

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам Общества с ограниченной ответственностью «Газпром капитал».

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Газпром капитал» (ОГРН 1087746212388, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2015 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита промежуточной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Ключевые вопросы аудита	Аудиторские процедуры
<i>Облигации и купонный доход</i>	
<p>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 ПАО «Газпром» с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев биржевых облигаций и по усмотрению эмитента, размещаемые по открытой подписке.</p> <p>При первоначальном признании данная группа обязательств была оценена по стоимости размещения за вычетом затрат по сделке. Впоследствии актив оценен по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки.</p> <p>Облигации серии 06, номинальной стоимостью 15 млрд. руб., погашены в 2016 г., облигации серии 05, номинальной стоимостью 10 млрд. руб., погашены в 2017 г., облигации серии 04, номинальной стоимостью 5 млрд. руб., планируются к погашению 15.02.2018 г.</p> <p>Мы уделили особое внимание этому вопросу</p>	<p>В ходе аудиторской проверки установлен вид долговых ценных бумаг, условия их размещения.</p> <p>Мы провели анализ и проверили математическую точность:</p> <ul style="list-style-type: none"> - амортизированной стоимости обязательств с использованием эффективной ставки; - начисления и выплаты расходов, порядок их погашения; - выбытия облигаций (погашения и исключения из котировального списка). <p>Аудитором проверено раскрытие информации о выпуске и выбытии облигаций, начисления и выплаты купонного дохода.</p> <p>Информация об облигациях и процентах к уплате раскрыта в пункте 11 Примечаний к финансовой отчетности ООО «Газпром капитал», подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</p> <p>По результатам выполненной работы мы подтвердили правомерность погашения облигаций, правильность расчета</p>

<p>в связи с существенным влиянием колебания рыночных процентных ставок на финансовое положение и потоки денежных средств ООО «Газпром капитал».</p>	<p>амортизированной стоимости обязательств с использованием эффективной ставки, начисления и выплаты купонного дохода.</p>
--	--

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Общества с ограниченной ответственностью «Газпром капитал» за 2015 год и Ежеквартальном отчете эмитента за 1 квартал 2016 года, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой 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.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении 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 годовой 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:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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;
- б) 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 аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 годовой 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, 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.

Мы также предоставляем руководству аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются

ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение, Наталья Викторовна Гига (квалификационный аттестат № 06-000269).

Руководитель департамента аудита

Е.П. Петрова

по доверенности № 3/Д от 01.01.2018 г.

квалификационный аттестат

№ 03-000011,

протокол НП «МоАП» от 17.08.2011 № 163.



Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ПРИМА аудит. Группа ПРАУД»,

ОГРН 1147847543601,

Российская Федерация, 192007, г. Санкт-Петербург, Лиговский пр-т, д.150,

член саморегулируемой организации аудиторов «Российский союз аудиторов» (Ассоциация),

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

«22» января 2018 года

ООО «Газпром капитал»

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

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	5
1. Информация о компании	5
2. Основа представления информации	5
3. Основные принципы учетной политики	5
4. Существенные оценки и допущения	17
5. Чистый процентный доход	18
6. Операционные доходы и расходы	19
7. Налог на прибыль	19
8. Займы выданные, депозиты, проценты к получению	20
9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21
10. Прочие краткосрочные активы	22
11. Кредиты и займы полученные, проценты к уплате	22
12. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	23
13. Вознаграждения работникам	24
14. Денежные средства и их эквиваленты	24
15. Капитал	25
16. Влияние обменных курсов валют	25
17. Сделки со связанными сторонами и связанные с правительством предприятия	26
18. Общий совокупный доход / убыток	27
19. События после отчетной даты и утверждение отчетности	27
20. Управление рисками	29

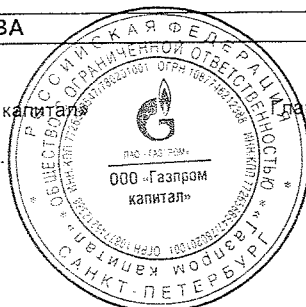
**Консолидированный отчет о финансовом положении
ООО «Газпром капитал» по состоянию на 31.12.2015г.**

(в тысячах российских рублей)

		31.12.2015	31.12.2014
	Прим.		
АКТИВЫ			
КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	14	42 071	9 609
Проценты к получению	8	846 062	839 771
Краткосрочные займы и краткосрочная часть долгосрочных займов выданных	8	15 000 000	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	1 867 589	1 867 589
Текущие налоговые активы		757	1 191
Прочие краткосрочные активы	10	1 026	1 640
ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ		17 757 504	2 719 800
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Долгосрочные займы и дебиторская задолженность	8	15 000 000	30 000 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9, 16	3 985	3 417
Отложенные активы по налогу на прибыль	7	147	-
ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ		15 004 132	30 003 417
ИТОГО АКТИВЫ		32 761 636	32 723 217
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	12	2 526	4 169
Краткосрочные вознаграждения работникам	13	744	623
Проценты к уплате	11	822 811	816 478
Краткосрочные кредиты и займы	11	15 019 876	-
ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		15 845 958	821 270
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные кредиты и займы	11	14 998 015	29 995 846
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	7	506	881
ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		14 998 521	29 996 727
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		30 844 478	30 817 997
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	15	1 868 590	1 868 590
Добавочный капитал		1 700	1 700
Резервный капитал		906	245
Нераспределенная прибыль		45 967	34 685
Неконтролирующая доля		(6)	-
ИТОГО КАПИТАЛ		1 917 158	1 905 220
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		32 761 636	32 723 217

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

«18» декабря 2015 г.



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

«18» декабря 2015 г.

ООО «Газпром капитал»

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, за 2015 год

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
ООО «Газпром капитал» за год, закончившийся 31.12.2015г.**

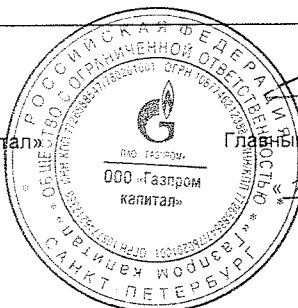
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2015	2014
Процентный доход	5, 8	2 289 558	2 288 304
Процентный расход	5, 11	(2 259 878)	(2 259 835)
Чистый процентный доход / (расход)		29 680	28 469
Операционные расходы, нетто	6	(15 491)	(14 090)
Операционная прибыль / (убыток)		14 188	14 379
Дивидендный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9	336	823
Прибыль / (убыток) до налогообложения		14 524	15 202
Текущий налог на прибыль		(3 108)	(2 988)
(Расходы) / доходы по отложенному налогу на прибыль		522	205
Налог на прибыль	7	(2 586)	(2 784)
Прибыль / (убыток) периода		11 938	12 418
Прочий совокупный доход / (убыток) периода		-	-
Общий совокупный доход / (убыток)	18	11 938	12 418
Прибыль / (убыток) периода, относящаяся к:			
ООО "Газпром капитал"		11 944	12 418
Неконтролирующей доле участия		(6)	-
Общий совокупный доход / (убыток), относящийся к:			
ООО "Газпром капитал"		11 944	12 418
Неконтролирующей доле участия		(6)	-

Генеральный директор ООО «Газпром капитал»

Воробьев В.С.

«18» января 2016 г.



Главный бухгалтер ООО «Газпром капитал»

Тараканов А.Г.

«18» января 2016 г.

ООО «Газпром капитал»

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, за 2015 год

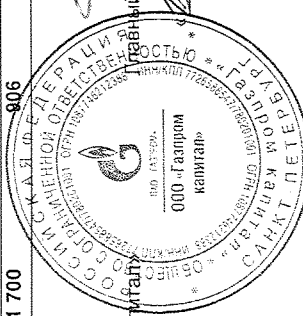
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
 ООО «Газпром капитал» за год, закончившийся 31.12.2015г.

(в тысячах российских рублей)

	Доля ООО «Газпром капитал»					Итого	Неконтролирующая Доля	ИТОГО
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого			
Сальдо на 01.01.2014	1 868 590	1 700	-	23 738		1 894 028	-	1 894 028
Прибыль за период	-	-	-	12 418		12 418	-	12 418
Общий совокупный доход	-	-	-	12 418		12 418	-	12 418
Объявленные дивиденды	-	-	-	(1 226)		(1 226)	-	(1 226)
Отчисление в резервный капитал	-	-	245	(245)		-	-	-
Сальдо на 31.12.2014	1 868 590	1 700	245	34 685		1 905 220	-	1 905 220
Сальдо на 01.01.2015	1 868 590	1 700	245	34 685		1 905 220	-	1 905 220
Прибыль / (убыток) за период	-	-	-	11 944		11 944	(6)	11 938
Прочий совокупный доход	-	-	-	-		-	-	-
Общий совокупный доход / (убыток)	-	-	-	11 944		11 944	(6)	11 938
Отчисление в резервный капитал	-	-	661	(661)		-	-	-
Сальдо на 31.12.2015	1 868 590	1 700	906	45 967		1 917 163	(6)	1 917 157

Генеральный директор ООО «Газпром капитал»
 Воровьев В.С.
 «18» *Июль* 2016 г.

Генеральный бухгалтер ООО «Газпром капитал»
 Тараканов А.Г.
 «18» *Июль* 2016 г.



ООО «Газпром капитал»
 Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, за 2015 год

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
ООО «Газпром капитал» за год, закончившийся 31.12.2015г.**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2015	2014
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные	8	2 283 297	2 282 093
Проценты уплаченные	11	(2 251 500)	(2 252 422)
Прочие операционные поступления		48	-
Прочие операционные платежи (Уплата)/ Возврат налога на прибыль		(17 392) (2 676)	(10 353) (5 307)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения в активах и обязательствах		11 777	14 011
Кредиты и займы полученные	11	20 000	-
Погашение кредитов и займов полученных	11	-	(9 450)
Итого денежный поток от операционной деятельности		31 777	4 561
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Дивиденды полученные	9	336	823
Итого денежный поток от инвестиционной деятельности		336	823
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выплаты дивидендов		-	(1 226)
Итого денежный поток от финансовой деятельности		-	(1 226)
Влияние обменных курсов валют	16	349	176
Чистый денежный поток		32 462	4 333
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода		9 609	5 276
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода		42 071	9 609

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

«18» января 2016 г.



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

«18» января 2016 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ООО «Газпром капитал» за год, закончившийся 31.12.2015г.

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 ПАО «Газпром», доля владения 100% в уставном капитале Компании.

2. Основа представления информации

2.1. Периметр консолидации

На дату составления отчетности Компания осуществляет контроль над ООО «Газпром единый расчетный центр» (сокращенно ООО «Газпром ЕРЦ») - Примечание 17.2), зависимых и совместных предприятий нет. Компания и ее дочернее предприятие образует группу (далее Группа Газпром капитал). Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает результаты деятельности материнской и дочерней компаний.

2.2. Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Советом по Международным стандартам 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 2015 года, и последовательно для сравнительных периодов Компания применяла МСФО, которые обязательны для применения для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года, и которые вступили в силу на территории РФ. В финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 года.

Компании Группы Газпром капитал формируют финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных, сформированных в соответствии с РСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО. Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску 18 января 2016 года.

2.3. Валюта представления и функциональная валюта

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

3. Основные принципы учетной политики

Принципы учетной политики, использованные при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, соответствуют принципам учетной политики, которые применялись и были раскрыты в годовой финансовой отчетности Компании за 2014 год, подготовленной в

соответствии с МСФО, за исключением применения поправок к стандартам, вступивших в силу 1 января 2015 года.

3.1. Изменения в учетной политике

Стандарты, поправки к стандартам и интерпретации, не вступившие в силу на начало отчетного периода и не применяемые Компанией досрочно

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 2015 года.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» 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 полагает, что данные изменения не оказали существенного влияния на показатели данной консолидированной финансовой отчетности.

Документ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Усовершенствования представляют собой изменения в МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» и МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

В МСФО (IFRS) 5 были внесены поправки, разъясняющие, что переклассификация актива (или выбывающей группы) из категории "предназначенные для продажи" в категорию "предназначенные для распределения собственникам" или наоборот, не меняет сути изначальных планов на выбытие. Соответственно, компании могут применять все требования (по классификации, представлению и оценке) стандарта, уместные для категории "предназначенные для продажи". Поправка применяется перспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки". Руководство Компании полагает, что данные поправки не оказали существенного влияния на показатели настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В МСФО (IFRS) 7 были внесены поправки, разъясняющие обстоятельства, при которых компания сохраняет за собой право на обслуживание переданного финансового актива (продолжающееся участие). Принятые разъяснения необходимы при учете требований прекращения признания МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" и МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты". Продолжающееся участие имеет место, когда компания продолжает обслуживание переданного финансового актива и сохраняет в долгосрочной перспективе заинтересованность в финансовых результатах, которые можно получить от него. Продолжающееся участие в финансовых активах имеет место в случаях, когда вознаграждение компании, передавшей финансовый актив является переменным и зависит от суммы поступления денежных потоков по переданному финансовому активу или является фиксированным, но не уплачивается в полном объеме, если у переданного актива плохие финансовые результаты. Поправку применяют ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8, за исключением периодов, начинающихся до годового периода, в котором компания использовала ее впервые. Руководство Компании полагает, что данные поправки не оказали существенного влияния на показатели настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 19, касаются актуарных допущений по ставке дисконтирования и разъясняют, что высококачественные корпоративные облигации, используемые для определения ставки дисконтирования (значение которой требуется для учета вознаграждения работникам), должны быть выражены в той же валюте, что и связанное с ними будущее вознаграждение работникам. При отсутствии в какой-либо юрисдикции достаточно развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций в определенной валюте следует использовать рыночную доходность (на конец отчетного периода) государственных облигаций, выраженных в данной валюте. Поправки применяют ретроспективно (в соответствии с МСФО (IAS) 8) с начала самого раннего сравнительного периода, представленного в первой финансовой отчетности, в которой компания использовала данную поправку.

Руководство Компании полагает, что данные поправки не оказали существенного влияния на показатели настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Согласно изменениям в МСФО (IAS) 34 дополнительное раскрытие информации о значительных событиях и операциях может быть представлено в примечаниях к промежуточной финансовой отчетности или каком-либо другом разделе промежуточного финансового отчета. При этом требуются перекрестные ссылки, если дополнительное раскрытие информации представлено в другом разделе финансового отчета (например, в комментариях руководства, отчете о рисках). Если раскрытие информации сделано в ином отчете, то он должен быть доступен пользователям финансовой отчетности на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. В противном случае ее комплект является неполным. Поправка применяется ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8. Руководство Компании полагает, что данные поправки не оказали существенного влияния на показатели настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Документ «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации (Поправки к МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность", МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации об участии в других предприятиях" и МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия")» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки касаются вопросов, связанных с исключением общего характера по инвестиционным организациям, в том числе применение исключения материнской компанией, являющейся инвестиционной организацией, учет долей неинвестиционной компанией в ассоциированной инвестиционной компании или в совместной деятельности инвестиционной организации, а также раскрытие информации инвестиционным организациями. Поправки применяют ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8. Руководство Компании полагает, что данная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Документ «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности (Поправки к МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность")» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки дают возможность учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия с применением метода долевого участия (как описано в МСФО (IAS) 28) в отдельной финансовой отчетности. В случае применения поправок указанный в них подход должен использоваться для всех видов инвестиций. Ранее компания могла учитывать такие инвестиции только по фактической стоимости или в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (МСФО (IAS) 39). Поправка применяется ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8. Руководство Компании полагает, что данные поправки не оказали существенного влияния на показатели настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Документ «Учет приобретенных долей участия в совместных операциях (Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»)» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес, и требует от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 применяются перспективно, если дата приобретения доли - это дата начала первого годового отчетного периода или позже (при этом отчетный период начинается 01.01.2016 или позже). Руководство Компании полагает, что данная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Документ «Разъяснение допустимых методов амортизации (Поправки к МСФО (IAS) 16 "Основные средства" и МСФО (IAS) 38 "Нематериальные активы")» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. В данном документе разъясняется, 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. Поправки в МСФО (IAS) 16 разъясняют, что применение метода амортизации, основанного на выручке, не допускается, поскольку выручка, генерируемая в результате деятельности, в которой использован актив, как правило, отражает

факторы, отличные от потребления заключенных в данном активе экономических выгод. Например, на выручку влияют другие используемые ресурсы и процессы, деятельность по продаже, изменения объемов и цен продаж, инфляция. Поправки в МСФО (IAS) 38 вводят опровержимое допущение того, что применение метода амортизации, основанного на выручке для нематериального актива, не является допустимым и может быть опровергнуто лишь в ограниченных случаях, а именно если нематериальный актив выражен как оценка выручки или когда можно продемонстрировать, что выручка и потребление экономических выгод от нематериального актива в высшей степени взаимосвязаны. Руководство Компании полагает, что данные поправки не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Документ «Инициатива в сфере раскрытия информации (Поправки к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности")» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Основная цель поправок - побудить компании к тому, чтобы требования к представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности были тщательно взвешены посредством применения профессионального суждения (в том числе с учетом соблюдения принципов существенности, понятности и сопоставимости). Поправки касаются, в том числе, вопросов агрегирования, дополнительной информации в раскрытиях, промежуточных итоговых сумм в отчетах, группировки компонентов прочего совокупного дохода в зависимости от возможной последующей реклассификации в состав прибыли или убытка, а также поправки содержат примеры упорядоченного представления или группировки примечаний для соблюдения цели понятности и сопоставимости финансовой отчетности. Данные поправки незначительно повлияли на финансовые показатели Компании в настоящей консолидированной финансовой отчетности в части агрегирования прочих активов и обязательств, операционных расходов и доходов. В остальном Руководство Компании полагает, что данные поправки не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» обязателен для применения с 1 января 2018 года. Данный стандарт вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов и к прекращению их признания. 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 консолидированной финансовой отчетности финансовых активов и финансовых обязательств Компании, однако обоснованная оценка данного влияния требует детального анализа.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» обязателен к применению с 1 января 2018 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.

Поправки к МСФО (IFRS) 15, выпущенные в 2016 году, и действующие в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позже, содержат разъяснения в следующих областях:

- выявление обязанностей к исполнению;
- сравнение вознаграждения собственника и агента; и
- руководство по применению лицензирования.

Поправки содержат дополнительные практические приемы для организаций, переходящих к применению МСФО (IFRS) 15, в отношении изменений в договоре, которые были внесены до начала самого раннего из представленных периодов и договоров, которые были выполнены на начало самого раннего из представленных периодов. Руководство Компании предполагает, что применение данных поправок может незначительно повлиять на финансовые показатели Компании.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16 сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17 – арендодатель продолжает классифицировать и отражать в отчетности договоры аренды в качестве операционной или финансовой. Руководство Компании предполагает, что применение МСФО (IFRS) 16 не окажет значительного влияния на финансовые показатели Компании.

Документ «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»)» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Данные поправки уточняют признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков, связанных с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости. В поправках разъясняется, что на основании нереализованных убытков по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости в финансовой отчетности, но в целях налогообложения оцениваемых по себестоимости, могут возникать вычитаемые временные разницы. Уточняется также, что оценка возможной будущей налогооблагаемой прибыли не ограничена балансовой стоимостью актива, а также, что при сравнении вычитаемых временных разниц с будущей налогооблагаемой прибылью будущая налогооблагаемая прибыль не включает в себя налоговые вычеты, связанные со сторнированием данных вычитаемых временных разниц. Руководство Компании предполагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» будут действовать в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2017 года, применяются перспективно и допускают досрочное применение. Данные поправки требуют раскрытия информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, вызванные финансовой деятельностью. Поправки не дают определения финансовой деятельности, но разъясняют, что финансовая деятельность основана на существующем определении, данном в МСФО (IAS) 7. Несмотря на отсутствие определенных требований к порядку соблюдения новых изменений, данные поправки включают в себя примеры того, как организация может достигнуть цели этих поправок. Руководство Компании предполагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Документ «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2 "Выплаты на основе акций")» действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позже. Поправки коснулись вопросов учета влияния условий перехода на операции по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами, вопросов классификации операций по выплатам, основанным на акциях, с характеристиками нетто-расчетов в отношении обязательств по налоговым удержаниям, а также вопросов учета изменения условий операций с выплатами, основанными на акциях, расчет по которым изменяется с выплаты денежными средствами на выплаты в форме долевых инструментов. Руководство Компании полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» охватывают вопросы, связанные с различными датами вступления в силу МСФО (IFRS) 9 и нового стандарта в отношении договоров страхования, который заменит МСФО (IFRS) 4 для организаций, соответствующих критерию участия в преимущественно страховой деятельности. Руководство Компании полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

3.2. Принцип непрерывности деятельности

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

3.3. База оценки

Консолидированная финансовая отчетность группы Газпром капитал подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением активов и обязательств, которые должны учитываться 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.

3.4. Представление сравнительной информации

В настоящей консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности.

3.5. Классификация краткосрочных и долгосрочных активов и обязательств

В консолидированном 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.

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

3.6. Дочерние организации

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, над которыми Группа Газпром капитал обладает контролем. Группа Газпром капитал обладает контролем, если:

- a) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций,
- b) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и
- c) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы Газпром капитал полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа Газпром капитал может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа Газпром капитал должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы Газпром капитал контролировать объект инвестиций.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения), и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля. Все внутригрупповые операции, сальдо, а также нереализованная прибыль и убытки по расчетам между организациями, входящими в Группу Газпром капитал, исключаются. Неконтролирующие доли участия раскрываются отдельно. При

приобретении дочерних организаций, включая организации, находящиеся под общим контролем, используется метод приобретения. Затраты на приобретение оцениваются на основании справедливой стоимости переданных взамен активов, выпущенных акций и обязательств, возникающих или ожидаемых в момент приобретения. Затраты, связанные с приобретением, относятся на расходы по мере возникновения. Моментом приобретения считается дата приобретения организации, а в случае, когда приобретение долей в организации осуществляется поэтапно, моментом приобретения считается дата покупки каждой доли. Организация-покупатель должна будет отразить на дату приобретения обязательство по любому условному вознаграждению в связи с покупкой. Изменения стоимости этого обязательства, возникающие в процессе оценки, корректируют гудвил. Изменения, возникающие после даты приобретения, будут отражаться в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила.

Гудвил и неконтролирующая доля участия

Превышение суммы переданного возмещения, стоимости приобретенной неконтролирующей доли участия и справедливой стоимости любой имевшейся ранее в организации доли на дату приобретения над справедливой стоимостью доли Группы Газпром капитал в идентифицируемых приобретенных чистых активах отражается как гудвил. Если фактическая стоимость приобретения меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации, в случае выгодной покупки разница отражается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Гудвил оценивается на возможное снижение стоимости ежегодно, а также при наличии признаков снижения стоимости. Для целей тестирования на обесценение гудвил относится к генерирующему денежные средства активу, группе активов (генерирующей единице). Неконтролирующая доля участия представляет собой часть прибыли или убытка и чистых активов дочерней организации, относящуюся к доле участия в уставном капитале, которая не принадлежит прямо или косвенно, через дочерние организации, головной организации. Группа учитывает операции, относящиеся к неконтролирующей доле участия, как операции с акционерами Группы Газпром капитал. В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» покупатель признает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой организации, которые соответствуют критериям признания, по их справедливой стоимости на дату покупки, и любая неконтролирующая доля участия в приобретаемой организации устанавливается в размере неконтролирующей доли участия в чистой справедливой стоимости указанных статей.

3.7. Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания 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.

Выручка от реализации работ и услуг

Выручка от реализации работ и услуг признается, исходя из степени завершенности данных работ и услуг. Стадия завершенности работ или услуг 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 классифицируется в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как «Процентный доход». Процентный расход по облигациям и полученным кредитам и займам классифицируются в отчете о прибыли или убытке и прочем 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 прибыли или убытке и прочем 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 «Дебиторская задолженность». Выручка ООО «Газпром капитал» от оказания консультационных и прочих услуг, а также выручка дочерней компании ООО «Газпром ЕРЦ» от оказания услуг по обработке документации и прочих услуг классифицируется в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как «Прочие операционные доходы», поступления от оказания данных услуг в отчете о движении денежных средств классифицируются как «Прочие операционные поступления».

3.8. Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов Компании представлена в таблице:

Вид финансовых инструментов	Категория финансовых инструментов			
	Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые обязательства, прочие (учитываемые по амортизированной стоимости)
Денежные средства на расчетных рублевых, валютных счетах, наличные средства в кассе	✓			
Депозиты до востребования	✓			
Срочные депозиты со сроком погашения 3 месяца и менее с даты приобретения	✓			
Срочные депозиты со сроком погашения более 3х месяцев с даты приобретения		✓		
Проценты к получению		✓		
Дебиторская задолженность		✓		
Кредиты и займы выданные		✓		
Инвестиции в долевыe инструменты без рыночных котировок			✓	
Обязательства перед поставщиками				✓
Кредиты и займы полученные				✓
Выпущенные долговые ценные бумаги				✓
Проценты к уплате				✓
Прочие финансовые обязательства				✓

Первоначально финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости. Финансовые активы, которые не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расходов по выпуску или приобретению инструмента.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках, в том числе 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 с даты приобретения.

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. Данные финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в том числе в момент амортизации, выбытия, списания.

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. Инвестиции в долевые инструменты, чья справедливая стоимость не может быть оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

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 включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы, удерживаемых до погашения, включают активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые компания намеревается и имеет возможность удерживать до погашения и которые не соответствуют определению займа и дебиторской задолженности, финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Финансовые активы, удерживаемых до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки

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, имеющихся 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Для долевого ценных бумаг, 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 отчете о прибыли или убытке и прочем 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 ПАО «Газпром» и ПАО «Газпром» как ответственный участник. В течение 2013 г. дополнительно 9 российских дочерних обществ ПАО «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.

Расчет отложенных налогов производится для каждой компании Группы Газпром капитал отдельно, так как компании имеют отдельные обязательства по налогу на прибыль, и активы и обязательства отдельных компаний не могут быть взаимозачтены.

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, в том числе по перенесенным на будущие периоды убыткам, 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в статьи:

- «Операционные расходы или доходы – 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 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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.

4.1. Оценка наличия контроля

Оценки руководства применяются при определении наличия контроля и порядка отражения различных инвестиций в дочерние организации в консолидированной финансовой отчетности Группы Газпром капитал с учетом прав голоса и договорных отношений с другими собственниками.

При определении наличия контроля над объектом инвестиций руководство Компании рассматривает цель и структуру объекта инвестиций. Такой анализ необходим для того, чтобы определить концептуальные основы деятельности компании: какая деятельность является значимой, каким образом принимаются решения касательно значимой деятельности, кто имеет текущую возможность управлять такой деятельностью, кто получает доход от такой деятельности. Далее для определения наличия контроля над объектом инвестиций руководство Компании анализирует и оценивает ряд признаков контроля, в том числе:

- наличие полномочий в отношении объекта инвестиций;
- подверженность рискам (например, кредитному риску), связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение переменного дохода (например, дивидендов) от участия в объекте инвестиций;
- инвестор имеет возможность использовать свою власть для оказания влияния на величину переменного дохода (изменять, поддерживать, защищать доходы).

Отсутствие или несоблюдение одного из признаков свидетельствует о том, что у Компании отсутствует контроль над объектом инвестиций.

4.2. 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.

4.3. 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).

4.4. 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 ПАО «Газпром», краткосрочным депозитам и остаткам денежных средств на счетах (Примечание 8). Процентный расход начислен по группе облигационных займов и краткосрочному займу Rosingaz Ltd., а также по краткосрочному займу дочерней компании ООО «Газпром ЕРЦ» от ПАО «Газпром» (Примечание 11).

	2015	2014
Процентный доход	2 289 558	2 288 304
в том числе:		
По займам ПАО "Газпром"	2 287 500	2 287 500
Договор 15 млрд. (2011г.)		
Договор 5млрд.руб. (7,65%)	382 500	382 500
Договор 10млрд.руб. (7,65%)	765 000	765 000
Договор 15млрд.руб. (7,60%)	1 140 000	1 140 000
По депозитам и остаткам денежных средств на счетах	2 058	804

Процентный расход	(2 259 878)	(2 259 835)
в том числе:		
Облигации серии 04 (7,55%)	(378 033)	(377 998)
Облигации серии 05 (7,55%)	(755 717)	(755 671)
Облигации серии 06 (7,50%)	(1 125 980)	(1 125 917)
Прочие кредиты и займы полученные	(147)	-
Чистый процентный доход / (расход)	29 680	28 469
В том числе:		
ООО "Газпром капитал"	29 827	28 469
ООО "Газпром ЕРЦ"	(147)	-

6. Операционные расходы, нетто

	Прим.	2015	2014
Материальные расходы		(27)	(83)
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	13	(9 475)	(7 602)
Аренда помещений		(569)	(650)
Консультационные услуги		(1 784)	(2 118)
Финансовые услуги		(1 840)	(4 726)
Право на использование товарного знака*		(2 107)	-
Налоги, кроме налога на прибыль		(280)	-
Чистые курсовые разницы по операционным статьям	16	917	1 344
Прочие доходы		89	-
Прочие расходы		(415)	(256)
Итого операционные доходы / (расходы)		(15 491)	(14 090)
В том числе:			
ООО "Газпром капитал"		(14 904)	(14 090)
ООО "Газпром ЕРЦ"		(588)	-

* Статья «Право на использование товарного знака» содержит расходы по лицензионному договору с ПАО «Газпром».

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.

Налог на прибыль за период

	2015	2014
Налогооблагаемая прибыль за период	15 324	14 571
Текущая ставка налога на прибыль	20%	20%
Налог на прибыль	(3 065)	(2 914)
Дивидендный доход за период	336	823
Текущая ставка налога на прибыль	13%	9%
Налог на прибыль	(44)	(74)
Текущий налог на прибыль	(3 108)	(2 988)
Доходы по отложенному налогу на прибыль	(167)	1 194
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(2 444)	(2 218)
Прогнозируемая ставка налога на прибыль для будущих периодов	20%	20%
Итого (Расходы) / доходы по отложенному налогу на прибыль в компонентах прибылей и убытков	522	205
Налог на прибыль за период	(2 586)	(2 784)

Текущие налоговые активы и обязательства

	31.12.2015	31.12.2014
Текущие налоговые активы	757	1 191

Отложенные налоговые активы и обязательства по статьям

	31.12.2015	31.12.2014
Отложенные налоговые обязательства		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	356	243
Кредиты и займы	422	831
Итого Отложенные налоговые обязательства	778	1 073
Отложенные налоговые активы		
Перенесенные неиспользованные налоговые убытки	(137)	-
Прочие краткосрочные активы	(28)	(4)
Краткосрочные вознаграждения работникам	(149)	(125)
Проценты к уплате	(106)	(64)
Итого Отложенные налоговые активы	(419)	(192)
Чистые налоговые активы	(147)	-
Чистые налоговые обязательства	506	881

8. Займы выданные, депозиты, проценты к получению

В 2013 году ООО «Газпром капитал» выдал ПАО «Газпром» группу долгосрочных займов на общую сумму 30 млрд. руб., с периодичностью выплаты процентов 2 раза в год в соответствии с графиком погашения. Первоначально займы признаны по справедливой стоимости, далее оцениваются по амортизированной стоимости с учетом эффективной ставки.

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	16.02.2016

После отчетной даты в связи с наступлением срока погашения 16.02.2016 погашен займ ПАО «Газпром» в размере 15 млрд. руб., а также в связи с наступлением срока погашения 17.02.2017 погашен займ ПАО «Газпром» в размере 10 млрд. руб.

Займы выданные и депозиты на конец периода

	31.12.2015	31.12.2014
Займы ПАО "Газпром"	30 000 000	30 000 000
в т.ч. долгосрочная часть займов		
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
в т.ч. краткосрочная часть займов		
Договор 15млрд.руб. (7,60%)	15 000 000	-
Итого Займы выданные и депозиты на конец периода	30 000 000	30 000 000

Проценты полученные в течение периода

	2015	2014
По займам ПАО "Газпром"	2 281 233	2 281 233
Договор 5млрд.руб. (7,65%)	381 452	381 452
Договор 10млрд.руб. (7,65%)	762 904	762 904
Договор 15млрд.руб. (7,60%)	1 136 877	1 136 877
По депозитам и остаткам денежных средств на счетах	2 064	860
Итого Проценты полученные в течение периода	2 283 297	2 282 093

Проценты к получению на конец периода

	31.12.2015	31.12.2014
Займы ПАО "Газпром"	846 062	839 795
Договор 5млрд.руб. (7,65%)	141 473	140 425
Договор 10млрд.руб. (7,65%)	282 945	280 849
Договор 15млрд.руб. (7,60%)	421 644	418 521
По депозитам и остаткам денежных средств на счетах	-	(24)
Итого Проценты к получению на конец периода	846 062	839 771

9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Доля в ОАО «Дальтрансгаз»

Доля Компании в ОАО «Дальтрансгаз» составляет 12%. 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 1311,07 рублей за акцию, всего стоимость данного актива Компании составила 1 867 589 тыс. руб. (протокол собрания от 21.02.2008г.). Данный финансовый актив оценен как краткосрочный финансовый актив вследствие намерения руководства Компании реализовать данные финансовые активы в течение 12 месяцев после отчетного периода.

Доля в кооперативе "Gazprom Holding Cooperatie 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), в соответствии с МСФО (IAS) 21 пересчитывается в российские рубли по курсу закрытия, действующему на отчетную дату (Примечание 16). По итогам 2014 года принято решение о выплате дивидендов акционерам Gazprom Holding, в течение отчетного периода Компании выплачены дивиденды в размере 336 тыс. руб.

Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

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. Признаков обесценения данных финансовых активов не выявлено.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

31.12.2015 31.12.2014

Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
ОАО "Дальтрансгаз"	1 867 589	1 867 589
<i>доля на конец периода</i>	<i>12,0%</i>	<i>12,0%</i>
Итого Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 867 589	1 867 589
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Gazprom Holding Cooperatie U.A.	3 985	3 417
<i>доля на конец периода</i>	<i>0,0003%</i>	<i>0,0003%</i>
Итого Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 985	3 417
Итого Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 871 574	1 871 006

10. Прочие краткосрочные активы

	31.12.2015	31.12.2014
Дебиторская задолженность	10	-
Предоплаты	597	1 547
Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами (кроме НДС и налога на прибыль)	7	94
НДС к возмещению	412	-
Итого Прочие краткосрочные активы	1 026	1 641

Просроченной задолженности и других признаков обесценения дебиторской задолженности не возникало, резерв по сомнительным долгам не начислялся.

11. Кредиты и займы полученные, проценты к уплате

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 ПАО «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.

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.

В декабре 2015 года между дочерней компанией ООО «Газпром ЕРЦ» и ПАО «Газпром» был заключен договор займа, согласно которому ПАО «Газпром» предоставляет денежные средства в размере не более 1 000 000 тыс. руб. траншами на срок 12 месяцев по ставке 13,45%.

Кредиты и займы на конец периода	31.12.2015	31.12.2014
Долгосрочные кредиты и займы	14 998 015	29 995 846
в том числе:		
Облигации серии 04 (7,55%)	4 998 808	4 998 309
Облигации серии 05 (7,55%)	9 999 207	9 998 559
Облигации серии 06 (7,50%)	-	14 998 978
Краткосрочные кредиты и займы	15 019 876	-
в том числе:		
Облигации серии 06 (7,50%)	14 999 876	-
Краткосрочный займ ООО "Газпром ЕРЦ"	20 000	-
Итого Кредиты и займы	30 017 891	29 995 846
в том числе:		
Облигации серии 04 (7,55%)	4 998 808	4 998 309
Облигации серии 05 (7,55%)	9 999 207	9 998 559
Облигации серии 06 (7,50%)	14 999 876	14 998 978
Краткосрочный займ ООО "Газпром ЕРЦ"	20 000	-

По данным котировок ММВБ справедливая стоимость группы облигаций 04, 05 на конец 2016 года составила 14,9 млрд. (99,4% от балансовой стоимости), справедливая стоимость группы облигаций 04, 05, 06 на конец 2015 года составила 29,2 млрд. руб. (97,5% от балансовой стоимости).

Проценты к уплате на конец периода	31.12.2015	31.12.2014
Облигации серии 04 (7,55%)	137 567	136 533
Облигации серии 05 (7,55%)	275 135	273 066
Облигации серии 06 (7,50%)	409 962	406 879
Краткосрочный займ ООО "Газпром ЕРЦ"	147	-
Итого Проценты к уплате на конец периода	822 811	816 478

12. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31.12.2015	31.12.2014
Расчеты с поставщиками	81	4 169
Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	74	-
Прочие краткосрочные обязательства**	2 371	-
Итого	2 526	4 169

** Статья «Прочие краткосрочные обязательства» на конец 2015 года содержит задолженность перед ПАО «Газпром» по лицензионному договору.

13. Вознаграждения работникам

Расходы на вознаграждения работникам за период

	2015	2014
Расходы на резерв по оплате отпусков	730	617
Расходы на оплату труда	6 833	5 560
Расходы на обязательные социальные взносы	1 747	1 334
Добровольное страхование и прочие соц. выплаты	166	91
Итого Краткосрочные вознаграждения работникам за период	9 475	7 602
В том числе:		
ООО "Газпром капитал"	8 945	7 602
ООО "Газпром ЕРЦ"	530	-

Вознаграждения работникам, входящим в состав старшего руководящего персонала отчитывающегося предприятия за период

	2015	2014
Вознаграждения работникам, входящим в состав старшего руководящего персонала отчитывающегося предприятия	4 487	3 506
В том числе:		
ООО "Газпром капитал"	4 064	3 506
ООО "Газпром ЕРЦ"	423	-

Обязательства по выплате вознаграждений работникам на конец периода

	31.12.2015	31.12.2014
Резерв на оплату отпусков	744	623
Итого Краткосрочные вознаграждения работникам на конец периода	744	623

14. Денежные средства и их эквиваленты

В составе денежных средств и их эквивалентов отражены наличные денежные средства, средства на счетах в банках и краткосрочные депозиты. Денежных средств или эквивалентов с ограничением использования на конец отчетного или сравнительных периодов нет.

Денежные средства и их эквиваленты на конец периода

	2015	2014
Расчетные счета	40 552	7 666
Валютные счета (USD)	1 518	943
Депозиты со сроком погашения менее 3х месяцев	0	1 000
Итого Денежные средства и эквиваленты	42 071	9 609

Депозиты со сроком погашения 3 месяца и менее с даты приобретения***

	2015	2014
На начало	1 000	2 500
Размещение депозитов	2 326 700	2 295 733
Возврат депозитов	(2 327 700)	(2 297 233)
На конец	-	1 000

*** Данные депозиты классифицированы в категорию "Денежные средства и их эквиваленты"

Депозиты со сроком погашения более 3-х месяцев с даты приобретения****

	2015	2014
На начало	-	-
Размещение депозитов	8 500	-
Возврат депозитов	(8 500)	-
На конец	-	-

**** Данные депозиты классифицированы в категорию "Займы и дебиторская задолженность"

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 ПАО «Газпром», которому принадлежит одна доля 100%.

Вклад в уставный капитал	Балансовая стоимость, руб.	
	31.12.2015	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
ИТОГО стоимость уставного капитала	1 868 590 000,00	1 868 590 000,00

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.

Уставом Общества предусмотрена возможность создания резервного фонда в размере до 15% от величины уставного капитала Компании. Согласно Решению участника № 37 от 29.04.2015 по итогам работы Компании за 2015 год в резервный фонд сделано отчисление в размере 661 тыс. руб

Решений о выплате дивидендов по результатам 2014 и 2015 годов не принималось, дивиденды не выплачивались.

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 долларах США.

Курсовые разницы от пересчета инвестиций в иностранные предприятия учтены в прибылях или убытках отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

	31.12.2016	31.12.2015
EUR/RUB	63,8111	79,6972
USD/RUB	60,6569	72,8827
Курсовые разницы		
	2016	2015
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Gazprom Holding Cooperatie U.A.)	(794)	568
Остатки по валютным счетам (USD)	(281)	349
Итого курсовые разницы за период	(1 075)	917

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 ПАО «Газпром» превышает 50%. В соответствии с МСФО (IAS) 24 Компания раскрывает наиболее существенные операции со связанными сторонами.

17.2. Дочерняя компания

В целях централизации казначейских функций Группы Газпром в 2015 году учреждена специализированная компания ООО «Газпром единый расчетный центр» (сокращенно ООО «Газпром ЕРЦ»), на момент учреждения доля ООО «Газпром капитал» составляла 99%.

17.3. Операции с компаниями Группы Газпром

Все операции с компаниями – связанными сторонами, не выходят за рамки обычной повседневной деятельности и не проводились на нерыночных условиях. Суммы значительных операций и остатки на конец отчетного и сравнительного периодов представлены в соответствующих Примечаниях.

Перечень компаний - связанных сторон ООО «Газпром капитал»

- ПАО «Газпром» (материнская компания)
- ОАО «Дальтрансгаз» (Группа Газпром)
- Gazprom Holding Cooperate U.A. (Группа Газпром)
- Банк ГПБ (АО) (Группа Газпром)
- Rosingaz Ltd. (Группа Газпром)
- ООО «Газпром ЕРЦ» (Группа Газпром)

Операции со связанными сторонами ООО «Газпром капитал»

Основные значительные операции с ПАО «Газпром» связаны с предоставлением займа в 2013 году 30 млрд. и выплатой процентов по данному займу в течение отчетного и сравнительного периодов (Примечание 5 и 8), вкладом в имущество Компании после отчетной даты (Примечание 19.5), а также расчетами по лицензионному договору (Примечание 6 и 12).

Основные операции с Банком ГПБ (АО) связаны с ведением расчетного счета, размещением депозитов, а также с выпуском корпоративных облигаций и выплатой купонного дохода в течение отчетного и сравнительного периодов. Операции с Rosingaz Ltd. с предоставлением займа компанией Rosingaz Ltd. и выплатой процентов по данному займу (Примечания 5, 8, 11, 14).

Операции с компаниями ООО "Газпром ЕРЦ", ОАО "Дальтрансгаз" и «Gazprom Holding Cooperative U.A.» представляют собой владение долевыми инструментами данных компаний, получение дивидендного дохода (Примечания 9, 16, 17.2), а также со вкладом в имущество ООО «Газпром ЕРЦ» после отчетной даты (Примечание 19.6).

Перечень компаний - связанных сторон дочерней компании ООО «Газпром ЕРЦ»

- ООО «Газпром капитал» (учредитель, материнская компания)
- ООО «Газпром инвестпроект» (учредитель – неконтролирующая доля)
- ПАО "Газпром" (владение через ООО «Газпром капитал» 99,9999% на конец отчетного периода), в том числе Филиал УСЗ ПАО "Газпром"
- Банк ГПБ (АО)

Операции со связанными сторонами дочерней компании ООО «Газпром ЕРЦ»

Основные значительные операции с ПАО «Газпром» связаны с предоставленным займом ПАО «Газпром» для ООО «Газпром ЕРЦ» (Примечания 5, 11). Основная операция с материнской компанией ООО «Газпром капитал» связана со вкладом в имущество ООО «Газпром ЕРЦ» после отчетной даты (Примечание 19.6). Операции с Банком ГПБ (АО) связаны с ведением расчетного счета (Примечания 8, 14).

17.4. Вознаграждения руководящему персоналу

Основной руководящий персонал ООО «Газпром капитал» представлен в лице генерального директора, заместителя генерального директора, главного бухгалтера. Вознаграждение генеральному директору утверждается Соглашением (Приложение к трудовому договору). Вознаграждение остальных представителей основного руководящего персонала устанавливается в трудовых договорах.

Основной руководящий персонал дочерней компании состоит из генерального директора, заместителей генерального директора, главного бухгалтера и начальников управлений.

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. Общий совокупный доход / убыток

ООО «Газпром капитал» по итогам 2015 года получила прибыль в размере 12 526 тыс. руб. (12 418 тыс. руб. по итогам 2015 года). Дочерняя компания ООО «Газпром ЕРЦ» как недавно образовавшаяся компания в отчетном периоде несла расходы, в 2016 году планируется признание выручки от реализации услуг, в 2017 году планируется получение прибыли.

	2015	2014
Общий совокупный доход / (убыток)	11 938	12 418
В том числе:		
ООО "Газпром капитал"	12 526	12 418
ООО "Газпром ЕРЦ"	(588)	-

19. События после отчетной даты и утверждение отчетности

19.1. 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.

19.2. 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.

Сроки размещения данных облигаций на ФБ ММВ были перенесены, размещение облигаций БО-05 и БО-06 состоялось 15.02.2017, в том числе размещено 15 млн. шт. облигаций БО-05 номинальной стоимостью 1000 руб. каждая и 15 млн. шт. облигаций БО-06 номинальной стоимостью 1000 руб. каждая на общую сумму 30 млрд. руб.

19.3. Погашение облигаций серии 05

В связи с наступлением срока погашения 16.02.2017 погашены облигации серии 05 в количестве 10 млн. шт. на общую сумму 10 млрд. руб.

19.4. Погашение займа ПАО «Газпром»

В связи с наступлением срока погашения 17.02.2017 погашен займ ПАО «Газпром» в размере 10 млрд. руб.

19.5. Увеличение капитала за счет средств ПАО «Газпром»

В соответствии с Решением участника от 17 февраля 2016 г. № 10.добавочный капитал увеличен за счет за счёт внесения ПАО «Газпром» дополнительного вклада денежными средствами в размере 13 900 тыс. руб.

В соответствии с Решением участника от 6 декабря 2016 г. № 190 уставный и добавочный капитал Компании увеличен за счёт внесения ПАО «Газпром» дополнительного вклада денежными средствами в размере 1 млрд. руб. (в том числе уставный капитал увеличен на 700 000 тыс. руб., добавочный капитал увеличен на 300 000 тыс. руб.).

19.6. Вклад в имущество ООО «Газпро ЕРЦ»

В 2016 году Компания сделала вклад в ООО "Газпром ЕРЦ" в размере 1 000 000 тыс. руб. (в том числе 700 000 тыс. руб. в уставный капитал и 300 000 тыс. руб. в добавочный капитал), получив данные средства от материнской компании ПАО «Газпром» (Примечание 15). С учетом дополнительного взноса доля ООО "Газпром капитал" составила 99,9999% на конец отчетного периода.

19.7. Участие в ООО «Газпром 335» и приобретение АО «ДРАГА»

Доля в ООО «Газпром 335»

В 2016 году Компания приняла решение согласовать участие в организации ООО «Газпром 335» (решение участника №18 от 10 марта 2016 года). Доля Компании во вновь созданной организации ООО «Газпром 335» составила 1% (номинальная стоимость 100 рублей). В соответствии с намерениями Компании в отношении данного актива он классифицирован как долгосрочный финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи (долевой инструмент без рыночных котировок).

АО «ДРАГА»

В 2016 году Компания приобрела акции ЗАО «Специализированный регистратор - Держатель реестров акционеров газовой промышленности» (сокращенное наименование ЗАО «СР-ДРАГА»). Годовым общим собранием акционеров ЗАО «СР-ДРАГА» (протокол № 29 от 27.05.2016) наименование общества было изменено - новое полное наименование: Акционерное общество «Специализированный регистратор – Держатель реестров акционеров газовой промышленности», новое сокращенное наименование: АО «ДРАГА».

Компания приняла решение согласовать участие в ЗАО «СР-ДРАГА» путем приобретения у ПАО «Газпром автоматизация» 2 000 000 (двух миллионов) обыкновенных именных акций ЗАО «СР-ДРАГА» номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая, общей стоимостью 2 000 000 рублей, что составляет 10 % уставного капитала ЗАО «СР-ДРАГА» (решение участника №187 от 17 декабря 2015 года). Стоимость акций оценивалась независимым профессиональным оценщиком и составила 26 400 тыс.

руб. В настоящей финансовой отчетности актив признан по справедливой стоимости, равной стоимости приобретения акций. В соответствии с намерениями Компании в отношении данного актива он классифицирован как долгосрочный финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи (долевой инструмент без рыночных котировок).

20. Управление рисками

20.1. Экономическая среда, в которой Компания 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 существенное влияние на российскую экономику, включая введение санкций и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования. Ситуация на финансовых рынках характеризуется неопределенностью и волатильностью.

С другой стороны, в 2016 году произошел ряд важных событий экономического и геополитического характера, которые потенциально могут оказать позитивное влияние на деятельность материнской компании и Группы Газпром в целом. На развитие мирового энергетического рынка могут существенно повлиять такие факторы, как стабилизация цен на нефть, снижение инвестиций в проекты по сжиженному природному газу в различных регионах мира, восстановление темпов роста мирового спроса на газ и другие.

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.

20.2. Риски

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, действия руководства 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. Кроме этого, валютный риск связан с нестабильностью курса национальной валюты, который косвенно может оказать влияние на стоимость активов и обязательств Компании.

	31.12.2015	стоимость активов в иностранной валюте на 31.12.2015, тыс. руб.	изменение курса на 10%	стоимость активов в иностранной валюте на 31.12.2015, тыс. руб.	изменение стоимости активов и финансового результата, тыс. руб.	
EUR/RUB	79.70	3,985	10%	87.67	4,383	398
USD/RUB	72.88	1,518	10%	80.17	1,670	152

	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	79.70	3,985	-10%	71.73	3,586
USD/RUB	72.88	1,518	-10%	65.59	1,367
					(550)
					(398)
					(152)
					(550)
EUR/RUB	68.34	3,417	10%	75.18	3,759
USD/RUB	56.26	943	10%	61.88	1,038
					436
EUR/RUB	68.34	3,417	-10%	61.51	3,075
USD/RUB	56.26	943	-10%	50.63	849
					(342)
					(94)
					(436)

В 2015 году произошло значительное снижение стоимости курса рубля по отношению к доллару и евро (на конец 2015 года рубль снизился на 30% по отношению к доллару и 17% по отношению к евро по сравнению с курсами на конец 2014 года). Однако в конце 2016 года произошло значительное укрепление рубля (на 17% по отношению к доллару и 20% по отношению к евро по сравнению с курсами на конец 2015 года), впоследствии продолжилась тенденция к укреплению рубля, а также к стабилизации курса и снижению волатильности. Вследствие снижения курса доллара и евро стоимость активов, выраженных в иностранной валюте, снизилась в пересчете на рубли. В 2015 и 2014 годах 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 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%. Впоследствии ключевая ставка значительно снизилась; с 03.08.2015 до конца 2015 года ставка находилась на уровне 11%, после отчетной даты ставка снизилась и на дату утверждения настоящей отчетности ставка составляла 7,75%. Ставки займов выданных и облигационных займов на момент предоставления займа и выпуска облигаций серий 04, 05, 06 были сопоставимы со ставками, установленными ЦБ РФ для кредитов, обеспеченных нерыночными активами и поручительствами (7,5-8,0%). Изменения рыночных ставок может повлиять на справедливую стоимость облигационных займов. По данным котировок ММВБ на конец 2016 года справедливая стоимость непогашенных облигационных займов повысилась примерно на 4,1% по сравнению с концом 2015 года, и составила 14 904 млн. руб.

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. В 2015 и 2014 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. 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. Увеличение цен на товары может незначительно повлиять на повышение операционных расходов Компании. При изменении цен на товары или услуги на 10% операционные расходы, и, следовательно, финансовый результат могли бы измениться на 492 тыс. руб. за 2015 год и 783 тыс. руб. за 2014 год.

Тем не менее, данный риск может существенно повлиять на финансовое состояние и денежные потоки материнской компании ПАО «Газпром». Падение мировых цен на нефть в 2014-2015 стало причиной снижения цен на природный газ, который организации Группы «Газпром» реализуют по долгосрочным контрактам с европейскими или прочими потребителями, что приводит к риску сокращения доходов дочерних и зависимых обществ ПАО «Газпром» от экспорта. Однако с февраля 2016 года цена на нефть демонстрировала рост и продолжила увеличение в 2017 году. Разворот динамики цен на нефть связан улучшением конъюнктуры мировой экономики, ростом спроса, а также с достижением соглашения стран ОПЕК и другими производителями вне ОПЕК по снижению добычи нефти в декабре 2016 года. По оценкам экспертов цена на нефть в 2017-2019 гг. составит около 50-60 долларов за баррель. Данные обстоятельства свидетельствуют о снижении риска сокращения доходов дочерних и зависимых обществ ПАО «Газпром» от экспорта.

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 риску изменения стоимости некотируемых долевых ценных бумаг в составе финансовых активов, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. 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 дебиторской задолженности и предоплат руководство Компании оценивает данный риск как несущественный, так как данные показатели финансовой отчетности Компании на конец отчетного периода составляет несущественную сумму.

Основным финансовым инструментом, который подвержен кредитному риску, является группа долгосрочных займов ПАО «Газпром». Внутригрупповой характер займов и устойчивое финансовое состояние материнской компании ПАО «Газпром» косвенно свидетельствует о низком уровне кредитного риска в отношении данных займов.

Денежные средства и их эквиваленты, депозиты 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.


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



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