

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### *Адресат*

Участнику общества с ограниченной ответственностью «Газпром капитал».  
Исполнительному органу общества с ограниченной ответственностью «Газпром капитал».  
Иным лицам.

### *Аудируемое лицо*

Общество с ограниченной ответственностью «Газпром капитал».  
Место нахождения: 142770, город Москва, поселение Сосенское, поселок Газопровод, дом  
101, корпус 9.

Основной государственный регистрационный номер 1087746212388.

### *Аудитор*

Общество с ограниченной ответственностью «ПРИМА аудит. Группа ПРАУД».  
Место нахождения: Российская Федерация, 192007, г. Санкт-Петербург, Лиговский пр-т,  
д.150.

Основной государственный регистрационный номер 1147847543601.

Общество с ограниченной ответственностью «ПРИМА аудит. Группа ПРАУД» является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Московская аудиторская палата» (НП «МоАП»).

Основной регистрационный номер записи о внесении сведений в Реестр аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11403072077.

### *Заключение о финансовой отчетности*

На основании договора № ПА/Н-У12.2-14/522 от 01.12.2014г. мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Газпром капитал», которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г.,
- отчет о совокупном доходе за период с 01 января по 31 декабря 2014г.;
- отчет о движении капитала за период с 01 января по 31 декабря 2014г.;
- отчет о движении денежных средств за период с 01 января по 31 декабря 2014г.;
- примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

### *Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность*

Руководство ООО «Газпром капитал» несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

### *Объем аудита*

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе

оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности данной финансовой отчетности.

### *Мнение*

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Газпром капитал» по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

«21» апреля 2015г.

Общество с ограниченной ответственностью

«ПРИМА аудит. Группа ПРАУД»

Руководитель департамента аудита

Е.П. Петрова

по доверенности № 5/Д от 22.12.14

квалификационный аттестат

№ 03-000011,

протокол НП «МоАП» от 17.08.2011 № 163.



**ООО «Газпром капитал»**

**Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с  
Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО),**

**за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

## Содержание

Отчет о финансовом положении

Отчет о совокупном доходе

Отчет о движении капитала

Отчет о движении денежных средств

Примечания к финансовой отчетности


1. Информация о компании
2. Основа представления информации
3. Основные принципы учетной политики
4. Существенные оценки и допущения
5. Чистый процентный доход
6. Операционные доходы и расходы
7. Налог на прибыль
8. Долгосрочные займы, депозиты, проценты к получению
9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
10. Предоплаты, дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы
11. Кредиты и займы, проценты к уплате
12. Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства
13. Вознаграждения работникам
14. Денежные средства и эквиваленты
15. Капитал
16. Влияние обменных курсов валют
17. Сделки со связанными сторонами и связанные с правительством предприятия
18. События после отчетной даты и утверждение отчетности
19. Сверка капитала и совокупного дохода
20. Управление рисками

**Отчет о финансовом положении  
ООО «Газпром капитал» на 31.12.2014г.**

(в тысячах российских рублей)

**31.12.2014 31.12.2013 01.01.2013**

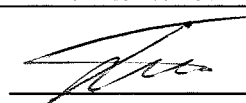
	Прим.	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	8,14	9 609	5 276	4 293
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	1 867 589	1 867 589	1 867 589
Проценты к получению	8	839 771	833 560	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	-	-	17 807
Предоплаты	10	1 547	2 242	-
Текущие налоговые активы	7	1 191	-	-
Прочие краткосрочные активы	10	94	213	720
<b>ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>2 719 800</b>	<b>2 708 880</b>	<b>1 890 409</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Долгосрочные займы и дебиторская задолженность	8	30 000 000	30 000 000	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9,16	3 417	2 248	-
<b>ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>30 003 417</b>	<b>30 002 248</b>	<b>-</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>32 723 218</b>	<b>32 711 128</b>	<b>1 890 409</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	12	4 169	11	4 612
Краткосрочные вознаграждения работникам	13	623	514	427
Задолженность по текущему налогу на прибыль	7	-	1 127	395
Проценты к уплате	11	816 478	810 965	-
Краткосрочные кредиты и займы	11	-	9 450	-
<b>ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>821 270</b>	<b>822 067</b>	<b>5 434</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Долгосрочные кредиты и займы	11	29 995 846	29 993 947	-
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	7	881	1 086	48
<b>ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>29 996 727</b>	<b>29 995 033</b>	<b>48</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>30 817 997</b>	<b>30 817 100</b>	<b>5 482</b>
<b>КАПИТАЛ</b>				
Уставный капитал	15	1 868 590	1 868 590	1 868 590
Добавочный капитал		1 700	1 700	1 700
Резервный капитал		245	-	-
Нераспределенная прибыль		34 685	23 738	14 636
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>1 905 220</b>	<b>1 894 028</b>	<b>1 884 926</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>32 723 218</b>	<b>32 711 128</b>	<b>1 890 409</b>



Генеральный директор ООО «Газпром капитал»  
Воробьев В.С.

«17» апреля 2015г.





Главный бухгалтер ООО «Газпром капитал»  
Тарakanов А.Г.

«17» апреля 2015г.

**Отчет о совокупном доходе  
ООО «Газпром капитал» за год, закончившийся 31.12.2014г.**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2014	2013
Процентные доходы	5,8	2 288 304	1 962 024
Процентные расходы	5,11	(2 259 835)	(1 938 239)
<b>Чистый процентный доход / (расход)</b>		<b>28 469</b>	<b>23 785</b>
Операционные расходы, нетто	6	(14 090)	(12 406)
<b>Операционная прибыль / (убыток)</b>		<b>14 379</b>	<b>11 379</b>
Дивидендный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9	823	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>15 202</b>	<b>11 379</b>
Текущий налог на прибыль		(2 988)	(1 240)
(Расходы) / доходы по отложенному налогу на прибыль		205	(1 038)
Налог на прибыль	7	(2 784)	(2 277)
<b>Прибыль / (убыток) за год</b>		<b>12 418</b>	<b>9 102</b>
<b>Общий совокупный доход / (убыток)</b>		<b>12 418</b>	<b>9 102</b>



Генеральный директор ООО «Газпром капитал»  
Воробьев В.С.

«17» апреля 2015г.




Главный бухгалтер ООО «Газпром капитал»  
Тараканов А.Г.

«17» апреля 2015г.

**Отчет о движении капитала  
ООО «Газпром капитал» за год, закончившийся 31.12.2014г.**

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспред. прибыль	ИТОГО
<b>Сальдо на 01.01.2013</b>	<b>1 868 590</b>	<b>1 700</b>	<b>-</b>	<b>14 636</b>	<b>1 884 926</b>
Прибыль за период	-	-	-	9 102	9 102
Общий совокупный доход	-	-	-	9 102	9 102
<b>Сальдо на 31.12.2013</b>	<b>1 868 590</b>	<b>1 700</b>	<b>-</b>	<b>23 738</b>	<b>1 894 028</b>
<b>Сальдо на 01.01.2014</b>	<b>1 868 590</b>	<b>1 700</b>	<b>-</b>	<b>23 738</b>	<b>1 894 028</b>
Прибыль за период	-	-	-	12 418	12 418
Общий совокупный доход	-	-	-	12 418	12 418
Объявленные дивиденды	-	-	-	(1 226)	(1 226)
Реклассификация статей	-	-	245	(245)	-
<b>Сальдо на 31.12.2014</b>	<b>1 868 590</b>	<b>1 700</b>	<b>245</b>	<b>34 685</b>	<b>1 905 220</b>



Генеральный директор ООО «Газпром капитал»  
Воробьев В.С.

«17» апреля 2015г.




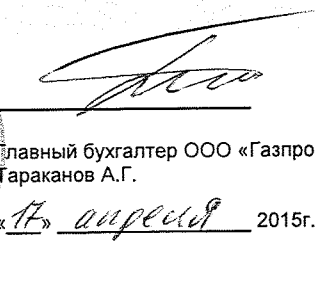

Главный бухгалтер ООО «Газпром капитал»  
Тараканов А.Г.

«17» апреля 2015г.



**Отчет о движении денежных средств  
ООО «Газпром капитал» за год, закончившийся 31.12.2014г.**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2014	2013
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные	8	2 282 093	1 128 464
Проценты уплаченные	11	(2 252 422)	(1 125 750)
Прочие операционные поступления		-	15 090
Платежи по финансовым операциям		(18)	(11 346)
Прочие операционные платежи		(10 335)	(8 444)
Уплаченный налог на прибыль	7	(5 307)	(507)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменения в активах и обязательствах</b>		<b>14 011</b>	<b>(2 493)</b>
Долгосрочные займы и кредиты выданные	8	-	(30 000 000)
Поступления от выпуска долговых обязательств	11	-	29 996 250
Кредиты и займы полученные	11	-	9 450
Погашение кредитов и займов полученных	11	(9 450)	-
<b>Итого денежный поток от операционной деятельности</b>		<b>4 561</b>	<b>3 207</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Приобретение финансовых активов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи	9	-	(2 204)
Дивиденды полученные	9	823	-
<b>Итого денежный поток от инвестиционной деятельности</b>		<b>823</b>	<b>(2 204)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Выплаты дивидендов	15	(1 226)	-
<b>Итого денежный поток от финансовой деятельности</b>		<b>(1 226)</b>	<b>-</b>
Влияние обменных курсов валют	16	176	(20)
<b>Чистый денежный поток</b>		<b>4 333</b>	<b>983</b>
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода		5 276	4 293
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	14	9 609	5 276
 Генеральный директор ООО «Газпром капитал» Воробьев В.С.		 Главный бухгалтер ООО «Газпром капитал» Тараканов А.Г.	
			
«17» апреля 2015г.		«17» апреля 2015г.	

# Примечания к финансовой отчетности ООО «Газпром капитал» за год, закончившийся 31.12.2014г.

## 1. Информация о компании

Общество с ограниченной ответственностью «Газпром капитал» (далее – Компания) осуществляет свою деятельность на рынке долгового капитала с целью привлечения средств для финансирования потребностей Группы Газпром, в основном путем выпуска долговых ценных бумаг, в первую очередь корпоративных облигаций, номинированных в рублях. Кроме этого Компания может осуществлять другую деятельность, в том числе оказание консультационных услуг.

Компания зарегистрирована в феврале 2008 года. В 2010 году изменено название с ООО «Кап-Инфин» на ООО «Газпром капитал».

Компания зарегистрирована по адресу: 142770, г. Москва, п. Сосенское, пос. Газопровод, 101, кор. 9.

Компания входит в Группу Газпром. Материнским предприятием Компании и конечным фактическим материнским предприятием Группы Газпром является ОАО «Газпром» (доля владения 100% в уставном капитале Компании).

На дату составления отчетности у Компании нет подконтрольных дочерних, зависимых и совместных предприятий. В течение отчетного и сравнительных периодов Компания не создавала группу.

## 2. Основа представления информации

### 2.1. Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Фондом Международных стандартов финансовой отчетности (International Accounting Standards Board - IASB) и действующими на территории РФ, в соответствии с требованиями закона № 208-ФЗ от 27.07.2010г. «О консолидированной финансовой отчетности».

Для отчетного периода за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 года, и последовательно для сравнительных периодов Компания применяла МСФО, которые обязательны для применения для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года, и которые вступили в силу на территории РФ. В финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период за год, заканчивающийся 31 декабря 2013 года, также в настоящей финансовой отчетности представлен дополнительный отчет о финансовом положении на дату перехода 1 января 2013 года.

Так как Компания не создавала группу в течение отчетного и сравнительных периодов, в названии данной финансовой отчетности слово «консолидированная» не используется на основании ч.5 ст.2 ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

### 2.2. Валюта представления и функциональная валюта

Функциональной валютой Компании являются российские рубли. Финансовые показатели выражены в тысячах российских рублей, если не указано иное.

### 2.3. Первое применение МСФО

Настоящая финансовая отчетность подготовлена Компанией впервые в соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО».

С момента регистрации Компания формирует финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Компании, сформированных в соответствии с РСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО. Сверка капитала и совокупного дохода представлена в Примечании 19. Компания не воспользовалась добровольными исключениями, предусмотренными МСФО для предприятий, составляющих отчетность в соответствии с МСФО впервые.

### 3. Основные принципы учетной политики

#### 3.1. Новые и пересмотренные МСФО, обязательные для применения с 1 января 2014 года

С 1 января 2014 года вступили в силу следующие стандарты и разъяснения:

- Документ МСФО "Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования (Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»)»
- Документ МСФО «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов (Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение»)»
- Документ МСФО «Взаимозачет финансовых активов и обязательств (Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»)»
- Документ МСФО «Инвестиционные организации (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)»
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Компания применяла вышеуказанные стандарты последовательно ко всем периодам настоящей финансовой отчетности.

#### 3.2. Новые и пересмотренные МСФО, не вступившие в силу

Компания не применяла досрочно новые стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу для обязательного применения для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года.

##### МСФО «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников (Поправки к МСФО (IAS) 19)»

Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Данный документ обязателен для применения с 1 июля 2014 года. Ожидается, что поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

##### «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010 - 2012 гг.»

Усовершенствования представляют собой изменения в МСФО (IFRS) 2, в МСФО (IFRS) 3, в МСФО (IFRS) 8, в МСФО (IFRS) 13, в МСФО (IFRS) 16, в МСФО (IFRS) 38, в МСФО (IFRS) 24. Данный документ обязателен для применения с 1 июля 2014 года. В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих изменений на ее финансовую отчетность. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

##### «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011 - 2013 гг.»

Данный документ обязателен для применения с 1 июля 2014 года. Усовершенствования представляют собой изменения в МСФО (IFRS) 1, в МСФО (IFRS) 3, в МСФО (IFRS) 13 и в МСФО (IFRS) 40. Ожидается, что поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Компании. В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих изменений на ее финансовую отчетность.

##### «Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014 год»

Данный документ выпущен 25 сентября 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Усовершенствования представляют собой изменения в МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 19 и МСФО (IAS) 34. В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих изменений на ее финансовую отчетность.

##### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. Поправки к МСФО (IFRS) 9, внесенные в октябре 2010 года, вводят новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания.

Данный стандарт обязателен для применения с 1 января 2018 года, допускается досрочное применение. Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- Все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 9 также допускает альтернативный вариант оценки долевыми инструментами, не предназначенных для торговли – по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с признанием в прибылях и убытках только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться после первоначального признания).
- Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях и убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках (в соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, целиком признавались в отчет о прибылях и убытках).

Руководство Компании предполагает, что применение МСФО (IFRS) 9 может оказать значительное влияние на отражение в отчетности финансовых активов и финансовых обязательств Компании, однако обоснованная оценка данного влияния требует детального анализа.

#### МСФО (IFRS) 14 "Счета отложенных тарифных разниц"

Данный стандарт был выпущен в 2014 году и обязателен к применению с 1 января 2016 года. МСФО (IFRS) 14 устанавливает требования к представлению в финансовой отчетности остатков по счету отложенных тарифных разниц, возникающих при предоставлении организацией клиентам товаров или услуг по ценам или тарифам, являющимся предметом тарифного регулирования. Руководство Компании предполагает, что применение МСФО (IFRS) 14 не повлияет на финансовые показатели Компании.

#### МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

Данный стандарт обязателен к применению с 1 января 2017 года. Он заменит ряд действующих стандартов, в том числе:

- МСФО (IAS) 18 «Выручка»;
- МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство»;
- КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов»;
- КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости»;
- КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов»;
- ПКР (SIC) 31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги».

МСФО (IFRS) 15 устанавливает единую модель признания выручки, которая включает следующие этапы:

- идентификация контракта (контрактов) с клиентом;
- идентификация обязательств, подлежащих исполнению в контракте;
- определение цены сделки;
- распределение цены сделки на обязательства, подлежащие исполнению;
- признание выручки при выполнении обязательства по исполнению контракта.

Также новый стандарт уточняет момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, учет затрат, связанных с заключением и исполнением договора, а также устанавливает новые требования к раскрытию информации о выручке. Руководство Компании предполагает, что применение МСФО (IFRS) 15 может незначительно повлиять на финансовые показатели Компании.

#### «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11

Данный документ выпущен 6 мая 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. Ожидается, что поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Компании. В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих изменений на ее финансовую отчетность.

#### «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38.

Данный документ выпущен 12 мая 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. В данной поправке Правление КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. Ожидается, что поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Компании. В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих изменений на ее финансовую отчетность.

#### «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28

Данный документ выпущен 11 сентября 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие. В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих изменений на ее финансовую отчетность.

### **3.3. Принцип непрерывности деятельности**

Руководство Компании подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывной деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния экономической среды рынка на операции Компании.

### **3.4. База оценки**

Финансовая отчетность Компании подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, которые раскрываются по справедливой стоимости на отчетную дату. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Компания принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка.

### **3.5. Представление сравнительной информации**

В настоящей финансовой отчетности представляется сравнительная информация за предыдущий период. Кроме того, Компания представляет дополнительный отчет о финансовом положении на

начало предыдущего периода в первой финансовой отчетности МСФО, в случае ретроспективного применения учетной политики, ретроспективного пересчета или переклассификации статей в финансовой отчетности.

### **3.6. Классификация краткосрочных и долгосрочных активов и обязательств**

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на краткосрочные и долгосрочные. Актив является краткосрочным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода;
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода;
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных. Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

### **3.7. Признание доходов и расходов**

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

#### **Процентные и аналогичные доходы и расходы**

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход и процентный расход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход и процентный расход в совокупности формируют чистый процентный доход или расход.

#### **Дивидендный доход**

Дивидендный доход признается, когда установлено право Компании на его получение.

#### **Услуги**

Выручка от оказания услуг признается, исходя из стадии завершенности работ. Стадия завершенности работ оценивается по согласованию сторон сделки / договора на основании отчетов о выполненных работах (оказанных услугах) и / или выставленных актов выполненных работ (оказанных услуг). Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

#### **Представление в отчетности**

Процентный доход от предоставления кредитов и займов, от размещения депозитов и аналогичные доходы являются основным доходом Компании, и классифицируются в отчете о совокупном доходе как

«Процентный доход», процентный расход по облигациям и полученным кредитам и займам классифицируются в отчете о совокупном доходе как «Процентный расход». Поступления и выплата процентов в отчете о движении денежных средств классифицируются как денежные потоки от операционной деятельности.

Дивидендный доход от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, представляется в отчете о совокупном доходе отдельной строкой, в отчете о движении денежных средств поступления дивидендов от финансовых активов, предназначенных для продажи, отражаются как денежные потоки от инвестиционной деятельности.

Задолженность контрагентов по платежам за оказанные услуги классифицирована как «Торговая дебиторская задолженность». Выручка от оказания консультационных и прочих услуг Компания классифицирует в отчете о совокупном доходе как «Прочие операционные доходы», поступления от оказания консультационных и прочих услуг в отчете о движении денежных средств классифицируются как «Прочие операционные поступления».

### 3.8. Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные в финансовой отчетности, включают следующие статьи отчетности:

- остатки денежных средств и их эквивалентов;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- займы, торговая и прочая дебиторская задолженность;
- проценты к получению;
- проценты к уплате;
- кредиторская задолженность и начисленные обязательства;
- кредиты и займы полученные;
- прочие финансовые активы и обязательства.

Классификация финансовых инструментов Компании представлена в таблице:

Класс финансовых инструментов	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости
Статья отчетности			
Денежные средства и их эквиваленты	V		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (в том числе инвестиции в долевые инструменты без рыночных котировок)		V	
Проценты к получению	V		
Торговая дебиторская задолженность	V		
Долгосрочные займы и дебиторская задолженность	V		
Расчеты с поставщиками			V
Проценты к уплате			V
Кредиты и займы			V

#### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках, в том числе краткосрочные депозиты и вклады до востребования. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев. Денежные средства с ограничением к использованию включают в себя остатки денежных средств и их эквивалентов, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями займов или согласно банковскому законодательству. Денежные средства с ограничением к использованию не включаются в отчет о движении денежных средств.

## **Займы и дебиторская задолженность**

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Финансовые активы, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность, отражены по остаточной стоимости с использованием эффективной процентной ставки. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе в момент выбытия, списания, а также в момент амортизации займов и дебиторской задолженности. Займы и дебиторская задолженность отражены в составе краткосрочных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе долгосрочных активов.

## **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми активами, которые либо соответствуют определению данной категории, либо не могут быть включены ни в одну из других категорий. Они включаются в состав долгосрочных активов, если у руководства нет намерения реализовать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости при первоначальном признании. Справедливая стоимость котируемых долевых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе биржевых котировок на отчетную дату. Долевые инструменты, по которым отсутствует информация о биржевых котировках, отражаются по справедливой стоимости, для которой наилучшим подтверждением при первоначальном признании является цена сделки. В иных случаях справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с аналогичными финансовыми инструментами или на основе метода оценки, включающего данные с наблюдаемых рынков.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода за вычетом налога на прибыль. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, продаются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в отчет о совокупном доходе как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

## **Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов.

В случае с долевыми ценными бумагами, классифицируемыми как имеющиеся в наличии для продажи, для определения обесценения анализируется существенное или длительное уменьшение справедливой стоимости ценной бумаги ниже ее балансовой стоимости. При наличии таких данных для финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, суммарный убыток, определяемый как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от снижения стоимости финансового актива, ранее отнесенного на финансовый результат, списывается из прочего совокупного дохода в прибыли и убытки текущего года. Восстановление резервов под обесценение финансовых активов может производиться, если для этого существуют объективные предпосылки, возникшие после признания обесценения. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе. Для долевыми ценными бумагами, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прочего совокупного дохода.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Существенные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение



обязательств или отсрочка платежей (срок просроченной задолженности составляет более 12 месяцев) считаются признаками обесценения дебиторской задолженности. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам на дату возникновения дебиторской задолженности. Начисление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

#### **Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств, которая определяется с использованием преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае существенного их отличия от процентной ставки по полученному займу, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств за вычетом расходов по сделке и суммой к погашению отражается как процентный расход в течение срока, на который получен займ.

#### **3.9. Налог на прибыль**

Объектом налогообложения по налогу на прибыль признается прибыль, полученная налогоплательщиком. Прибылью для Компании признаются полученные доходы, уменьшенные на величину произведенных расходов, которые определяются в соответствии с главой 25 НК РФ. В состав текущего налога на прибыль входит налог на прибыль по обычным операциям, налог на дивидендный доход, если такой налог не удержан налоговым агентом, прибыль участника Консолидированной группы налогоплательщиков (КГН), а также корректировки налога на прибыль прошлых периодов.

1 января 2012 г. была создана Консолидированная группа налогоплательщиков (КГН), в состав которой вошли 55 крупнейших российских дочерних обществ ОАО «Газпром» и ОАО «Газпром» как ответственный участник. В течение 2013 г. дополнительно 9 российских дочерних обществ ОАО «Газпром», в том числе Компания, вошли в состав КГН. ООО «Газпром капитал» является участником КГН в соответствии с Договором о создании КГН от 22.03.2012г.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации налоговые убытки могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли между разными участниками КГН в размере прибылей и убытков, признанных для целей налогообложения в отчетном году и включенных в расчет налога на прибыль в целом по КГН. Отложенный налоговый актив в части убытка, признанный участниками до вхождения в КГН, одновременно списывается. В отчетности Компании активы и обязательства по налогу на прибыль по текущим операциям Компании и в части налога на прибыль участника КГН отражаются отдельно и не подлежат взаимозачету.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по временным разницам с использованием балансового метода. Отложенные налоговые активы и обязательства включаются в финансовую отчетность по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются только в том случае, если существует вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать отложенные налоговые активы или если такие активы смогут быть зачтены против существующих отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применимы в периоде, когда будут реализованы активы или погашены обязательства, на основе ставок налога, действовавших на отчетную дату, или о введении которых в действие в ближайшем будущем было достоверно известно по состоянию на отчетную дату.

#### **3.10. Влияние обменных курсов валют**

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте Компании по курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату – по официальному курсу рубля, установленному Центральным Банком России (ЦБ РФ) или, если официальный курс ЦБ РФ существенно отличается от среднебиржевого, по среднебиржевому курсу.

Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе в статьи:

- «Операционные расходы – Чистые курсовые разницы по операционным статьям»
- «Курсовые разницы по операциям, отражаемым через прочий совокупный доход»

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Курсовые разницы, возникающие в связи с монетарной статьей, которая составляет часть чистой инвестиции Компании в иностранное предприятие, пересчитываются в российские рубли по курсу, действующему на отчетную дату. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прибыли или убытка в индивидуальной финансовой отчетности Компании и в составе прочего совокупного дохода в консолидированной финансовой отчетности Компании, при этом при выбытии чистой инвестиции компонент прочего совокупного дохода, который относится к этой чистой инвестиции, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

### **3.11. Резервы предстоящих расходов и платежей**

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольно принятое на себя обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов и которое можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Обязательства отражаются сразу же после их выявления по текущей справедливой стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, связанных с погашением этих обязательств.

### **3.12. Вознаграждения сотрудникам**

#### **Краткосрочные вознаграждения сотрудникам**

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам могут содержать текущие расходы на оплату труда, включая выплаты сотрудникам, удержанный налог на доход физических лиц, обязательные отчисления в фонды, расходы на добровольное медицинское страхование, льготы в неденежной форме, а также участие в прибыли Компании и премии. Кроме этого, краткосрочные вознаграждения сотрудникам могут содержать суммы оценочных значений резервов на оплату отпусков, которые должны быть выплачены с высокой долей вероятности, при этом обязательства по краткосрочным вознаграждениям сотрудникам содержат суммы, которые должны быть выплачены в течение 12 месяцев после отчетной даты. Все суммы краткосрочных вознаграждений сотрудникам представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом основного персонала, и относятся на операционные расходы в отчете о совокупном доходе.

#### **Долгосрочные вознаграждения сотрудникам**

Долгосрочные вознаграждения сотрудникам могут содержать пенсии и единовременные выплаты при выходе на пенсию, страхование жизни и медицинское обслуживание по окончании трудовой деятельности, отпуск за выслугу лет, и прочие.

## **4. Существенные оценки и допущения**

При подготовке финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной финансовой отчетности. Руководство Компании также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно

анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

#### **Налогообложение**

Потенциальные налоговые доходы и расходы Компании оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

При оценке отложенных активов или обязательств по налогу на прибыль руководство Компании исходит из допущений того, что законодательство РФ в отношении основной ставки налога на прибыль не изменится, и ставка составит 20%, а также другие факторы не приведут к тому, что ставка налога на прибыль изменится. При возникновении отложенных активов Компания оценивает возможность зачесть будущие налоговые убытки против будущей прибыли, и признает отложенные налоговые активы только при наличии такой возможности.

#### **Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности**

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности создается исходя из оценки Компанией платежеспособности конкретных покупателей и возмещаемой стоимости долга, равной текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств. Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше или ниже оценки Компанией, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

#### **Оценка финансовых инструментов**

Определение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, для которых существует активный рынок, осуществляется на основе рыночных данных, полученных на дату проведения оценки (Уровень 1). Для оценки финансовых инструментов, по которым отсутствует активный рынок, применяются традиционные модели оценки, справедливая стоимость рассчитывается исходя из напрямую или косвенно наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2). Наилучшая оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых нет наблюдаемых рыночных данных, основывается на моделях разработанных Компанией (Уровень 3).

#### **Оценка справедливой стоимости приобретений**

При учете объединений компаний, цена приобретения, уплаченная за приобретение компании, относится на ее активы и обязательства на основании расчетной справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения. Превышение цены приобретения над справедливой стоимостью приобретенных чистых материальных и идентифицируемых нематериальных активов отражается как гудвил. Значительная доля профессионального суждения задействована в оценке индивидуальной справедливой стоимости основных средств, идентифицируемых нематериальных и других активов. Оценки, использованные для определения справедливой стоимости, основываются на допущениях, которые считаются обоснованными, но являются неопределенными по своей сути. Соответственно, фактические результаты могут отличаться от прогнозируемых результатов, использованных для определения справедливой стоимости.

## 5. Чистый процентный доход

Процентный доход начислен по группе займов ОАО «Газпром», краткосрочным депозитам и остаткам денежных средств на счетах (Примечание 8). Процентный расход начислен по группе облигационных займов и краткосрочному займу Rosingaz Ltd. (Примечание 11).

	2014	2013
тыс.руб.		
Процентный доход	2 288 304	1 962 024
в том числе:		
Займ ОАО "Газпром"	2 287 500	1 961 610
Договор 5млрд.руб. (7,65%)	382 500	328 007
Договор 10млрд.руб. (7,65%)	765 000	656 014
Договор 15млрд.руб. (7,60%)	1 140 000	977 589
Депозиты и остатки денежных средств на счетах	804	414
Процентный расход	(2 259 835)	(1 938 239)
в том числе:		
Облигации серии 04 (7,55%)	(377 998)	(324 120)
Облигации серии 05 (7,55%)	(755 671)	(647 980)
Облигации серии 06 (7,50%)	(1 125 917)	(965 466)
Займ Rosingaz Ltd. (8,50%)	(250)	(672)
<b>Чистый процентный доход / ( расход)</b>	<b>28 469</b>	<b>23 785</b>

## 6. Операционные доходы и расходы

В течение отчетного и сравнительного периода Компания не получала доходов от предоставления консультационных и прочих услуг. В 2013 году погашена текущая задолженность за предоставление консультационных услуг для ОАО «Газпром».

Наибольшую долю в операционных расходах занимают вознаграждения сотрудникам (54% за 2014 год и 55% за 2013 год), финансовые услуги по приему и хранению сертификата и ценных бумаг, услуги по выплате купонного дохода и прочие финансовые услуги (34% за 2014 год и 33% за 2013 год) и консультационные услуги (15% за 2014 год и 10% за 2013 год).

### Операционные расходы, нетто

		2014	2013
тыс.руб.	Прим.		
Материальные расходы		(83)	(4)
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	13	(7 602)	(6 764)
Аренда помещений		(650)	(49)
Консультационные услуги		(2 118)	(1 251)
Финансовые услуги		(4 726)	(4 060)
Налоги, кроме налога на прибыль		-	(100)
Чистые курсовые разницы по операционным статьям	16	1 344	25
Прочие расходы		(256)	(201)
<b>Итого операционные расходы</b>		<b>(14 090)</b>	<b>(12 406)</b>

## 7. Налог на прибыль

В состав текущего налога на прибыль входит налог на прибыль по обычным операциям, налог на дивидендный доход, если такой налог не удержан налоговым агентом, прибыль участника консолидированной группы налогоплательщиков (КГН), а также корректировки налога на прибыль прошлых периодов.

Отраженная в финансовой отчетности прибыль Компании до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

<b>Налог на прибыль за период</b>		
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
тыс.руб.		
Налогооблагаемая прибыль за период	14 571	6 198
в том числе распределяемая прибыль участника КГН	8 439	-
Текущая ставка налога на прибыль	20%	20%
Налог на прибыль	(2 914)	(1 240)
в том числе налог на прибыль участника КГН	(1 688)	-
Дивидендный доход за период	823	-
Текущая ставка налога на прибыль	9%	9%
Налог на прибыль	(74)	-
<b>Текущий налог на прибыль</b>	<b>(2 988)</b>	<b>(1 240)</b>
<b>Налоговый эффект от статей, которые не вычитаются или не принимаются в расчет налогооблагаемой базы</b>		
Доходы, не принимаемые для налогообложения	1 194	6 122
Расходы, не принимаемые для налогообложения	(2 218)	(934)
Прогнозируемая ставка налога на прибыль для будущих периодов	20%	20%
<b>(Расходы) / доходы по отложенному налогу на прибыль в компонентах прибылей и убытков</b>	<b>205</b>	<b>(1 038)</b>
<b>Налог на прибыль за период</b>	<b>(2 784)</b>	<b>(2 277)</b>

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и для целей налогообложения, приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставкам, установленным законодательством РФ, действующим на конец отчетного периода: основная ставка для расчета текущего налога на прибыль равна 20%, ставка для расчета налога на дивидендный доход составляет 9%.

Прогнозируемая ставка для будущих периодов, в которых предполагается реализация активов или обязательств, для расчета отложенного налога на прибыль составляет 20%.

**Текущие налоговые активы и обязательства**

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>01.01.2013</b>
тыс.руб.			
Текущие налоговые активы	1 191	-	-
Задолженность по текущему налогу на прибыль	-	1 127	395

**Отложенные налоговые активы и обязательства по статьям**

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>01.01.2013</b>
тыс.руб.			
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>			
Прочие краткосрочные активы	-	-	143
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	243	9	-
Кредиты и займы	831	1 211	-
	<b>1 073</b>	<b>1 219</b>	<b>143</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>			
Нематериальные активы	-	(5)	(10)
Прочие краткосрочные активы	(4)	-	-
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	-	0
Краткосрочные вознаграждения работникам	(125)	(97)	(85)
Проценты к уплате	(64)	(32)	-
	<b>(192)</b>	<b>(134)</b>	<b>(96)</b>
<b>Чистые налоговые обязательства / (активы)</b>	<b>881</b>	<b>1 086</b>	<b>48</b>

Текущие налоговые активы на конец 2014 года полностью состоят из предоплаты налога на прибыль участника КГН.

## 8. Долгосрочные займы, депозиты, проценты к получению

Процентный доход начислен по группе займов ОАО «Газпром», краткосрочным депозитам и остаткам денежных средств на счетах.

В 2013 году компании ОАО «Газпром» выдана группа долгосрочных займов на общую сумму 30 млрд. руб., периодичной выплаты процентов – 2 раза в год в соответствии с графиком погашения.

Договор тыс. руб.	Номинальная ставка	Эффективная ставка	Дата выдачи займа	Дата погашения (план)
5 000 000	7,65%	7,65%	21.02.2013	13.02.2018
10 000 000	7,65%	7,65%	21.02.2013	14.02.2017
15 000 000	7,60%	7,60%	21.02.2013	14.02.2016

Первоначально займы признаны по справедливой стоимости, далее оцениваются по амортизированной стоимости с учетом эффективной ставки.

### Долгосрочные займы

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
тыс.руб.			
Займ ОАО "Газпром"	30 000 000	30 000 000	-
Договор 5млрд.руб. (7,65%)	5 000 000	5 000 000	-
Договор 10млрд.руб. (7,65%)	10 000 000	10 000 000	-
Договор 15млрд.руб. (7,60%)	15 000 000	15 000 000	-
Депозиты и остатки денежных средств на счетах	1 000	2 500	-
<b>Итого долгосрочные займы выданные и депозиты</b>	<b>30 001 000</b>	<b>30 002 500</b>	<b>-</b>

### Проценты полученные и проценты к получению

	2014	2013
тыс.руб.		
Проценты полученные	2 282 093	1 128 464
в том числе:		
Займ ОАО "Газпром"	2 281 233	1 128 082
Договор 5млрд.руб. (7,65%)	381 452	188 630
Договор 10млрд.руб. (7,65%)	762 904	377 260
Договор 15млрд.руб. (7,60%)	1 136 877	562 192
Депозиты и остатки денежных средств на счетах	860	382
Проценты к получению на конец периода	839 771	833 560
в том числе:		
Займ ОАО "Газпром"	839 795	833 527
Договор 5млрд.руб. (7,65%)	140 425	139 377
Договор 10млрд.руб. (7,65%)	280 849	278 753
Договор 15млрд.руб. (7,60%)	418 521	415 397
Депозиты и остатки денежных средств на счетах	(24)	33

На конец 2014 года проценты к получению содержат кредитовое сальдо по операциям со срочными депозитами в размере 24 тыс. руб.

## 9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи включают долевые ценные бумаги ОАО «Дальтрансгаз» и вклад в кооператив Gazprom Holding U.A.

#### Доля в ОАО «Дальтрансгаз»

Руководствуясь отчетом независимого оценщика ЗАО «Финансовый консультант», проводившего оценку неденежного вклада в уставный капитал, Общим собранием участников Компании была утверждена рыночная стоимость акций ОАО «Дальтрансгаз» в размере 1 311,07 рублей за акцию (всего 1 867 589 тыс. руб.), протокол собрания от 21.02.2008г.

Данные финансовые активы оценены как краткосрочные вследствие намерения руководства Компании реализовать данные финансовые активы в течение 12 месяцев после отчетного периода.

#### Доля в кооперативе Gazprom Holding U.A.

Доля в кооперативе Gazprom Holding является долгосрочными инвестициями в иностранное предприятие, которые классифицируются как монетарная статья, которая составляет часть чистой инвестиции Компании в иностранное подразделение. Стоимость данного финансового актива выражена в иностранной валюте (EUR) и в соответствии с МСФО (IAS) 21 пересчитывается в российские рубли по курсу закрытия, действующему на отчетную дату (Примечание 16).

По итогам 2013 года принято решение о выплате дивидендов акционерам Gazprom Holding. Доля дивидендов Компании составила 823 тыс. руб., дивиденды полностью выплачены в отчетном периоде.

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
тыс.руб.			
Долгосрочные Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
ОАО "Дальтрансгаз" 12%	1 867 589	1 867 589	1 867 589
Дивидендный доход	-	-	-
Краткосрочные Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
"Gazprom Holding Cooperate U.A." 0,0003%	3 417	2 248	-
Дивидендный доход	823	-	-
<b>Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>1 871 006</b>	<b>1 869 838</b>	<b>1 867 589</b>

Оценивая вероятность обесценения данных финансовых активов, руководство Компании считает, что данных, свидетельствующих о существенном и/или длительном уменьшении справедливой стоимости ниже балансовой стоимости данных финансовых активов, не имеется. Предполагаемая цена реализации примерно равна балансовой стоимости активов. Признаков обесценения данных финансовых активов не выявлено.

#### **10. Предоплаты, дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы**

Торговая дебиторская задолженность состоит из задолженности ОАО «Газпром» по оплате консультационных услуг. Просроченной задолженности и других признаков обесценения дебиторской задолженности не возникало, резерв по сомнительным долгам не начислялся.

##### **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
тыс.руб.			
Торговая дебиторская задолженность		-	17 807
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 807</b>

Предоплаты включают предоплаченные финансовые услуги, в том числе прием, хранение сертификата и учет ценных бумаг, организация выпуска ценных бумаг, поддержание в котировальном

списке, а также страховые взносы по договору добровольного медицинского страхования сотрудников Компании и предоплаты по прочим текущим операционным расходам Компании.

#### Предоплаты и прочие краткосрочные активы

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
тыс.руб.			
Предоплаты	1 547	2 242	-
Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами (кроме НДС и налога на прибыль)	94	213	3
Прочие краткосрочные активы	-	-	717
<b>Итого предоплаты и прочие краткосрочные активы</b>	<b>1 641</b>	<b>2 455</b>	<b>720</b>

До признания финансового обязательства в 2013 году затраты по сделке выпуска корпоративных облигаций, произведенные в 2012 году, признаны как прочие краткосрочные активы.

## 11. Кредиты и займы, проценты к уплате

### Облигации серии 01, 02, 03

В 2010 году единственным участником ООО «Газпром капитал» принято решение о размещении документарных процентных неконвертируемых облигаций ООО «Газпром капитал» на предъявителя серий 01, 02 и 03 общей номинальной стоимостью 30 млрд. руб., обеспеченных поручительством ОАО «Газпром». По итогам окончательного решения на Московской межбанковской валютной бирже (ФБ ММВБ) были размещены облигации серии 03 на сумму 15 млрд. руб. 10.11.2011г. и полностью досрочно погашены 08.11.2012г.

### Облигации серии 04, 05, 06

В 2012 году единственным участником ООО «Газпром капитал» принято решение о размещении документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций ООО «Газпром капитал» на предъявителя серий 04, 05 и 06 общей номинальной стоимостью 30 млрд. руб., обеспеченных поручительством ОАО «Газпром» с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев биржевых облигаций и по усмотрению эмитента, размещаемые по открытой подписке. Дата размещения облигаций на ФБ ММВБ - 21.02.2013г. Ориентир по доходности на конец 2014 года 7,85 - 8,11% (по данным Интерфакс), периодичность выплаты купонного дохода - 2 раза в год.

Серия выпуска	Номинальная стоимость тыс. руб.	Стоимость размещения тыс. руб.	Номинальная ставка	Эффективная ставка	Дата размещения	Дата погашения (план)
Серия 04	5 000 000	5 000 000	7,55%	7,56%	21.02.2013	15.02.2018
Серия 05	10 000 000	10 000 000	7,55%	7,56%	21.02.2013	16.02.2017
Серия 06	15 000 000	15 000 000	7,50%	7,51%	21.02.2013	18.02.2016

При первоначальном признании данная группа обязательств была оценена по стоимости размещения за вычетом затрат по сделке, стоимость при первоначальном признании составила 29 992 424 тыс. руб. Затраты на выпуск облигаций включают организацию выпуска, включение в котировальный список и поддержание в котировальном списке, комиссия биржи, финансовое консультирование и прочие услуги, связанные с выпуском. Впоследствии актив оценен по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки.

### Займ Rosingaz Ltd.

В феврале 2013 года Компания заключила договор займа с компанией Rosingaz Ltd. на предоставление займа с уплатой процентов из расчета 8,5% от предоставленной суммы и с погашением в полном объеме не позднее 21.08.2014г. Займ в размере 9450 тыс. руб. предоставлен в феврале и марте 2013 года, фактически займ полностью погашен в апреле и в августе 2014 года.



**Кредиты и займы**

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
тыс.руб.			
Долгосрочные кредиты и займы	29 995 846	29 993 947	-
в том числе:			
Облигации серии 04 (7,55%)	4 998 309	4 997 846	-
Облигации серии 05 (7,55%)	9 998 559	9 997 957	-
Облигации серии 06 (7,50%)	14 998 978	14 998 144	-
Краткосрочные кредиты и займы, а также краткосрочная часть обязательств по долгосрочным	-	9 450	-
в том числе:			
Займ Rosingaz Ltd. (8,50%)	-	9 450	-
<b>Итого Кредиты и займы</b>	<b>29 995 846</b>	<b>30 003 397</b>	<b>-</b>
в том числе:			
Облигации серии 04 (7,55%)	4 998 309	4 997 846	-
Облигации серии 05 (7,55%)	9 998 559	9 997 957	-
Облигации серии 06 (7,50%)	14 998 978	14 998 144	-
Займ Rosingaz Ltd. (8,50%)	-	9 450	-

По данным котировок ММВБ справедливая стоимость группы облигаций 04, 05, 06 на конец 2014 года составила 27,9 млрд. руб. (93,1% от балансовой стоимости на конец 2014 года), справедливая стоимость на конец 2013 года составила 29,9 млрд. руб. (99,7% от балансовой стоимости на конец 2013 года).

**Проценты к уплате на конец периода**

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
тыс.руб.			
Проценты к уплате	816 478	810 965	-
в том числе:			
Облигации серии 04 (7,55%)	136 533	135 499	-
Облигации серии 05 (7,55%)	273 066	270 997	-
Облигации серии 06 (7,50%)	406 879	403 797	-
Займ Rosingaz Ltd. (8,50%)	-	672	-

**Проценты уплаченные**

	2014	2013
тыс.руб.		
Проценты уплаченные	2 252 422	1 125 750
в том числе:		
Облигации серии 04 (7,55%)	376 500	188 250
Облигации серии 05 (7,55%)	753 000	376 500
Облигации серии 06 (7,50%)	1 122 000	561 000
Займ Rosingaz Ltd. (8,50%)	922	-

**Процентный расход за период**

	2014	2013
тыс.руб.		
Процентный расход	2 259 835	1 938 239
в том числе:		
Облигации серии 04 (7,55%)	377 998	324 120
Облигации серии 05 (7,55%)	755 671	647 980
Облигации серии 06 (7,50%)	1 125 917	965 466
Займ Rosingaz Ltd. (8,50%)	250	672

## 12. Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
тыс.руб.			
Расчеты с поставщиками	4 169	10	1 912
НДС к уплате	0	0	2 700
<b>Итого Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства</b>	<b>4 169</b>	<b>11</b>	<b>4 612</b>

## 13. Вознаграждения работникам

### Расходы на вознаграждения работникам за период

	2014	2013
тыс.руб.		
Краткосрочные вознаграждения работникам	7 602	6 764
Расходы на резерв по оплате отпусков	617	512
Расходы на оплату труда	5 560	5 102
Расходы на обязательные социальные взносы	1 334	1 150
Добровольное медицинское страхование	91	-
<b>Итого Расходы на вознаграждения работникам за период</b>	<b>7 602</b>	<b>6 764</b>
<i>в том числе вознаграждения работникам, входящим в состав старшего руководящего персонала отчитывающегося предприятия</i>	7 602	6 764

Обязательства на конец отчетного и сравнительных периодов по краткосрочным вознаграждениям работникам состоят из резерва на оплату отпусков.

### Обязательства по выплате вознаграждений работникам

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
тыс.руб.			
Краткосрочные вознаграждения работникам	623	514	427
Резерв на оплату отпусков	623	514	427
<b>Итого Обязательства по выплате вознаграждений работникам</b>	<b>623</b>	<b>514</b>	<b>427</b>

## 14. Денежные средства и эквиваленты

В составе денежных средств и их эквивалентов отражены наличные денежные средства, средства на счетах в банках и краткосрочные депозиты. Срочные депозиты имеют разные сроки погашения, но могут быть в любое время отозваны по запросу без ограничений. Денежных средств или эквивалентов с ограничением использования на конец отчетного или сравнительных периодов нет.

### Денежные средства и эквиваленты на конец периода

	2014	2013	2012
тыс. руб.			
Расчетные счета	7 666	2 771	4 293
Валютные счета (EUR)	0	4	0
Валютные счета (USD)	943	0	0
Краткосрочные депозиты	1 000	2 500	0
<b>Итого Денежные средства и эквиваленты</b>	<b>9 609</b>	<b>5 276</b>	<b>4 293</b>

### Краткосрочные Депозиты

	2014	2013	2012
тыс. руб.			
На начало	2 500	-	8 000
Депозиты краткосрочные (размещение)	2 295 733	1 140 882	7 500
Депозиты краткосрочные (возврат)	(2 297 233)	(1 138 382)	(15 500)
На конец	1 000	2 500	-

## 15. Капитал

Уставный капитал Компании состоит из номинальной стоимости долей его участников и составляет 1 868 590 тысяч рублей. На отчетную дату единственным участником Компании является ОАО «Газпром», которому принадлежит одна доля 100%.

Вклад в уставный капитал	Балансовая стоимость, руб.	
	31.12.2014	21.02.2008 (дата последней оценки)
Обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО «Дальтрансгаз», не обращающиеся на рынке ценных бумаг, 1 424 477 шт. номинальной стоимостью 500 рублей, рыночная стоимость 1 311,17 рублей за акцию (дата государственной регистрации акций 26.08.2003г.)	1 867 589 060,39	1 867 589 060,39
Денежные средства	1 000 939,61	1 000 939,61
<b>ИТОГО стоимость уставного капитала</b>	<b>1 868 590 000,00</b>	<b>1 868 590 000,00</b>

Добавочный капитал отражает дополнительный вклад участника Компании в размере 1 700 тыс. руб., внесенный в 2009 году.

Согласно российскому законодательству Компания распределяет прибыль в виде дивидендов или переводит ее в состав резервов. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской информации Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль.

По итогам 2013 года Компания приняла решение об отчислении в резервный фонд 245 тыс. руб.

Компания приняла решение 29 апреля 2014 г. № 50. о распределении чистой прибыли за 2013 год и выплате дивидендов в сумме 1 226,5 тыс. руб. Дивиденды выплачены полностью в течение отчетного периода.

## 16. Влияние обменных курсов валют

Влиянию обменных курсов валют подвержен актив, который соответствует определению чистых инвестиций в иностранные предприятия (доля в кооперативе Gazprom Holding, выраженная в евро), а также остатки на валютных счетах, выраженные в евро и долларах США.

Для пересчета активов по курсу на конец отчетного периода использовался следующий курс валют:

Курс валют	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
EUR/RUB	68,3427	44,9699	40,2286
USD/RUB	56,2584	32,7292	30,3727
<b>Курсовые разницы</b>			
тыс. руб.	<b>2014</b>	<b>2013</b>	
Фин.актив Gazprom Holding (50 000 EUR)	1 169	44	
Валютный счет EUR	(0)	(20)	
Валютный счет USD	176	0	
<b>Итого курсовые разницы за период</b>	<b>1 344</b>	<b>25</b>	

Курсовые разницы от пересчета инвестиций в иностранные предприятия учтены в прибылях или убытках отчета о совокупном доходе (Примечание 6).

## **17. Сделки со связанными сторонами и связанные с правительством предприятия**

### **17.1. Связанные с правительством предприятия**

Правительство Российской Федерации косвенно осуществляет контроль над Компанией, доля Правительства РФ в ОАО «Газпром» составляет 50,23%. В соответствии с МСФО (IAS) 24 Компания освобождается от требования раскрывать подробную информацию по операциям со связанными сторонами, в том числе сумму операций, остатков, условия их проведения и прочую информацию. В связи с этим Компания раскрывает наиболее существенные операции со связанными сторонами.

Перечень связанных с правительством предприятий, операции с которыми отражены в финансовой отчетности Компании:

- ОАО "Газпром"
- ОАО "Дальтрансгаз"
- Gazprom Holding Cooperate U.A.
- ОАО "Газпромбанк"
- Rosingaz Ltd.

### **17.2. Операции с материнской компанией и компаниями Группы Газпром**

Перечень связанных сторон – юридических лиц, операции с которыми отражены в финансовой отчетности Компании:

- ОАО "Газпром" (материнская компания)
- ОАО "Дальтрансгаз" (Группа Газпром)
- Gazprom Holding Cooperate U.A. (Группа Газпром)
- ОАО "Газпромбанк" (Группа Газпром)
- Rosingaz Ltd. (Группа Газпром)

Основные операции с ОАО «Газпром» связаны с предоставлением займа в 2013 году 30 млрд. и выплате процентов по данному займу в течение отчетного и сравнительного периодов. Суммы операций и остатки на конец отчетного и сравнительных периодов представлены в Примечании 5 и 8.

Основные операции с компаниями Группы Газпром связаны с выпуском корпоративных облигаций и выплатой купонного дохода в течение отчетного и сравнительного периодов, а также с предоставлением займа компанией Rosingaz Ltd. и выплатой процентов по данному займу. Суммы операций и остатки на конец отчетного и сравнительных периодов представлены в Примечании 5 и 11.

Операции со связанными сторонами ОАО "Дальтрансгаз" и Gazprom Holding Cooperate U.A. представляют собой владение долевыми инструментами данных компаний. Суммы операций и остатки на конец отчетного и сравнительных периодов представлены в Примечании 9.

### **17.3. Вознаграждения руководящему персоналу**

Основной руководящий персонал Компании представлен в лице генерального директора, заместителя генерального директора, главного бухгалтера, начальника отдела по правовой и корпоративной работе, начальника отдела корпоративных финансов и операций с ценными бумагами. Вознаграждение генеральному директору утверждается Соглашением (Приложение к трудовому договору). Вознаграждение остальных представителей основного руководящего персонала устанавливается в трудовых договорах.

Размер вознаграждений работникам, входящим в состав старшего руководящего персонала представлен в Примечании 13. Других расходов на вознаграждения связанным сторонам – физическим лицам в течение отчетного и сравнительного периодов не производилось.

## 18. События после отчетной даты и утверждение отчетности

### Изменения экономической и политической ситуации

Существенные события после отчетной даты до даты утверждения отчетности связаны с изменениями экономической и политической ситуации. Основные риски, связанные с данными изменениями, описаны в Примечании 20.

Обменный курс долл. США к рублю ЦБ РФ менялся в пределах от 49,67 до 69,66 руб. за долл. США. Кредитный рейтинг Российской Федерации был снижен Fitch Ratings в январе 2015 года до BBB-, в то время как Standard & Poor's снизил до BB+ (рейтинг ниже уровня инвестиционного). Ключевая ставка ЦБ РФ была снижена с 17%, действовавшая на конец 2014 года, до 14% в год. Данные события могут оказать существенное влияние на будущие операции и финансовый результат Компании, эффект которого в настоящее время сложно предсказать.

### Выпуск облигаций серий БО-01- БО-06

В 2014 году Компания приняла решение о размещении документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серий БО-01, БО-02, БО-03, БО-04, БО-05, БО-06 в количестве 60 млн. штук номинальной стоимостью 1 000 рублей на общую сумму 60 млрд. руб. Выпуск проспекта эмиссии и включение облигаций в список, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, состоялись 16.12.2014г.

В 2015 году планируется размещение данных облигаций на ФБ ММВБ по цене размещения, равной номинальной стоимости. В период после отчетной даты до утверждения отчетности размещение облигаций не осуществлялось.

## 19. Сверка капитала и совокупного дохода

Затраты по сделке в отчетности РСБУ признаются в качестве расходов периода. Финансовое обязательство по выпуску облигаций или финансовый актив оцениваются при первоначальном признании без учета затрат по сделке. В соответствии с МСФО (IAS) 39 при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства, не учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предприятие оценивает такой финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого финансового актива или финансового обязательства. Финансовые обязательства при выпуске облигаций признаны по справедливой стоимости (стоимости полученного возмещения, равного цене сделки) за вычетом затрат по сделке. Таким образом, скорректированы расходы за 2012 и 2013 года (увеличен совокупный доход за 2013 год и нераспределенная прибыль на начало 2013 года), а также уменьшена стоимость обязательства на сумму затрат, связанных с выпуском облигаций в 2013 и в 2014 году. До первоначального признания обязательства в 2013 году понесенные расходы по данной сделке отражены на дату перехода как прочие краткосрочные активы. Данные корректировки существенно повлияли на показатели финансовой отчетности.

В отчетности РСБУ процентный доход и процентный расход рассчитан по номинальной ставке, исходя из основной суммы обязательства или актива. В отчетности МСФО финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости, проценты рассчитаны по методу эффективной ставки. Произведенные корректировки увеличили сумму процентных расходов, а также увеличили финансовые обязательства. Данные корректировки существенно повлияли на показатели финансовой отчетности.

Расходы на создание сайта в соответствии с РСБУ признаны нематериальным активом до даты перехода на МСФО, амортизационные расходы отражены в отчетном и сравнительном периодах. В соответствии с требованиями ПКР (SIC) 32 расходы на создание веб-сайта могут быть признаны нематериальным активом только в случае выполнения требований МСФО (IAS) 38.57 – при возможности продемонстрировать получение будущих экономических выгод. Так как сайт Компании выполняет главным образом информационную функцию, и Компания не может продемонстрировать получение будущих экономических выгод, все затраты на разработку веб-сайта признаны как расходы

в периоде их возникновения. Таким образом, уменьшены активы, а также уменьшена нераспределенная прибыль на сумму расходов затрат на веб-сайт, понесенных до даты перехода на МСФО. Впоследствии, совокупный доход в отчетном и сравнительном периодах увеличен на сумму амортизационных отчислений. Данные корректировки незначительно повлияли на показатели финансовой отчетности.

В отчетности РСБУ инвестиции в иностранное предприятие, выраженные в иностранной валюте (EUR) не пересчитывались по курсу на конец отчетного и сравнительного периодов. В отчетности МСФО данный актив пересчитывался по курсу на конец отчетного и сравнительных периодов, вследствие чего незначительно увеличились финансовые активы и совокупный доход вследствие положительных курсовых разниц в части прибылей и убытков.

В отчетности РСБУ рассчитаны отложенные налоговые активы и обязательства, а также доход и расход по отложенному налогу на прибыль с учетом разниц, возникших между данными налогового и бухгалтерского учета РСБУ. В отчетности МСФО отложенные налоговые активы и обязательства, а также доход и расход по отложенному налогу на прибыль, рассчитан на основе балансового метода с учетом разниц, возникших между данными налогового и бухгалтерского учета МСФО. В результате на дату перехода, на конец 2013 и 2014 года увеличились отложенные обязательства по налогу на прибыль по сравнению с РСБУ, а также в 2013 году уменьшился совокупный доход вследствие увеличения расхода по отложенному налогу на прибыль за период. Данные корректировки существенно повлияли на показатели финансовой отчетности.

В отчетности РСБУ обязательство по займу Rosingaz отражено на конец 2013 года в составе долгосрочных обязательств, тогда как в отчетности МСФО данное обязательство отражено как краткосрочное финансовое обязательство исходя из срока погашения займа менее 12 месяцев после даты отчетного периода (срок погашения не позднее 21 августа 2014 года). Данные корректировки существенно повлияли на показатели финансовой отчетности.

Статьи расходов периода РСБУ реклассифицированы в операционные статьи МСФО, а также в текущий налог на прибыль за период в части корректировок налога на прибыль прошлых периодов и налога, распределяемого на участников КГН. Часть активов признана расходами периода по статье «прочие расходы», в том числе признанные в РСБУ нематериальные активы и расходы будущих периодов. Данные корректировки незначительно повлияли на показатели финансовой отчетности.

#### Сверка капитала

тыс. руб.	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
<b>Капитал и резервы в соответствии с РСБУ</b>	<b>1 901 223</b>	<b>1 889 248</b>	<b>1 884 343</b>
Нематериальные активы	-	(25)	(51)
Прочие краткосрочные активы	(19)	-	717
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 213	44	-
Отложенные активы по налогу на прибыль	(125)	(47)	(36)
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	(881)	(1 086)	(48)
Проценты к уплате	(345)	(159)	-
Краткосрочные кредиты и займы	-	(9 450)	-
Долгосрочные кредиты и займы	4 154	15 503	-
<b>Капитал и резервы в соответствии с МСФО</b>	<b>1 905 220</b>	<b>1 894 028</b>	<b>1 884 926</b>

## Сверка совокупного дохода

	2014	2013	2012
тыс.руб.			
<b>Совокупный финансовый результат периода в соответствии с РСБУ</b>	<b>13 201</b>	<b>4 905</b>	<b>9 132</b>
Процентные расходы	(2 085)	(1 683)	-
Реклассификация операционных расходов:			
Отчетность РСБУ:			
- Управленческие расходы	10 680	8 332	7 509
- Прочие доходы	(176)	(4)	(1 392)
- Прочие расходы	4 762	10 999	4 159
- Прочее	(171)	8	288
Отчетность МСФО:			
- Операционные расходы, нетто	(15 266)	(19 335)	(10 287)
- Текущий налог на прибыль	171	-	(278)
Операционные расходы:			
- Финансовые услуги	-	6 859	717
- Амортизация	25	25	-
- Чистые курсовые разницы по операционным статьям	1 169	44	-
- Прочие расходы	(19)	-	(51)
(Расходы) / доходы по отложенному налогу на прибыль	127	(1 049)	(83)
<b>Общий совокупный доход за период в соответствии с МСФО</b>	<b>12 418</b>	<b>9 102</b>	<b>9 715</b>

## 20. Управление рисками

Деятельность Компании подвержена ряду финансовых рисков: рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. В ходе управления финансовыми и операционными рисками руководство Компании исходит из непредсказуемости финансовых и товарных рынков и нацелены на минимизацию потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Компании. Управление рисками осуществляется централизованно на уровне Группы «Газпром», а также на уровне дочерних компаний в соответствии с принятой Группой стратегией.

### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на товары и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, на финансовые результаты Компании или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов.

### Валютный риск

Компания может быть подвержена валютному риску вследствие колебания обменных курсов, в основном, доллара США и евро. Валютный риск связан с активами, обязательствами, операциями и финансированием, выраженными в иностранной валюте. Компания осуществляла незначительные операции, выраженные в иностранной валюте, которые, в основном, связаны с владением долевого инструмента и получением дивидендного дохода, выраженных в иностранных валютах (Примечание 16). Кроме этого, валютный риск связан с нестабильностью курса национальной валюты, который косвенно может оказать влияние на стоимость активов и обязательств Компании.

В 2014 году произошло значительное снижение стоимости курса рубля по отношению к доллару (на конец 2014 года - на 72% по сравнению с концом 2013 года) и к евро (на конец 2014 года - на 52% по сравнению с концом 2013 года), после отчетной даты сохранялась высокая волатильность курса рубля. Вследствие роста курса евро стоимость активов, выраженных в евро, выросли в пересчете на рубли. В случае изменения стоимости евро и доллара США на 10% по сравнению с курсом на конец 2014 и 2013 гг. активы и финансовый результат за соответствующие периоды изменились бы не существенно.

курс рубля	31.12.2014	стоимость активов в иностранной валюте на 31.12.2014, тыс. руб.	изменение курса на 10%	стоимость активов в иностранной валюте на 31.12.2014, тыс. руб.	изменение стоимости активов и финансового результата, тыс. руб.	
EUR/RUB	68,34	3 417	10%	75,18	3 759	342
USD/RUB	56,26	943	10%	61,88	1 038	94
						<b>436</b>
EUR/RUB	68,34	3 417	-10%	61,51	3 075	(342)
USD/RUB	56,26	943	-10%	50,63	849	(94)
						<b>(436)</b>

курс рубля	31.12.2013	стоимость активов в иностранной валюте на 31.12.2013, тыс. руб.	изменение курса на 10%	стоимость активов в иностранной валюте на 31.12.2013, тыс. руб.	изменение стоимости активов и финансового результата, тыс. руб.	
EUR/RUB	44,97	2 253	10%	49,47	2 478	225
						<b>225</b>
EUR/RUB	44,97	2 253	-10%	40,47	2 028	(225)
						<b>(225)</b>

В 2014 и 2013 гг. Компания не осуществляла операций по хеджированию валютных рисков относительно финансовых активов.

#### Риск изменения процентных ставок

Колебания рыночных процентных ставок могут существенно влиять на финансовое положение и потоки денежных средств Компании. Риск изменения процентной ставки может быть связан, прежде всего, с долгосрочными обязательствами с плавающей процентной ставкой. Кроме этого, риск изменения процентной ставки связан с фактической доходностью облигаций и предоставленных долгосрочных займов с фиксированной ставкой, которые могут оказать влияние на справедливую стоимость данных финансовых инструментов.

В течение 2014 года существенно повысились ставки ЦБ РФ, в том числе ключевая ставка выросла с 5% до 17%. Ставки предоставленных займов и облигационных займов на момент предоставления займа и выпуска облигаций были сопоставимы со ставками, установленными ЦБ РФ для кредитов, обеспеченных нерыночными активами и поручительствами (7,5-8,0%). В течение 2013 -2014 гг. ставка регулятора выросла более, чем в 2 раза (до 18,75% на конец отчетного периода).

Компания соблюдает баланс между величиной обязательств и активов. Портфель займов и портфель обязательств Компании сбалансирован по общей сумме, срокам погашения и выплаты процентов, и по процентным ставкам. Займов с плавающими процентными ставками у Компании в течение отчетного и сравнительных периодов не было, что свидетельствует о низком риске, связанном с изменением рыночных процентных ставок.

По данным котировок ММВБ на конец 2014 года справедливая стоимость облигационных займов снизилась примерно на 6,6% по сравнению с концом 2013 года, и составляет 27 930 млн. руб..

В 2014 и 2013 гг. Компания не осуществляла операций по хеджированию рисков изменения процентных ставок относительно финансовых активов или обязательств.

Компания не имеет формального регламента в отношении определения допустимого риска, связанного с процентными ставками. Однако Компания проводит анализ текущих процентных ставок и по результатам такого анализа займа руководство Компании принимает решение в отношении привлечения нового займа или досрочном погашении текущих займов.



Вид инструмента	Срок	на дату предоставления займа 21.02.2013	с 03.04.2013	с 03.02.2014	с 16.12.2014 (на отчетную дату)	с 02.02.2015 (после отчетной даты)	с 16.03.2015 (после отчетной даты)
Облигации серии 04,05,06	3-5 лет	7,50 - 7,55	7,50 - 7,55	7,50 - 7,55	7,50 - 7,55	7,50 - 7,55	7,50 - 7,55
Займ ОАО "Газпром"	3-5 лет	7,60 - 7,65	7,60 - 7,65	7,60 - 7,65	7,60 - 7,65	7,60 - 7,65	7,60 - 7,65
Депозитные аукционы (Ключевая ставка ЦБ РФ)	1-6 дней, 1неделя	5,00	5,00	5,50 - 10,50	17,00	15,00	14,00
Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами	1-549 дней			7,25 - 12,25	18,75	16,75	15,75
Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами	181-365 дней	8,25	7,50 - 8,00				
Изменение ключевой ставки ЦБ РФ					340%	300%	280%
Изменение ставки по кредитам, обеспеченных нерыночными активами или поручительствами					238%	213%	200%
Возможная ставка займа ОАО "Газпром" с учетом изменения ставки по кредитам, обеспеченных нерыночными активами или поручительствами					18,10	16,17	15,20

При сохранении нестабильной ситуации на валютном рынке и на рынке процентных ставок риски могут возрастать, и в дальнейшем могут оказывать существенное влияние на будущие операции и финансовый результат Компании, эффект которого в настоящее время сложно предсказать.

#### Риск изменения цен на товары

Риск изменения цен на товары – возможное изменение цен на товары или услуги и его влияние на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Компании. Так как Компания практически не связана с торговлей товарами или услугами, данный риск оценивается как незначительный. Данный риск в большей степени может повлиять на финансовое состояние и денежные потоки материнской компании ОАО «Газпром».

Увеличение цен на товары может незначительно повлиять на повышение операционных расходов (Примечание 6). При изменении цен на товары или услуги на 10% операционные расходы, и, следовательно, финансовый результат могли бы измениться на 783 тыс. руб. за 2014 год и 557 тыс. руб. за 2013 год.

#### Риск изменения цен на долевые инструменты

Котируемые и некотируемые долевые ценные бумаги могут быть подвержены рыночному риску изменения цен на долевые инструменты, обусловленному неопределенностью в отношении будущей стоимости инвестиционных ценных бумаг. Компания подвержена изменениям стоимости некотируемых долевых ценных бумаг в составе финансовых активов, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9). Данный риск оценивается как незначительный.

#### **Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Компании при невыполнении контрагентом своих договорных обязательств. Максимальная величина данного риска соответствует стоимости активов, которые могут быть утрачены. Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, финансовым инструментам и депозитам в банках и финансовых учреждениях, а также по открытой кредитной позиции в отношении оптовых и розничных клиентов, включая непогашенную дебиторскую задолженность и договорные обязательства.

В отношении торговой дебиторской задолженности руководство Компании оценивает данный риск как несущественный, так как торговой дебиторской задолженности на конец 2014 и 2013 гг. у Компании нет.

Основным финансовым инструментом, подверженным кредитному риску, является группа долгосрочных займов ОАО «Газпром». Внутригрупповой характер займов, финансовое состояние ОАО

«Газпром», а также низкие процентные ставки косвенно свидетельствует о низком уровне кредитного риска в отношении данных займов.

Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению руководства Компании, имеют минимальный риск дефолта.

#### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Управление рисками ликвидности включает в себя поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и ценных бумаг, котирующихся на рынке, и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Руководство регулярно отслеживает планируемые поступления денежных средств и платежи. Управление риском ликвидности осуществляется централизованно на уровне Группы Газпром.

Портфель займов и портфель обязательств Компании сбалансирован по общей сумме, срокам погашения и выплаты процентов, и по процентным ставкам.

В управлении данным риском важным фактором является наличие доступа к финансовым ресурсам банков и прочих рынков капитала. Руководство Компании, а также руководство Группы Газпром поддерживает гибкую стратегию в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям. Руководство считает, что имеет достаточный доступ к финансированию через рынки коммерческих ценных бумаг и выделенные кредитные линии для выполнения своих обязательств.

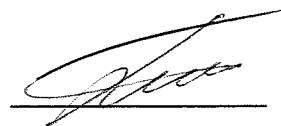
#### **Экономическая среда, в которой Компании осуществляет свою деятельность**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться и допускает возможность разных толкований. Политическая и экономическая нестабильность оказала и может продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику, включая ослабление курса рубля и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования. В настоящее время существует постоянная угроза ужесточения санкций против России и российских официальных лиц, последствия которых, в случае их применения, в настоящее время сложно оценить. Ситуация на финансовых рынках характеризуется неопределенностью и волатильностью. Эти и другие события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.



Генеральный директор ООО «Газпром капитал»  
Воробьев В.С.

«17» апреля 2015г.



Главный бухгалтер ООО «Газпром капитал»  
Тараканов А.Г.

«17» апреля 2015г.