

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 2019 г.**

Заключение об обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной 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 положения учетной политики	10
Прим. 4. Основные средства	11
Прим. 5. Торговая и прочая дебиторская задолженность	12
Прим. 6. Предоплаты и прочие текущие активы	13
Прим. 7. Долгосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств	13
Прим. 8. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	14
Прим. 9. Расходы в виде процентов	15
Прим. 10. Налог на прибыль	15
Прим. 11. Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов	15
Прим. 12. Условные и договорные обязательства	16
Прим. 13. Операции со связанными сторонами	18
Контактная информация	20

Заключение по результатам обзорной проверки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров ОАО «Ямал СПГ»:

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ОАО «Ямал СПГ» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 30 июня 2019 года и связанных с ним консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

8 августа 2019 года
Москва, Российская Федерация

М. Е. Тимченко, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000267),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ОАО «Ямал СПГ»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 7 апреля 2005 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1057746608754

Место нахождения аудируемого лица: Российская Федерация, 629700, Ямало-Ненецкий автономный округ, Ямальский район, с. Яр-Сале, улица Худи-Сэроко, дом 25, корп. А

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431
Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

ОАО «Ямал СПГ»

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

Прим. На 30 июня 2019 г. На 31 декабря 2018 г.

АКТИВЫ

Долгосрочные активы

Основные средства	4	2'175'077	2'050'326
Материалы для строительства		15'850	16'884
Отложенные налоговые активы		648	120
Прочие долгосрочные активы		378	245
Итого долгосрочные активы		2'191'953	2'067'575

Текущие активы

Товарно-материальные запасы		18'626	15'764
Предоплаты по текущему налогу на прибыль		12'156	43
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	15'342	22'950
Предоплаты и прочие текущие активы	6	18'270	31'141
Денежные средства и их эквиваленты		58'053	8'407
Итого текущие активы		122'447	78'305

Итого активы

2'314'400 **2'145'880**

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

Долгосрочные обязательства

Долгосрочные заемные средства	7	1'508'908	1'612'482
Долгосрочные обязательства по аренде		295'569	219'839
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		13'701	3'256
Обязательства по ликвидации активов		848	814
Прочие долгосрочные обязательства		696	596
Итого долгосрочные обязательства		1'819'722	1'836'987

Текущие обязательства

Текущая часть долгосрочных заемных средств	7	249'259	214'920
Текущая часть долгосрочных обязательств по аренде		34'631	29'647
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	8	62'644	52'724
Итого текущие обязательства		346'534	297'291

Итого обязательства

2'166'256 **2'134'278**

Капитал

Уставный капитал – обыкновенные акции		361	361
Добавочный капитал		145'938	145'938
Накопленные разницы			
от пересчета в валюту представления отчетности		354	(652)
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)		1'491	(134'045)
Итого капитал		148'144	11'602

Итого обязательства и капитал

2'314'400 **2'145'880**

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

И. Колесников
Генеральный директор

8 августа 2019 года

ОАО «Ямал СПГ»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе (не прошедший аудит)

(в миллионах рублей)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня:	
		2019	2018
Выручка от реализации			
Выручка от реализации углеводородов	4	147'697	36'514
Прочая выручка		2'783	1'969
Итого выручка от реализации		150'480	38'483
Операционные расходы			
Износ, истощение и амортизация	4	(47'961)	(7'510)
Транспортные расходы	4	(23'385)	(3'263)
Материалы, услуги и прочие расходы		(8'941)	(4'137)
Общехозяйственные и управленческие расходы		(1'260)	(1'687)
Налоги, кроме налога на прибыль		(82)	(35)
Расходы на геологоразведку		(21)	(17)
Изменения остатков природного газа, жидких углеводородов и незавершенного производства		3'256	2'082
Итого операционные расходы		(78'394)	(14'567)
Прочие операционные прибыли (убытки), нетто		969	563
Прибыль от операционной деятельности		73'055	24'479
Доходы (расходы) от финансовой деятельности			
Расходы в виде процентов	9	(59'469)	(20'362)
Доходы в виде процентов		156	205
Эффект от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	11	(15'142)	(9'748)
Положительные курсовые разницы		169'734	3'686
Отрицательные курсовые разницы		(6'549)	(84'387)
Итого доходы (расходы) от финансовой деятельности		88'730	(110'606)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		161'785	(86'127)
Экономия (расходы) по налогу на прибыль			
Расходы по текущему налогу на прибыль		(16'338)	(20)
Экономия (расходы) по отложенному налогу на прибыль, нетто		(9'865)	13'019
Итого экономия (расходы) по налогу на прибыль	10	(26'203)	12'999
Прибыль (убыток)		135'582	(73'128)
Прочий совокупный доход (расход)		960	(99)
Итого совокупный доход (расход)		136'542	(73'227)

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)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня:	
		2019	2018
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		161'785	(86'127)
Корректировки к прибыли (убытку) до налога на прибыль:			
Износ, истощение и амортизация		47'961	7'510
Убыток (прибыль) от выбытия активов, нетто		(389)	14
Отрицательные (положительные) курсовые разницы, нетто		(163'185)	80'701
Расходы в виде процентов	9	59'469	20'362
Доходы в виде процентов		(156)	(205)
Эффект от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	11	15'142	9'748
Выручка от продажи продукции, произведенной и реализованной в процессе подготовки активов для предполагаемого использования, за вычетом соответствующих операционных расходов	4	-	6'013
Прочие корректировки		(22)	(71)
Изменения оборотного капитала			
Уменьшение (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности, предоплат и прочих текущих активов		7'631	(3'582)
Уменьшение (увеличение) остатков товарно-материальных запасов		(3'592)	(1'011)
Увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности без учета задолженности по налогам и процентам		840	(970)
Увеличение (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		114	188
Итого изменения оборотного капитала		4'993	(5'375)
Проценты полученные		156	205
Налог на прибыль уплаченный		(28'456)	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		97'298	32'775
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(74'234)	(83'873)
Приобретение материалов для строительства		(178)	(3'290)
Возврат (уплата) налога на добавленную стоимость, относящегося к приобретению основных средств и материалов для строительства, нетто		6'207	4'572
Проценты по займам уплаченные и капитализированные		(25'300)	(7'009)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(93'505)	(89'600)

ОАО «Ямал СПГ»

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

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня:	
		2019	2018
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Получение долгосрочных заемных средств	7	101'925	50'986
Погашение долгосрочных заемных средств	7	(15'166)	-
Затраты по привлечению заемных средств		(1'377)	(1'911)
Проценты по займам уплаченные		(18'052)	(1'673)
Платежи по обязательствам по аренде		(18'929)	(6'268)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		48'401	41'134
Чистое влияние изменений курсов валют на денежные средства и их эквиваленты		(2'548)	1'427
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		49'646	(14'264)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		8'407	29'297
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		58'053	15'033

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 2018 г.</i>	<i>Количество обыкновенных акций (тысяч шт.)</i>	<i>Уставный капитал - обыкновен- ные акции</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Накопленные разницы от пересчета в валюту пред- ставления отчетности</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль/ (накопленный убыток)</i>	<i>Итого капитал</i>
Сальдо на 1 января 2018 г.	3'611,4	361	145'938	53	19'449	165'801
Убыток	-	-	-	-	(73'128)	(73'128)
Прочий совокупный расход	-	-	-	(52)	(47)	(99)
Итого совокупный расход	-	-	-	(52)	(73'175)	(73'227)
Сальдо на 30 июня 2018 г.	3'611,4	361	145'938	1	(53'726)	92'574
<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.</i>						
Сальдо на 1 января 2019 г.	3'611,4	361	145'938	(652)	(134'045)	11'602
Прибыль	-	-	-	-	135'582	135'582
Прочий совокупный доход (расход)	-	-	-	1'006	(46)	960
Итого совокупный доход	-	-	-	1'006	135'536	136'542
Сальдо на 30 июня 2019 г.	3'611,4	361	145'938	354	1'491	148'144

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» или «Компания») 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 в северо-восточной части полуострова Ямал Ямало-Ненецкого автономного округа (далее – «ЯНАО») в Российской Федерации.

«Ямал СПГ» и его дочерние общества далее совместно именуется «Группа». Группа осуществляет реализацию Проекта «Ямал СПГ» (далее – «Проект»), который представляет собой строительство и эксплуатацию мощностей по добыче природного газа и газового конденсата на основе ресурсной базы Южно-Тамбейского месторождения, расположенного в ЯНАО, и завода по сжижению природного газа (далее – «Завод СПГ»). Мощность Завода СПГ после запуска четырех очередей составит 17,4 млн тонн сжиженного природного газа в год (по 5,5 млн тонн первые три очереди и 0,9 млн тонн четвертая) и до 1,2 млн тонн стабильного газового конденсата в год.

В 2017 году Группа начала производство на первой очереди Завода СПГ. В 2018 году были введены в эксплуатацию вторая и третья очереди Завода СПГ. «Ямал СПГ» является держателем лицензии на экспорт сжиженного природного газа (далее – «СПГ»), и производимый СПГ реализуется на международные рынки, преимущественно в страны Азиатско-Тихоокеанского региона и на Европейский рынок. Группой заключены долгосрочные договоры на поставку СПГ.

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 и стабильного газового конденсата (далее – «СГК») в Азиатско-Тихоокеанском и других регионах. «МАС» зарегистрирован в Российской Федерации, его основным видом деятельности является эксплуатация международного аэропорта Сабетта, являющегося частью транспортной инфраструктуры Проекта.

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 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Группой владели (напрямую или через свои дочерние общества) ПАО «НОВАТЭК» (далее – «НОВАТЭК», 50,1%-ная доля владения), «TOTAL S.A.» (далее – «TOTAL», 20%-ная доля владения), «China National Petroleum Corporation» (далее – «СNPC», 20%-ная доля владения) и китайский инвестиционный фонд «Фонд Шелкового Пути» (далее – «ФШП», 9,9%-ная доля владения).

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 2018 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 2018 г. В основном оценки были сделаны в отношении справедливой стоимости активов и обязательств, отложенных налогов на прибыль, запасов нефти и газа, обесценения активов, обязательств по ликвидации активов и первоначальной стоимости обязательств по аренде.

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 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	Средний курс за шесть месяцев, закончившихся 30 июня:	
			2019	2018
Доллар США (USD)	63,08	69,47	65,34	59,35
Евро (EUR)	71,82	79,46	73,84	71,82

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.

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

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные элементы учетной политики и методики расчетов, используемые Группой, соответствуют описанным в аудированной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., за исключением признания расходов по налогу на прибыль. 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:

<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.</i>	Активы, задействован- ные в добыче нефти и газа	Объекты незавершенного строительства и авансы на капитальное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость	334'476	1'293'915	1'610	1'630'001
Накопленный износ, истощение и амортизация	(5'682)	-	(695)	(6'377)
Остаточная стоимость на 1 января 2018 г.	328'794	1'293'915	915	1'623'624
Поступление и приобретение	-	174'815	-	174'815
Ввод в эксплуатацию	811'246	(811'811)	565	-
Изменение затрат на ликвидацию активов	113	-	-	113
Износ, истощение и амортизация	(8'877)	-	(225)	(9'102)
Выбытие, нетто	(4)	(15)	(1)	(20)
Разницы от пересчета в валюту представления отчетности	10'231	9	3	10'243
Первоначальная стоимость	1'156'144	656'913	2'176	1'815'233
Накопленный износ, истощение и амортизация	(14'641)	-	(919)	(15'560)
Остаточная стоимость на 30 июня 2018 г.	1'141'503	656'913	1'257	1'799'673
<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.</i>				
Первоначальная стоимость	1'990'307	119'082	2'002	2'111'391
Накопленный износ, истощение и амортизация	(59'954)	-	(1'111)	(61'065)
Остаточная стоимость на 1 января 2019 г.	1'930'353	119'082	891	2'050'326
Поступление и приобретение	-	200'658	-	200'658
Ввод в эксплуатацию	255'746	(255'746)	-	-
Изменение затрат на ликвидацию активов	90	-	-	90
Износ, истощение и амортизация	(47'736)	-	(168)	(47'904)
Выбытие, нетто	(24)	(687)	(7)	(718)
Разницы от пересчета в валюту представления отчетности	(27'359)	(7)	(9)	(27'375)
Первоначальная стоимость	2'213'261	63'300	1'947	2'278'508
Накопленный износ, истощение и амортизация	(102'191)	-	(1'240)	(103'431)
Остаточная стоимость на 30 июня 2019 г.	2'111'070	63'300	707	2'175'077

В 2017 году Группа начала производство на первой очереди завода СПГ, а в 2018 году – на второй и третьей очередях. По состоянию на 1 января 2018 г. эксплуатационные испытания первой очереди комплекса по производству СПГ продолжались, в связи с чем соответствующие активы были отражены в составе категории «Объекты незавершенного строительства и авансы на капитальное строительство». В течение 2018 года были завершены основные эксплуатационные испытания трех очередей комплекса по производству СПГ и было установлено, что соответствующие активы готовы к предполагаемому использованию.

4 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В соответствии с учетной политикой Группы, поступления и приобретения основных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., были уменьшены на сумму выручки от продажи углеводородов, произведенных и реализованных в процессе подготовки активов для предполагаемого использования, которая составила 11'361 млн рублей, за вычетом соответствующих операционных расходов в сумме 5'348 млн рублей.

В состав поступления и приобретения основных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 гг., включены капитализированные проценты и курсовые разницы в общей сумме 3'140 млн и 37'158 млн рублей соответственно.

В состав объектов незавершенного строительства и авансов на капитальное строительство по состоянию на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. включены авансы на капитальное строительство и оборудование в сумме 9'036 млн и 8'584 млн рублей соответственно.

В состав основных средств по состоянию на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. включены активы в форме права пользования с учетной стоимостью 330'640 млн и 251'345 млн рублей соответственно, относящиеся, в основном, к долгосрочным договорам фрахтования морских танкеров на условиях тайм-чартера и ледокольного обслуживания судов. Начисленная амортизация на активы в форме права пользования за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 гг., составила 8'376 млн и 2'238 млн рублей соответственно.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 гг., Группа отразила расходы по краткосрочной аренде в размере 8'252 млн и 52 млн рублей, соответственно, в составе транспортных расходов.

Обязательства капитального характера раскрыты в Примечании 12.

5 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 30 июня 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 325 млн рублей на 30 июня 2019 г. и на 31 декабря 2018 г.)	13'840	22'310
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 84 млн рублей на 30 июня 2019 г. и на 31 декабря 2018 г.)	1'502	640
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	15'342	22'950

Учетная стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности соответствует их справедливой стоимости. Торговая и прочая дебиторская задолженность отнесена к Уровню 3 иерархии исходных данных справедливой стоимости, описанной в Примечании 11.

6 ПРЕДОПЛАТЫ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	На 30 июня 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Финансовые активы		
Текущая часть предоплаченных затрат по привлечению заемных средств	6'446	14'358
Нефинансовые активы		
НДС, подлежащий возмещению	7'515	11'554
Предоплаты и авансы поставщикам (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 528 млн рублей на 30 июня 2019 г. и на 31 декабря 2018 г.)	3'364	4'483
Прочие текущие нефинансовые активы	945	746
Итого предоплаты и прочие текущие активы	18'270	31'141

В составе предоплаченных затрат по привлечению заемных средств отражены комиссии, выплаченные банкам в связи с открытием долгосрочных кредитных линий Группе, премии экспортно-кредитных агентств, а также юридические и консультационные расходы, непосредственно связанные с привлечением заемных средств.

7 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ

	На 30 июня 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Банковское проектное финансирование	872'974	878'100
Акционерное финансирование	755'861	808'052
Облигации	129'332	141'250
Итого	1'758'167	1'827'402
Минус: текущая часть долгосрочных заемных средств	(249'259)	(214'920)
Итого долгосрочные заемные средства	1'508'908	1'612'482

Банковское проектное финансирование. В течение 2016-2017 гг. Группа подписала договоры с рядом российских и зарубежных банков под страховое покрытие экспортно-кредитных агентств на получение проектного финансирования. Общий размер кредитных линий в рамках данных договоров составляет 14,3 млрд евро.

Кредиты банков подлежат погашению на полугодовой основе с декабря 2019 года по июнь 2031 года. Проценты начисляются по ставкам, установленным на уровне шестимесячных ставок EURIBOR, увеличенных на маржу в диапазоне от 1,75% до 4,7% годовых, и выплачиваются каждые полгода, начиная с июня 2016 года.

Вышеуказанные кредитные договоры предусматривают обеспечение в виде залога 100%-ных долей участия «Ямала СПГ» в своих дочерних обществах «МАС» и «Yamal Trade», а также большей части активов Проекта.

Акционерное финансирование. В соответствии с Соглашением акционеров, «НОВАТЭК», «TOTAL» и «СНРС» предоставляли Группе через свои 100%-ные дочерние общества кредитные линии в долларах США и в евро. В 2018 году акционеры открыли для «Ямала СПГ» дополнительные кредитные линии, номинированные в евро, для финансирования строительства четвертой очереди Завода СПГ. Процентные ставки по займам определяются на основе рыночных процентных ставок, процентных ставок по заемным средствам акционеров или их комбинации. Займы и проценты подлежат погашению при наличии свободных денежных потоков от основной деятельности после обслуживания неакционерного финансирования.

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

В 2019 году часть займа, полученного от акционера Группы, была рефинансирована банковским займом, предоставленным под покрытие гарантией акционера («займ, полученный под покрытие акционера»), в сумме 150 млн евро, при этом сроки и условия по займу не изменились. Соответствующие суммы поступления и погашения по данным займам отражены развернуто в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о движении денежных средств. Займы от акционеров и займы, полученные под покрытие акционеров, далее совместно именуются «займы, полученные в рамках акционерного финансирования».

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 3%, но не более 5% годовых; (ii) индекс потребительских цен США, увеличенный на 1%, но не менее 1% годовых. Выплата купонного дохода осуществляется каждые полгода начиная с сентября 2015 года по первому траншу и с июня 2016 года по второму траншу.

8 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 30 июня 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	57'124	47'407
Проценты, подлежащие уплате	2'674	2'971
Прочая кредиторская задолженность	315	619
Нефинансовые обязательства		
Авансы, полученные от покупателей	577	120
Задолженность по заработной плате	287	316
Прочая задолженность и начисленные обязательства	1'667	1'291
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	62'644	52'724

Учетная стоимость кредиторской задолженности и начисленных обязательств соответствует их справедливой стоимости. Торговая и прочая кредиторская задолженность отнесена к Уровню 3 иерархии исходных данных справедливой стоимости, описанной в Примечании 11.

9 РАСХОДЫ В ВИДЕ ПРОЦЕНТОВ

<i>Расходы в виде процентов (с учетом транзакционных расходов)</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня:	
	2019	2018
Расходы в виде процентов по займам, оцениваемым по амортизированной стоимости	24'960	22'335
Расходы в виде процентов по займам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	23'133	20'644
Подитог	48'093	42'979
Минус: капитализированные проценты	(3'140)	(26'347)
Расходы в виде процентов по заемным средствам	44'953	16'632
Расходы в виде процентов по обязательствам по аренде	14'480	4'981
Минус: капитализированные проценты	-	(1'278)
Расходы в виде процентов по обязательствам по аренде	14'480	3'703
Обязательства по ликвидации активов: эффект от увеличения дисконтированного обязательства с течением времени	36	27
Итого расходы в виде процентов	59'469	20'362

10 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, 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), была применена пониженная ставка. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 гг., эффективная ставка Группы по налогу на прибыль составила 16,2% и 15,1% соответственно.

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

Справедливая стоимость долгосрочных заемных средств составила 1'767'026 млн и 1'838'655 млн рублей по состоянию на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 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).

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

Признание и переоценка займов, полученных в рамках акционерного финансирования. Условия договоров некоторых займов, предоставленных Группе в рамках акционерного финансирования, 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.

В таблице ниже представлено движение займов, полученных в рамках акционерного финансирования, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня:	
	2019	2018
На 1 января	802'145	632'726
Получение займов	10'740	-
Погашение займов и начисленных процентов	(38'963)	-
Последующая переоценка по справедливой стоимости:		
– Начисленные проценты (с использованием метода «эффективной процентной ставки»)	23'133	20'644
– Отрицательные (положительные) курсовые разницы, нетто	(69'435)	40'123
– Оставшийся эффект от изменения справедливой стоимости (относящийся к свободным денежным потокам Группы и процентным ставкам)	15'142	9'748
На 30 июня	742'762	703'241

Учетная стоимость акционерных займов, полученных в рамках акционерного финансирования, была переоценена исходя из ставок по коммерческим кредитам.

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

<i>Эффект на справедливую стоимость (млн рублей)</i>	На 30 июня 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Увеличение на 1%	(20'450)	(28'035)
Снижение на 1%	21'530	29'679

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, российский 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 различным 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.

12 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 было включено ПАО «НОВАТЭК», а также компании, в которых доля его владения превышает 50%. Поскольку «НОВАТЭК» владеет 50,1%-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 60 дней (до 28 ноября 2017 г. данное ограничение относилось к новому финансированию на срок более 90 дней). Однако все прочие сделки и операции с Группой, включая финансовые, осуществляемые гражданами и юридическими лицами США и на территории США, не запрещаются. Включение в Список не повлияло на деятельность Группы в любой юрисдикции, а также не влияет на активы и заемные средства Группы.

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

Договорные обязательства. По состоянию на 30 июня 2019 г. Группа приняла на себя обязательства в соответствии с подписанными договорами произвести капитальные затраты на общую сумму приблизительно 32 млрд рублей (на 31 декабря 2018 г.: 91 млрд рублей).

В целях обеспечения будущих поставок СПГ и СГК покупателям Группа подписала ряд долгосрочных договоров, относящихся к фрагованию морских СПГ- и СГК-танкеров на условиях тайм-чартера (с периодом оказания услуг 15-28 лет), ледокольному обслуживанию судов (с периодом оказания услуг 15 лет), а также к перевалке и хранению СПГ (с периодом оказания услуг 20 лет). По состоянию на 30 июня 2019 г. будущие минимальные платежи Группы в рамках данных договоров, оказание услуг по которым еще не началось, составили 471 млрд рублей (на 31 декабря 2018 г.: 790 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. 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. Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, налоговые ставки по налогу на добычу полезных ископаемых на природный газ, направляемый на сжижение, добываемый на участках недр, расположенных полностью или частично на полуострове Ямал, и на газовый конденсат, добываемый совместно с таким природным газом, установлены в размере ноль рублей в течение не более 12 лет с даты начала производства СПГ до достижения накопленного объема добычи 250 млрд куб. метров для природного газа и 20 млн тонн для газового конденсата. Также постановлением Правительства Российской Федерации установлена нулевая ставка вывозных таможенных пошлин на СГК, получаемый из газового конденсата, добываемого на Южно-Гамбейском месторождении.

12 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Действующее региональное законодательство ЯНАО предусматривает снижение ставки налога на прибыль, зачисляемого в региональный бюджет, 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 (но не позднее 1 января 2023 г. согласно изменениям в Налоговый кодекс Российской Федерации, принятым в августе 2018 года). Также законодательство ЯНАО освобождает указанные организации от налога на имущество в части 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 не более 12 лет с даты признания имущества объектом налогообложения.

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. Законодательство 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 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.

ОАО «Ямал СПГ»

Контактная информация

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

Юридический адрес Компании:

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

Московский офис Компании:

117393 Российская Федерация
город Москва
улица Академика Пилюгина, 22

Телефон: 7 (495) 228-98-50

Факс: 7 (495) 228-98-49

www.yamallng.ru