

ОАО «ЯМАЛ СПГ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО,
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 г.**

И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Аудиторское заключение.....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности:	
Прим. 1. Организационная структура и основные виды деятельности.....	11
Прим. 2. Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности.....	11
Прим. 3. Основные положения учетной политики	12
Прим. 4. Наиболее существенные оценки и суждения	19
Прим. 5. Основные средства	21
Прим. 6. Предоплаты и прочие текущие активы.....	22
Прим. 7. Денежные средства и их эквиваленты	22
Прим. 8. Долгосрочные заемные средства.....	23
Прим. 9. Акционерный капитал	24
Прим. 10. Налог на прибыль	24
Прим. 11. Финансовые инструменты и финансовые факторы риска	27
Прим. 12. Условные и договорные обязательства	32
Прим. 13. Операции со связанными сторонами	34
Прим. 14. Новые или пересмотренные стандарты	35
Контактная информация	37

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ОАО «Ямал СПГ»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ОАО «Ямал СПГ» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной

финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

АО «ТСК Аудит»

15 марта 2017 года

Москва, Российская Федерация



А.Г. Яшков, аттестованный аудитор (квалификационный аттестат № 01-001391),
Акционерное общество «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:
Акционерное общество «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

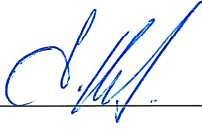
Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

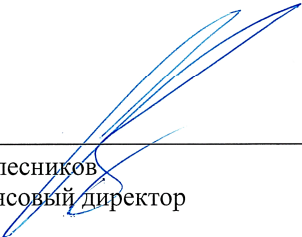
ОАО «Ямал СПГ»
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в миллионах рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	1'145'106	632'388
Материалы для строительства		21'730	20'521
Отложенные налоговые активы	10	47	12'430
Прочие долгосрочные активы	6	6'285	360
Итого долгосрочные активы		1'173'168	665'699
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы		638	1'000
Торговая и прочая дебиторская задолженность		1'770	2'266
Предоплаты и прочие текущие активы	6	35'122	24'728
Денежные средства и их эквиваленты	7	12'837	64'813
Итого текущие активы		50'367	92'807
Итого активы		1'223'535	758'506
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	8	1'016'196	749'718
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	10	17'897	-
Обязательства по ликвидации активов		877	612
Прочие долгосрочные обязательства		1'852	267
Итого долгосрочные обязательства		1'036'822	750'597
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками		14'328	10'454
Прочая кредиторская задолженность		3'448	2'439
Итого текущие обязательства		17'776	12'893
Итого обязательства		1'054'598	763'490
Капитал			
Уставный капитал – обыкновенные акции		361	361
Добавочный капитал	9, 11	145'938	119'080
Накопленные разницы от пересчета валют зарубежного дочернего общества		10	10
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)		22'628	(124'435)
Итого капитал		168'937	(4'984)
Итого обязательства и капитал		1'223'535	758'506

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.


Е. Кот
Генеральный директор

15 марта 2017 года


И. Колесников
Финансовый директор

ОАО «Ямал СПГ»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря:	
		2016	2015
Выручка от реализации продукции и оказания услуг		2'722	2'606
Операционные расходы			
Материалы, услуги и прочие расходы		(1'191)	(1'254)
Общехозяйственные и управленческие расходы		(978)	(1'466)
Износ, истощение и амортизация	5	(650)	(814)
Налоги, кроме налога на прибыль		(59)	(261)
Расходы на геологоразведку		(56)	(46)
Расходы по обесценению активов, нетто		(2)	(122)
Итого операционные расходы		(2'936)	(3'963)
Прочие операционные прибыли (убытки), нетто		884	(470)
Прибыль (убыток) от операционной деятельности		670	(1'827)
Доходы (расходы) от финансовой деятельности			
Расходы в виде процентов		(624)	(738)
Доходы в виде процентов		735	652
Эффект от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	11	(25'223)	19'036
Положительные курсовые разницы		203'408	44'524
Отрицательные курсовые разницы		(2'923)	(146'608)
Итого доходы (расходы) от финансовой деятельности		175'373	(83'134)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		176'043	(84'961)
Экономия (расходы) по налогу на прибыль			
Расходы по текущему налогу на прибыль		(7)	(14)
Экономия (расходы) по отложенному налогу на прибыль, нетто		(28'942)	13'669
Итого экономия (расходы) по налогу на прибыль	10	(28'949)	13'655
Прибыль (убыток) за год		147'094	(71'306)
Прочий совокупный расход		(31)	-
Итого совокупный доход (расход)		147'063	(71'306)

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря:	
	2016	2015
Прибыль (убыток) до налога на прибыль	176'043	(84'961)
Корректировки к прибыли (убытку) до налога на прибыль:		
Износ, истощение и амортизация	650	814
Расходы по обесценению активов, нетто	2	122
Отрицательные (положительные) курсовые разницы, нетто	(200'485)	102'084
Убыток (прибыль) от выбытия активов, нетто	69	76
Расходы в виде процентов	624	738
Доходы в виде процентов	(735)	(652)
Эффект от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	11 25'223	(19'036)
Прочие корректировки	17	128
Изменения оборотного капитала		
Уменьшение (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности, предоплат и прочих текущих активов	1'652	(1'068)
Уменьшение (увеличение) остатков товарно-материальных запасов	360	136
Увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности без учета задолженности по налогам и процентам	(212)	741
Увеличение (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	(494)	452
Итого изменения оборотного капитала	1'306	261
Проценты полученные	684	582
Налог на прибыль уплаченный	(71)	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	3'327	156
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(424'987)	(333'788)
Приобретение материалов для строительства	(16'970)	(15'644)
Возврат денежных средств для обеспечения резервирования мощностей для строительства судов	-	9'531
Возврат (уплата) налога на добавленную стоимость, относящегося к приобретению основных средств и материалов для строительства, нетто	7'556	(9'999)
Проценты уплаченные и капитализированные	(8'392)	(1'539)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(442'793)	(351'439)

ОАО «Ямал СПГ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах рублей)

		За год, закончившийся 31 декабря:	
	Прим.	2016	2015
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Получение долгосрочных заемных средств	8	422'716	407'421
Погашение долгосрочных заемных средств	9	-	(10'628)
Вклады акционеров в уставный капитал	9	19'565	10'628
Затраты по привлечению заемных средств		(52'562)	(2'054)
Погашение прочих финансовых обязательств		(126)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		389'593	405'367
Чистое влияние изменений курсов валют на денежные средства и их эквиваленты			
		(2'103)	4'363
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		(51'976)	58'447
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода			
		64'813	6'366
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		12'837	64'813
	7		

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ямал СПГ»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах рублей, кроме количества акций)

	Количество обыкновенных акций (тысяч шт.)	Уставный капитал - обыкновен- ные акции	Добавочный капитал	Накоплен- ные разницы от пересчета валют зарубежного дочернего общества	Накопленный убыток	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2015 г.	3'610,3	361	67'267	10	(53'129)	14'509
Убыток за год	-	-	-	-	(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)
Прибыль за год	-	-	-	-	147'094	147'094
Прочий совокупный расход	-	-	-	-	(31)	(31)
Итого совокупный доход	-	-	-	-	147'063	147'063
Выпуск акций (см. Примечание 9)	0,5	0,051	19'565	-	-	19'565
Эффект от первоначального признания акционерных займов (за вычетом отложенного налога на прибыль, см. Примечание 11)	-	-	7'293	-	-	7'293
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	3'611,4	361	145'938	10	22'628	168'937

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 в 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 сжиженного природного газа (далее – «СПГ») и стабильного газового конденсата (далее – «СГК») 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 СПГ и СГК, а также аэропорт и объекты морского порта. Мощность Завода СПГ составит 16,5 млн тонн СПГ в год (три производственных комплекса по 5,5 млн тонн каждый) и до 1,2 млн тонн СГК в год.

«Ямал СПГ» является держателем лицензии на экспорт СПГ. Планируется, что производимый СПГ 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) ПАО «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 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) учета финансовых инструментов; (б) капитализации затрат по займам; (в) учета налога на прибыль; (г) консолидации дочерних обществ; (д) 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». Активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) дочерних обществ Группы, функциональной валютой которых не является российский рубль, переводятся в российские рубли по обменному курсу на каждую отчетную дату. Статьи, включенные в акционерный капитал, за исключением прибыли и убытков, пересчитываются по историческому курсу. Результаты деятельности этих обществ переводятся в российские рубли по среднему обменному курсу для каждого отчетного периода. Курсовые разницы, относящиеся к чистым активам на начало отчетного периода, и прибыли за отчетный период отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия иностранного общества как разницы от пересчета валют зарубежных дочерних обществ в консолидированном отчете об изменениях в капитале и в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	Средний курс за год, закончившийся 31 декабря:	
			2016	2015
Доллар США (USD)	60,66	72,88	67,03	60,96
Евро (EUR)	63,81	79,70	74,23	67,78

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 2016 году Группа применила все МСФО (IFRS), изменения и дополнения к ним, которые вступили в силу с 1 января 2016 г. и относятся к деятельности Группы. Применение данных изменений не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Принципы консолидации. Дочерние общества представляют собой все компании, над которыми Группа осуществляет контроль. Группа контролирует компанию, когда Группа обладает полномочиями или имеет право на 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.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Все операции между обществами, входящими в Группу, и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. «Ямал СПГ» и все его дочерние общества применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Операции в иностранной валюте. Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту каждого общества Группы по курсу обмена, действующему на дату совершения операции. Положительные и отрицательные 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. 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.

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

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

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

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

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-сейсморазведочные работы, направленные на поддержание добычи, увеличение извлекаемости запасов и повышение эффективности бурения дополнительных эксплуатационных скважин на доказанных запасах, капитализируются как затраты на разработку в составе активов, задействованных в добыче нефти и газа. Все затраты на прочие сейсморазведочные 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 объектов нефтегазодобычи, задействованных в незначительных коммерческих операциях, осуществляемых Группой на стадии освоения месторождения и строительства производственного комплекса, и не оказывающих 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. Активы, являющиеся предметом финансовой аренды, принимаются к учету в составе основных средств на начало срока аренды по наименьшей из справедливой стоимости арендованного имущества и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. 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 уверенность относительно получения Группой права собственности в конце срока действия аренды отсутствует, актив амортизируется на протяжении наименьшего из срока полезного использования и срока аренды.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Договоры аренды, не предусматривающие передачу Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, классифицируются в качестве операционной аренды. Общая сумма арендных платежей по операционной аренде отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды.

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 производственные накладные 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» используется для расчета учетной стоимости финансового актива или финансового обязательства, учитываемых по амортизируемой стоимости, и распределения процентного дохода или расхода в течение 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 кредитруется 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 Группы при первоначальном признании классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, либо финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости.

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

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 Группы (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 метода 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.

(б) Финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Все прочие финансовые обязательства включаются в данную категорию и первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек, напрямую относящихся к сделке. 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, банковские кредиты и задолженность по облигациям.

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 корректировка затрат на выплату процентов), 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 взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих сотрудников из расчета заработной платы до вычета налога на доходы физических лиц. 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 в отношении активов и обязательств, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных допущений, отражаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникают. Впоследствии они не переводятся в прибыли и убытки. Стоимость услуг прошлых лет признается в составе прибылей или убытков за период, когда произошло изменение в программе, и прибыли и убытки, возникающие в результате сокращения программы, учитываются как стоимость услуг прошлых лет.

Налог на прибыль. Расходы или экономия по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях и 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 учетной стоимостью активов и обязательств согласно консолидированной финансовой отчетности и соответствующей им налогооблагаемой базой. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается исходя из налоговых ставок, действовавших или по существу принятых на отчетную дату, применение которых ожидается в период использования временных разниц или использования убытков, перенесенных на будущие периоды для целей налогообложения. 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.

Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного общества Группы.

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.

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.

Общехозяйственные и управленческие расходы, включая компенсационные выплаты общего характера, не относящиеся непосредственно к деятельности Группы по добыче нефти и газа, 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, обращающихся на активном рынке сходных финансовых инструментов, 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 вероятна реализация соответствующих налоговых активов. Размер будущих налогооблагаемых прибылей и вероятных льгот по налогу на прибыль определяется на основании среднесрочных бизнес-планов, которые готовит руководство Группы, и на экстраполировании представленных в них данных на более длительный срок.

Оценка запасов нефти и газа. Оценкам запасов нефти и газа присуща некоторая неопределенность, они требуют применения профессионального суждения и подлежат пересмотру в будущем. Бухгалтерские оценки, такие как наличие и размер обесценения активов, а также обязательства по ликвидации активов, которые основаны на размере доказанных запасов по классификации запасов в соответствии с правилами, выпускаемыми Комиссией по ценным бумагам и биржам США (SEC), и правилами системы управления углеводородными ресурсами (PRMS), могут изменяться в соответствии с изменениями в оценке запасов нефти и газа.

4 НАИБОЛЕЕ СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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. Доказанные запасы рассчитываются исходя из имеющейся информации о пластах и скважинах, включая данные о добыче и динамике изменения давления в разрабатываемых пластах. Оценка доказанных запасов включает только объемы, для которых объективно существует доступ на рынок. 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 том числе, в результате эксплуатационного бурения и добычи или изменений экономических факторов, включая цены на продукцию, условия договоров или планы развития.

В целом, оценки запасов на неразработанных или частично разработанных месторождениях подвержены большей неопределенности, 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 основных средств. В отношении основных средств руководство проводит оценку существования каких-либо признаков 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 деятельности Группы, изменение состава продукции, и, по отношению к активам, задействованным в добыче нефти и газа, пересмотр в сторону существенных уменьшений оценок доказанных запасов.

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 денежных потоков.

Информация об учетной стоимости основных средств представлена в Примечании 5.

Обязательства по ликвидации активов. Руководство создает резерв по будущим затратам на вывод из эксплуатации объектов добычи нефти и газа, трубопроводов и соответствующего вспомогательного оборудования на основании наилучших оценок будущих расходов и сроков полезного использования этих активов. В соответствии с указаниями 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 и также может изменяться в связи с изменением законов, правовых норм и их интерпретаций. 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.

5 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
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	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
Поступление и приобретение	176	517'003	-	517'179
Ввод в эксплуатацию	38'866	(39'313)	447	-
Износ, истощение и амортизация	(4'101)	-	(291)	(4'392)
Выбытие, нетто	(22)	(46)	(1)	(69)
Первоначальная стоимость	93'862	1'056'852	1'082	1'151'796
Накопленный износ, истощение и амортизация	(6'166)	-	(524)	(6'690)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	87'696	1'056'852	558	1'145'106

В соответствии с учетной политикой Группы в состав поступления и приобретения основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., включены капитализированные проценты и курсовые разницы в размере 63'015 млн и 56'646 млн рублей соответственно, а также общехозяйственные и управленческие расходы в размере 5'299 млн и 4'030 млн рублей соответственно.

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 210'948 млн и 293'675 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. соответственно.

В течение 2016 и 2015 годов ввод в эксплуатацию активов, задействованных в добыче нефти и газа, в основном был представлен объектами инфраструктуры Завода СПГ, аэропорта Сабетта, морского порта, обустройства месторождения, а также завершением бурения ряда эксплуатационных скважин.

ОАО «Ямал СПГ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

5 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка износа, истощения и амортизации приведена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря:	
	2016	2015
Износ, истощение и амортизация основных средств	4'392	1'463
Минус: Износ, истощение и амортизация, капитализированные в процессе строительства объектов основных средств хозяйственным способом	(3'742)	(649)
Износ, истощение и амортизация в составе консолидированного отчета о совокупном доходе	650	814

Обесценение основных средств не признавалось в 2016 и 2015 годах.

Обязательства капитального характера раскрыты в Примечании 12.

6 ПРЕДОПЛАТЫ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Финансовые активы		
Текущая часть предоплаченных затрат по привлечению заемных средств	21'441	3'584
Краткосрочные банковские депозиты	-	540
Нефинансовые активы		
НДС, подлежащий возмещению	12'440	19'611
Предоплаты и авансы поставщикам	996	857
Прочие текущие нефинансовые активы	245	136
Итого предоплаты и прочие текущие активы	35'122	24'728

В составе предоплаченных затрат по привлечению заемных средств отражены премия «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 31 декабря 2016 г. долгосрочная часть предоплаченных затрат по привлечению заемных средств на сумму 6'060 млн рублей отражена в составе прочих долгосрочных активов, а текущая часть на сумму 21'441 млн рублей будет учтена в составе долгосрочных заемных средств в течение одного года с отчетной даты.

7 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Денежные средства на расчетных счетах	12'193	919
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев	644	63'894
Итого денежные средства и их эквиваленты	12'837	64'813

8 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Займы, полученные от акционеров	599'540	610'747
Банковские кредиты	297'850	-
Облигации	118'806	138'971
Итого долгосрочные заемные средства	1'016'196	749'718

Займы, полученные от акционеров. В соответствии с Соглашением акционеров «НОВАТЭК», «TOTAL» и «СНПС» предоставляли Группе через свои 100%-ные дочерние общества кредитные линии в долларах США и в евро до привлечения внешнего проектного финансирования. В 2016 и 2015 годах процентная ставка по займам менялась в диапазоне от 4,29% до 4,46% годовых. Процентная ставка может быть изменена в 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 договоры с ПАО «Сбербанк» и АО «Газпромбанк» (под страховое покрытие «ЭКСАРА»), «Банком развития Китая» и «Экспортно-импортным банком Китая» на получение проектного финансирования в виде кредитных линий в размере 12,94 млрд евро и 9,76 млрд юаней сроком на 15 лет.

Также в декабре 2016 года Группа подписала кредитные договоры с банком «Интеза Санпаоло» (под страховое покрытие итальянского экспортно-кредитного агентства SACE и французского экспортно-кредитного агентства COFACE) и «Банком Японии для Международного Сотрудничества» на получение кредитных линий сроком на 14,5 лет в размере 950 млн евро. При этом доступный лимит по ранее согласованным кредитным линиям в юанях был снижен на сумму 2,15 млрд юаней.

Таким образом, общая сумма проектного финансирования по вышеуказанным кредитным договорам составляет 13,89 млрд евро и 7,61 млрд юаней.

Кредиты в евро и юанях подлежат погашению на полугодовой основе, начиная с декабря 2019 года, и предполагают начисление процентов по ставкам, установленным на уровне шестимесячных ставок EURIBOR и SHIBOR соответственно, увеличенных на маржу в диапазоне от 2,5% до 4,7% процентов годовых, выплата которых осуществляется каждые полгода, начиная с июня 2016 года.

В соответствии с некоторыми кредитными соглашениями Группа может капитализировать проценты, начисленные в течение периода до завершения выборки доступных средств. При этом основная сумма долга увеличивается на сумму капитализированных таким образом процентов, а капитализированные проценты считаются уплаченными. В 2016 году Группа капитализировала начисленные проценты на общую сумму 1'587 млн рублей.

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

После отчетной даты, в первом квартале 2017 года Группа получила заемные средства на общую сумму 61'295 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.

8 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

9 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

В марте 2016 года китайский инвестиционный фонд «Фонд Шелкового Пути» приобрел 9,9%-ную долю владения в ОАО «Ямал СПГ» у «НОВАТЭКа», в результате доля «НОВАТЭКа» снизилась до 50,1%.

В июле 2016 года акционеры «Ямала СПГ» приняли решение увеличить его капитал путем подписки на акции дополнительной эмиссии «Ямала СПГ» компанией «НОВАТЭК» на общую сумму 19'565 млн рублей.

В ноябре 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, из них 10'628 млн рублей были оплачены путем конвертации части акционерных займов, а оставшиеся 10'628 млн рублей были внесены денежными средствами, которые затем также были направлены на погашение части акционерных займов.

10 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Сверка налога на прибыль. Ниже в таблице приводится сверка между фактической и теоретической величиной экономии (расходов) по налогу на прибыль, рассчитанной с применением законодательно установленной ставки налога к сумме прибыли (убытка) до налога на прибыль.

	За год, закончившийся 31 декабря:	
	2016	2015
Прибыль (убыток) до налога на прибыль	176'043	(84'961)
Теоретический расход (экономия) по налогу на прибыль по ставке 20%	35'209	(16'992)
Причины уменьшения:		
Эффект от применения ожидаемой ставки налога на прибыль	(6'433)	3'190
Прочие разницы, не учитываемые для целей налогообложения	173	147
Итого экономия (расходы) по налогу на прибыль	28'949	(13'655)

Эффективная ставка налога на прибыль. В соответствии с действующим региональным законодательством ЯНАО ставка Группы по налогу на прибыль снижена до минимального разрешенного уровня для компаний, добывающих природный газ, предназначенный для сжижения, и сопутствующий 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 годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., эффективная ставка Группы по налогу на прибыль составила 16,4% и 16,1% соответственно.

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

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 2016 и 2015 гг., представлено в таблицах ниже:

	На 31 декабря 2016 г.	Влияние на прибыли и убытки	Влияние на отчет об изменениях в капитале	На 31 декабря 2015 г.
Долгосрочные заемные средства	(24'133)	5'703	(1'338)	(28'498)
Основные средства	(17'723)	(11'481)	-	(6'242)
Нематериальные активы	(31)	10	-	(41)
Прочие	(99)	(52)	-	(47)
Обязательства				
по отложенному налогу на прибыль	(41'986)	(5'820)	(1'338)	(34'828)
<i>Минус: взаимозачет отложенных налоговых обязательств</i>	<i>24'089</i>	<i>5'820</i>	<i>1'338</i>	<i>34'828</i>
Итого обязательства				
по отложенному налогу на прибыль	(17'897)	-	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	24'002	(23'137)	-	47'139
Обязательства по ликвидации активов	133	23	-	110
Прочие	1	(8)	-	9
Активы				
по отложенному налогу на прибыль	24'136	(23'122)	-	47'258
<i>Минус: взаимозачет отложенных налоговых активов</i>	<i>(24'089)</i>	<i>(5'820)</i>	<i>(1'338)</i>	<i>(34'828)</i>
Итого активы				
по отложенному налогу на прибыль	47	(28'942)	(1'338)	12'430
Чистые обязательства				
по отложенному налогу на прибыль	(17'850)	(28'942)	(1'338)	12'430

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 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</i>				
<i>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</i>				
<i>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

Группа отразила активы по отложенному налогу на прибыль, которые в основном относятся к налоговым убыткам, перенесенным на будущие периоды. Налогооблагаемая прибыль может быть уменьшена на размер налоговых убытков, перенесенных на будущее, с учетом некоторых ограничений. Руководство делает некоторые оценки и допущения при определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы возможных налоговых вычетов, в том числе при определении способности Группы получить достаточную для зачета налоговых вычетов сумму налогооблагаемой прибыли и временного периода, в котором эти налоговые вычеты могут быть зачтены.

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 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.	
	Долгосрочные	Текущие	Долгосрочные	Текущие
<i>Займы выданные и дебиторская задолженность</i>				
Предоплаченные затраты				
по привлечению заемных средств	6'060	21'441	-	3'584
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1	1'770	135	2'266
Краткосрочные банковские депозиты	-	-	-	540
Денежные средства и их эквиваленты	-	12'837	-	64'813
Итого финансовые активы	6'061	36'048	135	71'203
<i>Финансовые обязательства</i>				
<i>По амортизируемой стоимости</i>				
Долгосрочные заемные средства	416'656	-	138'971	-
Прочие долгосрочные обязательства	1'656	-	137	-
Кредиторская задолженность	-	16'407	-	11'698
<i>По справедливой стоимости через прибыли или убытки</i>				
Долгосрочные заемные средства	599'540	-	610'747	-
Итого финансовые обязательства	1'017'852	16'407	749'855	11'698

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).

Справедливая стоимость долгосрочных заемных средств составила 1'026'374 млн и 749'718 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. 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.

**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:	
	2016	2015
На 1 января	610'747	269'301
Получение займов	67'873	257'428
Переоценка по справедливой стоимости при первоначальном признании с отнесением эффекта на добавочный капитал Группы	(8'631)	(36'163)
Последующая переоценка по справедливой стоимости:		
– Расходы в виде процентов (с использованием метода эффективной процентной ставки)	47'701	30'134
– Положительные (отрицательные) курсовые разницы, нетто	(143'373)	109'083
– Прочие эффекты от изменения справедливой стоимости (относящиеся к свободным денежным потокам Группы и процентным ставкам)	25'223	(19'036)
На 31 декабря	599'540	610'747

Учетная стоимость займов, предоставленных акционерами, была переоценена исходя из ставок по коммерческим кредитам. За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., эффект от переоценки акционерных займов по справедливой стоимости при первоначальном признании в сумме 7'293 млн и 30'557 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 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Увеличение на 1%	(36'351)	(32'584)
Снижение на 1%	39'631	34'909

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 2016 г.</i>	Российский рубль	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы					
<i>Долгосрочные</i>					
Предоплаченные затраты	-	-	5'081	979	6'060
по привлечению заемных средств	1	-	-	-	1
Прочая дебиторская задолженность					
<i>Текущие</i>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1'765	-	-	5	1'770
Текущая часть предоплаченных затрат по привлечению заемных средств	-	-	21'441	-	21'441
Денежные средства и их эквиваленты	2'463	-	10'374	-	12'837
Финансовые обязательства					
<i>Долгосрочные</i>					
Долгосрочные заемные средства	-	(366'346)	(649'850)	-	(1'016'196)
Прочие долгосрочные обязательства	-	(1'546)	(110)	-	(1'656)
<i>Текущие</i>					
Кредиторская задолженность	(8'560)	(5'248)	(2'264)	(335)	(16'407)
Подверженность риску (нетто)	(4'331)	(373'140)	(615'328)	649	(992'150)
<i>На 31 декабря 2015 г.</i>					
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
Текущая часть предоплаченных затрат по привлечению заемных средств	-	-	3'584	-	3'584
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)	(275'628)	215	(690'215)

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.

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%, при том, что портфель инструментов и другие переменные остаются неизменными по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. соответственно:

Эффект на прибыль до налога на прибыль	Увеличение курсов валют	За год, закончившийся 31 декабря:	
		2016	2015
российский рубль / доллар США	10%	(37'314)	(40'912)
российский рубль / евро	10%	(61'533)	(27'563)

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

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость. Денежные потоки Группы подвержены риску изменения процентных ставок по полученным акционерным займам, выпущенным облигациям и банковским кредитам. Процентные ставки по облигациям и банковским кредитам меняются в зависимости от значения ставок LIBOR и EURIBOR. 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 Группы. 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 относится в основном к продаже топлива, перевозке работников и грузов подрядчиков по агентским договорам, оказанию услуг аэропорта, а также услуг по размещению в вахтовом жилом комплексе работников 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 платежеспособности.

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 в течение всего периода размещения депозита.

**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 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
С рейтингом инвестиционной категории	9'909	63'986
Без рейтинга инвестиционной категории	2'928	827
Итого денежные средства и их эквиваленты	12'837	64'813

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 у Группы для оплаты операционных расходов, финансовых обязательств и инвестиционной деятельности. Для финансирования долгосрочных инвестиций до 2016 года Группа в основном использовала средства, полученные от акционеров либо в форме увеличения уставного капитала, либо в форме займов, а также финансирование из средств Фонда национального благосостояния, предоставленное Министерством финансов Российской Федерации путем приобретения облигаций, выпущенных «Ямалом СПГ». В течение 2016 года Группа подписала ряд соглашений о предоставлении кредитных линий с российскими и зарубежными банками и привлекла долгосрочные кредиты в рамках внешнего проектного финансирования (см. Примечание 8).

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

<i>На 31 декабря 2016 г.</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Долгосрочные заемные средства	25'655	449'053	1'143'853	1'618'561
Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства	16'371	1'115	2'396	19'882
Итого финансовые обязательства	42'026	450'168	1'146'249	1'638'443
<i>На 31 декабря 2015 г.</i>				
Долгосрочные заемные средства	6'696	229'150	981'017	1'216'863
Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства	11'698	137	-	11'835
Итого финансовые обязательства	18'394	229'287	981'017	1'228'698

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), представленные в отчете о финансовом положении. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., изменений в подходе Группы к управлению капиталом не было. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. капитал Группы составлял 1'172'291 млн и 679'921 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 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.

Группа осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность 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 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, 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 состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа приняла на себя обязательства в соответствии с подписанными договорами произвести капитальные затраты на общую сумму приблизительно 484 млрд рублей (на 31 декабря 2015 г.: 930 млрд рублей).

В целях обеспечения будущих поставок СПГ покупателям Группа подписала ряд долгосрочных договоров, относящихся к фрахтованию СПГ- и СГК-танкеров (с периодом оказания услуг 15-28 лет) на условиях тайм-чартера, 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 31 декабря 2016 г. будущие минимальные платежи в рамках данных договоров составили 1'181 млрд рублей (на 31 декабря 2015 г.: 1'278 млрд рублей). По состоянию на 31 декабря 2016 г. оказание данных услуг Группе еще не началось.

12 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено различным интерпретациям и изменениям, которые могут происходить довольно часто. Интерпретация руководством 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 Проекта 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, 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 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.

12 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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:	
	2016	2015
Операции		
Расходы в виде процентов (капитализировано в составе основных средств)	(47'701)	(30'525)
Приобретение инжиниринговых услуг (капитализировано в составе основных средств)	(1'435)	(1'117)
Материалы, услуги и прочие расходы	(377)	(240)
Материалы, услуги и прочие расходы (капитализировано в составе основных средств)	(121)	(116)
Сальдо по расчетам		
Долгосрочные заемные средства	599'540	610'747
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	263	138

Гарантии. По состоянию на 31 декабря 2016 г. общая величина нефинансовых гарантий, выданных акционерами Группы 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 639 млрд рублей (на 31 декабря 2015 г.: 453 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 245 млн и 178 млн рублей за годы, закончившиеся 31 декабря 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 годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., вознаграждение членам Совета директоров не выплачивалось.

14 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 финансовую отчетность Группы.

Нижеследующие новые стандарты были выпущены, и Группа решила досрочно применить их с 1 января 2017 г.:

МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с покупателями*» (выпущен в мае 2014 года, дополнен в апреле 2016 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 оценила, что применение данного стандарта не оказало существенного влияния на финансовое положение Группы на дату перехода.

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, 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). Стандарт обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды. Для арендодателей произошли небольшие изменения к текущим правилам, установленным МСФО (IAS) 17 «*Аренда*». Группа оценила, что применение данного стандарта не оказало существенного влияния на финансовое положение Группы на дату перехода.

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.

14 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. Группа рассматривает влияние этого стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.

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