД	391 410	39 939
Прочие доходы в рамках исполнения Соглашения о ГЧП	609 028	131 396
Итого	1 044 239	212 247

Доходы в рамках исполнения Соглашения о ГЧП в 2021 году включают в себя доходы от передачи Партнеру исключительных прав на проектную документацию по Витебской развязке – 518 259. Данный вид дохода носит разовый характер и возник в связи с подписанием в сентябре 2021 года дополнительного соглашения № 10 к Соглашению о ГЧП.

Размер получаемой от Партнера арендной платы по Договору аренды участков ЗСД рассчитывается исходя из фактического размера выручки Партнера от сбора платы за проезд. Распространение новой коронавирусной инфекции и введенный режим самоизоляции и карантина населения оказали незначительное влияние на размер спроса на услуги проезда по платной автомагистрали в первой половине 2020 года, влияние данного риска оказалось меньше прогнозируемого и в настоящий момент все ограничения на передвижения граждан сняты. Наблюдавшаяся в 2021 году положительная динамика трафика движения по ЗСД стала основанием получения Обществом во 2-4 кварталах т.н. сверхдохода от оказания услуги платного проезда (превышение размера выручки Партнера от сбора платы за проезд установленного уровня распределяется в пользу АО «ЗСД» в соответствии с условиями Соглашения о ГЧП и Договора аренды).

В 2021 году размер выручки от предоставления в аренду Партнеру участков автомобильной дороги ЗСД, последующая оплата которой предусмотрена к исполнению в неденежной форме, составил 86 090 без учета НДС (в 2020 году: 39 939 без учета НДС).

4. Себестоимость продаж

	2021 год	2020 год
Амортизационные отчисления основных средств	604 413	340 520
Амортизационные отчисления нематериальных активов	170 448	152 599
Амортизация АФФП (земельные участки)	85 307	75 573
Прочие затраты, относящиеся к эксплуатации ЗСД	37 546	34 081
Итого	897 714	602 773

5. Прочие операционные расходы

	2021 год	2020 год
Заработная плата, страховые взносы и формирование резервного фонда	188 793	168 079
Аренда и содержание офисных помещений, затраты на телекоммуникационные средства связи, транспорт, охрана.	23 984	20 379
Амортизация АФФП (офисные помещения)	15 659	15 658
Амортизация прочих ОС	11 906	8 061
Услуги специалистов в области маркетинга, оценки, картографии и иных консультантов	12 628	9 933
Прочие общехозяйственные расходы	3 807	6 200
Итого	256 777	228 310

6. Прочие доходы

	2021 год	2020 год
Доходы Общества, связанные с реализацией, выбытием и сдачей в аренду прочих активов	14 336	1 846
Штрафы, пени, неустойки, иные доходы по хозяйственным договорам	63	-

	2021 год	2020 год
Доходы, связанные с изменением условий договоров аренды	154 893	
Прочие доходы	434 226	72 912
Итого	603 518	74 758

7. Прочие расходы

	2021 год	2020 год
Расходы, связанные с реализацией имущественных прав	324 496	114 093
Расходы, связанные с использованием основных средств и прочего имущества (предоставление в аренду, реализация, приобретение)	16 768	56 874
Расходы, связанные с исполнением договоров целевого финансирования	354 121	385 801
Штрафы, пени, санкции по хозяйственным договорам, судебные издержки	2 809	53
Услуги банков	4 538	1 512
Пошлины, налоги, иные обязательные платежи	62	358
Прочие расходы	64 714	374
Платежи по компенсации затрат Партнеру	612 343	3 440 689
Итого	1 379 851	3 999 754

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации суммы НДС, исчисленные при расчетах с контрагентами по работам (услугам), оплаченным из средств целевого финансирования, не подлежат вычету и относятся на расходы. В 2021 году сумма НДС, оплаченная из средств целевого финансирования, полученного по договорам об участии Санкт-Петербурга в собственности АО «ЗСД» (Примечание 24), по всем направлениям строительства и отнесенная на прочие расходы Общества, составила 354 121 (2020: 385 801).

Расходы, связанные с реализацией имущественных прав (кроме права требования) в отчетном году, состояли из:

- расходов по выбытию исключительных прав в отношении проектной документации, определяющей архитектурные, функционально-технологические конструктивные и инженерно-технические решения для обеспечения строительства Витебской развязки в размере 267 206;
- расходы по оптимизации использования земельных участков, принадлежащих городу Санкт-Петербургу и находящихся в пользовании АО «ЗСД», в ходе уменьшения площадей и расторжения договоров, составили в отчетном году 57 290 (2020: 114 093).

В составе расходов, связанных с использованием основных средств и прочего имущества (предоставление в аренду, реализация, приобретение), отражены расходы, связанные с корректировкой договоров по субаренде земельных участков в сумме 16 136 (2020: 46 551).

8. Финансовые доходы

	2021 год	2020 год
Доходы, полученные от размещения денежных средств	87 158	14 069
Доходы, полученные от размещения на депозитных счетах	213	20 598
Положительные курсовые разницы по расчетам Общества с контрагентами в условных единицах	30	279
Итого	87 401	34 946

9. Финансовые расходы

	2021 год	2020 год
Проценты к уплате по долговым обязательствам	2 935 861	2 622 341
Услуги профессиональных участников рынка ценных бумаг	10 941	14 255
Проценты по аренде	14 588	15 429
Курсовые разницы	69	394
Итого	2 961 459	2 652 419

Процентные расходы по выплате купонного дохода держателям облигаций за 2021 год включают в себя начисленный процентный доход, срок выплаты которого на 31.12.2021 года не наступил (618 961).

10. Результат по итогам года

По итогам 2021 года Обществом получен убыток в размере 4 946 708 (за 2020 – 7 853 411).

Отрицательный результат деятельности обусловлен, прежде всего, высоким уровнем постоянных расходов. Самыми значительными статьями расходов Общества являются амортизационные отчисления основных средств и нематериальных активов, расходы по аренде земельных участков, а также купонный доход владельцев облигаций.

Обязательства Общества по выплате купонных платежей владельцам облигаций покрываются ежегодной государственной поддержкой АО «ЗСД» за счет средств бюджета Санкт-Петербурга в рамках Государственной программы Санкт-Петербурга «Развитие транспортной системы Санкт-Петербурга» (постановление Правительства Санкт-Петербурга от 30.06.2014 № 552). Государственная поддержка предусмотрена до 2025 года и оказывается через механизм увеличения уставного капитала АО «ЗСД». Покрытие убытков запланировано по мере выхода проекта ЗСД на окупаемость. Выручка от взимания платы за проезд по автомобильной дороге, взимаемая в пользу Партнера, должна выйти на уровень, превышающий гарантированную Санкт-Петербургом сумму, что по условиям Соглашения о ГЧП позволит перераспределять часть этих доходов в пользу АО «ЗСД».

К настоящему моменту на ЗСД сформировался устойчивый спрос со стороны пользователей легковых автомобилей и со стороны грузового коммерческого автотранспорта. В 2021 году трафик составил 105,9 млн. транзакций (в 2020 – 90,7 млн. транзакций). Транспортный поток в 2021 году зафиксирован на 17% выше, чем в 2020 году и почти на 10% выше, чем в доковидном 2019 году. Это позволяет сделать вывод о том, что трафик не только показал существенный рост по сравнению с 2020 годом, когда наиболее сильно сказывались коронавирусные ограничения, но и вернулся к устойчивому эволюционному росту, наблюдавшемуся до пандемии.

Для увеличения доходов Проекта Общество постоянно прорабатывает дополнительные возможности увеличения существующего трафика за счет создания комфортных условий пользования платной дорогой и привлечения дополнительных транспортных потоков на ЗСД, в том числе за счет строительства новых транспортных развязок на наиболее востребованных отрезках магистрали. Новые развязки с автомобильной дорогой ЗСД привлекут дополнительных пользователей за счет расширения зоны тяготения ЗСД и охвата неудовлетворенного спроса.

Планируемые денежные потоки позволят Обществу исполнять все свои обязательства в полном объеме. С учетом дополнительно предпринимаемых мер по увеличению доходов от эксплуатации автомобильной дороги ЗСД риски невыполнения взятых финансовых обязательств минимальны. В случае необходимости поддержка АО «ЗСД» за счет средств бюджета Санкт-Петербурга может быть продлена.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Общество продолжит осуществлять операции в обозримом будущем, а также сможет реализовывать свои активы и отвечать по своим обязательствам в процессе обычной деятельности.

11. Денежные средства и денежные эквиваленты

На 31 декабря 2021 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в российских рублях и представляли собой:

	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Средства в кассе	390	40
Средства на банковских счетах в рублях	1 790 504	2 598 597
Средства на лицевом счете в Комитете финансов Санкт-Петербурга	4 130 374	731 012
Банковские депозиты со сроком погашения менее 180 дней	-	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	5 921 268	3 329 649

На 31 декабря 2021 года у Общества отсутствовали денежные средства или их эквиваленты с ограниченным правом использования, либо переданные в залог.

Большая часть денежных средств Общества размещена в российском банке, находящемся под контролем государства с высоким уровнем надежности – ПАО «Банк ВТБ» с долгосрочными кредитными рейтингами на национальной шкале ruAAA (Эксперт РА) и AAA(RU) (АКРА).

В течение 2021 года Общество получило целевые средства бюджета Санкт-Петербурга в форме бюджетных инвестиций в размере 5 507 990 на лицевой счет, открытый в Комитете финансов Санкт-Петербурга с целью последующего санкционирования и учета расходов, источником финансового обеспечения которых являются целевые средства.

Общество получает проценты за денежные средства, размещенные на банковских счетах, при условии поддержания установленного минимального остатка размещенных средств. Процентный доход по соглашению за 2021 год составил 87 158 (за 2020 – 14 069) и отражен в составе Финансовых доходов в Отчете о прибыли или убытке (Примечание 8).

12. Дебиторская задолженность и предоплаты

	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Задолженность Партнера по договорам аренды земельных участков	-	13 316
Задолженность Партнера по договору аренды участков ЗСД	169 793	13 282
НДС к возмещению из бюджета	517 437	
Начисленный процентный доход	3 857	348
Задолженность Фонда социального состояния по оплаченным Обществом больничных листов сотрудников	-	575
Прочая дебиторская задолженность (авансы подрядчикам, начисленное по решениям суда страховое возмещение)	24 381	24 429
Итого дебиторская задолженность	715 468	51 950

Показатели строки «Дебиторская задолженность и предоплаты» уменьшена на величину авансов на капитальное строительство, которые включены в состав Внеоборотных активов Общества, как одна из составляющих раздела Незавершенное строительство (Примечание 15).

На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года счета дебиторской задолженности в залоге отсутствовали.

13.Запасы (товары для продажи)

В 2020 году АО «ЗСД» зарегистрировало право собственности на объекты недвижимости – трансформаторные подстанции ТП-9824, ТП-9821, ТП-9979, а также распределительную трансформаторную подстанцию РТП-9820. Имущество предназначено в оплату услуг ПАО «Россети Ленэнерго» по технологическому присоединению к электрической сети кварталов 60.2, 66А, 66Б, 66В Северо-Приморской части Приморского административного района Санкт-Петербурга.

На 31 декабря 2020 года имущество отражено в Отчете о финансовом положении в составе Товаров для перепродажи общей стоимостью 13 467.

Передача имущества была осуществлена во 2-ом квартале 2021 года.

14.Прочие оборотные активы

	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Отложенные расходы по страхованию	423	320
Лицензии на программное обеспечение для функционирования офиса	557	395
Прочее	-	18
Итого прочие оборотные активы	980	733

15.Основные средства

Основные средства Общества представлены по состоянию на каждую отчетную дату по справедливой стоимости. Оценка проведена независимым профессиональным оценщиком – Обществом с ограниченной ответственностью «Эталон Консалтинг»

Формирование стоимости основных средств представлено в таблице:

	Основные средства					Итого Основные средства
	Земельные участки	Участки ЗСД	Инженерные сооружения	Прочие ОС	Незавершенное строительство	
Стоимость на 01.01.2019	76 029	205 874 834	2 260 409	37 459	1 934 738	210 183 469
Приобретения	-	-	817 759	3 346	2 985 631	3 806 736
Выбытия	-	-	-	(259)	(817 759)	(818 018)
Переоценка/ обесценение	(2 771)	9 138 703	185 170	4 262	-	9 325 364
на 31.12.2020	73 258	215 013 537	3 263 338	44 808	4 102 610	222 497 551
Накопленная амортизация на 01.01.2020						
Начисления за год		262 692	77 828	8 061		348 581
Выбытия				(95)		(95)
на 31.12.2020		262 692	77 828	7 966		348 486
Остаточная стоимость на 31.12.2020	73 258	214 750 845	3 185 510	36 842	4 102 610	222 149 065
Приобретения	-	-	3 881 094	12 269	5 443 975	9 337 338
Выбытия	-	-	-	(573)	(3 881 094)	(3 881 667)

	Основные средства					Итого Основные средства
	Земельные участки	Участки ЗСД	Инженерные сооружения	Прочие ОС	Незавершенное строительство	
Переоценка/ обесценение	16 234	40 558 001	721 364	9 413	-	41 305 012
на 31.12.2021	89 492	255 308 846	7 787 968	57 951	5 665 491	268 909 748
Накопленная амортизация на 01.01.2021						
Начисления за год	-	498 692	105 721	11 906	-	616 319
Выбытия	-	-	-	-	-	-
на 31.12.2021	-	498 692	105 721	11 906	-	616 319
Остаточная стоимость на 31.12.2021	89 492	254 810 154	7 682 247	46 045	5 665 491	268 293 429

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021, и года, закончившегося 31 декабря 2020, Общество не приобретало активы, которые бы соответствовали определению квалифицируемых активов для целей капитализации расходов по займам. Таким образом, затраты по займам не капитализировались в течение этих периодов.

Амортизационные отчисления по введенным в эксплуатацию участкам ЗСД и инженерным сооружениям были в полной сумме включены в состав себестоимости (Примечание 4), по прочим основным средствам – в состав операционных расходов (Примечание 5).

Стоимость объектов незавершенного строительства включает в себя:

- Широтная магистраль скоростного движения – 1 664 081, в том числе Витебская развязка – 710 269;
- Транспортная развязка автомобильной дороги «Западный скоростной диаметр» в районе Шкиперского протока – 246 460;
- авансы на капитальное строительство – 3 754 950.

16. Нематериальные активы

Нематериальные активы Общества представлены по состоянию на каждую отчетную дату по справедливой стоимости. Оценка проведена независимым профессиональным оценщиком – Обществом с ограниченной ответственностью «Эталон Консалтинг».

	Исключительные права	Неисключительные права	Итого
Стоимость на 01.01.2020	2 039 283	360 886	2 400 169
Приобретения			
Выбытия			
Переоценка	231 169	38 549	269 718
Обесценение			
на 31.12.2020	2 270 452	399 435	2 669 887
Накопленная амортизация на 01.01.2020			
Начисления за год	136 526	16 073	152 599
Выбытия			
Переоценка			
на 31.12.2020	136 526	16 073	152 599

	Исключительные права	Неисключительные права	Итого
Остаточная стоимость на 31.12.2020	2 133 926	383 362	2 517 288
Стоимость на 01.01.2021	2 133 926	383 362	2 517 288
Приобретения	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Переоценка	156 420	38 297	194 717
Обесценение	-	-	-
на 31.12.2021	2 290 346	421 659	2 712 005
Накопленная амортизация на 01.01.2021	-	-	-
Начисления за год	152 594	17 854	170 448
Выбытия	-	-	-
Переоценка	-	-	-
на 31.12.2021	152 594	17 854	170 448
Остаточная стоимость на 31.12.2021	2 137 752	403 805	2 541 557

17.Аренда

У Общества имеются долгосрочные договоры аренды земельных участков и помещений. После вступления в силу МСФО (IFRS) 16 Общество признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде по тем договорам аренды, которые ранее классифицировались как операционная аренда, за исключением краткосрочной аренды.

Активы в форме права пользования земельными участками включают в себя права, полученные в качестве взносов в уставный капитал Общества, и права на аренду земельных участков.

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющихсся у Общества, и ее изменения в течение периода.

	Активы в форме права пользования				Обязательства по аренде
	Права на аренду Земельных участков		Права на аренду помещения	Итого	
	Всего	в т.ч. полученные в качестве взносов в УК			
На 1 января 2020 г.	3 094 932	2 641 641	69 158	3 164 090	494 094
Поступления	21 017	-	-	21 017	21 017
Выбытия	(114 093)	(114 093)		(114 093)	
Расходы по амортизации	(75 573)	(63 396)	(15 658)	(91 231)	
Изменение условий договоров аренды	(96)			(96)	
Процентные расходы					15 429
Погашение обязательств по аренде					(31 503)

	Активы в форме права пользования				Обязательства по аренде
	Права на аренду Земельных участков		Права на аренду помещения	Итого	
	Всего	в т.ч. полученные в качестве взносов в УК			
Денежные платежи в отношении процентов по обязательству по аренде					(15 429)
На 31 декабря 2020 г.	2 926 187	2 464 152	53 500	2 979 687	483 608
Поступления	-	-	-	-	-
Выбытия	(57 290)	(57 290)	-	(57 290)	
Расходы по амортизации	(85 307)	(59 352)	(15 659)	(100 966)	
Изменение условий договоров аренды	132 904	-	-	132 904	
Процентные расходы					14 588
Погашение обязательств по аренде					(51 455)
Денежные платежи в отношении процентов по обязательству по аренде					(14 588)
На 31 декабря 2021 г.	2 916 494	2 347 510	37 841	2 954 335	432 153

18. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Лицензии на прочее программное обеспечение	1 018	430
Программное обеспечение Microsoft	950	136
Итого прочие внеоборотные активы	1 968	566

19. Краткосрочная задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	597 063	460 331
Задолженность перед Партнером по платежам по компенсации затрат	-	463 977
Полученные авансы	12 107	19 381
Обеспечение, полученное в ходе конкурсных процедур	71 810	669
Расчеты по налогам, сборам, соц. страхованию и обеспечению	7 566	219 130
Начисленный купонный доход держателей облигаций	618 961	618 961
Резерв капитальных затрат по строительству развязки ЗСД с Шуваловским проспектом	117 497	-
Расчеты с прочими кредиторами	18 439	1 477
Итого	1 443 443	1 783 926

Задолженность Общества перед подрядчиками включает в себя:

- краткосрочную часть задолженности перед ООО «МСС» за строительство Центрального участка ЗСД» – 69 496;

- задолженность перед Партнером по исполнению обязательств по строительству Витебской развязки – 231 041;
- задолженность перед Жилищным комитетом Санкт-Петербурга в соответствии с Соглашением о компенсации затрат по расселению жильцов в домах, попадающих в зону санитарного разрыва на Канонерском острове – 188 963;
- задолженность перед АО «ПО «Возрождение» по принятым в 2021 году работам по строительству развязки ЗСД с Шуваловским проспектом – 107 563.

На 31 декабря 2021 года вся кредиторская задолженность выражена в российских рублях. Вся кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в сроки, предусмотренные соответствующими договорами.

20.Резервы под обязательства

Оценочные обязательства Общества сформированы в виде резерва предстоящих расходов по оплате отпусков сотрудников.

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Остаток на 1 января	21 006	14 538
Начисление (увеличение) за период	15 614	14 717
Восстановление (уменьшение) за период	(132)	(67)
Использование оценочных обязательства	(17 239)	(8 182)
Остаток на 31 декабря	19 249	21 006

21.Налог на прибыль

	2021 год	2020 год
Налог на прибыль за текущий год	-	-
Доход по отложенному налогу на прибыль	(1 191 104)	(691 306)
Итого налог на прибыль	(1 191 104)	(691 306)
Сверка:		
Прибыль до налогообложения	(3 755 604)	(7 162 105)
Ставка налога на прибыль по в соответствии с законодательством	20%	20%
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с законодательством	751 121	1 432 421
Налоговый эффект статей, не уменьшающий налогооблагаемую прибыль или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли	7 490 143	486 755
Изменение отложенных налоговых обязательств, в т.ч. связанные с:	(9 432 368)	(2 610 482)
Основные средства	(9 410 443)	(2 469 009)
Нематериальные активы	(9 321)	(28 547)
Активы в форме права пользования	(18 258)	(103 107)
Прочее	5 654	(9 819)
Изменение отложенных налоговых активов	-	-
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	-	-
Итого налог на прибыль	(1 191 104)	(691 306)

22. Кредиты и займы

Облигационный заем

В 2011-2012 годах для целей финансирования строительства Южного и Северного участков автомобильной дороги ЗСД Общество привлекло облигационный заем общим объемом 25 млрд рублей путем размещения пяти серий облигаций по 5 млрд рублей каждая со сроком обращения 20 лет. Дата погашения облигаций серии 01 и 02 составляет 13.05.2031, серий 03-05 – 06.02.2032. Обеспечение обязательств АО «ЗСД» перед владельцами облигаций по выплате номинальной стоимости облигаций при их погашении (при их досрочном погашении) гарантировано Российской Федерацией в лице Министерства финансов Российской Федерации согласно Договоров о предоставлении государственной гарантии Российской Федерации в отношении каждого из пяти займов.

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. Объем долгосрочных заемных обязательств Общества на конец 2020 года составляет 25 млрд рублей.

Обязательства Общества по выплате купонных платежей владельцам облигаций в объеме 2 513 300 тысяч рублей в год покрываются ежегодной государственной поддержкой АО «ЗСД» за счет средств бюджета Санкт-Петербурга в рамках государственной программы Санкт-Петербурга «Развитие транспортной системы Санкт-Петербурга» (утв. постановлением Правительства Санкт-Петербурга от 30.06.2014 № 552). Государственная поддержка предусмотрена до 2025 года и оказывается через механизм увеличения уставного капитала АО «ЗСД».

Обязательства по выплате купонных платежей за 2021 год полностью исполнены.

Договор кредитной линии

09 июля 2020 года АО «ЗСД» подписало Кредитный договор с Евразийским банком развития (далее – ЕАБР) на предоставление кредитной линии в размере 6 млрд рублей. Дополнительным соглашением № 2 от 03.06.2021 к Кредитному соглашению с ЕАБР был увеличен лимит кредитной линии до 7,5 млрд рублей, из которых 2,5 млрд рублей будут направлены на финансирование строительства первого пускового комплекса Шкиперской развязки, подключающего намывные территории Васильевского острова к автомобильной дороге.

Подписание Кредитного договора одобрено решением Совета директоров АО «ЗСД» от 19.06.2020 (протокол заседания Совета директоров от 22.06.2020 № 2/2020).

Обслуживание и погашение привлекаемого долга планируется за счет поступлений по Договору аренды с момента выхода проекта на заданный уровень доходности. Условиями кредитного договора с ЕАБР предусмотрен льготный период по погашению основной суммы долга и процентов, начисленных в течение льготного периода. С момента превышения выручки Партнера гарантированной Соглашением о ГЧП суммы 90% такого превышения (т.н. сверхдоход), будет выплачиваться Партнером в адрес АО «ЗСД» для последующего обслуживания и погашения долга.

Во 2 квартале 2021 года был получен сверхдоход. Общество осуществило частичное досрочное погашение в размере 30 884.

Основными факторами роста являются увеличение существующего трафика, в том числе за счет ввода в эксплуатацию транспортных развязок для подключения к автомагистрали новых городских территорий с высоким транспортным спросом и привлечения дополнительных транспортных потоков на ЗСД. За счет расширения зоны тяготения ЗСД и охвата неудовлетворенного спроса, новые

развязки с автомобильной дорогой ЗСД привлекут пользователей с соответствующим увеличением доходов от взимания платы за проезд.

В качестве обеспечения по Кредитному договору Общество заложило будущие денежные требования по Договору аренды. Стоимость заложенных прав составляет 4 508 тысяч рублей.

В течение срока действия кредитного договора предусмотрена возможность поддержки АО «ЗСД» со стороны Единственного акционера – города федерального значения Санкт-Петербурга – в случае невозможности исполнения АО «ЗСД» своих обязательств по погашению долга по кредитному договору. В случае недостаточности средств АО «ЗСД» Город обеспечит предоставление финансирования Обществу посредством внесения вкладов в уставный капитал АО «ЗСД» в размере тела привлекаемого займа.

В течение 2020-2021 годов Общество осуществило 5 (пять) выборов в рамках Кредитного договора на общую сумму 4 035 419. Остаток неиспользованного финансирования по кредитной линии на 31.12.2021 составляет 3 464 581.

Проценты в сумме 422 562, начисленные по Кредитному договору в течение отчетного года, были отражены в составе финансовых расходов (Примечание 9). Кредитным договором предусмотрен льготный период по выплате процентов до 24.03.2023. Проценты, начисленные в течение льготного периода, будут выплачиваться в соответствии с порядком и периодичностью погашения основного долга по договору.

По состоянию на 31.12.2021 общество выполняло все финансовые обязательства и условия Кредитного договора.

23. Долгосрочные обязательства

Долгосрочная кредиторская задолженность Общества в размере 44 089 446 (на 31.12.2020: 44 131 275) представляет собой оставшуюся часть обязательств перед ООО «МСС» за создание Центрального участка ЗСД. В соответствии с положениями Соглашения о ГЧП на этапе строительства выплата АО «ЗСД» Партнеру Стоимости создания участка партнера производилась за счет средств полученного Капитального гранта, а также за счет части средств, полученных АО «ЗСД» в качестве возмещения НДС. Оставшаяся часть задолженности АО «ЗСД» перед Партнером погашается в течение срока действия Соглашения о ГЧП (до 2042 года) путем зачета части арендной платы по Договору аренды. Вся величина задолженности является беспроцентной. Так как точные сроки и суммы погашения задолженности не определены, данное долгосрочное обязательство не дисконтируется.

24. Капитал

Уставный капитал Общества в размере 50 542 290 сформирован в соответствии с требованиями законодательства РФ. Изменение зарегистрировано МИФНС России № 15 по Санкт-Петербургу 28 января 2019 года. Зарегистрированный Уставный капитал оплачен полностью.

Разница между объемом денежных средств, получаемых в счет оплаты акций по рыночной стоимости, и их номинальной стоимостью 10 000 руб., формирует эмиссионный доход Общества и отражается в качестве Добавочного капитала в разделе «Капитал» Отчета о финансовом положении Общества. Прирост Добавочного капитала отражен в Таблице (в рублях):

Номер и дата регистрации Решения о доп. выпуске ценных бумаг	Дата регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	Стоимость размещения одной акции	Стоимость размещения одной акции выше номинальной стоимости одной акции	Кол-во размещенных акций доп. выпуска ценных бумаг	Дата регистрации изменений в учредительные документы	Прирост дополнительного капитала в результате эмиссии
1-01-00350-D-004D от 19.10.2010	10.11.2011	24 930	14 930	2 130 680	28.11.2011	31 811 052 400

Номер и дата регистрации Решения о доп. выпуске ценных бумаг	Дата регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	Стоимость размещения одной акции	Стоимость размещения одной акции выше номинальной стоимости одной акции	Кол-во размещенных акций доп. выпуска ценных бумаг	Дата регистрации изменений в учредительные документы	Прирост дополнительного капитала в результате эмиссии
1-01-00350-D-005D от 24.01.2012	06.03.2013	24 770	14 770	1 308 982	12.04.2013	19 333 664 140
1-01-00350-D-006D от 28.05.2013	17.09.2013	25 970	15 970	385 059	07.10.2013	6 149 392 230
1-01-00350-D-007D от 14.11.2013	04.12.2014	26 220	16 220	892 071	05.02.2015	14 469 391 620
1-01-00350-D-008D от 16.07.2015	11.08.2016	26 730	16 730	167 690	29.08.2016	2 805 453 700
1-01-00350-D-009D от 22.12.2016	12.12.2017	28 480	18 480	78 693	25.12.2017	1 454 246 640
1-01-00350-D-010D от 15.03.2018	10.01.2019	34 500	24 500	72 849	28.01.2019	1 784 800 500
Итого Добавочный капитал						77 808 001 230

В 2019 году было начато размещение акций дополнительного выпуска ценных бумаг с государственным регистрационным номером 1-01-00350-D-011D от 22 июля 2019 года в количестве 1 030 381 штука номинальной стоимостью 10 000 рублей. Цена одной акции определена Решением совета директоров Общества на основании Отчета независимого оценщика от 28.02.2019 № 30/19 (Протокол заседания Совета директоров от 28.06.2019 № 2/2019) и составляет 35 160 рублей.

В отчетном году размещено акций на общую сумму 11 021 288 760 рублей, в том числе 5 507 989 800 – на лицевой счет, открытый Обществу в Комитете финансов Санкт-Петербурга (2020: 6 300 847 800, в том числе 731 011 560 на казначейский счет). Оплата акций в полном объеме произведена денежными средствами.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2021 года в рамках предстоящего выпуска ценных бумаг планируется регистрация оплаты акций АО «ЗСД» в общем объеме 20 960 844 960 рублей (596 156 акций). Регистраций изменений Уставного и Дополнительного капитала будет произведена в 2022 году. Размер уставного и добавочного капитала Общества после регистрации отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг составит 56 503 850 и 92 807 286 соответственно.

25. Движение денежных средств Общества

В качестве поступлений от текущих операций в сумме 915 363 Общество отражает:

- плату за пользование активами Общества, уменьшенную на величину НДС – 328 791;
- плату за реализованное прочее имущество Общества, уменьшенную на величину НДС – 670.
- прочие поступления – сальдо по НДС в расчетах с поставщиками, покупателями и НДС, полученным из бюджета, сальдо по поступлениям и возвратам обеспечений в ходе проведения конкурсов, возврат ошибочных списаний с расчетного счета, возврат авансов от поставщиков и подрядчиков – 585 902.

Платежей по текущим операциям Общество произвело на 3 318 069, в том числе:

- услуги кадастра и картографии, информационно-рекламные, оценочные, консультационные, перечисления по агентским договорам, командировочные расходы, транспортные, приобретение ТМЦ – 1 988 879;
- оплату труда сотрудников и з/п налоги – 194 414;
- прочие перечисления – пошлины, услуги банков, компенсации, НДС, уплаченный в связи с безвозмездным выбытием активов Общества – 1 134 776.

К инвестиционным поступлениям в сумме 84 282 относятся поступления от исполнения договоров о неснижаемых остатках на расчетных счетах.

К инвестиционным платежам Общества в размере 4 574 350 относится оплата подрядчикам строительно-монтажных работ по объектам строительства Общества, а также компенсаций нарушенных прав в связи со строительством, уменьшенное на величину уплаченного в составе расчетов НДС.

К Финансовым поступлениям в сумме 12 079 996 в 2021 году Общества отнесло:

- получение кредитных средств от ЕАБР в сумме – 1 058 707;
- поступления 11 021 289 в ходе оплаты акций АО «ЗСД» денежными средствами, в том числе на лицевой счет в Комитете Финансов Санкт-Петербурга 5 507 990.

26. Условные активы и обязательства

Исполнение обязательств Партнера обеспечивается банковскими гарантиями на общую сумму на конец отчетного периода 4 348 798, в том числе:

- банковскими гарантиями по исполнению обязательств по эксплуатации участков ЗСД на 608 798;
- банковской гарантией подрядчика по строительству Центрального участка ЗСД по возмещению убытков, вызванных наличием недостатков на 190 000;
- банковскими гарантиями на выданные авансы на строительство объекта «Подключение Западного скоростного диаметра (севернее развязки с Благодатной улицей) к Широкой магистрали скоростного движения с устройством транспортной развязки с Витебским проспектом» на сумму 3 550 000.

На 31 декабря 2021 года в распоряжении Общества также имеются банковские гарантии, выпущенные подрядчиками по строительству Транспортной развязки автомобильной дороги ЗСД на пересечении с Шуваловским проспектом, на общую сумму 714 656.

В качестве обеспечения по Кредитному договору Общество заложило будущие денежные требования по Договору аренды. Стоимость заложенных прав составляет 4 508.

Общество является участником ряда судебных процессов (как в качестве истца, так и ответчика), возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует неурегулированных претензий или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Общества и не были бы признаны или раскрыты в финансовой отчетности.

27. Управление рисками

Политика АО «ЗСД» по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Общество, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Общества. Общество устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

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:

АО «ЗСД» осуществляет свою деятельность в области автодорожной инфраструктуры, строительства и эксплуатации дорог для автомобильного транспорта. На деятельность Общества оказывают влияние риски, типичные для транспортно-строительной деятельности в России.

- ***Риск влияния ухудшения ситуации в отрасли на деятельность АО ЗСД:***

Внутренний рынок: 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. Данный риск не может повлиять на своевременное обслуживание долговых обязательств Общества, так как данные обязательства покрываются за счет средств бюджета Санкт-Петербурга в рамках Государственной программы. Обязательства АО «ЗСД» по возврату номинальной стоимости облигаций обеспечены Государственной гарантией Российской Федерации. В случае неблагоприятного развития ситуации в отрасли АО «ЗСД» может произвести корректировку ценовой политики с целью максимизации доходов.

Основной деятельностью АО «ЗСД» является реализация Соглашения о ГЧП в части совместной с Партнером эксплуатацией на платной основе Западного скоростного диаметра и строительства и проектирования транспортных развязок. Создание Западного скоростного диаметра полностью завершено, объекты введены в эксплуатацию. Основными рисками являются удорожание проектов и недостаток средств бюджета для софинансирования расходных обязательств. Для нивелирования рисков используются правовые механизмы снижения и перераспределения рисков, разработка и реализация госпрограмм поддержки реализации инфраструктурных проектов.

Внешний рынок: Риски изменений в отрасли на внешнем рынке, по мнению АО «ЗСД», не могут оказать существенного влияния на деятельность Общества и исполнение обязательств по ценным бумагам, поскольку АО «ЗСД» не имеет представительств за рубежом и осуществляет свою деятельность только на территории Российской Федерации.

Проект, реализуемый Обществом, имеет стратегическое значение для развития города Санкт-Петербурга и во многом определяет динамику социально-экономического развития соседних регионов России.

Учитывая ожидаемый рост и высокие темпы реализации государственных программ в разных регионах страны, можно прогнозировать достаточно высокие темпы развития транспортной, инфраструктурной отрасли.

В целом прогнозируемое наличие спроса на услуги АО «ЗСД» существенно снижает отраслевые риски и риски неисполнения кредитных обязательств Общества.

Существует риск снижения качества изделий отрасли из-за введенных санкций и необходимости осуществления импортозамещения или замены поставщиков комплектующего оборудования. Для нивелирования риска осуществляется анализ и пересмотр проектных решений.

Влияние указанных рисков на деятельность Общества и исполнение обязательств оценивается как среднее.

Страновые и региональные риски:

- **Изменение экономической ситуации**

Поскольку АО «ЗСД» осуществляет и планирует в дальнейшем осуществлять свою деятельность на территории Российской Федерации, то ситуация в стране оказывает влияние на деятельность Общества. 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 города Санкт-Петербурга соответственно, в том числе и на бизнес Общества, 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 возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых АО «ЗСД» осуществляет основную деятельность:**

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (в том числе в Санкт-Петербурге) Общество считает низкими.

- **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**

На конец отчетного периода 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 инфляции:**

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.

После завершения строительства ЗСД увеличение темпов инфляции предполагается компенсировать за счет соответствующей индексации тарифов за проезд. 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.

По оценке Общества, критический уровень инфляции, при котором у Общества могут возникнуть трудности с исполнением своих обязательств по ценным бумагам, лежит значительно выше прогнозируемого на ближайшие годы уровня инфляции, и составляет 25% в год.

- **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.

- **Риски ликвидности:**

Вышеприведенные риски формируют риск ликвидности, т.е. вероятность получения убытка из-за нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, неспособность Общества выполнить свои обязательства. Наступление такого рискового события может повлечь за собой штрафы, пени, ущерб деловой репутации АО «ЗСД» и т.д.

Управление риском ликвидности осуществляется Обществом путем планирования денежных потоков, анализа планируемых и фактических денежных потоков.

Руководство АО «ЗСД» исходит из допущения о том, что Общество будет продолжать свою деятельность и обязательства Общества будут исполняться в установленном порядке.

По состоянию на дату окончания отчетного года Общество не осуществляет хеджирование в целях снижения неблагоприятных последствий влияния описанных выше рисков в связи с отсутствием валютных заимствований, подверженных риску изменения валютных курсов и займов с плавающей процентной ставкой.

По мнению Общества, наиболее подвержены влиянию вышеперечисленных финансовых рисков основные показатели финансовой отчетности АО «ЗСД» – прибыль и кредиторская задолженность. На уровень выручки финансовые риски оказывают минимальное влияние. Вероятность существенного влияния описанных выше финансовых рисков (резкое изменение валютных курсов, инфляция, рост процентных ставок) в ближайшие годы Общество оценивает как невысокую. Тем не менее, в случае появления данных рисков возможен рост себестоимости оказанных услуг и снижение прибыли АО «ЗСД», которое частично может компенсироваться ростом тарифов и снижением объемов привлечения заемных средств.

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.

28. Информация о связанных сторонах

Аффилированными лицами Общества на отчетную дату являются:

- Соколов Максим Юрьевич – Председатель совета директоров – Вице-губернатор Санкт-Петербурга;
- Левакин Андрей Юрьевич – Член совета директоров – Представитель Комитета по развитию транспортной инфраструктуры Санкт-Петербурга;
- Голованов Роман Алексеевич – Член совета директоров – Представитель Комитета по инвестициям Санкт-Петербурга;
- Пигольц Татьяна Николаевна – Член совета директоров – Представитель Комитета финансов Санкт-Петербурга;
- Макеев Сергей Викторович – Член совета директоров – Представитель 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» – Карлик Дмитрий Александрович;
- субъекты, контролируемые непосредственно или через третьих лиц, учредителем АО «ЗСД» - городом Санкт-Петербургом, с которыми Общество имело хозяйственные отношения в отчетном году, согласно Таблице:

№ 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	Дебиторская задолженность на 31.12.2020	Кредиторская задолженность на 31.12.2020
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	600	-	-
2	Акционерное общество «Петербургская сбытовая компания»	195009, Санкт-Петербург, ул. Михайлова, д.11	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	392	132	79
3	Санкт-Петербургское государственное унитарное предприятие «Городское управление инвентаризации и оценки недвижимости»	191014, Санкт-Петербург, ул. Маяковского д.19/15 литера А пом.4-Н	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	544	26	-
4	Публичное акционерное общество «Россети Ленэнерго»	196247, Санкт-Петербург, площадь Конституции, д. 1	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	28 852	51	-
5	Комитет имущественных отношений Санкт-Петербурга	191144, Санкт-Петербург г, ул. Новгородская д. 20 литер А пом.2-Н	Акционер	Приобретение товаров, работ, услуг	69 591	94	4 623
6	СПБ ГКУ "Имущество Санкт-Петербурга"	191124, Санкт-Петербург, ул. Новгородская д.20 литера А пом.2-Н	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	10	-	4
7	МТУ РОСИМУЩЕСТВА В ГОРОДЕ САНКТ-ПЕТЕРБУРГЕ И ЛЕНИНГРАДСКОЙ ОБЛАСТИ	191186, г. Санкт-Петербург, ул. Гороховая, д.2/6, лит. А	Наличие в УК контрагента доли г. Санкт-Петербурга	Приобретение товаров, работ, услуг	51	-	-

В 2021 и 2020 годах Общество не выплачивало вознаграждения членам совета директоров.

Сумма вознаграждения генерального директора за 2021 год составила 3 107 (2020: 3 329), включая оплату труда, оплату ежегодного отпуска, иных платежей в пользу физического лица. Иные виды вознаграждений, такие как пенсионные планы или опционы на акции, не предоставлялись.

В 2021 и 2020 годах выплаты дивидендов единственному акционеру не производилось.

29. События после отчетной даты

С февраля 2022 года на экономику Российской Федерации отрицательно повлияла обострившаяся геополитическая ситуация, а также продолжающиеся международные санкции в отношении отдельных российских организаций и граждан. Данные факторы привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, частым и существенным изменениям цен, падению курса рубля по отношению к основным мировым валютам, волатильности спроса и цен на международных

рынках нефти и газа. Расширение санкционного списка, отключение работы системы SWIFT для части российских банков, введение ограничений в отношении Банка России, других организаций и физических лиц, закрытие воздушного пространства целого ряда стран для российских авиакомпаний, могут оказать значительное влияние на экономическую ситуацию в Российской Федерации в будущем, которую сложно прогнозировать. В течение периода после отчетной даты произошли существенные изменения валютных курсов и рыночных процентных ставок:

- обменный курс Банка России на дату выпуска отчетности составил 81,2880 рублей за доллар США (31 декабря 2021 года – 74,2926 рублей), евро – 88,0024 руб. (31 декабря 2021 года – 84,0695 рублей);
- ключевая ставка Банка России на дату выпуска отчетности составила 17% (31 декабря 2021 года – 8,5%).

В марте 2022 года международное рейтинговое агентство Moody's, международное рейтинговое агентство Fitch Ratings и международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings отозвали рейтинг России и ряда российских компаний вслед за введением Евросоюзом запрета на рейтинговые действия в отношении России и ее эмитентов.

На дату выпуска данной финансовой отчетности в отношении АО «ЗСД» действуют следующие российские рейтинги:

- рейтинг Рейтингового агентства «Эксперт РА» на уровне ruAA со «стабильным» прогнозом (дата пересмотра рейтинга – 10 июня 2021 года);
- кредитный рейтинг Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА) на уровне AA (RU), прогноз «Стабильный» (дата пересмотра рейтинга – 14 июля 2021 года).

Значительность влияния указанных событий на деятельность Общества зависит от продолжительности периода высокой геополитической напряженности и степени негативного влияния международных санкций на российскую экономику. Последствия сложившейся ситуации сложно прогнозировать с достаточной степенью вероятности. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и их воздействие на деятельность Общества могут отличаться от текущих ожиданий Руководства. Руководство Общества предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Общества и в настоящий момент не может надежно оценить влияние неопределенности и текущих событий на операции Общества.

По нашим оценкам, описанные обстоятельства не ставят под сомнение непрерывность деятельности Общества по меньшей мере в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако будущие последствия сложившейся ситуации могут отличаться от текущих ожиданий руководства Общества.