

ОАО «ЯМАЛ СПГ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ
СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО
(НЕ ПРОШЕДШАЯ АУДИТ)**

**ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2016 г.**

Отчет об обзорной проверке промежуточной финансовой отчетности	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении (не прошедший аудит)	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе (не прошедший аудит)	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (не прошедший аудит)	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале (не прошедший аудит)	8
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (не прошедшей аудит):	
Прим. 1. Организационная структура и основные виды деятельности	9
Прим. 2. Основные принципы составления	9
Прим. 3. Основные принципы учетной политики	10
Прим. 4. Основные средства	11
Прим. 5. Предоплаты и прочие текущие активы	12
Прим. 6. Долгосрочные заемные средства	12
Прим. 7. Налог на прибыль	13
Прим. 8. Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов	13
Прим. 9. Условные и договорные обязательства	14
Прим. 10. Операции со связанными сторонами	16
Прим. 11. Новые или пересмотренные стандарты МСФО	17
Контактная информация	19



Отчет об обзорной проверке промежуточной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров ОАО «Ямал СПГ»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ОАО «Ямал СПГ» и его дочерних компаний (далее - «Группа») по состоянию на 30 июня 2016 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о совокупном доходе, о движении денежных средств и изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Мы отвечаем за предоставление вывода по данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, которую проводит независимый аудитор компании». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации ограничивается опросом должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, и аналитическими и прочими процедурами обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные аспекты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не предоставляем аудиторского заключения.

Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки ничто не привлекло нашего внимания, что могло бы свидетельствовать о том, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не была подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

15 августа 2016 г.
Москва, Российская Федерация

ОАО «Ямал СПГ»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении (не прошедший аудит)

(в миллионах рублей)

	Прим.	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	4	877'025	632'388
Материалы для строительства		19'573	20'521
Отложенные налоговые активы		40	12'430
Прочие долгосрочные активы	5	7'434	360
Итого долгосрочные активы		904'072	665'699
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы		461	1'000
Торговая и прочая дебиторская задолженность		1'914	2'266
Предоплаты и прочие текущие активы	5	34'173	24'728
Денежные средства и их эквиваленты		39'513	64'813
Итого текущие активы		76'061	92'807
Итого активы		980'133	758'506
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	6	875'376	749'718
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		3'420	-
Обязательства по ликвидации активов		739	612
Прочие долгосрочные обязательства		1'975	267
Итого долгосрочные обязательства		881'510	750'597
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность			
перед поставщиками и подрядчиками		19'467	10'454
Прочая кредиторская задолженность		2'484	2'439
Итого текущие обязательства		21'951	12'893
Итого обязательства		903'461	763'490
Капитал			
Уставный капитал – обыкновенные акции		361	361
Добавочный капитал		126'374	119'080
Накопленные разницы от пересчета			
валюты зарубежного дочернего общества		10	10
Накопленный убыток		(50'073)	(124'435)
Итого капитал		76'672	(4'984)
Итого обязательства и капитал		980'133	758'506

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Е. Кот
Генеральный директор

И. Колесников
Финансовый директор

15 августа 2016 года

ОАО «Ямал СПГ»**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе (не прошедший аудит)**

(в миллионах рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня:		
	Прим.	2016	2015
Выручка от реализации продукции и оказания услуг		1'595	1'007
Операционные расходы			
Материалы, услуги и прочие расходы		(787)	(557)
Износ, истощение и амортизация		(517)	(384)
Общехозяйственные и управленческие расходы		(303)	(621)
Налоги, кроме налога на прибыль		(95)	(131)
Расходы на геологоразведку		(30)	(25)
Расходы по обесценению активов, нетто		-	(122)
Итого операционные расходы		(1'732)	(1'840)
Прочие операционные прибыли (убытки), нетто		357	58
Прибыль (убыток) от операционной деятельности		220	(775)
Доходы (расходы) от финансовой деятельности			
Расходы в виде процентов		(131)	(47)
Доходы в виде процентов		161	493
Эффект от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	8	(16'508)	(6'549)
Положительные курсовые разницы		107'791	34'202
Отрицательные курсовые разницы		(2'659)	(3'465)
Итого доходы (расходы) от финансовой деятельности		88'654	24'634
Прибыль до налога на прибыль		88'874	23'859
Расходы по налогу на прибыль			
Расходы по текущему налогу на прибыль		(47)	-
Расходы по отложенному налогу на прибыль, нетто		(14'465)	(3'542)
Итого расходы по налогу на прибыль	7	(14'512)	(3'542)
Прибыль		74'362	20'317
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход		74'362	20'317

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Ямал СПГ»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (не прошедший аудит)
(в миллионах рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня:		
	Прим.	2016	2015
Прибыль до налога на прибыль		88'874	23'859
Корректировки к прибыли до налога на прибыль:			
Износ, истощение и амортизация		517	384
Расходы по обесценению активов, нетто		-	122
Отрицательные (положительные) курсовые разницы, нетто		(105'132)	(30'737)
Убыток (прибыль) от выбытия активов, нетто		(2)	(47)
Расходы в виде процентов		131	47
Доходы в виде процентов		(161)	(493)
Эффект от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	8	16'508	6'549
Прочие корректировки		57	51
Изменения оборотного капитала			
Уменьшение (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности, предоплат и прочих текущих активов		761	(554)
Уменьшение (увеличение) остатков товарно-материальных запасов		539	(30)
Увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности без учета задолженности по налогам и процентам		(938)	553
Увеличение (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		90	226
Итого изменения оборотного капитала		452	195
Проценты полученные		126	486
Налог на прибыль уплаченный		(57)	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1'313	416
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(198'329)	(151'988)
Приобретение материалов для строительства		(4'472)	(3'070)
Возврат денежных средств для обеспечения резервирования мощностей для строительства судов		-	5'596
Возврат (уплата) налога на добавленную стоимость, относящегося к приобретению основных средств и материалов для строительства, нетто		4'001	(3'184)
Проценты уплаченные и капитализированные		(3'132)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(201'932)	(152'646)

ОАО «Ямал СПГ»**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (не прошедший аудит)**
(в миллионах рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня:		
	Прим.	2016	2015
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Получение долгосрочных заемных средств		211'318	161'895
Затраты по привлечению заемных средств		(33'847)	(810)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности			
		177'471	161'085
Чистое влияние изменений курсов валют на денежные средства и их эквиваленты			
		(2'152)	(479)
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто			
		(25'300)	8'376
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода			
		64'813	6'366
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода			
		39'513	14'742

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «Ямал СПГ»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале (не прошедший аудит)
(в миллионах рублей, кроме количества акций)

<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.</i>	<i>Количество обыкновенных акций (тысяч шт.)</i>	<i>Уставный капитал - обыкновен- ные акции</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Накоплен- ные разницы от пересчета валюты зарубежного дочернего общества</i>	<i>Накопленный убыток</i>	<i>Итого капитал</i>
Сальдо на 1 января 2015 г.	3'610,3	361	67'267	10	(53'129)	14'509
Прибыль	-	-	-	-	20'317	20'317
Итого совокупный доход	-	-	-	-	20'317	20'317
Эффект от первоначального признания акционерных займов (за вычетом отложенного налога на прибыль, см. Примечание 8)	-	-	11'311	-	-	11'311
Сальдо на 30 июня 2015 г.	3'610,3	361	78'578	10	(32'812)	46'137
<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.</i>						
Сальдо на 1 января 2016 г.	3'610,9	361	119'080	10	(124'435)	(4'984)
Прибыль	-	-	-	-	74'362	74'362
Итого совокупный доход	-	-	-	-	74'362	74'362
Эффект от первоначального признания акционерных займов (за вычетом отложенного налога на прибыль, см. Примечание 8)	-	-	7'294	-	-	7'294
Сальдо на 30 июня 2016 г.	3'610,9	361	126'374	10	(50'073)	76'672

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной промежуточной сокращенной 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 именуется «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.

Группа не имеет основного контролирующего акционера, так как Устав и Соглашение акционеров «Ямала СПГ» предусматривают, что стратегические и/или ключевые решения финансового, операционного и инвестиционного характера требуют совместного одобрения акционерами. По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группой владели (напрямую или через свои дочерние общества) 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). В марте 2016 года китайский инвестиционный фонд «Фонд Шелкового Пути» приобрел 9,9%-ную долю владения в ОАО «Ямал СПГ» у «НОВАТЭКа». В результате данной сделки доля «НОВАТЭКа» в «Ямале СПГ» составила 50,1%.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться в контексте с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Оценки и суждения. Основные оценки и суждения, используемые Группой при подготовке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют описанным в аудированной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. В основном оценки были сделаны в отношении справедливой стоимости активов и обязательств, отложенных налогов на прибыль, запасов нефти и газа, обесценения активов и обязательств по ликвидации активов.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Руководство постоянно пересматривает сделанные оценки и допущения, основываясь на полученном опыте и других факторах, которые были положены в основу определения учетной стоимости активов и обязательств. Изменения в оценках и допущениях 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 в последующих периодах, если изменение влияет как на данный, так и на будущие периоды. 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.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представлена в российских рублях, являющихся валютой отчетности (представления) Группы и функциональной валютой «Ямала СПГ». 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 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	Средний курс за шесть месяцев, закончившихся 30 июня:	
			2016	2015
Доллар США (USD)	64,26	72,88	70,26	57,40
Евро (EUR)	71,21	79,70	78,37	64,31

Обменный курс и ограничения. Российский рубль не является полностью конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации – соответственно любые пересчеты рублевых сумм в доллары США 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.

3 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные элементы учетной политики и методики расчетов, используемые Группой, соответствуют описанным в аудированной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., за исключением признания расходов по налогу на прибыль, как описано ниже, а также влияния применения новых и пересмотренных стандартов (см. Примечание 11).

Расходы по налогу на прибыль признаются на основе оценки руководством ожидаемой годовой ставки по налогу на прибыль за весь финансовый год.

ОАО «Ямал СПГ»

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(не прошедшей аудит)**

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

4 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже в таблице представлено движение основных средств за отчетные периоды:

	Активы, задействован- ные в добыче нефти и газа	Объекты незавершенного строительства и авансы на капитальное строительство	Прочие	Итого
<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.</i>				
Первоначальная стоимость	27'710	236'598	372	264'680
Накопленный износ, истощение и амортизация	(760)	-	(125)	(885)
Остаточная стоимость на 1 января 2015 г.	26'950	236'598	247	263'795
Поступление и приобретение	134	156'781	-	156'915
Ввод в эксплуатацию	2'224	(2'406)	182	-
Износ, истощение и амортизация	(788)	-	(60)	(848)
Выбытие, нетто	-	(56)	(3)	(59)
Первоначальная стоимость	30'068	390'917	550	421'535
Накопленный износ, истощение и амортизация	(1'548)	-	(184)	(1'732)
Остаточная стоимость на 30 июня 2015 г.	28'520	390'917	366	419'803
<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.</i>				
Первоначальная стоимость	54'877	579'208	651	634'736
Накопленный износ, истощение и амортизация	(2'100)	-	(248)	(2'348)
Остаточная стоимость на 1 января 2016 г.	52'777	579'208	403	632'388
Поступление и приобретение	101	245'929	-	246'030
Ввод в эксплуатацию	7'960	(8'236)	276	-
Износ, истощение и амортизация	(1'228)	-	(163)	(1'391)
Выбытие, нетто	(1)	(1)	-	(2)
Первоначальная стоимость	62'937	816'900	927	880'764
Накопленный износ, истощение и амортизация	(3'328)	-	(411)	(3'739)
Остаточная стоимость на 30 июня 2016 г.	59'609	816'900	516	877'025

В соответствии с учетной политикой Группы в состав поступления и приобретения основных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., включены капитализированные проценты в размере 29'570 млн и 14'948 млн рублей соответственно, а также общехозяйственные и управленческие расходы в размере 1'311 млн и 1'275 млн рублей соответственно.

В состав объектов незавершенного строительства и авансов на капитальное строительство по состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. включены авансы на капитальное строительство и оборудование в сумме 363'731 млн и 293'675 млн рублей соответственно.

Обязательства капитального характера раскрыты в Примечании 9.

5 ПРЕДОПЛАТЫ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Финансовые активы		
Текущая часть предоплаченных затрат по привлечению заемных средств	16'463	3'584
Краткосрочные банковские депозиты	150	540
Нефинансовые активы		
НДС, подлежащий возмещению	16'747	19'611
Предоплаты и авансы поставщикам	695	857
Прочие текущие нефинансовые активы	118	136
Итого предоплаты и прочие текущие активы	34'173	24'728

В составе предоплаченных затрат по привлечению заемных средств отражены премии «Российского агентства по страхованию экспортных кредитов и инвестиций» («ЭКСПАР»), комиссии, выплаченные банкам в связи с открытием долгосрочных кредитных линий Группе, а также юридические и консультационные расходы, непосредственно связанные с привлечением заемных средств. По состоянию на 30 июня 2016 г. долгосрочная часть предоплаченных затрат по привлечению заемных средств на сумму 7'205 млн рублей отражена в составе прочих долгосрочных активов, а текущая часть на сумму 16'463 млн рублей будет учтена в составе долгосрочных заемных средств в течение одного года с отчетной даты.

6 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Займы, полученные от акционеров	626'330	610'747
Банковские кредиты	124'750	-
Облигации	124'296	138'971
Итого долгосрочные заемные средства	875'376	749'718

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 предоставляли заемные средства траншами до привлечения Группой внешнего проектного финансирования. Процентная ставка по займам составляет 4,46 процентов 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.

Банковские кредиты. В апреле 2016 года Группа подписала договор с ПАО «Сбербанк» и АО «Газпромбанк» на получение проектного финансирования в виде кредитной линии в размере 3,6 млрд евро сроком на 15 лет. Процентная ставка по кредитной линии установлена на уровне шестимесячной ставки EURIBOR, увеличенной на 4,7 процентов годовых.

Также в апреле 2016 года Группа подписала договоры с «Экспортно-импортным банком Китая» и «Банком развития Китая» на получение проектного финансирования в виде кредитных линий сроком на 15 лет в размере 9,3 млрд евро и 9,8 млрд юаней. Процентные ставки по данным кредитным линиям установлены на уровне шестимесячных ставок EURIBOR и SHIBOR соответственно, увеличенных на 3,3 процентов годовых в периоде строительства и на 3,55 процентов годовых после полного ввода проекта «Ямал СПГ» в эксплуатацию.

Погашение основной суммы долга по банковским кредитам будет осуществляться каждые полгода, начиная с декабря 2019 года, а выплата процентов – каждые полгода, начиная с июня 2016 года.

6 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 30 июня 2016 г. 100%-ные доли участия «Ямала СПГ» в своих дочерних обществах ООО «Международный аэропорт Сабетта» и «Yamal Trade PTE. LTD.» были переданы в залог в рамках данных кредитных договоров.

После отчетной даты, в июле 2016 года Группа получила заемные средства на общую сумму 56'071 млн рублей в рамках данных кредитных линий.

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.

Процентная (купонная) ставка по облигациям установлена в размере наибольшей из величин: (i) шестимесячная ставка USD LIBOR, увеличенная на три процента, но не более пяти процентов годовых; (ii) индекс потребительских цен США, увеличенный на один процент. Выплата купонного дохода осуществляется каждые полгода начиная с сентября 2015 года по первому траншу и с июня 2016 года по второму траншу.

7 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Эффективная ставка налога на прибыль. В соответствии с действующим региональным законодательством ЯНАО ставка налога на прибыль снижена до минимального разрешенного уровня для компаний, осуществляющих добычу природного газа, направляемого на сжижение, и газового конденсата, добываемого совместно с природным газом, на лицензионных участках, расположенных на полуострове Ямал (см. Примечание 9). Соответственно, для расчета отложенного налога на прибыль, погашение которого ожидается после начала коммерческой добычи и в течение льготного периода (см. Примечание 9), Группа применила ставку в размере 15,5%. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 и 2015 гг. эффективная ставка Группы по налогу на прибыль составила 16,3% и 14,8% соответственно.

8 ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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 котлируемых 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).

Справедливая стоимость долгосрочных заемных средств составила 882'524 млн и 749'718 млн рублей по состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно (уровень 3 иерархии исходных данных справедливой стоимости). Учетная стоимость прочих 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.

**8 ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня:	
	2016	2015
На 1 января	610'747	269'301
Получение займов	67'873	86'901
Переоценка по справедливой стоимости при первоначальном признании с отнесением эффекта на добавочный капитал Группы	(8'632)	(13'386)
Последующая переоценка по справедливой стоимости:		
– Расходы в виде процентов (с использованием метода «эффективной процентной ставки»)	24'618	12'911
– Положительные курсовые разницы, нетто	(84'784)	(24'467)
– Прочие эффекты от изменения справедливой стоимости (относящиеся к свободным денежным потокам Группы и процентным ставкам)	16'508	6'549
На 30 июня	626'330	337'809

Учетная стоимость займов, предоставленных акционерами, была переоценена исходя из ставок по коммерческим кредитам. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., эффект от переоценки акционерных займов по справедливой стоимости при первоначальном признании в сумме 7'294 млн и 11'311 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>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня:	
	2016	2015
Увеличение на 1%	(45'358)	(19'432)
Снижение на 1%	50'015	20'648

9 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 продолжительное снижение цен на нефть оказывает негативное влияние на экономику Российской Федерации. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено интерпретациям и частым изменениям. Также организации, осуществляющие свою деятельность на территории Российской Федерации в настоящее время, сталкиваются и с другими фискальными и нормативно-правовыми особенностями.

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

9 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Секторальные санкции, введенные правительством США. 16 июля 2014 г. Управление по контролю за иностранными активами казначейства США (OFAC) выпустило Идентификационный список секторальных санкций (далее – «Список»), в который был включен «НОВАТЭК», а также компании, в которых доля его владения превышает 50%. Поскольку «НОВАТЭК» владеет 50,1%-ной долей в Группе, действие санкций также распространяются на деятельность Группы. Список запрещает гражданам и юридическим лицам США и лицам, находящимся на территории США, предоставлять новое финансирование Группе на срок более 90 дней, однако все прочие сделки и операции, включая финансовые, осуществляемые лицами США и на территории США с Группой, не запрещаются. Включение в Список не повлияло на существующие активы, обязательства и операции Группы в любой юрисдикции, в которой она ведет деятельность.

В настоящее время Группа привлекает необходимое внешнее финансирование на рынках капитала и у кредиторов за пределами США.

Договорные обязательства по капитальным вложениям. По состоянию на 30 июня 2016 г. Группа приняла на себя обязательства в соответствии с подписанными договорами произвести капитальные затраты на общую сумму приблизительно 640 млрд рублей (на 31 декабря 2015 г.: 930 млрд рублей).

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 на газовый конденсат, добытый 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 добывающих 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 указанные организации от налога на имущество в части движимого и недвижимого имущества, составляющего 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.

9 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

Обязательства по охране окружающей среды. Группа осуществляет деятельность в нефтегазовом секторе Российской Федерации. 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.

10 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 промежуточной сокращенной 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня:	
	2016	2015
Операции		
Расходы в виде процентов (капитализировано в составе основных средств)	(24'618)	(13'160)
Приобретение инжиниринговых услуг (капитализировано в составе основных средств)	(874)	(562)
Материалы, услуги и прочие расходы	(106)	(105)
Материалы, услуги и прочие расходы (капитализировано в составе основных средств)	(45)	(34)

10 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)*Связанные стороны – компании,**осуществляющие совместный контроль над Группой*

На 30 июня 2016 г.

На 31 декабря 2015 г.

Сальдо по расчетам

Долгосрочные заемные средства	626'330	610'747
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	359	138

Гарантии. По состоянию на 30 июня 2016 г. общая величина нефинансовых гарантий, выданных акционерами ряду третьих лиц (Министерству Финансов Российской Федерации, российским и зарубежным банкам, подрядчикам по строительству СПГ-завода, судовладельцам СПГ-танкеров, владельцам СПГ-терминалов) по обязательствам Группы, составила 474 млрд рублей (на 31 декабря 2015 г.: 453 млрд рублей).

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу. Ключевой управленческий персонал Группы включает Совет директоров и руководителей высшего звена, перечисленных в Соглашении акционеров «Ямала СПГ». Группа осуществила выплаты денежными средствами руководителям высшего звена в виде краткосрочных вознаграждений, включая заработную плату и премии, в сумме 113 млн и 54 млн рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 и 2015 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., вознаграждение членам Совета директоров не выплачивалось.

11 НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ МСФО

Нижеследующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации начали применяться Группой с 1 января 2016 г.:

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. Применение данных изменений не оказало существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

Некоторые новые стандарты и интерпретации были выпущены и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 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, досрочное применение разрешено). 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.

11 НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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

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