

ОАО «ЯМАЛ СПГ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,

ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО,

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

И ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

СОДЕРЖАНИЕ**стр.**

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	10-38
Контактная информация	39



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «Ямал СПГ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Ямал СПГ» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

24 марта 2015
Москва, Российская Федерация



А.А. Окишев, Директор (Партнер) (квалификационный аттестат № 01-000170),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ОАО «Ямал СПГ»

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица с внесением записи в Единый государственный реестр юридических лиц серия 77 № 006374249 от 07 апреля 2005, номер в едином реестре 1057746608754 выдано Межрайонной инспекцией ФНС России №46 по г. Москве.

Адрес: Российская Федерация, 629700, Ямало-Ненецкий автономный округ, Ямальский район, с. Яр-Сале, ул. Худи-Сэроко, дом №25, корпус А.

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г. за № 1027700148431.

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 10201003683.

Прим. На 31 декабря 2014 г. На 31 декабря 2013 г.

АКТИВЫ

Долгосрочные активы

Основные средства	5	263'795	62'491
Материалы для строительства		13'133	7'561
Отложенные налоговые активы	12	4'367	181
Прочие долгосрочные активы		377	229

Итого долгосрочные активы **281'672** **70'462**

Текущие активы

Товарно-материальные запасы		1'159	620
Торговая и прочая дебиторская задолженность		1'530	685
Предоплаты и прочие текущие активы	6	18'307	8'066
Денежные средства и их эквиваленты	7	6'366	2'145

Итого текущие активы **27'362** **11'516**

Итого активы **309'034** **81'978**

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

Долгосрочные обязательства

Долгосрочные заемные средства	8	269'301	54'807
Обязательства по ликвидации активов		398	175
Прочие долгосрочные обязательства		118	-

Итого долгосрочные обязательства **269'817** **54'982**

Текущие обязательства

Текущая часть долгосрочных заемных средств	8	16'090	-
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	9	8'618	2'567

Итого текущие обязательства **24'708** **2'567**

Итого обязательства **294'525** **57'549**

Капитал

Уставный капитал – обыкновенные акции		361	361
Добавочный капитал		67'267	30'914
Накопленные разницы от пересчета валюты зарубежного дочернего общества		10	-
Накопленный убыток		(53'129)	(6'846)

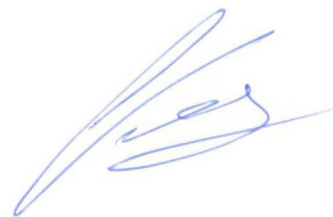
Итого капитал **14'509** **24'429**

Итого обязательства и капитал **309'034** **81'978**

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Е. А. Кот
 Генеральный директор



И. А. Колесников
 Финансовый директор

24 марта 2015 г.

ОАО «Ямал СПГ»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(в миллионах рублей, кроме количества акций и сумм в расчете на акцию)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря:	
		2014	2013
Выручка от реализации			
Выручка от реализации природного газа		81	31
Прочая выручка		444	234
Итого выручка от реализации		525	265
Операционные расходы			
Общехозяйственные и управленческие расходы	10	(1'643)	(1'772)
Материалы, услуги и прочие расходы		(745)	(267)
Износ, истощение и амортизация	5	(275)	(6)
Налоги, кроме налога на прибыль		(198)	(127)
Расходы на геологоразведку		(102)	(53)
Расходы по обесценению активов, нетто		(27)	-
Итого операционные расходы		(2'990)	(2'225)
Прочие операционные прибыли		200	107
Убыток от операционной деятельности		(2'265)	(1'853)
Доходы (расходы) от финансовой деятельности			
Расходы в виде процентов	11	(42)	(22)
Доходы в виде процентов		85	82
Эффект от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	8	49'123	-
Положительные курсовые разницы		3'249	128
Отрицательные курсовые разницы		(104'794)	(461)
Итого доходы (расходы) от финансовой деятельности		(52'379)	(273)
Убыток до налога на прибыль		(54'644)	(2'126)
Экономия по отложенному налогу на прибыль	12	8'361	262
Убыток		(46'283)	(1'864)
Базовый и разводненный убыток на акцию (в рублях)		(12'821)	(516)
<i>Средневзвешенное количество акций в обращении (тысяч шт.)</i>		<i>3'610,0</i>	<i>3'609,5</i>

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ямал СПГ»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
(в миллионах рублей)

	За год, закончившийся	
	31 декабря:	
	2014	2013
Убыток	(46'283)	(1'864)
Прочий совокупный доход (расход), который может быть впоследствии переклассифицирован в состав прибылей (убытков), за вычетом налога на прибыль		
Разницы от пересчета валюты зарубежного дочернего общества	10	-
Итого совокупный расход	(46'273)	(1'864)

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ямал СПГ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря:	
		2014	2013
Убыток до налога на прибыль		(54'644)	(2'126)
Корректировки к убытку до налога на прибыль:			
Износ, истощение и амортизация		275	6
Расходы по обесценению активов, нетто		27	-
Убыток (прибыль) от выбытия активов, нетто		(142)	(99)
Отрицательные курсовые разницы, нетто		101'545	333
Расходы в виде процентов		42	22
Доходы в виде процентов		(85)	(82)
Эффект от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	8	(49'123)	-
Изменения оборотного капитала			
Уменьшение (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности, предоплат и прочих текущих активов		(2'966)	(888)
Уменьшение (увеличение) остатков товарно-материальных запасов		(385)	110
Увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных обязательств без учета задолженности по выплате процентов		2'106	(20)
Увеличение (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(6)	(40)
Итого изменения оборотного капитала		(1'251)	(838)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(3'356)	(2'784)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(177'940)	(37'815)
Приобретение материалов для строительства		(9'553)	(5'975)
Возврат (уплата) денежных средств для обеспечения резервирования мощностей для строительства судов, нетто	6	(3'610)	(1'986)
Приобретение нематериальных активов		-	(53)
Уплата налога на добавленную стоимость, относящегося к приобретению основных средств, нетто		(4'298)	(3'033)
Проценты уплаченные и капитализированные		(311)	-
Проценты полученные		86	80
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(195'626)	(48'782)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Получение долгосрочных заемных средств		198'704	53'141
Погашение долгосрочных заемных средств	8	(11'734)	-
Вклад акционеров в уставный капитал	13	13'591	-
Оплата услуг, связанных с привлечением проектного финансирования		(865)	(377)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		199'696	52'764
Чистое влияние изменений курсов валют на денежные средства и их эквиваленты		3'506	290
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		4'221	1'488
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2'145	657
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	6'366	2'145

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ямал СПГ»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах рублей, кроме количества акций)

	<i>Количество обыкновен- ных акций (тысяч шт.)</i>	Уставный капитал - обыкновен- ные акции	Добавочный капитал	Разницы от пересчета валюты зарубежного дочернего общества	Накопленный убыток	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2013 г.	3'609,5	361	27'328	-	(4'982)	22'707
Убыток	-	-	-	-	(1'864)	(1'864)
Итого совокупный расход	-	-	-	-	(1'864)	(1'864)
Эффект от первоначального признания акционерных займов (включая отложенный налог на прибыль, см. Примечание 8)	-	-	3'586	-	-	3'586
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	3'609,5	361	30'914	-	(6'846)	24'429
Разницы от пересчета валюты зарубежного дочернего общества	-	-	-	10	-	10
Убыток	-	-	-	-	(46'283)	(46'283)
Итого совокупный расход	-	-	-	10	(46'283)	(46'273)
Выпуск акций (см. Примечание 13)	0,8	0,075	13'591	-	-	13'591
Эффект от первоначального признания акционерных займов (включая отложенный налог на прибыль, см. Примечание 8)	-	-	22'762	-	-	22'762
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	3'610,3	361	67'267	10	(53'129)	14'509

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА И ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОАО «Ямал СПГ» (далее именуемое «Ямал СПГ») было учреждено в 2005 году как открытое акционерное общество в соответствии с законами Российской Федерации. «Ямал СПГ» и его дочерние общества далее совместно именуются «Группа». Группа является держателем лицензии на геологическое изучение, разведку и добычу углеводородного сырья на территории Южно-Тамбейского лицензионного участка (действительна до 2045 года), расположенного на северо-восточной части полуострова Ямал Ямало-Ненецкого автономного округа (далее – «ЯНАО») в Российской Федерации.

Группа осуществляет реализацию Проекта «Ямал СПГ» (далее – «Проект»), который представляет собой строительство мощностей по добыче природного газа и газового конденсата на основе ресурсной базы Южно-Тамбейского месторождения и завода по сжижению природного газа. Реализация Проекта предполагает создание интегрированного инфраструктурного комплекса, включающего кусты скважин, газосборные сооружения, вспомогательное оборудование и комплексы жизнеобеспечения, а также аэропорт, объекты морского порта и танкеры, предназначенные для перевозки сжиженного природного газа (далее – «СПГ»). Мощность завода составит 16,5 млн тонн СПГ в год (три производственных комплекса по 5,5 млн тонн каждый) и до 1,2 миллиона тонн стабильного газового конденсата в год.

На дату утверждения отчетности Группой заключены договоры на поставку третьим сторонам и акционерам 14,78 млн тонн сжиженного природного газа в год со сроком поставки от 15 до 23 лет.

Группа находится под совместным контролем компаний ОАО «НОВАТЭК» (далее – «НОВАТЭК», 60%-ная доля владения), TOTAL S.A. (далее – «TOTAL», 20%-ная доля владения) и «Китайской Национальной Нефтегазовой Корпорации» (далее – «CNPC», 20%-ная доля владения), так как Устав и Соглашение акционеров предусматривают, что стратегические и/или ключевые решения финансового, операционного и инвестиционного характера требуют фактически единогласного одобрения всех акционеров.

В сентябре 2014 года Правительство Российской Федерации выдало Группе лицензию на экспорт СПГ.

В декабре 2013 года Совет директоров «Ямал СПГ» принял окончательное инвестиционное решение (ОИР) по реализации Проекта. Запуск первого производственного комплекса завода СПГ запланирован на 2017 год.

В феврале 2013 года «Ямал СПГ» создал в Сингапуре 100%-ное дочернее общество Yamal Trade PTE. LTD. (далее – «Yamal Trade»). Основными видами деятельности Yamal Trade будут маркетинг и реализация СПГ в Азиатско-Тихоокеанском и других регионах.

В феврале 2013 года «Ямал СПГ» создал 100%-ное дочернее общество ООО «Международный аэропорт Сабетта», находящееся в Российской Федерации, основным видом деятельности которого является эксплуатация аэропорта, строящегося «Ямалом СПГ» в непосредственной близости к заводу СПГ.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») исходя из принципов учета по первоначальной стоимости с корректировкой на первоначальное признание финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости. При отсутствии в МСФО конкретных указаний в отношении нефтегазодобывающих компаний Группа разработала свою учетную политику в соответствии с другими общепринятыми стандартами для нефтегазодобывающих компаний, в основном общепринятыми правилами бухгалтерского учета США (ОПБУ США или US GAAP) в части, не противоречащей принципам МСФО.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных существенных оценок. Она также требует от руководства Группы применять суждения в процессе применения учетной политики Группы. Области, связанные с высокой степенью допущения или сложности, или области, где оценки и допущения являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в Примечании 4.

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета согласно РСБУ с внесением корректировок и проведением переклассификаций для целей достоверного представления информации в соответствии с МСФО. Основные корректировки были сделаны в отношении: (1) переоценки акционерных займов по справедливой стоимости; (2) капитализации затрат по займам; (3) учета налога на прибыль; (4) консолидации дочерних обществ; (5) оценки невозмещаемых активов и признания расходов.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, являющихся валютой представления отчетности. Активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) дочернего общества Группы, функциональной валютой которого не является российский рубль, переводятся в российские рубли по обменному курсу на каждую отчетную дату. Статьи, включенные в акционерный капитал, за исключением прибыли и убытков, пересчитываются по историческому курсу. Результаты деятельности этого общества переводятся в российские рубли по среднему обменному курсу для каждого отчетного периода. Курсовые разницы, относящиеся к чистым активам на начало отчетного периода, и прибыли за отчетный период отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия иностранного общества как курсовые разницы в консолидированном отчете об изменениях в капитале и в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Обменный курс, используемый при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности для дочернего общества, функциональной валютой которого не является российский рубль, по состоянию на 31 декабря 2014 г. составил 56,26 рубля за один доллар США (на 31 декабря 2013 г.: 32,73 рубля), а средний курс за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составил 38,42 рубля за один доллар США (за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.: 31,85 рубля).

Переклассификации. Ниже указаны переклассификации, которые были произведены по отношению к данным за сопоставимый период для цели соответствия подходу, примененному в текущем отчетном периоде, которые не оказали влияния на совокупный расход за период или капитал:

- Выручка от реализации природного газа и прочая выручка, ранее представленные в составе прочих операционных прибылей, представлены отдельно в составе выручки от реализации;
- Положительные и отрицательные курсовые разницы, которые ранее были представлены свернуто, представлены развернуто.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций. В 2014 году Группа применила все МСФО (IFRS), изменения и дополнения, которые вступили в силу с 1 января 2014 г. и относятся к деятельности Группы:

- Изменения к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» предоставили разъяснения для устранения противоречий при применении некоторых критериев взаимозачета, и в том числе разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто-основе. Применение этих изменений не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Изменения к МСФО (IAS) 36 «Раскрытия возмещаемой стоимости для нефинансовых активов» ликвидируют требование раскрывать возмещаемую стоимость, когда единица, генерирующая денежные средства, содержит гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, но при этом не имеет обесценения. Применение этих изменений не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Принципы консолидации. Дочерние общества представляют собой все компании, над которыми Группа осуществляет контроль. Группа контролирует компанию, когда Группа обладает полномочиями или имеет право на переменные доходы от участия в компании и имеет возможность влиять на такие доходы посредством использования своих полномочий в отношении компании. Дочерние общества консолидируются, начиная с момента установления Группой контроля над ними, и исключаются из консолидации с момента утраты контроля.

Все операции между обществами, входящими в Группу, и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Учетные политики дочерних обществ были изменены, где это было необходимо, для соответствия политике, применяемой Группой.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости приобретения или сооружения за вычетом обесценения и накопленного износа, истощения и амортизации.

Группа использует метод «результативных затрат» при учете объектов нефтегазодобычи, в соответствии с которым затраты, связанные с приобретением прав на разведку и разработку участков недр, бурением успешных разведочных скважин, а также все затраты на строительство эксплуатационных скважин и затраты на вспомогательное оборудование и промысловые сооружения капитализируются. Затраты на бурение разведочных скважин, оказавшихся нерезультативными, относятся на расходы в тот момент, когда данные скважины признаются непродуктивными.

Текущая стоимость затрат по демонтажу объектов, задействованных в добыче нефти и газа, включая затраты на свертывание производства и восстановление участков ведения производственной деятельности, признается в момент возникновения обязательства и включается в учетную стоимость основных средств.

Затраты на разработку участков недр представляют собой затраты на получение доступа к доказанным запасам и на создание инфраструктуры по добыче, подготовке к транспортировке, сбору и хранению газа и жидких углеводородов. Так как текущая деятельность Группы направлена в первую очередь на реализацию Проекта, затраты, понесенные в процессе реализации стадии освоения месторождения и строительства производственного комплекса (включая амортизацию основных средств) до начала промышленной эксплуатации, кроме затрат, которые не могут быть отделены от развития бизнеса в целом (маркетинг и т.д.), напрямую относятся на Проект, соответственно, считаются необходимыми для запуска добычи на Южно-Тамбейском месторождении и капитализируются.

Расходы на техническое обслуживание и ремонт оборудования учитываются в составе затрат по мере их возникновения. Расходы на замену крупных деталей или составных частей объектов основных средств капитализируются и амортизируются в течение предполагаемого расчетного срока использования крупных деталей или составных частей объектов. Все составные части, которые были заменены, подлежат списанию.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стоимость основных средств, построенных хозяйственным способом, включает прямые затраты на материалы, затраты на оплату труда работников, занятых в строительстве, пропорциональную часть амортизации активов, использованных для строительства, и соответствующую долю накладных расходов Группы.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию актива и ценности его использования. Учетная стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, убыток от обесценения отражается в составе прибыли (убытка) отчетного периода. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение в оценке возмещаемой стоимости объекта.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств, определяемый как разница между стоимостью реализации и учетной стоимостью, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прочей операционной прибыли (убытка).

Затраты на геологоразведочные работы. Затраты на геологоразведочные работы (геологические и геофизические затраты, затраты, связанные с изучением недоказанных запасов и прочие затраты, относящиеся к геологоразведочным работам), кроме затрат на разведочное бурение и затрат на приобретение лицензий, отражаются в составе операционных расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Затраты на 3D-сейсморазведочные работы, направленные на поддержание добычи, увеличение извлекаемости запасов и повышение эффективности бурения дополнительных эксплуатационных скважин на доказанных запасах, капитализируются в составе активов, задействованных в добыче нефти и газа. Все затраты на прочие сейсморазведочные работы признаются в составе расходов по мере их возникновения.

Амортизация. Начисление износа, истощения и амортизации активов, предназначенных для добычи нефти и газа, строительство которых было завершено, начинается с момента начала коммерческой добычи. Амортизация активов, задействованных в незначительных коммерческих операциях, осуществляемых Группой на стадии освоения месторождения и строительства производственного комплекса, и не оказывающие существенного влияния на запасы природного газа и жидких углеводородов Группы, осуществляется линейным методом на протяжении ожидаемого срока полезного использования.

Начисление амортизации основных средств, за исключением активов, задействованных в добыче нефти и газа, но включая оборудование общего назначения и вспомогательное оборудование (включая оборудование, задействованное в аэропортовой деятельности, а также объекты основных средств, используемые для строительства) осуществляется линейным методом на протяжении ожидаемого срока полезного использования. На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется.

Предполагаемые сроки полезного использования основных средств Группы, кроме задействованных в добыче нефти и газа, представлены ниже:

	Количество лет
Машины и оборудование	5-15
Здания, сооружения и прочие объекты инфраструктуры	25-50

Нематериальные активы. Нематериальные активы, имеющие ограниченный срок полезного использования, амортизируются с применением линейного метода в течение срока их полезного использования. По состоянию на отчетные даты Группа не имела объектов нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене реализации. Себестоимость запасов включает покупную стоимость приобретенных материалов, прямые производственные затраты, а также соответствующие накладные производственные расходы и отражается по методу «первых по времени приобретения материально-производственных запасов» (далее – «ФИФО»). Чистая цена реализации представляет собой расчетную цену реализации в обычных условиях ведения деятельности за вычетом торговых издержек.

Сырье и материалы учитываются по стоимости, которая не превышает их возмещаемой стоимости в обычных условиях ведения финансово-хозяйственной деятельности.

Материалы, предназначенные для строительства основных средств, учитываются в составе долгосрочных активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и затем оценивается по амортизируемой стоимости с использованием метода «эффективной процентной ставки», и включает налог на добавленную стоимость за минусом резерва под обесценение, если это применимо. Торговая дебиторская задолженность анализируется на предмет обесценения по каждому контрагенту отдельно. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается, когда существует объективное свидетельство того, что Группа не сможет получить всю сумму первоначально возникшей задолженности. Величину резерва составляет разница между учетной стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной процентной ставке, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Величина резерва отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов. Последующее восстановление списанных ранее сумм кредитруется против сумм резервов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, которые могут быть в любое время обращены в известные суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых не является значительным.

Аренда. Определение договора в качестве договора аренды, либо определение наличия в составе договора компонента аренды основано на сущности договора и производится на дату подписания договора аренды. Соглашение представляет собой (или содержит компонент, представляющий собой) аренду, если выполнение соглашения зависит от использования конкретного актива или активов, и если соглашение предусматривает право использования актива или активов, даже если данное право не оговорено в явном виде в соглашении. Аренда основных средств, которая предусматривает передачу Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, классифицируется в качестве финансовой аренды.

Группа принимает к учету в составе основных средств активы, являющиеся предметом финансовой аренды, на начало срока аренды по наименьшей из справедливой стоимости арендованного имущества и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Фактически произведенные арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и уменьшением обязательства по аренде таким образом, чтобы достичь постоянную ставку расходов в виде процентов на непогашенный остаток обязательства. Финансовые расходы подлежат признанию в составе доходов (расходов) от финансовой деятельности в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В отношении актива, являющегося предметом финансовой аренды, начисляется амортизация на протяжении ожидаемого срока его полезного использования. Однако, в случае, если у Группы отсутствует уверенность относительно получения права собственности в конце срока действия аренды, актив амортизируется на протяжении наименьшего из срока полезного использования и срока аренды.

Метод «эффективной процентной ставки». Метод «эффективной процентной ставки» представляет собой метод расчета учетной стоимости финансового актива или обязательства, учитываемого по амортизированной стоимости, и распределения расходов или доходов в виде процентов на протяжении соответствующего периода.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования будущих денежных выплат и поступлений, ожидаемых в течение срока действия финансового инструмента или (если применимо) более короткого срока, до чистой учетной стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Финансовые обязательства. Финансовые обязательства при первоначальном признании классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, либо производные финансовые инструменты как инструменты эффективного хеджирования, либо финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости. По состоянию на отчетные даты Группа не имела производных финансовых инструментов, являющихся инструментами эффективного хеджирования. Оценка стоимости финансовых обязательств зависит от их классификации и определяется следующим образом:

(a) *Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки*

Финансовые обязательства, классифицированные при первоначальном признании в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся к данной категории при первоначальном признании, только если соблюдены критерии, приведенные в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость некоторых займов, полученных от акционеров, определяется посредством применения методики приведенной стоимости. Более подробное описание политики Группы по учету займов, полученных от акционеров, приведено ниже.

(b) *Финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости*

Все прочие финансовые обязательства включаются в данную категорию и первоначально признаются по справедливой стоимости. После первоначального признания финансовые обязательства, включенные в данную категорию, признаются по амортизируемой стоимости с использованием метода «эффективной процентной ставки». Данная категория финансовых обязательств включает торговую и прочую кредиторскую задолженность, а также некоторые акционерные займы, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении.

Затраты по займам. Проценты по заемным средствам и курсовые разницы, возникающие по деноминированным в иностранной валюте кредитам и займам (в той степени, в которой они могут рассматриваться как поправка к процентам), использованным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в составе стоимости объектов основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объектов для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Займы, полученные от акционеров. Некоторые займы, предоставленные Группе ее акционерами, содержат встроенные производные финансовые инструменты, которые изменяют денежные потоки займов в зависимости от финансовых (рыночные процентные ставки) и нефинансовых (процентные ставки по заемным средствам кредитора и свободные денежные потоки заемщика) переменных показателей. Риски, связанные с этими переменными, являются взаимозависимыми, поэтому условия каждого из этих займов, связанные с данными переменными, были определены как единый комбинированный встроенный производный финансовый инструмент. Группа рассматривает данные займы как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (см. Примечание 8).

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», такие займы первоначально оцениваются по справедливой стоимости, основанной на ожидаемых денежных потоках, дисконтированных по базовым процентным ставкам с поправкой на кредитный риск заемщика (Уровень 3 иерархии исходных данных справедливой стоимости, описанной в Примечании 14). Разница между суммой поступлений заемных средств и их первоначальной справедливой стоимостью относится на увеличение добавочного капитала Группы. Впоследствии займы оцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату с признанием переоценки в составе прибылей или убытков. Расходы в виде процентов (рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки) и курсовые разницы либо капитализируются (в случаях, предусмотренных учетной политикой Группы) либо признаются в составе прибылей и убытков и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно от оставшейся части эффекта от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов. Эффект на прибыли и убытки Группы от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, встроенных в акционерные займы, не подлежит капитализации.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и первоначально отражается по справедливой стоимости, а впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода «эффективной процентной ставки».

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего или фактически применимого на конец отчетного периода. Расходы или экономия по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях или убытках за исключением налога, относящегося к операциям, отраженным в прочем совокупном доходе или напрямую в составе капитала в том же или другом отчетном периоде. Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которую ожидается уплатить или возместить в налоговых органах в отношении налогооблагаемых прибылей или убытков за текущий или предыдущие отчетные периоды.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль признаются в отношении ожидаемых будущих налоговых последствий, относящихся к разнице между бухгалтерской учетной стоимостью активов и обязательств и соответствующей им налогооблагаемой базой. В соответствии с исключением по первоначальному признанию отложенный налог не отражается в учете, если он возникает при первоначальном признании актива или обязательства в ходе операции, которая не оказывает влияние на прибыль (убыток), рассчитанную для целей бухгалтерского учета или налогообложения в момент осуществления операции. Учетная величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период использования временных разниц или использования убытков, перенесенных на будущие периоды для целей налогообложения, согласно ставкам налога, которые действовали или фактически были применимы на отчетную дату. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного общества Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Налог на добавленную стоимость (НДС). Возмещаемый НДС, относящийся к покупкам, в большинстве случаев подлежит возмещению из бюджета в течение периода менее одного года. В случае если по отношению к дебиторской задолженности создавался резерв под обесценение, то убыток от обесценения отражается на общую сумму задолженности, включая НДС.

Добавочный капитал. Любое превышение справедливой стоимости полученного актива над номинальной стоимостью выпущенных акций учитывается в качестве добавочного капитала.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по ликвидации активов. Обязательства по ликвидации активов признаются, когда у Группы есть правовое или иное обязательство, возникающее из сложившейся деловой практики, по демонтажу объектов основных средств, строительство которых в основном завершено. Обязательства представляют собой дисконтированную стоимость оценочных расходов, необходимых для погашения обязательства, которая была определена с использованием ставки дисконтирования, скорректированной на риски, характерные для данного обязательства. Изменение размера обязательств с течением времени признается в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье «расходы в виде процентов». Изменение суммы обязательств, которые переоцениваются на каждую отчетную дату в связи с изменением предполагаемых способов исполнения обязательств, предполагаемой суммы обязательств или ставок дисконтирования, трактуется как изменение бухгалтерской оценки в текущем отчетном периоде. Такие изменения отражаются как корректировки учетной стоимости основных средств и соответствующих обязательств.

Деятельность Группы по геологоразведке, разработке и добыче нефти и газа связана с использованием таких активов как: скважины, оборудование и прилегающие площади, установки по сбору и первичной переработке газа и жидких углеводородов, трубопроводы на месторождениях. Как правило, лицензии и прочие нормативные акты устанавливают требования по ликвидации данных активов после окончания добычи, т.е. Группа обязана произвести ликвидацию скважин, демонтаж оборудования, рекультивацию земель и прочие сопутствующие действия. Оценка Группой данных обязательств основывается на действующем законодательстве или лицензионных требованиях, а также фактических расходах по ликвидации данных активов и других необходимых расходов.

Руководство Группы полагает, что, принимая во внимание отсутствие либо ограниченность истории использования объектов по сжижению природного газа, срок полезного использования данных объектов в целом определить невозможно (несмотря на то, что некоторые компоненты таких комплексов и оборудование имеют определенные сроки полезного использования). По этим причинам, а также ввиду отсутствия четких законодательных требований к признанию обязательств, справедливая стоимость обязательств по ликвидации данных производственных комплексов не может быть точно оценена и, как следствие, законодательные и договорные обязательства по ликвидации этих активов не признаются.

В связи с постоянными изменениями законодательства Российской Федерации в будущем возможны изменения требований и условных обязательств, связанных с ликвидацией долгосрочных активов.

Операции в иностранной валюте. Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту каждого общества Группы по курсу обмена, действующему на дату совершения операции. Отрицательные и положительные курсовые разницы, связанные с пересчетом иностранной валюты в функциональные валюты, включаются в состав прибыли (убытков) отчетного периода.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту каждого общества Группы по обменному курсу на конец периода, а финансовый результат от этой операции отражается в составе прибыли (убытка) отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах и отражаемые по фактической стоимости, переводятся в функциональную валюту каждого общества Группы по историческому обменному курсу. Неденежные активы, переоцениваемые до справедливой стоимости, возмещаемой стоимости или по цене возможной реализации, переводятся по обменному курсу на дату переоценки.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание выручки. Выручка представляет собой справедливую стоимость полученного вознаграждения или вознаграждения, подлежащего получению за реализацию товаров, работ и услуг при обычных условиях ведения финансово-хозяйственной деятельности, за вычетом скидок, налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин и акцизов.

Выручка от реализации природного газа поставщикам энергии, используемой для строительства, признается в момент передачи газа покупателям в соответствии с условиями контрактов. Выручка от услуг признается в периоде, в котором данные услуги были оказаны. Выручка от перепродажи нефтепродуктов и соответствующие ей затраты на приобретение учитываются нетто в составе прочего операционного дохода.

Доходы в виде процентов признаются по мере начисления на основании учетной стоимости финансового актива.

Общехозяйственные и управленческие расходы. Расходы, связанные с реализацией Проекта на стадии освоения месторождения и строительства производственного комплекса, капитализируются в состав основных средств. Общехозяйственные и управленческие расходы, включая компенсационные выплаты общего характера, юридические и прочие консультационные расходы, компенсации руководящему и административному персоналу и прочие расходы, в случае если данные расходы не связаны с деятельностью Группы по реализации Проекта на стадии освоения месторождения и строительства производственного комплекса, а также часть расходов относящаяся к отдельным коммерческим операциям, неизбежно осуществляемым Группой в рамках реализации проекта, учитываются в составе расходов по мере их возникновения.

Вознаграждения работникам. Затраты, связанные с выплатой заработной платы, выплатой премий, добровольным медицинским страхованием, предоставлением оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, отражаются в том отчетном периоде, когда услуги, связанные с данными видами вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Затраты на пособия при увольнении, материальная помощь к отпуску и прочие выплаты учитываются в составе расходов по мере их возникновения.

Группа осуществляет взносы в Фонд социального страхования, Пенсионный фонд Российской Федерации (пенсионный план с установленными взносами) и в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования за своих сотрудников из расчета заработной платы до вычета налога на доходы физических лиц.

Группа несет расходы на нужды работников, связанные с предоставлением выгод, таких как использование медицинских и социальных услуг и инфраструктуры, питание сотрудников, их транспортировка и прочие услуги. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с использованием труда производственного персонала, и, соответственно, включаются в состав расходов на оплату труда.

Убыток на акцию. Убыток на акцию определяется путем деления суммы, отраженной по статье «убыток», на средневзвешенное количество акций в обращении в течение отчетного периода.

4 НАИБОЛЕЕ СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

При подготовке консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы делает некоторые оценки и суждения, которые влияют на величину активов и обязательств и раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также на величину доходов и расходов, отраженных в отчетном периоде.

Руководство постоянно пересматривает сделанные оценки и суждения, основываясь на полученном опыте и других факторах, которые были положены в основу определения учетной стоимости активов и обязательств. Изменения в оценках и суждениях признаются в том периоде, в котором они были приняты, в случае, если изменение затрагивает только этот период, или признаются в том периоде, к которому относится изменение, и последующих периодах, если изменение затрагивает оба периода. Руководство также использует некоторые суждения, не требующие оценок, в процессе применения учетной политики Группы. Фактические результаты могут отличаться от сделанных оценок в случае применения других суждений и предположений.

Суждения и оценки, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, которые отражены в данной консолидированной финансовой отчетности и которые могут повлечь за собой риск существенного изменения учетной стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, представлены ниже.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, кроме финансовых инструментов, которые обращаются на активных рынках, определяется путем применения различных методов оценки. Руководство Группы использует свое профессиональное суждение для принятия допущений, основанных в первую очередь на рыночных условиях, существующих на каждую отчетную дату. Анализ дисконтированных денежных потоков используется в отношении долговых инструментов, которые не обращаются на активных рынках. Эффективная процентная ставка определяется исходя из процентных ставок инструментов, доступных для Группы на активных рынках. В отсутствие таких инструментов эффективная процентная ставка определяется исходя из процентных ставок финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, которые корректируются с учетом премии за риски, специфичные для Группы, рассчитанные руководством. Оценка справедливой стоимости акционерных займов осуществляется с использованием сопоставимых процентных ставок, скорректированных на кредитный риск Группы, и свободных денежных потоков, основанных на экстраполированных среднесрочных бизнес-планах Группы, подготовленных руководством. Справедливая стоимость акционерных займов и анализ чувствительности представлены в Примечании 8.

Признание отложенных налоговых активов. Руководство оценивает отложенные налоговые активы на каждую отчетную дату и определяет сумму для отражения в той степени, в которой вероятно использование соответствующих налоговых вычетов. Отложенные налоговые активы Группы представляют собой налоги на прибыль, подлежащие возмещению посредством будущего уменьшения налогооблагаемой прибыли, и представлены в консолидированном отчете о финансовом положении. Активы по отложенному налогу на прибыль признаются в той степени, в какой наиболее вероятно реализация соответствующих налоговых активов. Размер будущих налогооблагаемых прибылей и вероятных льгот по налогу на прибыль определяется на основании среднесрочных бизнес-планов, которые готовит руководство Группы, и на экстраполировании представленных в них данных на более длительный срок.

Оценка запасов нефти и газа. Оценкам запасов нефти и газа присуща некоторая неопределенность, они требуют применения профессионального суждения и подлежат пересмотру в будущем. Бухгалтерские оценки, такие как наличие и размер обесценения активов, а также обязательства по ликвидации активов, которые основаны на размере доказанных запасов по классификации запасов SEC и PRMS, могут изменяться в соответствии с изменениями в оценке запасов нефти и газа.

4 НАИБОЛЕЕ СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Доказанные запасы рассчитываются исходя из имеющейся информации о пластах и скважинах, включая данные о добыче и динамике изменения давления в разрабатываемых пластах. Кроме того, оценка доказанных запасов включает только объемы, для которых объективно существует доступ на рынок. Все оценки доказанных запасов подлежат пересмотру, как в сторону уменьшения, так и в сторону увеличения на основании новых данных, полученных, в том числе, в результате разведочного бурения и добычи или изменений экономических факторов, включая цены на продукцию, условия договоров или планы развития.

Доказанные запасы определяются как предполагаемое количество нефти и газа, которое рассчитывается на основании геологических и инженерных данных и которое с достаточной долей уверенности может быть извлечено в будущем из существующих пластов при существующих экономических условиях. В некоторых случаях для извлечения указанных запасов требуются значительные инвестиции в дополнительные скважины и связанные с ними вспомогательные устройства и оборудование. Из-за существующей неопределенности и ограниченного количества данных о пластах, оценки запасов могут меняться с течением времени по мере поступления дополнительной информации.

В целом, оценки запасов на неразработанных или частично разработанных месторождениях подвергаются большей неопределенности, связанной со сроком извлечения запасов, чем оценки запасов на полностью разработанных и истощенных месторождениях. По мере разработки месторождений может возникнуть необходимость дальнейшего пересмотра оценок в связи с получением новых данных.

Обесценение нефинансовых активов. В отношении всех нефинансовых активов руководство проводит оценку существования каких-либо признаков их обесценения на каждую отчетную дату, основываясь на событиях или обстоятельствах, указывающих на то, что учетная стоимость активов может быть не возмещена. Данные признаки обесценения включают изменение бизнес-планов Группы, изменения цен на продукцию, ведущие к неблагоприятным последствиям для результатов деятельности Группы, изменение состава продукции, и по отношению к активам, задействованным в добыче нефти и газа, – пересмотр в сторону существенных уменьшений оценок доказанных запасов. Прочие нефинансовые активы проходят тестирование на предмет обесценения, когда есть признаки того, что учетная стоимость может быть не возмещена.

При осуществлении расчетов ценности использования руководство проводит оценку ожидаемых будущих потоков денежных средств от актива или группы активов, генерирующих денежные средства, и выбирает приемлемую ставку дисконтирования для расчета приведенной стоимости данных активов.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством вероятности погашения конкретных задолженностей конкретных покупателей. Существенные финансовые трудности покупателя, вероятность того, что покупатель будет признан банкротом или произведет финансовую реорганизацию, а также невыполнение обязательств или отсрочка платежей считаются признаками обесценения дебиторской задолженности.

Обязательства по ликвидации активов. Руководство создает резерв по затратам будущих периодов на вывод из эксплуатации объектов добычи нефти и газа, трубопроводов и соответствующего вспомогательного оборудования на основании наилучших оценок будущих расходов и сроков экономической службы этих активов. Оценка обязательств по ликвидации активов является комплексным расчетом, требующим от руководства принятия оценок и суждений в отношении обязательств по ликвидации, которые возникнут через много лет.

Изменения в расчете существующих обязательств могут возникнуть в результате изменений ожидаемых сроков эксплуатации, суммы будущих расходов или ставок дисконтирования, используемых при оценке.

4 НАИБОЛЕЕ СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа также оценивает свои обязательства по восстановлению участков проведения работ на каждую отчетную дату с использованием указаний КРМФО (IFRIC) 1 «Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению природных ресурсов и иных аналогичных обязательствах». Величина признанных обязательств отражает наилучшую оценку затрат, необходимых для исполнения обязательств на отчетную дату, рассчитанных на основе законодательства, действующего на территориях, где расположены соответствующие операционные активы Группы. Данная величина может изменяться в связи с изменением законов, правовых норм и их интерпретаций. Поскольку обязательства оценены субъективно, существует неопределенность, касающаяся как размеров будущих расходов, так и времени их возникновения.

5 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже в таблице представлено движение основных средств за отчетные периоды:

	Активы, задействованные в добыче нефти и газа	Объекты незавершенного строительства и авансы на капитальное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость	2'038	17'048	133	19'219
Накопленный износ, истощение и амортизация	-	-	(66)	(66)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.	2'038	17'048	67	19'153
Поступление и приобретение	359	42'788	258	43'405
Износ, истощение и амортизация	-	-	(67)	(67)
Первоначальная стоимость	2'397	59'836	391	62'624
Накопленный износ, истощение и амортизация	-	-	(133)	(133)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	2'397	59'836	258	62'491
Поступление и приобретение	209	202'051	-	202'260
Ввод в эксплуатацию	25'134	(25'135)	1	-
Износ, истощение и амортизация	(767)	-	(4)	(771)
Выбытие, нетто	(23)	(154)	(8)	(185)
Первоначальная стоимость	27'710	236'598	372	264'680
Накопленный износ, истощение и амортизация	(760)	-	(125)	(885)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	26'950	236'598	247	263'795

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. в состав объектов незавершенного строительства включены авансы на капитальное строительство в сумме 119'604 млн рублей и 16'956 млн рублей соответственно.

Большинство авансов, выданных Группой, обеспечено гарантиями, полученными Группой от сторонних банковских учреждений. На 31 декабря 2014 и 2013 гг. общая сумма банковских гарантий, полученных Группой, составляла 104,1 млрд рублей и 10,3 млрд рублей соответственно.

5 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В состав поступления и приобретения основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., включены капитализированные проценты и курсовые разницы в размере 15'637 млн рублей и 2'399 млн рублей соответственно. Ставка капитализации процентов за 2014 и 2013 годы, использованная для поступлений, составила 6,9% и 7,0% годовых соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. никакие объекты основных средств не были переданы в залог под обеспечение займов Группы, а также не было признано обесценение основных средств, задействованных в добыче нефти и газа.

В течение 2014 года ввод в эксплуатацию в основном был представлен строительством аэропорта, находящегося в Сабетте, в сумме 11'534 млн рублей и завершением бурения эксплуатационных скважин стоимостью 6'864 млн рублей.

Сверка износа, истощения и амортизации приведена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря:	
	2014	2013
Износ, истощение и амортизация основных средств	771	67
Минус: Износ, истощение и амортизация, капитализированные в процессе строительства объектов основных средств хозяйственным способом	(496)	(61)
Износ, истощение и амортизация в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках	275	6

Обязательства капитального характера раскрыты в Примечании 15.

6 ПРЕДОПЛАТЫ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Финансовые активы		
Плата за резервирование судостроительных мощностей	5'596	1'986
Краткосрочные банковские депозиты	128	102
Прочие текущие активы	809	-
Нефинансовые активы		
НДС, подлежащий возмещению	9'232	4'935
Затраты, относящиеся к будущему проектному финансированию	1'436	600
Предоплаты и авансы поставщикам	715	424
Прочие текущие активы	391	19
Итого предоплаты и прочие текущие активы	18'307	8'066

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. статья «Плата за резервирование судостроительных мощностей» представляла собой сальдо расчетов с Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd. в сумме 5'596 млн рублей (159 млн долл. США) и 1'986 млн рублей (60 млн долл. США) соответственно, которые были произведены с целью резервирования на определенные промежутки времени мощностей для проектирования и строительства танкеров, предназначенных для перевозки СПГ с завода СПГ до покупателей. На 31 декабря 2014 г. все планируемые контракты на строительство танкеров были подписаны, и плата за резервирование судостроительных мощностей подлежит возмещению Группе в течение 2015 года.

6 ПРЕДОПЛАТЫ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Затраты, относящиеся к будущему проектному финансированию, представляют собой юридические и консультационные расходы, которые являются необходимыми для привлечения проектного финансирования и по сути представляют собой транзакционные издержки, относящиеся к будущим заимствованиям.

7 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Краткосрочные банковские депозиты	553	836
Денежные средства на расчетных счетах	5'813	1'309
Итого денежные средства и их эквиваленты	6'366	2'145

8 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Акционерные займы в долларах США	201'291	54'807
Акционерные займы в евро	84'100	-
Итого	285'391	54'807
Минус: текущая часть долгосрочных заемных средств	(16'090)	-
Итого долгосрочные заемные средства	269'301	54'807

Долгосрочные заемные средства Группы по заимодавцам представлены ниже:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
«НОВАТЭК» и его дочерние общества	83'996	43'104
CNPC и его дочерние общества	119'537	-
TOTAL и его дочерние общества	81'858	11'703
Итого	285'391	54'807

Займы, полученные от акционеров. В августе 2012 года в соответствии с Соглашением акционеров Группа заключила договоры с «НОВАТЭКом» и TOTAL, представленными их 100%-ными дочерними обществами, о получении кредитных линий в долларах США. В рамках данных договоров акционеры предоставляют заемные средства траншами на основании годового бюджета Группы, утвержденного Советом директоров. Процентная ставка по займам первоначально составляла 5,09% годовых и была снижена до 4,46% годовых с 1 января 2014 г. Процентная ставка может быть изменена на последующие периоды в зависимости от ряда определенных условий. Займы и проценты подлежат погашению после начала коммерческой добычи и при условии наличия свободных денежных потоков от основной деятельности после обслуживания неакционерного финансирования.

На 31 декабря 2014 г. займы, предоставленные Группе акционерами, включали «исключительные» займы, предоставленные TOTAL и CNPC через их дочерние общества по 8'045 млн рублей (143 млн долл. США) каждый, подлежащие погашению Группой после внесения компаниями TOTAL и CNPC пропорциональных вкладов в уставный капитал Группы на ту же сумму плюс начисленные проценты. Данная операция не предусматривает существенного изменения соотношения долей владения в Группе между всеми ее акционерами. Процентная ставка по этим займам составляет 3% годовых.

8 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В январе 2014 года в результате вхождения CNPC в Проект Группа получила от дочернего общества CNPC кредитные линии в долларах США на условиях, аналогичных кредитным линиям, предоставленным дочерними обществами «НОВАТЭКа» и TOTAL. В течение того же месяца Группа использовала часть средств, полученных в рамках этих кредитных линий, для погашения части задолженности перед дочерним обществом «НОВАТЭКа» на сумму 12'045 млн рублей (364 млн долл. США), включая задолженность по процентам в сумме 311 млн рублей (9 млн долл. США).

Начиная с августа 2014 года, акционеры предоставляют денежные средства Группе в рамках открытых ранее кредитных линий в евро при сохранении всех существенных условий неизменными.

На 31 декабря 2014 г. акционеры приняли на себя обязательство предоставить финансирование Группе в форме займов на общую недисконтированную сумму приблизительно 3,3 млрд долл. США в 2015 году, которая в дальнейшем может быть скорректирована и/или пересмотрена акционерами.

Признание и переоценка займов, полученных от акционеров. Условия договоров акционерных займов, предоставленных Группе, включают в себя определенные финансовые (базовая процентная ставка, скорректированная на кредитный риск Группы) и нефинансовые (фактические процентные ставки по займам, привлекаемым акционерами, ожидаемые свободные денежные потоки Группы и ожидаемые сроки погашения задолженности) переменные, и, согласно учетной политике Группы, были классифицированы как финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

В таблице ниже представлено движение займов, полученных от акционеров, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014	2013
На 1 января	54'807	3'331
Полученные займы	188'400	53'141
Погашение займов	(12'045)	-
Переоценка займов по справедливой стоимости при первоначальном признании с отнесением эффекта на увеличение добавочного капитала Группы	(26'937)	(4'482)
Эффект от последующих изменений справедливой стоимости:		
– Расходы в виде процентов с использованием метода «эффективной процентной ставки»	9'010	1'777
– Отрицательные курсовые разницы, нетто	105'189	1'040
– Оставшийся эффект от изменения справедливой стоимости (относящийся к свободным денежным потокам Группы и процентным ставкам)	(49'123)	-
На 31 декабря	269'301	54'807

Учетная стоимость займов, предоставленных акционерами, была переоценена исходя из ставок по коммерческим кредитам (Уровень 3 иерархии исходных данных справедливой стоимости, описанной в Примечании 14). За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., эффект от переоценки акционерных займов по справедливой стоимости при первоначальном признании в сумме 22'762 млн рублей и 3'586 млн рублей соответственно был признан в составе добавочного капитала.

8 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость акционерных займов чувствительна к изменениям базовой процентной ставки. В таблице ниже представлен эффект на справедливую стоимость акционерных займов, который возник бы в случае изменения базовой процентной ставки на 1%.

	За год, закончившийся 31 декабря:	
	2014	2013
Увеличение на 1%	(16'189)	(3'127)
Снижение на 1%	17'460	3'383

9 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность		
перед поставщиками и подрядчиками	7'831	2'232
Проценты к уплате	416	-
Прочая кредиторская задолженность	3	2
Нефинансовые обязательства		
Задолженность по заработной плате и начисления	274	269
Авансы, полученные от покупателей	46	11
Прочие краткосрочные обязательства	48	53
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	8'618	2'567

Учетная стоимость кредиторской задолженности соответствует их справедливой стоимости. Кредиторская задолженность была отнесена к Уровню 3 иерархии исходных данных справедливой стоимости, описанной в Примечании 14.

10 ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря:	
	2014	2013
Вознаграждения работникам	2'351	1'699
Расходы социального характера и компенсационные выплаты	935	1'500
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	497	231
Расходы на аренду	408	238
Прочие	394	216
Подитог	4'585	3'884
Минус: затраты, капитализированные в составе основных средств	(2'942)	(2'112)
Итого общехозяйственные и управленческие расходы	1'643	1'772

Компенсационные выплаты. Группа заключила ряд соглашений с Правительством ЯНАО об осуществлении выплат на сумму до 6 млрд рублей на финансирование ряда социально-экономических программ и развитие инфраструктуры полуострова Ямал в течение 2011-2015 гг.

В соответствии с учетной политикой Группа капитализирует большую часть затрат до момента начала коммерческой добычи.

11 РАСХОДЫ В ВИДЕ ПРОЦЕНТОВ

<i>Расходы в виде процентов (с применением эффективной процентной ставки, если не указано иное)</i>	За год, закончившийся 31 декабря:	
	2014	2013
4,46% (5,09% в 2013 году) «НОВАТЭК» и его дочерние общества	3'647	1'418
4,46% CNPC и его дочерние общества	3'043	-
4,46% (5,09% в 2013 году) TOTAL и его дочерние общества	2'319	359
3,00% CNPC и его дочерние общества (на основе исторической стоимости)	148	-
3,00% TOTAL и его дочерние общества (на основе исторической стоимости)	148	-
Подитог	9'305	1'777
Минус: проценты, капитализированные в составе основных средств	(9'305)	(1'777)
Расходы в виде процентов	-	-
Обязательства по ликвидации активов: эффект от увеличения дисконтированного обязательства с течением времени	42	22
Итого расходы в виде процентов	42	22

12 ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Сверка налога на прибыль. Ниже в таблице приводится сверка между фактической и теоретической экономией по налогу на прибыль, рассчитанной с применением законодательно установленной ставки налога к сумме убытка до налога на прибыль.

	За год, закончившийся 31 декабря:	
	2014	2013
Убыток до налога на прибыль	(54'644)	(2'126)
Теоретическая экономия по налогу на прибыль по ставке 20%	(10'929)	(425)
Причины уменьшения:		
Эффект от применения ожидаемой ставки налога на прибыль (15,5%)	2'459	96
Прочие постоянные разницы	109	67
Итого экономия по отложенному налогу на прибыль	(8'361)	(262)

Эффективная ставка налога на прибыль. В соответствии с действующим региональным законодательством ЯНАО ставка налога на прибыль снижена до минимального разрешенного уровня для компаний, добывающих природный газ, предназначенный для сжижения, и сопряженный газовый конденсат на лицензионных участках, расположенных на полуострове Ямал (см. Примечание 15). Соответственно, для расчета отложенного налога на прибыль, погашение которого ожидается после начала коммерческой добычи и в течение льготного периода (см. Примечание 15), Группа применила ставку в размере 15,5%, состоящую из федеральной (2%) и региональной (13,5%) частей. За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., эффективная ставка Группы по налогу на прибыль составила 15,3% и 12,3% соответственно.

Отложенный налог на прибыль. Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к определенным временным разницам между активами и обязательствами, отраженными в консолидированной финансовой отчетности с одной стороны, и составляющими базу для определения налога на прибыль с другой стороны.

В консолидированном отчете о финансовом положении информация по отложенному налогу на прибыль представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Долгосрочные активы по отложенному налогу на прибыль	21'817	1'664
Долгосрочные обязательства по отложенному налогу на прибыль	(17'450)	(1'483)
Чистые активы по отложенному налогу на прибыль	4'367	181

12 ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменение активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., представлено в таблице ниже:

	На 31 декабря 2014 г.	Влияние на прибыли и убытки	Влияние на отчет об изменениях в капитале	На 31 декабря 2013 г.
Займы, полученные от акционеров	(14'441)	(9'370)	(4'175)	(896)
Основные средства	(2'868)	(2'328)	-	(540)
Нематериальные активы	(41)	-	-	(41)
Прочие	(100)	(94)	-	(6)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	(17'450)	(11'792)	(4'175)	(1'483)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	21'676	20'079	-	1'597
Обязательства по ликвидации активов	87	52	-	35
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	42	10	-	32
Прочие	12	12	-	-
Итого активы по отложенному налогу на прибыль	21'817	20'153	-	1'664
Чистые активы по отложенному налогу на прибыль	4'367	8'361	(4'175)	181
	На 31 декабря 2013 г.	Влияние на прибыли и убытки	Влияние на отчет об изменениях в капитале	На 31 декабря 2012 г.
Займы, полученные от акционеров	(896)	68	(896)	(68)
Основные средства	(540)	(435)	-	(105)
Нематериальные активы	(41)	(41)	-	-
Прочие	(6)	(6)	-	-
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	(1'483)	(414)	(896)	(173)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1'597	641	-	956
Обязательства по ликвидации активов	35	(3)	-	38
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	32	32	-	-
Итого активы по отложенному налогу на прибыль	1'664	670	-	994
Чистые активы по отложенному налогу на прибыль	181	256	(896)	821

Группа отразила активы по отложенному налогу на прибыль, которые в основном представляют собой налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды. Налогооблагаемая прибыль может быть уменьшена на размер налоговых убытков, перенесенных на будущее, в течение 10 лет с момента начисления с учетом некоторых ограничений.

13 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

В январе 2014 года акционеры «Ямала СПГ» приняли решение увеличить его уставный капитал путем выкупа дополнительной эмиссии акций «Ямала СПГ» компанией CNPC на сумму 13'591 млн рублей. Денежные средства были получены в январе 2014 года. Юридические процедуры по регистрации нового устава были завершены в апреле 2014 года.

14 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА

<i>Финансовые активы</i>	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.	
	Долгосрочные	Текущие	Долгосрочные	Текущие
<i>Займы выданные и дебиторская задолженность</i>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	141	1'530	6	685
Плата за резервирование судостроительных мощностей	-	5'596	-	1'986
Прочие текущие активы	-	809	-	-
Краткосрочные банковские депозиты	-	128	-	102
Денежные средства и их эквиваленты	-	6'366	-	2'145
Итого	141	14'429	6	4'918
<i>Финансовые обязательства</i>				
<i>По амортизируемой стоимости</i>				
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	(118)	-	-	-
Текущая часть долгосрочных заемных средств	-	(16'090)	-	-
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	-	(8'250)	-	(2'234)
<i>По справедливой стоимости через прибыли или убытки</i>				
Долгосрочные заемные средства	(269'301)	-	(54'807)	-
Итого	(269'419)	(24'340)	(54'807)	(2'234)

Группа оценивает качество и надежность суждений и данных, используемых для определения справедливой стоимости, в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Справедливая стоимость» по трем уровням иерархии, представленным ниже:

- i. котировки на активных рынках (Уровень 1);
- ii. исходные данные, отличные от котированных цен, включенных в Уровень 1, которые прямо или косвенно наблюдаются на рынке (внешне идентифицируемые данные) (Уровень 2);
- iii. ненаблюдаемые на рынке исходные данные, требующие применения Группой различных суждений (Уровень 3).

Цели и политика управления финансовыми рисками. Группа подвержена риску, возникающему в результате использования финансовых инструментов в ее финансово-хозяйственной деятельности. Действия руководства направлены на установление политик, способствующих максимальному снижению риска без негативного воздействия на конкурентоспособность и гибкость Группы. Дополнительная информация по данным политикам представлена ниже.

14 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск колебания курсов иностранных валют. Риск колебания курсов иностранных валют представляет собой риск негативного воздействия на операции и финансовый результат Группы, который может произойти в результате колебаний обменных курсов валют, в основном, рубля по отношению к доллару США и/или евро. Группа управляет риском колебания курсов иностранных валют при помощи комплексного подхода, учитывающего возможность применения естественного (экономического) хеджирования, при котором валютная структура активов, обязательств и будущей выручки действует как механизм хеджирования.

Учетная стоимость финансовых инструментов Группы деноминирована в валютах, представленных ниже:

На 31 декабря 2014 г.	Российский рубль	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы					
<i>Долгосрочные</i>					
Прочие долгосрочные активы	14	127	-	-	141
<i>Текущие</i>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1'501	8	17	4	1'530
Плата за резервирование судостроительных мощностей	-	5'596	-	-	5'596
Прочие текущие активы	809	-	-	-	809
Краткосрочные банковские депозиты	128	-	-	-	128
Денежные средства и их эквиваленты	521	564	5'277	4	6'366
Финансовые обязательства					
<i>Долгосрочные</i>					
Долгосрочные заемные средства	-	(185'201)	(84'100)	-	(269'301)
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	(118)	-	(118)
<i>Текущие</i>					
Текущая часть долгосрочных заемных средств	-	(16'090)	-	-	(16'090)
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	(4'969)	(2'678)	(603)	-	(8'250)
Подверженность риску (нетто)	(1'996)	(197'674)	(79'527)	8	(279'189)

14 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2013 г.	Российский рубль	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы					
<i>Долгосрочные</i>					
Прочие долгосрочные активы	6	-	-	-	6
<i>Текущие</i>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	683	-	-	2	685
Плата за резервирование судостроительных мощностей	-	1'986	-	-	1'986
Краткосрочные банковские депозиты	102	-	-	-	102
Денежные средства и их эквиваленты	816	1'310	-	19	2'145
Финансовые обязательства					
<i>Долгосрочные</i>					
Долгосрочные заемные средства	-	(54'807)	-	-	(54'807)
<i>Текущие</i>					
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	(1'981)	(48)	(205)	-	(2'234)
Подверженность риску (нетто)	(374)	(51'559)	(205)	21	(52'117)

В соответствии с требованиями МСФО Группа представляет информацию о рыночных рисках и потенциальной подверженности возможным убыткам от использования финансовых инструментов в виде анализа чувствительности.

Анализ чувствительности, представленный в таблице ниже, отражает возможные убытки от изменения стоимости финансовых инструментов, которые возникнут в случае увеличения курсов валют на 10%, при том, что портфель инструментов и другие переменные остаются неизменными по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. соответственно:

Эффект на прибыль до налога на прибыль	Увеличение курсов валют	За год, закончившийся 31 декабря:	
		2014	2013
российский рубль / доллар США	10%	(19'767)	(5'156)
российский рубль / евро	10%	(7'953)	(21)

Эффект от снижения курсов валют на 10% примерно равен и противоположен по знаку.

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость. Группа подвержена риску изменения процентных ставок, так как акционеры предоставляют займы Группе по ставкам, которые могут быть изменены в зависимости от фактических процентных ставок по займам, привлеченных акционерами. Также на будущие денежные потоки Группы оказывают влияние прочие финансовые (базовая процентная ставка, скорректированная на кредитный риск заемщика) и нефинансовые (ожидаемые свободные денежные потоки заемщика и ожидаемые сроки погашения задолженности) переменные, заложенные в акционерные займы, которые оказывают влияние на справедливую стоимость данных займов, представленное при помощи анализа чувствительности к изменению базовой процентной ставки в Примечании 8. У Группы отсутствует формализованная политика управления риском влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость, однако подверженность данному риску Группы снижена за счет внутренних казначейских функций акционеров посредством механизма изменения процентных ставок, заложенного в акционерных займах.

14 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск. Кредитный риск относится к риску возникновения у Группы финансового убытка в случае неисполнения контрагентами контрактных обязательств. Кредитный риск группы в основном относится к денежным средствам и их эквивалентам, а также торговой и прочей дебиторской задолженности.

Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы относится в основном к продаже топлива, перевозке грузов и работников по агентским договорам, а также оказанию услуг по размещению работников в общежитии ограниченному числу подрядчиков, осуществляющих строительство объектов основных средств по Проекту. Несмотря на то, что Группа в основном не требует обеспечения торговой и прочей дебиторской задолженности, она разработала стандартные условия оплаты и постоянно проводит мониторинг статуса погашения задолженности покупателей и их кредитоспособности.

Основная часть торговой и прочей дебиторской задолженности относится к контрагентам, не имеющим опубликованных независимых кредитных рейтингов.

Учетная стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности соответствует ее справедливой стоимости. Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы отнесена к Уровню 3 иерархии исходных данных справедливой стоимости, описанной выше.

Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в банках, которые, по мнению Группы, имеют минимальный риск банкротства.

Ниже представлены денежные средства и их эквиваленты Группы в соответствии с основными мировыми рейтингами, присвоенными банкам и/или их материнским компаниям, в которых эти средства размещены:

<i>Fitch Ratings</i>	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
С рейтингом инвестиционной категории	5'884	1'339
Без рейтинга инвестиционной категории	474	787
Без независимого рейтинга	8	19
Итого денежные средства и их эквиваленты	6'366	2'145

Кредитные рейтинги инвестиционного уровня представляют собой рейтинги, присвоенные агентством Fitch Ratings в диапазоне от «AAA» до «BBB-».

Максимальная подверженность кредитному риску представляет собой учетную стоимость каждого финансового актива, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении.

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск невозможности исполнения Группой своих финансовых обязательств в установленные сроки. Подход Группы к управлению ликвидностью предусматривает наличие достаточного объема финансирования, необходимого для выполнения обязательств по мере наступления сроков их исполнения.

Группа готовит различные финансовые планы (ежемесячные, квартальные и годовые), которые дают уверенность в наличии достаточного объема денежных средств для оплаты операционных расходов, финансовых обязательств и инвестиционной деятельности на период 30 дней и более. Для финансирования долгосрочных инвестиций Группа намерена привлечь долгосрочные займы на доступных международных рынках в форме проектного финансирования и в форме акционерных займов.

14 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлены данные, которые обобщают сроки погашения финансовых обязательств Группы, включая выплату процентов:

<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Долгосрочные заемные средства	16'090	140'869	326'818	483'777
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	8'250	-	-	8'250
Итого финансовые обязательства	24'340	140'869	326'818	492'027
<i>На 31 декабря 2013 г.</i>				
Долгосрочные заемные средства	-	-	75'586	75'586
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	2'234	-	-	2'234
Итого финансовые обязательства	2'234	-	75'586	77'820

Управление капиталом. Основной целью политики по управлению капиталом Группы является обеспечение прочной основы для финансирования и осуществления хозяйственной деятельности посредством осмотрительных инвестиционных решений и сохранения доверия акционеров и кредиторов для поддержания ее деятельности.

Группа определяет термин «капитал» как собственный капитал плюс чистый долг (общая сумма задолженности по займам минус денежные средства и их эквиваленты) так, как это представлено в отчете о финансовом положении. В течение периода, закончившегося 31 декабря 2014 г., изменений в подходе Группы к управлению капиталом не было. По состоянию на 31 декабря 2014 г. капитал Группы составлял 293'534 млн рублей (на 31 декабря 2013 г.: 77'091 млн рублей).

В настоящее время Группа находится на стадии освоения месторождения и строительства. На 31 декабря 2014 года все финансирование было предоставлено Группе исключительно существующими акционерами либо в форме увеличения уставного капитала, либо посредством предоставления займов в соответствии с Акционерным соглашением. Группа поддерживает уровень ликвидности на уровне, достаточном для финансирования капитальных затрат в рамках бюджета, утвержденного Советом директоров. Денежные средства предоставляются акционерами Группе в соответствии с заявками на финансирование, подготовленными в соответствии с утвержденными бюджетами.

15 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условия ведения деятельности. Экономике Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые характерные особенности развивающегося рынка. К таким характерным особенностям относятся, в числе прочих, отсутствие на практике свободной конвертации национальной валюты в большинстве стран за пределами Российской Федерации и относительно высокий уровень инфляции. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено интерпретациям и частым изменениям. Кроме того, организации, осуществляющие свою деятельность на территории Российской Федерации в настоящее время, сталкиваются и с другими фискальными и нормативно-правовыми особенностями.

Группа осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации и поэтому подвергается рискам, связанным с состоянием экономики и финансовых рынков Российской Федерации.

15 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Секторальные санкции, введенные правительством США. 16 июля 2014 г. Управление по контролю за иностранными активами казначейства США (OFAC) выпустило Идентификационный список секторальных санкций (далее – «Список»), в который был включен «НОВАТЭК», а также компании, в которых доля его владения превышает 50%. Поскольку «НОВАТЭК» владеет 60%-ной долей в Группе, действие санкций также распространяются на деятельность Группы. Список запрещает гражданам и юридическим лицам США и лицам, находящимся на территории США, предоставлять новое финансирование Группе на срок более 90 дней, однако все прочие сделки и операции, включая финансовые, осуществляемые лицами США и на территории США с Группой, не запрещаются. Включение в Список не повлияло на активы, обязательства (включая заемные средства) и операции Группы в любой юрисдикции, в которой она ведет деятельность.

Договорные обязательства по капитальным вложениям. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа приняла на себя обязательства в соответствии с подписанными договорами произвести капитальные затраты (без учета минимальных платежей по финансовой аренде, представленных ниже) на общую сумму приблизительно 993 млрд рублей (на 31 декабря 2013 г.: 77 млрд рублей) на разработку и обустройство Южно-Тамбейского месторождения, строительство завода СПГ (до конца 2020 года), а также на приобретение танкеров, предназначенных для транспортировки СПГ на рынки сбыта (до конца 2019 года).

Обязательства по финансовой аренде. В течение 2014 года Группа подписала ряд долгосрочных контрактов на фрахтование танкеров (на условиях тайм-чартера), в соответствии с которыми приобрела права эксклюзивного пользования СПГ-танкерами ледового класса Arc7 для транспортировки СПГ, произведенного в рамках Проекта, на период до 2045 года. Поскольку в соответствии с подписанными контрактами Группа сохраняет за собой все основные риски и выгоды владения СПГ-танкерами, данные контракты были классифицированы как финансовая аренда. Будущие минимальные арендные платежи, а также их приведенная стоимость представлены ниже:

	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.	
	Минимальные платежи	Приведенная стоимость платежей	Минимальные платежи	Приведенная стоимость платежей
В течение одного года	-	-	-	-
От одного до пяти лет	21'447	14'367	-	-
Более пяти лет	529'777	134'055	-	-
Итого минимальные арендные платежи	551'224	148'422	-	-
Минус: финансовые расходы	(402'802)	-	-	-
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	148'422	148'422	-	-

Налогообложение. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено интерпретациям и изменениям, которые могут происходить довольно часто. Интерпретация руководством Группы налогового законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть периодически оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти. Кроме того, события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке оценок, сделанных руководством Группы, и возможно, что операции и деятельность, по которым не было замечаний в прошлом, могут быть повторно проверены. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

15 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Руководство считает, что соответствующие законодательные акты трактуются надлежащим образом, и позиции Группы по налогообложению, валютному регулированию и таможенному оформлению являются обоснованными.

Налоговые льготы. В октябре 2010 года Правительство Российской Федерации выпустило распоряжение, утверждающее «Комплексный план по развитию производства сжиженного природного газа на полуострове Ямал» (далее – «План»). Распоряжение определило в качестве меры государственной поддержки Плана установление в течение 12 лет с даты начала производства СПГ налоговой ставки по налогу на добычу полезных ископаемых в размере ноль рублей на природный газ, направленный на сжижение, до достижения накопленного объема добычи 250 млрд куб. метров. Также налоговая ставка по налогу на добычу полезных ископаемых подлежит установлению в размере ноль рублей для газового конденсата, добытого совместно с природным газом, который направляется на производство СПГ, до достижения накопленного объема добычи в размере 20 млн тонн в течение 12 лет с даты начала производства СПГ. Распоряжение также предусматривает установление нулевой ставки вывозных таможенных пошлин на СПГ и газовый конденсат. Кроме того, оборудование (комплектующие и запасные части к нему), аналоги которого не производятся в Российской Федерации, освобождается от уплаты ввозных таможенных пошлин и НДС.

Действующее региональное законодательство ЯНАО предусматривает снижение ставки налога на прибыль, зачисляемого в региональный бюджет, с 18% до 13,5% для организаций, добывающих на территории ЯНАО природный газ, направляемый на сжижение, и добываемый совместно с ним газовый конденсат, до достижения накопленного объема добычи 250 млрд куб. метров в течение 12 лет с даты начала производства СПГ. Также законодательство ЯНАО освобождает от налога на движимое и недвижимое имущество, составляющее единый технологический комплекс по добыче и сжижению природного газа. Данная льгота также применяется до достижения накопленного объема добычи природного газа 250 млрд куб. метров или в течение 12 лет с даты постановки имущества на баланс в качестве объекта основных средств в порядке, установленном для ведения бухгалтерского учета.

Соблюдение условий лицензионных соглашений. Группа является держателем лицензии на геологическое изучение, разведку и добычу углеводородного сырья на территории Южно-Тамбейского лицензионного участка со сроком действия до 2045 года. Уполномоченные государственные органы периодически проверяют деятельность Группы на предмет соблюдения условий данного лицензионного соглашения на право пользования недрами. Руководство взаимодействует с уполномоченными органами с целью согласования действий, необходимых для устранения любых выявленных в ходе проверок недостатков. Невыполнение условий лицензионного соглашения может привести к начислению штрафов и применению ограничительных мер, включая приостановку действия или отзыв лицензии. Руководство считает, что любые вопросы, связанные с неполным выполнением требований лицензионного соглашения, являются решаемыми посредством переговоров или внесением необходимых корректировочных действий без каких-либо существенных неблагоприятных последствий для финансового положения, результатов деятельности или движения денежных средств Группы.

Руководство полагает, что по действующему законодательству Группа имеет право продлить срок действия лицензии после истечения первоначально установленного срока, и намерено воспользоваться этим правом.

Обязательства по охране окружающей среды. Группа и ее Российский акционер «НОВАТЭК» осуществляют деятельность в нефтегазовом секторе Российской Федерации в течение многих лет. Применение законодательства по охране окружающей среды в Российской Федерации продолжает развиваться, а обязанности уполномоченных государственных органов по надзору за его соблюдением постоянно пересматриваются. Группа периодически проводит оценку своих обязательств по охране окружающей среды и, по мере установления таких обязательств, незамедлительно начисляет их в качестве расходов, если получение будущих выгод маловероятно. Потенциальные обязательства по охране окружающей среды, возникающие в связи с изменением интерпретаций существующего законодательства, судебными исками или изменениями в законодательстве, не могут быть оценены. По мнению руководства, при существующей системе контроля и при текущем законодательстве не существует вероятных обязательств, которые могут иметь существенное негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств Группы.

16 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Сделки между «Ямалом СПГ» и его дочерними обществами, которые являются связанными сторонами «Ямала СПГ», были исключены при консолидации и не раскрываются в этом Примечании.

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности стороны в общем случае считаются связанными, если у одной стороны есть возможность контролировать другую сторону, стороны находятся под общим контролем или одна сторона может оказывать существенное влияние на другую сторону в принятии финансовых и операционных решений. В отношении каждого возможного взаимодействия со связанными сторонами руководство уделяет внимание характеру взаимоотношений, а не только юридической форме, основываясь на своем объективном суждении. Связанные стороны могут заключать между собой сделки, которые не заключали бы между собой несвязанные стороны, а сроки, условия и суммы сделок между связанными сторонами могут отличаться от условий аналогичных сделок между несвязанными сторонами.

<i>Связанные стороны – компании, осуществляющие совместный контроль над Группой</i>	За год, закончившийся 31 декабря:	
	2014	2013
Операции		
<i>«НОВАТЭК» и его дочерние общества:</i>		
Материалы, услуги и прочие расходы	(175)	(22)
Расходы в виде процентов (капитализировано в составе основных средств)	(3'647)	(1'418)
Геологоразведочные работы	(102)	(49)
<i>TOTAL и его дочерние общества:</i>		
Приобретение инжиниринговых услуг (капитализировано в составе основных средств)	(710)	(426)
Расходы в виде процентов (капитализировано в составе основных средств)	(2'467)	(359)
<i>CNPC и его дочерние общества:</i>		
Расходы в виде процентов (капитализировано в составе основных средств)	(3'191)	-
<hr/>		
<i>Связанные стороны – компании, осуществляющие совместный контроль над Группой</i>	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Сальдо по расчетам		
<i>«НОВАТЭК» и его дочерние общества:</i>		
Долгосрочные заемные средства	83'996	43'834
<i>TOTAL и его дочерние общества:</i>		
Долгосрочные заемные средства	81'858	10'973
Проценты к уплате	208	43
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	236	-
<i>CNPC и его дочерние общества:</i>		
Долгосрочные заемные средства	119'537	-
Проценты к уплате	208	-

Гарантии. По состоянию на 31 декабря 2014 г. общая величина нефинансовых гарантий, выданных акционерами по существующим и будущим обязательствам Группы, связанным со строительством завода СПГ и фрахтованием СПГ-танкеров, составила 2'840 млн долл. США (на 31 декабря 2013 г.: 150 млн долл. США).

16 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу. Ключевой управленческий персонал Группы включает Совет директоров и руководителей высшего звена, перечисленных в Соглашении Акционеров. Группа осуществила выплаты денежными средствами руководителям высшего звена в виде краткосрочных вознаграждений, включая заработную плату и премии, в сумме 162 млн рублей и 159 млн рублей за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. соответственно. Указанные суммы включают налог на доходы физических лиц и отчисления, производимые работодателем во внебюджетные фонды.

Численность Совета директоров составляла девять членов в 2013 году и увеличилась до одиннадцати членов в 2014 году по факту вхождения в Проект CNPC. Вознаграждение членам Совета директоров подлежит одобрению Общим собранием акционеров. За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. вознаграждение членам Совета директоров не выплачивалось.

17 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В декабре 2014 года Правительство Российской Федерации одобрило выделение 150 млрд рублей из Фонда национального благосостояния на финансирование Проекта посредством выкупа процентных облигаций Группы. В феврале 2015 года Центральный Банк Российской Федерации зарегистрировал проспект эмиссии ценных бумаг «Ямала СПГ», и в конце февраля Министерство Финансов приобрело облигации «Ямала СПГ» на сумму 75 млрд рублей (номинальной стоимостью 1,21 млрд долларов США) путем подписки на первый транш. Выплата облигаций предполагается в рублях по курсу доллара США на дату совершения выплаты. Процентная (купонная) ставка установлена в размере наибольшей из величин: (i) ставка LIBOR, определяемая для займов, предоставляемых в долларах США на период шесть месяцев, увеличенная на три процентных пункта, но не более 5% годовых; (ii) Индекс потребительских цен США (United States Consumer Price Index, CPI) за последний календарный год, предшествующий началу периода начисления купонного дохода, увеличенный на один процентный пункт. Погашение облигаций предусмотрено частями равномерно с 2022 по 2030 годы.

В марте 2015 года Группа подписала соглашение с компанией FLUXYS LNG NV/SA о перевалке СПГ в объеме до 8 млн тонн в год в течение 20 лет после ввода в эксплуатацию завода СПГ. В соответствии с соглашением FLUXYS LNG NV/SA принимает на себя обязательства по строительству в терминале Зеебрюгге (Бельгия) резервуара, предназначенного для хранения СПГ, а также сопутствующего оборудования, а Группа получает право эксклюзивного использования данных объектов. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности сумма обязательств Группы по данному договору составляет 1'011 млн евро, подлежащих уплате в течение 20 лет с даты начала предоставления услуг по перевалке СПГ.

18 НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ

Некоторые новые стандарты и интерпретации были выпущены и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 г. или после этой даты, и при этом не были досрочно применены Группой:

Ежегодные улучшения к МСФО 2013 (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты). Следующее изменение может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Изменение к МСФО (IFRS) 13 *«Справедливая стоимость»* поясняет, что портфельное исключение в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет компании определять справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применимо ко всем контрактам (включая контракты на покупку и продажу нефинансовых активов или обязательств), которые находятся в сфере применения МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»* или МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*.

МСФО (IFRS) 15 *«Выручка от контрактов с клиентами»* (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит основополагающий принцип, при котором выручка должна быть признана в момент передачи товаров или услуг заказчику по цене сделки. Любые скидки от контрактной цены должны быть отнесены к отдельным элементам. Если вознаграждение по какой-либо причине варьируется, то минимальные суммы должны быть признаны, если они не подвержены существенным рискам измениться в обратную сторону. Расходы, понесенные для обеспечения контрактов с клиентами, должны быть капитализированы и амортизированы в течение всего срока получения выгод от контракта. Группа рассматривает влияние требований стандарта на Группу и сроки его применения.

МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты: Классификация и оценка»* (выпущен в июле 2014 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты). Стандарт отображает все фазы проекта по финансовым инструментам и заменяет все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования для классификации и оценки, обесценения и хеджирования. Группа рассматривает влияние требований стандарта на Группу и сроки его применения.

Изменения к МСФО (IAS) 1 *«Представление финансовой отчетности»* (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты). Стандарт был изменен, чтобы пояснить понятие существенности, и объясняет, что компания не должна раскрывать информацию, предусмотренную МСФО, если такая информация не является существенной, даже в тех случаях, когда она включена в перечень обязательной для раскрытия согласно МСФО или описывает их в части минимальных требований. Стандарт также предоставляет новое руководство по промежуточным суммам в финансовой отчетности. В настоящее время Группа осуществляет оценку влияния данного изменения на раскрытия, представленные в своей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ямал СПГ»

Контактная информация

ОАО «Ямал СПГ» зарегистрировано как акционерное общество в Российской Федерации в соответствии с российским законодательством.

Юридический адрес Группы:

629700 Российская Федерация
Ямало-Ненецкий автономный округ
село Яр-Сале
улица Худи-Сэроко, 25 «А»

Московский офис Группы:

117416 Российская Федерация
город Москва
улица Херсонская, 43/3

Телефон: 7 (495) 228-98-50

Факс: 7 (495) 228-98-49

www.yamallng.ru