

ОАО «ЯМАЛ СПГ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО,
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.**

И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Аудиторское заключение.....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности:	
Прим. 1. Организационная структура	10
Прим. 2. Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности.....	10
Прим. 3. Основные положения учетной политики	11
Прим. 4. Наиболее существенные оценки и суждения	18
Прим. 5. Основные средства	20
Прим. 6. Предоплаты и прочие текущие активы.....	21
Прим. 7. Денежные средства и их эквиваленты	22
Прим. 8. Долгосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств	22
Прим. 9. Акционерный капитал.....	23
Прим. 10. Налог на прибыль	23
Прим. 11. Финансовые инструменты и финансовые факторы риска	26
Прим. 12. Условные и договорные обязательства	31
Прим. 13. Операции со связанными сторонами	33
Прим. 14. Новые или пересмотренные стандарты	34
Контактная информация	35



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 2015 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за 2015 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 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

А.А. Окишев

22 марта 2016

Москва, Российская Федерация



А.А. Окишев, Директор (Партнер) (квалификационный аттестат № 01-000170),
АО «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: АО «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.

ОАО «Ямал СПГ»
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в миллионах рублей)

Прим. На 31 декабря 2015 г. На 31 декабря 2014 г.

АКТИВЫ

Долгосрочные активы

Основные средства	5	632'388	263'795
Материалы для строительства		20'521	13'133
Отложенные налоговые активы	10	12'430	4'367
Прочие долгосрочные активы		360	377

Итого долгосрочные активы **665'699** **281'672**

Текущие активы

Товарно-материальные запасы		1'000	1'159
Торговая и прочая дебиторская задолженность		2'266	1'530
Предоплаты и прочие текущие активы	6	24'728	18'307
Денежные средства и их эквиваленты	7	64'813	6'366

Итого текущие активы **92'807** **27'362**

Итого активы **758'506** **309'034**

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

Долгосрочные обязательства

Долгосрочные заемные средства	8	749'718	269'301
Обязательства по ликвидации активов		612	398
Прочие долгосрочные обязательства		267	118

Итого долгосрочные обязательства **750'597** **269'817**

Текущие обязательства

Текущая часть долгосрочных заемных средств	8	-	16'090
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками		10'454	7'831
Прочая кредиторская задолженность		2'439	787

Итого текущие обязательства **12'893** **24'708**

Итого обязательства **763'490** **294'525**

Капитал

Уставный капитал – обыкновенные акции		361	361
Добавочный капитал	9, 11	119'080	67'267
Накопленные разницы от пересчета валют зарубежного дочернего общества		10	10
Накопленный убыток		(124'435)	(53'129)

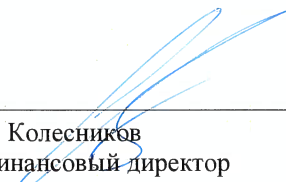
Итого капитал **(4'984)** **14'509**

Итого обязательства и капитал **758'506** **309'034**

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Е. Кот
Генеральный директор



И. Колесников
Финансовый директор

22 марта 2016 года

ОАО «Ямал СПГ»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря:	
		2015	2014
Выручка от реализации продукции и оказания услуг		2'606	525
Операционные расходы			
Общехозяйственные и управленческие расходы		(1'466)	(1'643)
Материалы, услуги и прочие расходы		(1'254)	(745)
Износ, истощение и амортизация	5	(814)	(275)
Налоги, кроме налога на прибыль		(261)	(198)
Расходы по обесценению активов, нетто		(122)	(27)
Расходы на геологоразведку		(46)	(102)
Итого операционные расходы		(3'963)	(2'990)
Прочие операционные прибыли (убытки)		(470)	200
Убыток от операционной деятельности		(1'827)	(2'265)
Доходы (расходы) от финансовой деятельности			
Расходы в виде процентов		(738)	(42)
Доходы в виде процентов		652	85
Эффект от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	11	19'036	49'123
Положительные курсовые разницы		44'524	3'249
Отрицательные курсовые разницы		(146'608)	(104'794)
Итого доходы (расходы) от финансовой деятельности		(83'134)	(52'379)
Убыток до налога на прибыль		(84'961)	(54'644)
Экономия (расходы) по налогу на прибыль			
Расходы по текущему налогу на прибыль		(14)	-
Экономия (расходы) по отложенному налогу на прибыль, нетто		13'669	8'361
Итого экономия (расходы) по налогу на прибыль	10	13'655	8'361
Убыток		(71'306)	(46'283)
Прочий совокупный доход		-	10
Итого совокупный расход		(71'306)	(46'273)

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ямал СПГ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах рублей)

	За год, закончившийся	
	31 декабря:	
Прим.	2015	2014
Убыток до налога на прибыль	(84'961)	(54'644)
Корректировки к убытку до налога на прибыль:		
Износ, истощение и амортизация	814	275
Расходы по обесценению активов, нетто	122	27
Отрицательные (положительные) курсовые разницы, нетто	102'084	101'545
Убыток (прибыль) от выбытия активов, нетто	76	(142)
Расходы в виде процентов	738	42
Доходы в виде процентов	(652)	(85)
Эффект от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	11	(19'036)
Прочие корректировки	128	-
Изменения оборотного капитала		
Уменьшение (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности, предоплат и прочих текущих активов	(1'068)	(2'966)
Уменьшение (увеличение) остатков товарно-материальных запасов	136	(385)
Увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности без учета задолженности по налогам и процентам	741	2'106
Увеличение (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	452	(6)
Итого изменения оборотного капитала	261	(1'251)
Проценты полученные	582	86
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности	156	(3'270)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(333'788)	(177'940)
Приобретение материалов для строительства	(15'644)	(9'553)
Возврат (уплата) денежных средств для обеспечения резервирования мощностей для строительства судов, нетто	9'531	(3'610)
Возврат (уплата) налога на добавленную стоимость, относящегося к приобретению основных средств и материалов для строительства, нетто	(9'999)	(4'298)
Проценты уплаченные и капитализированные	(1'539)	(311)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(351'439)	(195'712)

ОАО «Ямал СПГ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря:	
		2015	2014
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Получение долгосрочных заемных средств		407'421	198'704
Погашение долгосрочных заемных средств	8	(10'628)	(11'734)
Вклады акционеров в уставный капитал	9	10'628	13'591
Оплата услуг, связанных с привлечением проектного финансирования		(2'054)	(865)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		405'367	199'696
Чистое влияние изменений курсов валют на денежные средства и их эквиваленты		4'363	3'506
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		58'447	4'221
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		6'366	2'145
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	7	64'813	6'366

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 обыкновенных 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 2014 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 9)	0,8	0,075	13'591	-	-	13'591
Эффект от первоначального признания акционерных займов (за вычетом отложенного налога на прибыль, см. Примечание 11)	-	-	22'762	-	-	22'762
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	3'610,3	361	67'267	10	(53'129)	14'509
Убыток	-	-	-	-	(71'306)	(71'306)
Итого совокупный расход	-	-	-	-	(71'306)	(71'306)
Выпуск акций (см. Примечание 9)	0,6	0,057	21'256	-	-	21'256
Эффект от первоначального признания акционерных займов (за вычетом отложенного налога на прибыль, см. Примечание 11)	-	-	30'557	-	-	30'557
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	3'610,9	361	119'080	10	(124'435)	(4'984)

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» владеет лицензией 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.

«Ямал СПГ» и его дочерние общества далее совместно именуются «Группа». В Группу входят два 100%-ных дочерних общества «Ямала СПГ»: Yamal Trade PTE. LTD. (далее – «Yamal Trade») и ООО «Международный аэропорт Сабетта» (далее – «МАС»). «Yamal Trade» зарегистрирован в Сингапуре, его основными видами деятельности являются маркетинг и реализация СПГ в Азиатско-Тихоокеанском и других регионах. «МАС» зарегистрирован в Российской Федерации, его основным видом деятельности является эксплуатация аэропорта Сабетта, являющегося частью транспортной инфраструктуры Проекта «Ямал СПГ».

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 (далее – «Завод СПГ»). Реализация Проекта предполагает создание интегрированного комплекса, включающего объекты обустройства месторождения, Завод СПГ, резервуары для хранения сжиженного природного газа и стабильного газового конденсата, а также аэропорт и объекты морского порта. Мощность Завода СПГ составит 16,5 млн тонн сжиженного природного газа (далее – «СПГ») в год (три производственных комплекса по 5,5 млн тонн каждый) и до 1,2 млн тонн стабильного газового конденсата в год.

«Ямал СПГ» является держателем лицензии на экспорт СПГ. Планируется, что производимый сжиженный природный газ будет реализовываться преимущественно в страны Азиатско-Тихоокеанского региона и на европейский рынок. Группой заключены долгосрочные договоры на поставку более 95% будущих объемов СПГ.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа находилась под совместным контролем компаний ОАО «НОВАТЭК» (далее – «НОВАТЭК», 60%-ная доля владения), «TOTAL S.A.» (далее – «TOTAL», 20%-ная доля владения) и «China National Petroleum Corporation» (далее – «CNPC», 20%-ная доля владения), так как Устав и Соглашение акционеров «Ямала СПГ» предусматривали, что стратегические и/или ключевые решения финансового, операционного и инвестиционного характера требуют фактически единогласного одобрения всех акционеров.

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 по справедливой стоимости и последующее признание финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки. 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.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета согласно российским стандартам бухгалтерского учета и составления отчетности в Российской Федерации (РСБУ) с внесением корректировок и проведением переклассификаций для целей достоверного представления информации в соответствии с МСФО. Основные корректировки были сделаны в отношении: (а) переоценки акционерных займов по справедливой стоимости; (б) учета займов, полученных от правительственных органов; (в) капитализации затрат по займам; (г) учета налога на прибыль; (д) консолидации дочерних обществ; (е) оценки невозмещаемых активов и признания расходов.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, являющихся валютой отчетности (представления) Группы и функциональной валютой «Ямала СПГ».

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 функциональную валюту, включаются в состав прибыли (убытка) 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 консолидированном отчете о совокупном доходе в составе курсовых разниц. 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.

Ниже представлены обменные курсы иностранных валют, в которых Группа совершала существенные операции либо имела существенные денежные активы и/или обязательства в отчетном периоде:

Рублей за одну единицу валюты	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	Средний курс за год, закончившийся 31 декабря:	
			2015	2014
Доллар США (USD)	72,88	56,26	60,96	38,42
Евро (EUR)	79,70	68,34	67,78	50,82

Обменный курс и ограничения. Российский рубль не является полностью конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации – соответственно любые пересчеты рублевых сумм в доллары США, евро или в любую другую валюту не должны восприниматься как утверждение о возможности конвертировать российские рубли в другие валюты в прошлом, настоящем или будущем по этим обменным курсам.

Переклассификации. Определенные переклассификации, не имеющие эффекта на прибыль (убыток) за период или капитал, были сделаны в данных за сопоставимый период для того, чтобы их представление соответствовало представлению данных за отчетный период.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций. В 2015 году Группа применила все МСФО (IFRS), изменения и дополнения к ним, которые вступили в силу с 1 января 2015 г. и относятся к деятельности Группы. Применение данных изменений не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Принципы консолидации. Дочерние общества представляют собой все компании, над которыми Группа осуществляет контроль. Группа контролирует компанию, когда Группа обладает полномочиями или имеет право на различные доходы от участия в компании и имеет возможность влиять на такие доходы посредством своего влияния на компанию. Дочерние общества консолидируются начиная с момента перехода контроля над ними к Группе (дата приобретения) и исключаются из консолидации после прекращения возможности контроля деятельности общества.

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 промышленные 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.

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.

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 совокупном доходе по мере их возникновения.

Затраты на 3D-сейморазведочные 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 сейморазведочные работы признаются в составе расходов по мере их возникновения.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Амортизация, обесценения и выбытия. 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 оборудования общего назначения и вспомогательного оборудования (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

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.

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 совокупном доходе в составе прочей операционной прибыли (убытка).

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 совокупном доходе. 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.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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, а также авансы на приобретение таких материалов отражаются по строке «Материалы для строительства» в составе долгосрочных активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

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.

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.

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 совокупном доходе в составе операционных расходов. Последующее восстановление списанных ранее сумм кредитуется против сумм резервов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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.

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.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка стоимости финансовых обязательств зависит от их классификации и определяется следующим образом:

(а) *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.

(б) *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, задолженность по облигациям, а также некоторые акционерные займы, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении.

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 11).

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 11). 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 совокупном доходе 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.

Займы, полученные от правительственных органов. Разница между справедливой стоимостью заемных средств, полученных от правительственных органов, и величиной поступлений денежных средств, возникающая из-за различия в ставках, включается в стоимость соответствующих приобретаемых долгосрочных активов и впоследствии отражается в составе прибылей или убытков путем корректировки величины износа, истощения и амортизации.

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 совокупном доходе по статье «Расходы в виде процентов».

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.

Обязательства по пенсионным взносам и выплатам. Группа осуществляет обязательные взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в соответствии с законодательством Российской Федерации. Обязательные взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, которые представляют собой план с установленными взносами, учитываются в составе расходов на оплату труда по мере их возникновения и отражаются по статье «Вознаграждения работникам» консолидированного отчета о совокупном доходе.

Группа также реализует не предусматривающую предварительных взносов программу с установленными выплатами работникам после выхода на пенсию, сумма которых зависит от стажа работы и средней заработной платы работников.

Задолженность в отношении программы с установленными пенсионными выплатами отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе прочих долгосрочных обязательств и представляет собой рассчитанную на отчетную дату дисконтированную стоимость будущих выплат, необходимых для покрытия обязательства, относящегося к услугам работников, оказанным в текущем и прошлых периодах. Пенсионные обязательства по установленным выплатам ежегодно рассчитываются независимым актуарием с использованием метода «прогнозируемой условной единицы» (the project unit credit method).

Ставка дисконтирования соответствует доходности по рублевым облигациям, выпущенным Правительством Российской Федерации, сроки погашения которых соответствуют срокам погашения пенсионных обязательств.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок дисконтированных пенсионных обязательств по установленным выплатам на основе опыта и изменений актуарных допущений, отражаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникают. Впоследствии они не переклассифицируются в прибыли и убытки.

Изменения дисконтированной стоимости пенсионных обязательств по установленным выплатам, возникающие в результате изменения или сокращения программы, признаются стоимостью услуг прошлых лет и учитываются в составе прибылей и убытков текущего периода.

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.

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

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 прочих операционных прибылей (убытков).

Доходы в виде процентов признаются по мере начисления на основании учетной стоимости актива с использованием метода эффективной процентной ставки и включаются в состав доходов от финансовой деятельности в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Общехозяйственные и управленческие расходы. Расходы, связанные с реализацией Проекта на стадии освоения месторождения и строительства производственного комплекса, капитализируются в состав основных средств.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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 допущений 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 11.

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.

4 НАИБОЛЕЕ СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

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	2'397	59'836	391	62'624
Накопленный износ, истощение и амортизация	-	-	(133)	(133)
Остаточная стоимость на 1 января 2014 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
Поступление и приобретение	126	370'157	-	370'283
Ввод в эксплуатацию	27'181	(27'486)	305	-
Износ, истощение и амортизация	(1'340)	-	(123)	(1'463)
Выбытие, нетто	(140)	(61)	(26)	(227)
Первоначальная стоимость	54'877	579'208	651	634'736
Накопленный износ, истощение и амортизация	(2'100)	-	(248)	(2'348)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	52'777	579'208	403	632'388

В соответствии с учетной политикой Группы в состав поступления и приобретения основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., включены капитализированные проценты и курсовые разницы в размере 56'646 млн и 15'637 млн рублей соответственно, а также общехозяйственные и управленческие расходы в размере 4'030 млн и 2'942 млн рублей соответственно.

ОАО «Ямал СПГ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

5 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поступления и приобретения основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., были уменьшены на разницу в размере 30'899 млн рублей между справедливой стоимостью выпущенных облигаций и полученными денежными средствами, так как средства, полученные «Ямалом СПГ» от размещения облигаций, были в полном объеме направлены на цели, непосредственно связанные с капитальным строительством в рамках реализации Проекта.

В состав объектов незавершенного строительства и авансов на капитальное строительство включены авансы на капитальное строительство и оборудование в сумме 293'675 млн и 119'604 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. соответственно.

В течение 2015 и 2014 годов ввод в эксплуатацию активов, задействованных в добыче нефти и газа, в основном был представлен объектами инфраструктуры Завода СПГ, аэропорта Сабетта, обустройства месторождения, а также завершением бурения ряда эксплуатационных скважин.

Сверка износа, истощения и амортизации приведена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря:	
	2015	2014
Износ, истощение и амортизация основных средств	1'463	771
Минус: Износ, истощение и амортизация, капитализированные в процессе строительства объектов основных средств хозяйственным способом	(649)	(496)
Износ, истощение и амортизация в составе консолидированного отчета о совокупном доходе	814	275

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. никакие объекты основных средств не были переданы в залог под обеспечение займов Группы. Обесценение основных средств не признавалось в 2015 и 2014 годах.

Обязательства капитального характера раскрыты в Примечании 12.

6 ПРЕДОПЛАТЫ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Финансовые активы		
Краткосрочные банковские депозиты	540	128
Плата за резервирование судостроительных мощностей	-	5'596
Прочие текущие финансовые активы	-	809
Нефинансовые активы		
НДС, подлежащий возмещению	19'611	9'232
Затраты, относящиеся к будущему проектному финансированию	3'584	1'436
Предоплаты и авансы поставщикам	857	1'090
Прочие текущие нефинансовые активы	136	16
Итого предоплаты и прочие текущие активы	24'728	18'307

По состоянию на 31 декабря 2014 г. статья «Плата за резервирование судостроительных мощностей» представляла собой сальдо расчетов с Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd., произведенных с целью резервирования мощностей для проектирования и строительства танкеров, предназначенных для доставки СПГ покупателям, на период до заключения договоров на их строительство. По состоянию на 31 декабря 2015 г. плата за резервирование мощностей была возвращена Группе в результате подписания соответствующих договоров на строительство танкеров между Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd. и третьими сторонами.

ОАО «Ямал СПГ»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

7 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>На 31 декабря 2015 г.</u>	<u>На 31 декабря 2014 г.</u>
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев	63'894	5'813
Денежные средства на расчетных счетах	919	553
Итого денежные средства и их эквиваленты	64'813	6'366

8 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ

	<u>На 31 декабря 2015 г.</u>	<u>На 31 декабря 2014 г.</u>
Займы, полученные от акционеров	610'747	285'391
Облигации	138'971	-
Итого	749'718	285'391
Минус: текущая часть долгосрочных заемных средств	-	(16'090)
Итого долгосрочные заемные средства	749'718	269'301

Займы, полученные от акционеров. В соответствии с Соглашением акционеров Группой заключены договоры с компаниями «НОВАТЭК», «TOTAL» и «CNPC» (представленными их 100%-ными дочерними обществами) о получении кредитных линий в долларах США и в евро. В рамках данных договоров акционеры предоставляют заемные средства траншами на основании годового бюджета Группы, утвержденного Советом директоров. Процентная ставка по займам составляет 4,46% годовых. 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 наличии свободных денежных потоков от основной деятельности после обслуживания неакционерного финансирования.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. текущая часть долгосрочных заемных средств представляла собой займы на общую сумму 16'090 млн рублей (286 млн долларов США), предоставленные «TOTAL» и «CNPC» через их дочерние общества, подлежащие погашению Группой после осуществления компаниями «TOTAL» и «CNPC» вкладов в акционерный капитал «Ямала СПГ» на ту же сумму плюс начисленные проценты. В декабре 2015 года в соответствии с решением акционеров капитал «Ямала СПГ» был увеличен на 21'256 млн рублей, из них 10'628 млн рублей были оплачены путем конвертации части этих займов. Оставшиеся 10'628 млн рублей были внесены денежными средствами, которые затем были направлены на погашение этих займов.

В связи с вхождением «CNPC» в Проект «Ямал СПГ», в январе 2014 года Группа погасила часть задолженности по займам перед «НОВАТЭКом» на сумму 12'045 млн рублей (364 млн долл. США), включая задолженность по процентам в сумме 310 млн рублей (9 млн долл. США).

После отчетной даты, в первом квартале 2016 года Группа получила новые транши акционерных займов на общую сумму 67'873 млн рублей.

Облигации. В декабре 2014 года Постановлением № 2737-р Правительство Российской Федерации одобрило выделение 150 млрд рублей из Фонда национального благосостояния на финансирование Проекта посредством приобретения процентных облигаций Группы. В феврале и ноябре 2015 года Министерство Финансов Российской Федерации выкупило первый и второй транши облигаций на сумму 75 млрд рублей каждый (номинальная стоимость составила 1,21 млрд и 1,16 млрд долларов США соответственно). Погашение облигаций будет осуществляться равными частями каждые полгода с 2022 по 2030 годы в рублях по курсу доллара США на дату совершения платежа.

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

Процентная (купонная) ставка по облигациям установлена в размере наибольшей из величин: (i) ставка LIBOR, определяемая для займов, предоставляемых в долларах США на период шесть месяцев, увеличенная на три процента, но не более пяти процентов годовых; (ii) индекс потребительских цен США, увеличенный на один процент. По состоянию на 31 декабря 2015 г. процентная (купонная) ставка составила 3,539% и 3,606% по первому и второму траншам соответственно. Выплата купонного дохода осуществляется каждые полгода начиная с сентября 2015 года по первому траншу и с июня 2016 года по второму траншу.

9 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

В декабре 2015 года акционеры «Ямала СПГ» приняли решение увеличить его капитал путем подписки на акции дополнительной эмиссии «Ямала СПГ» компаниями «TOTAL» и «CNPC» на общую сумму 21'256 млн рублей (см. Примечание 8). Юридические процедуры по регистрации нового устава будут завершены в 2016 году.

В январе 2014 года акционеры «Ямала СПГ» приняли решение увеличить его 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.

10 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:	
	2015	2014
Убыток до налога на прибыль	(84'961)	(54'644)
Теоретическая экономия по налогу на прибыль по ставке 20%	(16'992)	(10'929)
Причины уменьшения:		
Эффект от применения ожидаемой ставки налога на прибыль (15,5%)	3'190	2'459
Прочие постоянные разницы	147	109
Итого экономия по отложенному налогу на прибыль	(13'655)	(8'361)

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 12). Соответственно, для расчета отложенного налога на прибыль, погашение которого ожидается после начала коммерческой добычи и в течение льготного периода (см. Примечание 12), Группа применила ставку в размере 15,5%. За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., эффективная ставка Группы по налогу на прибыль составила 16,1% и 15,3% соответственно.

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

ОАО «Ямал СПГ»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

10 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменение активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., представлено в таблице ниже:

	На 31 декабря 2015 г.	Влияние на прибыли и убытки	Влияние на отчет об изменениях в капитале	На 31 декабря 2014 г.
Долгосрочные заемные средства	(28'498)	(8'451)	(5'606)	(14'441)
Основные средства	(6'242)	(3'374)	-	(2'868)
Нематериальные активы	(41)	-	-	(41)
Прочие	(47)	53	-	(100)
Обязательства				
по отложенному налогу на прибыль	(34'828)	(11'772)	(5'606)	(17'450)
<i>Минус: взаимозачет отложенных налоговых обязательств</i>	<i>34'828</i>	<i>11'772</i>	<i>5'606</i>	<i>17'450</i>
Итого обязательства				
по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	47'139	25'463	-	21'676
Обязательства по ликвидации активов	110	23	-	87
Кредиторская задолженность	-	(42)	-	42
Прочие	9	(3)	-	12
Активы				
по отложенному налогу на прибыль	47'258	25'441	-	21'817
<i>Минус: взаимозачет отложенных налоговых активов</i>	<i>(34'828)</i>	<i>(11'772)</i>	<i>(5'606)</i>	<i>(17'450)</i>
Итого активы				
по отложенному налогу на прибыль	12'430	13'669	(5'606)	4'367
Чистые активы				
по отложенному налогу на прибыль	12'430	13'669	(5'606)	4'367

ОАО «Ямал СПГ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

10 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	На 31 декабря 2014 г.	Влияние на прибыли и убытки	Влияние на отчет об изменениях в капитале	На 31 декабря 2013 г.
Долгосрочные заемные средства	(14'441)	(9'370)	(4'175)	(896)
Основные средства	(2'868)	(2'328)	-	(540)
Нематериальные активы	(41)	-	-	(41)
Прочие	(100)	(94)	-	(6)
Обязательства				
по отложенному налогу на прибыль	(17'450)	(11'792)	(4'175)	(1'483)
<i>Минус: взаимозачет</i>				
<i>отложенных налоговых обязательств</i>	<i>17'450</i>	<i>11'792</i>	<i>4'175</i>	<i>1'483</i>
Итого обязательства				
по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	21'676	20'079	-	1'597
Обязательства по ликвидации активов	87	52	-	35
Кредиторская задолженность	42	10	-	32
Прочие	12	12	-	-
Активы				
по отложенному налогу на прибыль	21'817	20'153	-	1'664
<i>Минус: взаимозачет</i>				
<i>отложенных налоговых активов</i>	<i>(17'450)</i>	<i>(11'792)</i>	<i>(4'175)</i>	<i>(1'483)</i>
Итого активы				
по отложенному налогу на прибыль	4'367	8'361	(4'175)	181
Чистые активы				
по отложенному налогу на прибыль	4'367	8'361	(4'175)	181

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.

ОАО «Ямал СПГ»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

11 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА

В отношении следующих статей была применена учетная политика, регулирующая учет и раскрытие финансовых инструментов Группы:

<i>Финансовые активы</i>	На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.	
	Долгосрочные	Текущие	Долгосрочные	Текущие
<i>Займы выданные и дебиторская задолженность</i>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	135	2'266	141	1'530
Плата за резервирование судостроительных мощностей	-	-	-	5'596
Прочие финансовые активы	-	-	-	809
Краткосрочные банковские депозиты	-	540	-	128
Денежные средства и их эквиваленты	-	64'813	-	6'366
Итого финансовые активы	135	67'619	141	14'429
<i>Финансовые обязательства</i>				
<i>По амортизируемой стоимости</i>				
Долгосрочные заемные средства	138'971	-	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	137	-	118	-
Текущая часть долгосрочных заемных средств	-	-	-	16'090
Кредиторская задолженность	-	11'698	-	8'250
<i>По справедливой стоимости через прибыли или убытки</i>				
Долгосрочные заемные средства	610'747	-	269'301	-
Итого финансовые обязательства	749'855	11'698	269'419	24'340

Определение справедливой стоимости. Группа оценивает качество и надежность допущений 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 котируемых 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).

Учетная стоимость всех финансовых инструментов Группы соответствует их справедливой стоимости (Уровень 3 иерархии исходных данных справедливой стоимости).

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 ставки заимствования акционеров, 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.

11 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	За год, закончившийся 31 декабря:	
	2015	2014
На 1 января	269'301	54'807
Получение займов	257'428	188'400
Погашение займов	-	(12'045)
Переоценка по справедливой стоимости при первоначальном признании с отнесением эффекта на добавочный капитал Группы	(36'163)	(26'937)
Последующая переоценка по справедливой стоимости:		
– Расходы в виде процентов (с использованием метода «эффективной процентной ставки»)	30'134	9'010
– Отрицательные курсовые разницы, нетто	109'083	105'189
– Прочие эффекты от изменения справедливой стоимости (относящиеся к свободным денежным потокам Группы и процентным ставкам)	(19'036)	(49'123)
На 31 декабря	610'747	269'301

Учетная стоимость займов, предоставленных акционерами, была переоценена исходя из ставок по коммерческим кредитам. За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., эффект от переоценки акционерных займов по справедливой стоимости при первоначальном признании в сумме 30'557 млн и 22'762 млн рублей (за вычетом отложенного налога на прибыль) соответственно был признан в составе добавочного капитала.

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%.

<i>Эффект на справедливую стоимость (млн рублей)</i>	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Увеличение на 1%	(32'584)	(16'189)
Снижение на 1%	34'909	17'460

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.

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 экспортной выручки действует как механизм хеджирования.

ОАО «Ямал СПГ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

**11 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	Российский рубль	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы					
<i>Долгосрочные</i>					
Прочая дебиторская задолженность	135	-	-	-	135
<i>Текущие</i>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2'127	134	1	4	2'266
Краткосрочные банковские депозиты	540	-	-	-	540
Денежные средства и их эквиваленты	814	-	63'786	213	64'813
Финансовые обязательства					
<i>Долгосрочные</i>					
Долгосрочные заемные средства	-	(407'340)	(342'378)	-	(749'718)
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	(137)	-	(137)
<i>Текущие</i>					
Кредиторская задолженность	(9'297)	(1'915)	(484)	(2)	(11'698)
Подверженность риску (нетто)	(5'681)	(409'121)	(279'212)	215	(693'799)
<hr/>					
<i>На 31 декабря 2014 г.</i>					
Финансовые активы					
<i>Долгосрочные</i>					
Прочая дебиторская задолженность	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)
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	(118)	-	(118)
<i>Текущие</i>					
Текущая часть долгосрочных заемных средств	-	(16'090)	-	-	(16'090)
Кредиторская задолженность	(4'969)	(2'678)	(603)	-	(8'250)
Подверженность риску (нетто)	(1'996)	(197'674)	(79'527)	8	(279'189)

11 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 справедливой стоимости финансовых инструментов, которые возникнут в случае увеличения курсов валют на 10 процентов, при том, что портфель инструментов и другие переменные остаются неизменными по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. соответственно:

Эффект на прибыль до налога на прибыль	Увеличение курсов валют	За год, закончившийся 31 декабря:	
		2015	2014
российский рубль / доллар США	10%	(40'912)	(19'767)
российский рубль / евро	10%	(27'921)	(7'953)

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

Долгосрочные заемные средства подлежат уплате после начала коммерческой добычи и поэтому естественным образом защищены от колебания обменных курсов выручкой, поступление которой также ожидается полностью в иностранной валюте.

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость.

Денежные потоки Группы подвержены риску изменения процентных ставок по выпущенным облигациям и полученным акционерным займам. Процентные ставки по облигациям меняются в зависимости от значения ставки LIBOR. Акционеры предоставляют займы Группе по ставкам, которые могут быть изменены в зависимости от фактических ставок заимствования акционеров. На справедливую стоимость акционерных займов также оказывают влияние процентные ставки, в том числе базовая процентная ставка, скорректированная на кредитный риск заемщика. Подверженность Группы данному риску регулируется внутренними казначейскими функциями акционеров посредством применения механизма изменения процентных ставок, заложенного в соглашениях об акционерных займах.

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, оказанию услуг аэропорта, а также 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.

11 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
С рейтингом инвестиционной категории	63'986	5'884
Без рейтинга инвестиционной категории	827	474
Без независимого рейтинга	-	8
Итого денежные средства и их эквиваленты	64'813	6'366

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. Для финансирования долгосрочных инвестиций в 2014 и 2015 годах Группа в основном использовала средства, полученные от акционеров либо в форме увеличения уставного капитала, либо в форме займов. Дополнительно, в 2015 году Министерство Финансов Российской Федерации предоставило Группе финансирование из средств Фонда национального благосостояния путем приобретения облигаций, выпущенных «Ямалом СПГ» (см. Примечание 8). В дальнейшем Группа также намерена привлечь долгосрочные кредиты в рамках проектного финансирования.

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

<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Долгосрочные заемные средства	6'696	229'150	981'017	1'216'863
Кредиторская задолженность	11'698	137	-	11'835
Итого финансовые обязательства	18'394	229'287	981'017	1'228'698
<i>На 31 декабря 2014 г.</i>				
Долгосрочные заемные средства	16'090	140'869	326'818	483'777
Кредиторская задолженность	8'250	118	-	8'368
Итого финансовые обязательства	24'340	140'987	326'818	492'145

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.

11 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 года, закончившегося 31 декабря 2015 г., изменений в подходе Группы к управлению капиталом не было. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. капитал Группы составлял 679'921 млн и 293'534 млн рублей соответственно.

12 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. Кроме того, российская экономика в значительной мере подвержена влиянию мировых цен на нефть и газ, поэтому существенное снижение цен на нефть в 2014 и 2015 годах оказало и продолжает оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации. 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 препятствиями.

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

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 распространяется 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 существующие активы, обязательства и операции Группы в любой юрисдикции, в которой она ведет деятельность.

Договорные обязательства. По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа приняла на себя обязательства в соответствии с подписанными договорами произвести капитальные затраты на общую сумму приблизительно 930 млрд рублей (на 31 декабря 2014 г.: 993 млрд рублей).

В целях обеспечения будущих поставок СПГ покупателям Группа подписала ряд долгосрочных договоров, относящихся к фрахтованию танкеров ледового класса ARC7 (с периодом оказания услуг 26-28 лет), фрахтованию танкеров ледового класса ARC4 (с периодом оказания услуг 15 лет) на условиях тайм-чартера, а также к перевалке и хранению СПГ (с периодом оказания услуг 20 лет). По состоянию на 31 декабря 2015 г. будущие минимальные платежи Группы в рамках данных договоров составили 1'278 млрд рублей (на 31 декабря 2014 г.: 551 млрд рублей).

Кроме того, после отчетной даты, в январе 2016 года Группа подписала ряд долгосрочных договоров на фрахтование танкеров ледового класса ARC7 для транспортировки стабильного газового конденсата (с периодом оказания услуг 15-20 лет) и танкеров ледового класса ARC4 для транспортировки сжиженного природного газа (с периодом оказания услуг 15 лет) на условиях тайм-чартера с общей суммой будущих минимальных платежей в размере 97 млрд рублей.

12 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

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 налоговой ставки по налогу на добычу полезных ископаемых в размере ноль рублей на природный газ, направленный на сжижение, и для газового конденсата, добытого совместно с природным газом, который направляется на производство СПГ, в течение 12 лет с даты начала производства СПГ до достижения накопленного объема добычи 250 млрд куб. метров и 20 млн тонн соответственно. 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 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. «Ямал СПГ» 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.

12 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

13 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:	
	2015	2014
Операции		
Расходы в виде процентов (капитализировано в составе основных средств)	(30'525)	(9'305)
Приобретение инжиниринговых услуг (капитализировано в составе основных средств)	(1'117)	(710)
Материалы, услуги и прочие расходы	(240)	(175)
Материалы, услуги и прочие расходы (капитализировано в составе основных средств)	(116)	-
Геологоразведочные расходы	-	(102)
<hr/>		
<i>Связанные стороны – компании, осуществляющие совместный контроль над Группой</i>	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Сальдо по расчетам		
Долгосрочные заемные средства	610'748	285'391
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	138	297
Проценты к уплате	-	416

Гарантии. По состоянию на 31 декабря 2015 г. общая величина нефинансовых гарантий, выданных акционерами ряду третьих лиц (Министерству Финансов Российской Федерации, подрядчикам по строительству СПГ-завода, судовладельцам СПГ-танкеров, владельцам СПГ-терминалов и иностранным банкам) по существующим и будущим обязательствам Группы, составила 453 млрд рублей (на 31 декабря 2014 г.: 160 млрд рублей).

13 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу. Ключевой управленческий персонал Группы включает Совет директоров и руководителей высшего звена, определенных Соглашением акционеров «Ямала СПГ». Группа осуществила выплаты денежными средствами руководителям высшего звена в виде краткосрочных вознаграждений, включая заработную плату и премии, в сумме 178 млн и 149 млн рублей за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг. соответственно. Указанные суммы включают налог на доходы физических лиц и отчисления, производимые работодателем во внебюджетные фонды.

Численность Совета директоров составляет одиннадцать человек. Вознаграждение членам Совета директоров подлежит одобрению Общим собранием акционеров. За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., вознаграждение членам Совета директоров не выплачивалось.

14 НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ МСФО

Некоторые новые стандарты и интерпретации были выпущены и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты, и при этом не были досрочно применены Группой:

Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. или после этой даты). Измененный стандарт обязывает раскрывать сверку движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 г. или после этой даты). Стандарт обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды. Для арендодателей произошли небольшие изменения к текущим правилам, установленным МСФО (IAS) 17 «Аренда». Досрочное применение разрешено в том случае, если новый стандарт по выручке МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» был уже применен, или применен одновременно с МСФО (IFRS) 16.

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, досрочное применение разрешено). Стандарт вводит новые требования для классификации и оценки финансовых инструментов, учета обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты, досрочное применение разрешено). 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 контрактов с покупателями. Если вознаграждение по какой-либо причине варьируется, то минимальные суммы должны быть признаны, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Расходы, понесенные для обеспечения контрактов с покупателями, должны быть капитализированы и амортизированы в течение всего срока получения выгод от контракта.

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.

Группа рассматривает влияние новых стандартов и изменений к уже выпущенным на свою консолидированную финансовую отчетность, а также сроки их применения.

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:

117393 Российская Федерация
город Москва
улица Академика Пилюгина, 22

Телефон: 7 (495) 228-98-50

Факс: 7 (495) 228-98-49

www.yamallng.ru