

ОАО «ГАЗПРОМ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества «Газпром»

1. Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Газпром» и его дочерних обществ (далее – Группа), которая включает консолидированные бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 г., отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а так же существенные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

2. Руководство Группы несет ответственность за составление и объективное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и объективным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

3. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
4. Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и объективным представлением финансовой отчетности компании с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
5. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

6. По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.
7. Не делая оговорок к выраженному выше мнению, обращаем внимание на Примечания 23 и 36 к консолидированной финансовой отчетности. Правительству Российской Федерации принадлежит контрольный пакет акций ОАО «Газпром», и государственная экономическая и социальная политика оказывает влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

Москва, Российская Федерация
27 июня 2008 г.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО МСФО НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 Г.
(в миллионах российских рублей)

Прим.		31 декабря	
		2007 г.	2006 г.
	Активы		
	Оборотные активы		
7	Денежные средства и их эквиваленты	279 109	269 224
7	Денежные средства с ограничением к использованию	12 025	12 356
8	Краткосрочные финансовые активы	113 911	106 574
9	Дебиторская задолженность и предоплата	697 464	662 040
10	Товарно-материальные запасы	245 406	207 459
	НДС к возмещению	122 558	140 305
	Прочие оборотные активы	<u>95 944</u>	<u>84 347</u>
		1 566 417	1 482 305
	Внеоборотные активы		
11	Основные средства	3 490 477	3 034 968
12, 34	Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	670 403	318 142
13	Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата	402 382	251 123
14	Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	256 210	150 874
15, 32, 35	Прочие внеоборотные активы	<u>406 667</u>	<u>72 513</u>
		<u>5 226 139</u>	<u>3 827 620</u>
	Итого активы	6 792 556	5 309 925
	Обязательства и капитал		
	Краткосрочные обязательства		
16	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	485 466	398 126
20	Задолженность по текущему налогу на прибыль	23 033	18 957
17	Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	50 530	49 423
18	Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	504 070	290 705
18	Краткосрочные векселя к уплате	<u>21 455</u>	<u>102 859</u>
		1 084 554	860 070
	Долгосрочные обязательства		
19	Долгосрочные займы	981 408	668 343
19	Долгосрочные векселя к уплате	3 555	17 186
22	Резервы предстоящих расходов и платежей	79 213	119 578
20	Отложенное обязательство по налогу на прибыль	308 353	275 508
	Прочие долгосрочные обязательства	<u>22 376</u>	<u>19 420</u>
		<u>1 394 905</u>	<u>1 100 035</u>
	Итого обязательства	2 479 459	1 960 105
	Капитал		
23	Уставный капитал	325 194	325 194
23	Выкупленные собственные акции	(20 801)	(41 801)
23	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	<u>3 646 396</u>	<u>2 905 065</u>
		3 950 789	3 188 458
31	Доля меньшинства	<u>362 308</u>	<u>161 362</u>
	Итого капитал	<u>4 313 097</u>	<u>3 349 820</u>
	Итого обязательства и капитал	6 792 556	5 309 925


А.Б. Миллер
Председатель Правления
27 июня 2008 г.


Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
27 июня 2008 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «Газпром»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО МСФО
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 Г.
(в миллионах российских рублей)

Прим.		За год, закончившийся 31 декабря	
		2007 г.	2006 г.
24	Выручка от продаж	2 390 467	2 152 111
25	Операционные расходы	<u>(1 688 689)</u>	<u>(1 363 923)</u>
	Прибыль от продаж	701 778	788 188
12	Доходы от выбытия доли в дочернем обществе	50 853	-
35	Прибыль от изменения справедливой стоимости опциона на покупку	50 738	-
32	Изменение порядка отражения НПФ «Газфонд»	44 692	-
26	Доходы от финансирования	159 380	97 923
26	Расходы по финансированию	<u>(132 573)</u>	<u>(65 220)</u>
12	Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	24 234	26 363
	Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	<u>25 102</u>	<u>8 811</u>
	Прибыль до налогообложения	924 204	856 065
	Текущий налог на прибыль	(218 266)	(213 844)
	Отложенный налог на прибыль	<u>(10 953)</u>	<u>(5 760)</u>
20	Налог на прибыль	<u>(229 219)</u>	<u>(219 604)</u>
	Прибыль за год	694 985	636 461
	Прибыль за год, относящаяся к:		
	Акционерам ОАО «Газпром»	658 038	613 345
31	Доле меньшинства	<u>36 947</u>	<u>23 116</u>
		694 985	636 461
28	Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся к прибыли акционеров ОАО «Газпром» (в рублях)	28,07	26,90

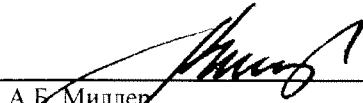

А.В. Миллер
Председатель Правления
27 июня 2008 г.

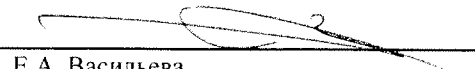

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
27 июня 2008 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО МСФО
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 Г.
(в миллионах российских рублей)

Прим.		За год, закончившийся	
		31 декабря 2007 г.	2006 г.
	Операционная деятельность		
29	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	598 508	544 088
	Инвестиционная деятельность		
11	Капитальные вложения	(543 420)	(441 001)
	Чистое изменение займов выданных	(11 289)	(20 736)
	Полученные проценты	70 154	34 501
11	Капитализированные проценты	(19 661)	(17 275)
30	Приобретение дочерних обществ за минусом денежных средств в приобретенных обществах	(6 749)	(5 091)
12,34	Приобретение ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(280 511)	(60 182)
34,36	Дополнительные вложения в ассоциированные и совместно контролируемые компании	(59 890)	-
32	Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, вызванное изменением порядка отражения показателей НПФ «Газфонд»	(18 518)	-
12	Поступление от выбытия доли в дочернем обществе	21 434	-
	Поступления от ассоциированных и совместно контролируемых компаний	10 487	423
	Покупки долгосрочных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(64 929)	(1 653)
	Изменение прочих долгосрочных финансовых активов	<u>10 651</u>	<u>(1 237)</u>
	Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности	(892 241)	(512 251)
	Финансовая деятельность		
19	Поступления по долгосрочным займам (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	658 802	188 727
19	Погашение долгосрочных займов (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	(198 527)	(179 262)
	Чистое (погашение) поступление от выпуска векселей	(96 030)	89 210
18	Чистое поступление краткосрочных заемных средств	70 901	54 269
23	Уплаченные дивиденды	(69 329)	(33 898)
	Уплаченные проценты	(74 152)	(38 668)
23	Приобретение собственных акций	(659 223)	(246 535)
23	Продажа собственных акций	676 933	254 887
7	Изменение в остатках денежных средств с ограничением к использованию	<u>331</u>	<u>5 684</u>
	Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	309 706	94 414
	Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(6 088)	(3 893)
	Увеличение денежных средств и их эквивалентов	9 885	122 358
	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	<u>269 224</u>	<u>146 866</u>
	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	279 109	269 224



А.Б. Миллер
Председатель Правления
27 июня 2008 г.

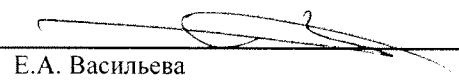

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
27 июня 2008 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ПО МСФО
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 Г.
(в миллионах российских рублей)**

Прим.	Относящиеся к акционерам ОАО «Газпром»							
	Кол-во размещенных акций (млрд. штук)	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого	Доля меньшинства	Итого по капиталу	
	Сальдо на 31 декабря 2005 г.	22,9	325 194	(19 504)	2 270 727	2 576 417	142 317	2 718 734
	Прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	57 129	57 129	-	57 129
23	Курсовые разницы		-	-	(236)	(236)	-	(236)
	Чистая прибыль, отнесенная непосредственно на капитал		-	-	56 893	56 893	-	56 893
	Прибыль за год		-	-	613 345	613 345	23 116	636 461
	Итого доходов за год		-	-	670 238	670 238	23 116	693 354
23	Чистый результат по операциям с выкупленными собственными акциями	0,0	-	(22 297)	12 895	(9 402)	-	(9 402)
23	Возврат активов социальной сферы на баланс государственных органов		-	-	(14 562)	(14 562)	-	(14 562)
23	Дивиденды		-	-	(34 233)	(34 233)	(9 110)	(43 343)
31	Объединение бизнеса и приобретение доли меньшинства		-	-	-	-	5 039	5 039
	Сальдо на 31 декабря 2006 г.	22,9	325 194	(41 801)	2 905 065	3 188 458	161 362	3 349 820
	Прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	21 201	21 201	-	21 201
23	Курсовые разницы		-	-	4 829	4 829	-	4 829
	Чистая прибыль, отнесенная непосредственно на капитал		-	-	26 030	26 030	-	26 030
	Прибыль за год		-	-	658 038	658 038	36 947	694 985
	Итого доходов за год		-	-	684 068	684 068	36 947	721 015
23	Чистый результат по операциям с собственными акциями	0,1	-	12 162	3 631	15 793	-	15 793
23	Возврат активов социальной сферы на баланс государственных органов		-	-	(3 897)	(3 897)	-	(3 897)
23	Дивиденды		-	-	(59 765)	(59 765)	(9 320)	(69 085)
32	Изменение порядка отражения НПФ «Газфонд»	0,6	-	8 838	111 015	119 853	90 844	210 697
33	Приобретение контрольного пакета акций ОАО «Мосэнерго»		-	-	6 279	6 279	61 964	68 243
	Выбытие долей в дочерних организациях		-	-	-	-	20 511	20 511
	Сальдо на 31 декабря 2007 г.	23,6	325 194	(20 801)	3 646 396	3 950 789	362 308	4 313 097


А. В. Миллер
Председатель Правления
27 июня 2008 г.


Е. А. Васильева
Главный бухгалтер
27 июня 2008 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ОАО «Газпром» и его дочерние общества (далее – Группа) располагают одной из крупнейших в мире систем газопроводов и обеспечивают практически всю добычу природного газа и его транспортировку по трубопроводам высокого давления в Российской Федерации. Группа является крупным экспортером природного газа в европейские страны, а также осуществляет добычу нефти и производство нефтепродуктов.

Группа непосредственно осуществляет следующие основные виды финансово-хозяйственной деятельности:

- Разведка и добыча газа;
- Транспортировка газа;
- Продажа газа на внутренний рынок и на экспорт;
- Добыча нефти и газового конденсата;
- Переработка нефти, газового конденсата и прочих углеводородов и продажа продуктов переработки.

Прочие виды финансово-хозяйственной деятельности включают в себя, в основном, банковскую деятельность, производство электрической и тепловой энергии, строительство и медиа активы.

Среднесписочная численность работников за 2007 и 2006 гг. составила 445 тыс. и 440 тыс. человек соответственно.

2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Хотя в экономической ситуации наметились тенденции к улучшению, экономике Российской Федерации по-прежнему присущи определенные черты развивающегося рынка, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран, валютное регулирование, а также сравнительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

3. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые ранее Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), и полностью им соответствует.

Определенные переклассификации были сделаны в отношении показателей предыдущего периода, для обеспечения сопоставимости с данными текущего периода.

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением определенных финансовых инструментов, указанных в Примечании 4. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в консолидированной финансовой отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев (см. Примечание 4).

В первом квартале 2007 г. Группа прекратила отражать показатели негосударственного пенсионного фонда «Газфонд» (НПФ «Газфонд») в консолидированной финансовой отчетности в качестве дочерней компании (см. Примечание 32).

Несмотря на то, что показатели НПФ «Газфонд» не включены в консолидированную финансовую отчетность, Группа продолжает включать в отчетность показатели деятельности ОАО «Газпромбанк» и его дочерних обществ (включая ОАО «Сибур Холдинг» и его дочерние общества и компании группы Газпром-Медиа) в связи с тем, что исторически и на 31 декабря 2007 г. представители ОАО «Газпром» занимали большинство мест в Совете директоров ОАО «Газпромбанк» и таким образом осуществляли непосредственный контроль за деятельностью банка и его дочерних обществ. По состоянию на 31 декабря 2007 г. ОАО «Газпром» владеет приблизительно 46% долей в ОАО «Газпромбанк», который в свою очередь владеет приблизительно 74% и 100% долями в ОАО «Сибур Холдинг» и компаниях группы Газпром-Медиа соответственно.

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приводятся основные принципы учетной политики Группы.

4.1. Включение дочерних и ассоциированных компаний в консолидированную финансовую отчетность

Дочерние компании

К дочерним компаниям Группы относятся компании, финансовая и операционная политика которых определяется Группой и от деятельности которых Группа получает выгоды. Дочерние компании, в которых Группа владеет более 50% голосующих акций и имеет возможность осуществлять контроль, были включены в консолидированную финансовую отчетность. Также в консолидированную финансовую отчетность включены показатели деятельности дочерних компаний, в которых Группа владеет менее 50% голосующих акций, но имеет возможность осуществлять контроль иным способом. Контроль может быть осуществлен посредством наличия большинства в Совете директоров или в аналогичных управляющих органах.

Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает результаты деятельности приобретенных дочерних компаний с момента установления над ними контроля. Консолидация дочерних обществ прекращается с даты, когда Группа утрачивает контроль над этими компаниями. Все операции, сальдо, а также нерезализованная прибыль и убытки по расчетам между компаниями, входящими в Группу, исключаются. Доля меньшинства раскрывается отдельно.

При приобретении дочерних компаний используется метод покупки, включая компании, находящиеся под общим контролем. Затраты на приобретение оцениваются на основании справедливой стоимости переданных активов, выпущенных акций и других обязательств, возникающих в момент приобретения, а также расходов, непосредственно связанных с приобретением. Датой приобретения считается дата, на которую осуществляется объединение компаний. В случае, когда приобретение компании осуществляется поэтапно, затраты на приобретение оцениваются по состоянию на дату каждой сделки.

Гудвил и доля меньшинства

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли чистых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. 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 или группе активов, эффективность использования которых должна вырасти вследствие синергетического эффекта объединения.

Если покупка компании происходит путем более чем одной операции, любая корректировка до справедливой стоимости, относящаяся к доле компании, ранее принадлежавшей Группе, учитывается как переоценка в составе капитала Группы. Такая переоценка не производится при приобретении Группой дополнительной доли меньшинства в дочерних обществах.

Любые премии, уплачиваемые при покупке соответствующей части доли меньшинства сверх ее учетной стоимости на дату приобретения, отражаются в составе гудвила.

Доля меньшинства представляет собой часть прибыли или убытка и чистых активов дочернего общества, относящуюся к доле участия в уставном капитале, которая не принадлежит прямо или косвенно, через дочерние общества, головной компании. В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» покупатель признает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании, которые соответствуют критериям признания, по их справедливой стоимости на дату покупки, и любая доля меньшинства в приобретаемой компании устанавливается в размере доли меньшинства в чистой справедливой стоимости указанных статей.

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)*Ассоциированные и совместно контролируемые компании*

К ассоциированным компаниям относятся компании, на которые Группа оказывает значительное влияние и которые не являются дочерними компаниями и не представляют собой долю участия в совместной деятельности. Под значительным влиянием понимается возможность участвовать в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но не контролировать или совместно контролировать такую политику. Ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия.

Метод долевого участия предусматривает отражение в консолидированном отчете о прибылях и убытках доли Группы в чистой прибыли (убытке) ассоциированной компании за год. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива.

Доля Группы в каждой ассоциированной компании отражается в консолидированном бухгалтерском балансе в сумме, включающей стоимость приобретения, гудвил на дату приобретения, а также ее долю в прибылях и убытках и долю в изменениях резервов с момента приобретения, которые признаются в составе капитала. Под снижение стоимости таких инвестиций начисляется соответствующий резерв.

Признание убытков при использовании метода долевого участия прекращается с того момента, когда балансовая стоимость финансового вложения в ассоциированную компанию становится равной нулю, за исключением тех случаев, когда Группа отвечает по обязательствам ассоциированной компании или выдавала гарантии в отношении обязательств ассоциированной компании.

К совместно контролируемым компаниям относятся компании, над которыми осуществляют контроль две или более стороны. Вложения в эти компании учитываются также по методу долевого участия.

4.2. Финансовые активы

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и (в) займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от цели, с которой приобретались финансовые активы. Руководство определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании и пересматривает их назначение на каждую отчетную дату.

а) Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках

Данная категория подразделяется на две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Финансовый актив включается в данную категорию, если он приобретается главным образом для продажи в течение короткого периода времени или это является намерением руководства. Активы этой категории классифицируются как оборотные активы, если они предназначены для торговли или их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа не имела финансовых активов, классифицированных при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости категории «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о прибылях и убытках», признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли.

б) 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

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

ни в одну из других категорий. Они включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства нет намерения продать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. 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. Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием существующей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе капитала за вычетом налога на прибыль. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, продаются или обесцениваются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

в) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Финансовые активы, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность, отражены по остаточной стоимости с использованием эффективной процентной ставки. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент выбытия, списания, а также в момент амортизации займов и дебиторской задолженности.

Займы и дебиторская задолженность отражены в составе оборотных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты.

Снижение стоимости финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов. В случае с долевыми ценными бумагами, классифицируемыми как имеющиеся в наличии для продажи, для определения обесценения анализируется существенное или длительное уменьшение справедливой стоимости ценной бумаги ниже ее балансовой стоимости. При наличии таких данных для финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, суммарный убыток, определяемый как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от снижения стоимости финансового актива, ранее отнесенного на финансовый результат, списывается со счета капитала и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Восстановление резервов под обесценение долевых инструментов, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках, не производится через консолидированный отчет о прибылях и убытках, а отражается в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

4.3. Производные финансовые инструменты

Группа (в основном, дочерние банки) при совершении торговых биржевых операций использует производные финансовые инструменты, включая договоры по форвардным операциям и договоры опционов на валюту, товары и ценные бумаги. Учетная политика Группы предполагает отражение производных финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости. Прибыли (убытки) от изменения справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Производные финансовые инструменты не отражаются как инструменты хеджирования.

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

В рамках обычной деятельности Группа заключает контракты на покупку и продажу газа, нефти, нефтепродуктов и прочих товаров. Большинство этих контрактов заключаются с целью осуществления поставок для обеспечения обязательств по продажам, а также для внутреннего потребления и, вследствие этого, не учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Производные контракты, встроенные в договоры купли-продажи, отделены от основных договоров и учитываются обособленно. Производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости, а прибыли и убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли.

4.4. Совместная деятельность

Совместная деятельность осуществляется на основе договорных соглашений, в которых две или более стороны осуществляют экономическую деятельность при условии совместного контроля над ней. Совместная деятельность учитывается по методу пропорциональной консолидации.

4.5. Опционы на покупку и продажу активов

Опционы на покупку и продажу активов отражаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости. В случае положительной справедливой стоимости опциона для опциона на покупку, он классифицируется как актив, в случае отрицательной справедливой стоимости опциона для опциона на продажу - как обязательство. Изменение справедливой стоимости опционов отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

4.6. Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию

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

4.7. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается в консолидированной финансовой отчетности в сумме выставленных счетов за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности. Резерв создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Существенные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или отсрочка платежей (срок просроченной задолженности составляет более 12 месяцев) считаются признаками обесценения дебиторской задолженности. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам на дату возникновения дебиторской задолженности. Начисление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов. Списание безнадежной дебиторской задолженности осуществляется за счет ранее созданного резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности или относится на прочие операционные расходы.

4.8. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость исчисляется при реализации товаров (работ, услуг) и подлежит уплате налоговым органам в момент получения оплаты от покупателей товаров (работ, услуг) или в момент поставки товаров (работ, услуг) покупателям в зависимости от того, что произойдет раньше. НДС по приобретенным товарам (работам, услугам), как правило, возмещается за счет НДС, начисленного при реализации, после получения счета-фактуры. Налоговое законодательство допускает зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном бухгалтерском балансе развернуто и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств, кроме НДС, относящегося к объектам незавершенного строительства, который отражается в составе прочих внеоборотных активов. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

4.9. Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цены продажи и себестоимости. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, но не включает расходы по займам. Чистая возможная цена продажи – это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже и стоимости завершения производства.

4.10. Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва на снижение стоимости.

Деятельность по разведке и добыче газа и нефти учитывается по методу учета результативных затрат («продуктивных скважин»). В соответствии с методом учета результативных затрат, затраты на продуктивные эксплуатационные и разведочные скважины капитализируются.

Расходы на нерезультативные разведочные скважины списываются на затраты по мере того, как они признаются непродуктивными. Прочие затраты на осуществление разведочных работ относятся на расходы по мере возникновения. Расходы на осуществление разведочных работ отражаются в составе расходов на исследования и разработки по статье операционных расходов.

Стоимость существенных обновлений и усовершенствований основных средств капитализируется. Затраты на обслуживание, текущий ремонт и незначительные обновления относятся на расходы по мере их возникновения. Незначительные обновления включают расходы, в результате которых не происходит качественного технического усовершенствования данного объекта. Прибыли и убытки от выбытия основных средств включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках по мере их возникновения.

В стоимость основных средств включается первоначальная оценка затрат на ликвидацию объектов основных средств и восстановления участка, на котором объект находился.

Проценты по займам капитализируются как часть стоимости объекта незавершенного строительства в течение периода, необходимого для строительства и подготовки объекта к эксплуатации.

Возврат на баланс государственных органов объектов социальной сферы (таких, как жилые дома, пансионаты, школы и медицинские учреждения), которые были переданы на баланс Группы при приватизации, отражается в консолидированной финансовой отчетности только при прекращении обязательств по оперативному управлению этими объектами. В связи с тем, что Группа контролирует будущие выгоды от использования указанных активов и несет соответствующие операционные риски и риски, связанные с содержанием объектов, Группа отражает указанные активы на своем балансе до момента передачи государственным органам власти, несмотря на то, что не имеет права собственности на эти объекты. Выбытия указанных объектов рассматриваются в качестве операций с акционером, так как возврат данных активов осуществляется в пользу государства, как предусматривалось первоначальным планом приватизации. Следовательно, при выбытии стоимость данных активов относится на уменьшение капитала.

Амортизация стоимости приобретенных лицензий на добычу начисляется пропорционально объему добычи на каждом месторождении исходя из доказанных запасов. Запасы нефти и газа для этих целей определены в соответствии со стандартами Общества инженеров-нефтяников и Всемирного нефтяного конгресса, и были оценены независимыми экспертами.

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Амортизация основных средств (кроме лицензий на добычу) начисляется по линейному методу в течение их остаточного срока полезной эксплуатации:

	<u>Годы</u>
Трубопроводы	33
Скважины	20-40
Машины и оборудование	10-18
Здания	30-40
Дороги	20-40
Объекты социальной сферы	10-40

Амортизация скважин начисляется исходя из суммы фактических затрат по линейному методу, а не пропорционально объему добычи, что является более широко распространенной международной отраслевой практикой, так как разница в результатах при применении этих методов незначительна для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности. На объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется до момента их ввода в эксплуатацию.

Амортизационные отчисления, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, не включают в себя суммы начисленной амортизации, отнесенной на стоимость объектов, построенных хозяйственным способом (и таким образом капитализированной, а не включенной в состав расходов), и суммы амортизации, капитализированной как часть стоимости товарных запасов газа.

4.11. Снижение стоимости активов

На каждую дату составления консолидированного бухгалтерского баланса руководство производит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой стоимости. В случае выявления такого снижения стоимости активов балансовая стоимость уменьшается до оценочной возмещаемой суммы. Разница отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором такое снижение было выявлено.

4.12. Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств, которая определяется с использованием 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 займы 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 проценты к уплате в течение срока, на который выдан займ.

4.13. Отложенный налог на прибыль

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

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда высока вероятность, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

4.14. Операции, выраженные в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., пересчитываются в российские рубли по официальным обменным курсам на эти даты. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникшие в результате расчетов по таким операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как курсовые разницы.

Бухгалтерские балансы зарубежных дочерних, ассоциированных и совместно контролируемых компаний пересчитываются в российские рубли по официальным курсам на отчетную дату. Отчеты о прибылях и убытках этих компаний пересчитываются по средним обменным курсам за год. Разницы, возникающие при пересчете величины чистых активов иностранных дочерних и ассоциированных компаний, учитываются как курсовые разницы и отражаются непосредственно в составе капитала.

Официальный курс обмена доллара США к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 24,55 и 26,33 на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно. Официальный курс обмена евро к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 35,93 и 34,70 на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля. Российский рубль не является конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

4.15. Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы, включая резерв по пенсионным обязательствам и обязательствам, связанным с нанесением ущерба окружающей среде, а также обязательствам, связанным с выводом из эксплуатации основных средств, признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольно принятое на себя обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуется 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. Первоначальная оценка затрат на ликвидацию основных средств (и последующие изменения в оценках) капитализируются в составе объектов основных средств.

4.16. Капитал***Выкупленные акции***

Стоимость приобретения акций ОАО «Газпром» компаниями Группы, включая любые связанные с приобретением затраты, вычитается из общей суммы капитала до тех пор, пока они не будут повторно проданы. В случае последующей продажи акций полученная сумма, за вычетом налога на прибыль, включается в состав капитала. Выкупленные акции отражаются в учете по средневзвешенной стоимости приобретения. Прибыль (убыток), полученные в результате операций с выкупленными акциями, отражаются как движение в консолидированном отчете об изменениях в капитале за вычетом соответствующих расходов, в том числе налоговых платежей.

В случае если в договоре предусмотрено обязательство обратного выкупа собственных акций и других долевых финансовых инструментов за денежные средства или другие финансовые активы, такое обязательство признается по приведенной стоимости исходя из цены выкупа. При первоначальном признании этого обязательства, его справедливая стоимость корректирует капитал. При этом сумма, уплачиваемая сверх рыночной стоимости данного опциона, учитывается в составе капитала.

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)*Дивиденды*

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, когда они были рекомендованы Советом директоров и утверждены Общим собранием акционеров.

4.17. Признание выручки

Выручка от продажи продукции для целей составления консолидированной финансовой отчетности признается в момент ее поставки покупателям и перехода права собственности и отражается в консолидированной финансовой отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС), акцизов и других аналогичных обязательных платежей. Выручка от продаж услуг по транспортировке газа отражается после предоставления услуг по транспортировке газа, подтверждением чего является доставка газа в соответствии с договором.

Цены на природный газ и тарифы на транспортировку газа в Российской Федерации преимущественно устанавливаются Федеральной службой по тарифам («ФСТ»). Цены на газ, экспортируемый в европейские страны, индексируются в основном с учетом цен на нефтепродукты и, в некоторой степени, цен на уголь, в соответствии с условиями долгосрочных договоров. Цены на газ, экспортируемый в страны бывшего Советского Союза, как правило, являются фиксированными и определяются договорами, которые периодически пересматриваются.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Зачетные операции и прочие операции с неденежным порядком расчетов

Погашение части дебиторской задолженности покупателей производится в форме зачетов взаимных требований (зачетные операции) или других неденежных расчетов. Неденежные расчеты включают также расчеты векселями, представляющими собой долговые обязательства. Часть других операций, включая осуществление финансирования капитальных вложений, также производится путем зачета взаимных требований или других неденежных расчетов.

Выручка и расходы, которые производятся в форме зачетов взаимных требований, бартера и других неденежных расчетов признаются в наиболее вероятной оценке справедливой стоимости активов, полученных или переданных в результате этих расчетов. Справедливая стоимость определяется на основании доступной рыночной информации.

Неденежные операции исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств. Поэтому инвестиционные, финансовые операции и результат операционной деятельности представляют собой фактические денежные операции.

Векселя

Выпущенные Группой векселя первоначально отражаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения или по справедливой стоимости векселя, которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам.

В последующие периоды векселя отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Любые разницы между справедливой стоимостью полученного вознаграждения (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражаются как проценты к уплате в течение срока, на который выдан вексель.

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.18. Проценты**

Проценты к получению и проценты к уплате отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по принципу начисления с использованием метода эффективной ставки процента. В состав процентов к получению входят номинальный процент, а также начисленный дисконт и премии. Если возникают сомнения относительно погашения выданных займов, их стоимость списывается до возмещаемой стоимости (используя первоначальную эффективную ставку), а проценты к получению после этого признаются на основе той же эффективной процентной ставки.

4.19. Исследования и разработки (НИОКР)

Затраты на исследования учитываются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки проектов отражаются как нематериальные активы (в составе прочих долгосрочных активов) лишь в том случае, когда ожидается, что такие затраты принесут определенные экономические выгоды в будущем. Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Однако затраты на разработки, которые первоначально были списаны на расходы, не капитализируются в последующие периоды, даже если они будут отвечать условиям признания активов.

4.20. Вознаграждения сотрудников***Пенсионное обеспечение и прочие льготы для лиц пенсионного возраста***

Группа применяет систему пенсионного обеспечения с установленными выплатами. Пенсионное обеспечение предоставляется большинству работников Группы. Затраты на пенсионное обеспечение отражаются по методу прогнозируемой условной единицы. Затраты на пенсионное обеспечение начисляются и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в качестве резерва по пенсионным обязательствам в составе расходов на оплату труда таким образом, чтобы распределить регулярные затраты в течение срока службы сотрудников. Пенсионные обязательства оцениваются по текущей стоимости прогнозируемых оттоков денежных средств с использованием ставок процента, применяемых к государственным ценным бумагам, срок погашения которых примерно соответствует срокам погашения указанных обязательств. Актуарные прибыли и убытки отражаются в течение среднего оставшегося срока службы сотрудников, если эти прибыли и убытки превышают «коридор» в размере 10% от непризнанной прибыли или убытка (см. Примечание 22).

Активы фонда отражаются по справедливой стоимости с учетом определенных ограничений (см. Примечание 32).

В ходе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные платежи в государственный пенсионный фонд, который может быть определен как пенсионный план с установленными взносами, отражаются в составе операционных расходов как расходы на оплату труда по мере возникновения. Расходы по обеспечению прочих дискреционных пенсионных выплат (включая добровольно принятые на себя обязательства) начисляются и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках таким образом, чтобы распределить регулярные затраты в течение периода службы сотрудников.

Расходы на социальные нужды

Группа несет расходы на социальные нужды работников, связанные, в частности, с предоставлением медицинского обслуживания и содержанием объектов социальной инфраструктуры. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом производственного персонала, и, соответственно, относятся на операционные расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

4.21. Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные в консолидированном бухгалтерском балансе, включают остатки денежных средств и их эквивалентов, финансовые активы, дебиторскую задолженность, векселя, кредиторскую задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и заемные средства. Конкретные методы признания и оценки в консолидированной финансовой отчетности раскрываются в отдельных статьях учетной политики, относящихся к каждому инструменту.

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)***Учет финансовых поручительств***

Финансовыми поручительствами являются договора, согласно которым поручитель обязан произвести оговоренные платежи для возмещения держателю поручительства убытка, понесенного им в связи с неосуществлением определенным заемщиком платежа в установленный в долговом финансовом инструменте срок, согласно первоначальному или измененным условиям. Финансовые поручительства первоначально признаются в учете по справедливой стоимости и в дальнейшем отражаются по наивысшей из двух величин: (1) оставшейся части стоимости, признанной первоначально и (2) наиболее вероятной оценки руководства предстоящих расходов по погашению обязательства на отчетную дату.

Раскрытие информации о справедливой стоимости

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость дебиторской задолженности рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным займам на отчетную дату.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость финансовых обязательств и прочих финансовых инструментов (за исключением котируемых на бирже) рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки, по которой Группа может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость котируемых на бирже финансовых инструментов рассчитывается на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на ближайшую к отчетной дату.

4.22. Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

В 2007 году Группа начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2007 г. и имеют отношение к ее деятельности.

С 1 января 2007 г. Группа начала применять МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» и изменение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности – раскрытие информации по капиталу». Новый МСФО (IFRS) 7 требует более подробного раскрытия информации о финансовых инструментах и не оказал влияния на оценку и классификацию финансовых инструментов Группы. МСФО (IFRS) 7 заменяет собой МСФО (IAS) 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и других подобных финансовых организаций», а также некоторые требования МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление и раскрытие информации» (МСФО (IAS) 32). Изменение к МСФО (IAS) 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале Группы и методах управления капиталом. Раскрытие новой информации представлено в настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями данных стандартов.

Применение интерпретации IFRIC 8 «Область применения МСФО (IFRS) 2» (IFRIC 8), интерпретации IFRIC 9 «Переоценка встроенных производных финансовых инструментов» (IFRIC 9) и интерпретации IFRIC 11 «МСФО (IFRS) 2 - Группа и операции с собственными акциями» (IFRIC 11), вступивших в силу с 1 января 2007 г., не повлияли на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Начиная с 1 января 2007 г. Группа досрочно стала применять интерпретацию IFRIC 14 «МСФО (IAS) 19 - Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимозависимость» (IFRIC 14). IFRIC 14 рассматривает следующие вопросы: когда возврат средств из плана или сокращение будущих взносов в план рассматриваются как имеющиеся в наличии в соответствии с п. 58 МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам»; как минимальные требования к финансированию могут повлиять на наличие сокращения будущих взносов в план, когда минимальные требования к финансированию могут привести к возникновению обязательства. Применение IFRIC 14 не повлияло на консолидированную финансовую отчетность Группы за предыдущие периоды. Влияние IFRIC 14 на консолидированную финансовую отчетность за отчетный период описано в Примечании 32.

Все изменения учетной политики были осуществлены в соответствии с условиями переходного периода, предусмотренными соответствующими стандартами, в случае отсутствия подобных условий применялись положения МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Все принятые Группой стандарты требуют ретроспективного применения.

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Перечисленные далее новые Стандарты и изменения к Стандартам еще не вступили в силу и не применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности:

– МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (МСФО (IFRS) 8) вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или после этой даты. Стандарт замещает МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность». Стандарт требует, чтобы результаты деятельности операционных сегментов компании отражались в отчетности «с точки зрения руководства». В общих чертах, информация, отражаемая в отчетности, должна быть информацией, которую руководство использует для внутренних целей при оценке деятельности сегментов и принятии решения о распределении ресурсов между операционными сегментами. Такая информация может отличаться от той, которая используется для подготовки отчета о прибылях и убытках и бухгалтерского баланса. Вследствие этого МСФО требует пояснений по принципам подготовки сегментной информации и приведение ее к показателям отчета о прибылях и убытках и бухгалтерского баланса. В настоящее время руководство Группы оценивает влияние, которое применение МСФО (IFRS) 8 может оказать на консолидированную финансовую отчетность Группы.

– Поправка к МСФО (IAS) 23 «Расходы по займам» (МСФО (IAS) 23), которая вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или после этой даты. Поправка к МСФО (IAS) 23 исключает возможность сразу же включать в состав затрат те расходы по займам, которые можно непосредственно отнести на активы, подготовка которых к использованию или реализации занимает достаточно большой период времени. Ожидается, что применение этих поправок существенно не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

– Интерпретация IFRIC 12 «Сервисные концессионные соглашения» (IFRIC 12), применяемая к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2008 г. или после этой даты. Сервисные концессионные соглашения – соглашения, согласно которым государство или организации государственного сектора предоставляют право организациям частного сектора оказывать услуги в отношении объектов общественного пользования – таких как дороги, аэропорты и другие объекты общественного пользования. Интерпретация разъясняет, как организации частного сектора должны применять существующие МСФО для учета прав и обязательств, возникающих в рамках сервисных концессионных соглашений. Ожидается, что принятие Интерпретации IFRIC 12 существенно не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

– Интерпретация IFRIC 13 «Программы поощрения постоянных клиентов» (IFRIC 13) (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2008 г. или после этой даты). IFRIC 13 рассматривает следующие вопросы: необходимо ли признавать и оценивать обязательства компании по предоставлению товаров и услуг в будущем бесплатно или с дисконтом; если на поощрительные кредиты выделяются средства, в каком объеме они должны выделяться; когда должна признаваться выручка; если поощрения предоставляются третьей стороной, как должна оцениваться выручка. Ожидается, что применение IFRIC 13 существенно не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

– Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (МСФО (IAS) 1) вступают в силу с 1 января 2009 г. или после этой даты. Главное изменение в МСФО (IAS) 1 – замена отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который будет также включать все совокупные изменения в капитале, не связанные с владельцами, такие как переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требования к представлению отчета о финансовом положении (бухгалтерский баланс) на начало наиболее раннего сопоставимого периода, в котором компания изменяла сопоставимые данные в результате переклассификаций, изменений в учетной политике или исправления ошибок. Ожидается, что применение этих поправок повлияет на представление консолидированной финансовой отчетности Группы, но не повлияет на признание или оценку отдельных операций и остатков.

– Поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 вступают в силу с 1 января 2009 г. Согласно поправкам некоторые финансовые инструменты, соответствующие определению финансового обязательства, должны классифицироваться как капитал. Согласно ожиданиям Группы поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

– Поправка к МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 27), применяемая к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 г. или после этой даты. Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей пакета акций, не дающего права осуществлять контроль, (ранее именовавшихся «долей меньшинства») даже в том случае, когда результаты по пакету акций, не дающего права осуществлять контроль, представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев начислялось на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. На дату утраты контроля все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны быть оценены по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут изменения стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

– Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» применяется к объединениям компаний, дата приобретения по которым приходится на начало (или более позднюю дату) первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 г. или после этой даты. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки пакета акций, не дающего права осуществлять контроль, они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или метод оценки по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода покупки к объединению компаний. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммой оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения компаний и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна будет отразить на дату приобретения обязательство по любому условному вознаграждению в связи с покупкой. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО (IFRS) 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут изменения стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

– Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» применяется к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 г. или после этой даты. В поправке разъясняется, что к условиям вступления в права на акции относятся только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат, основанных на акциях, не представляют собой условия наделяния правами на акции. В данной поправке также указывается, что отмена этих прав, произведенная компаниями либо другими сторонами, отражается в учете аналогичным способом. Согласно ожиданиям Группы, поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

– Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (опубликованы в мае 2008 г.). В 2007 г. Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности принял решение об осуществлении проекта, целью которого являлось внесение необходимых, но несрочных поправок в МСФО на ежегодной основе. Поправки, опубликованные в мае 2008 г., состоят из совокупности изменений по существу, разъяснений и изменений в терминологии в различных стандартах. Изменения по существу относятся к следующим областям: классификация актива как предназначенного для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерним обществом; возможность представления финансовых инструментов, предназначенных для продажи, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1; учет реализации активов, которые ранее были предназначены для сдачи в аренду, в соответствии с МСФО (IAS) 16 и классификация соответствующих потоков денежных средств согласно МСФО (IAS) 7 в качестве потоков денежных средств от операционной деятельности; разъяснение понятия секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19; учет государственных субсидий, предоставляемых по процентной ставке ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20; приведение определения понятия затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствие с методом эффективной процентной ставки; разъяснение учета дочерних обществ, предназначенных для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 27 и

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

МСФО (IFRS) 5; сокращения требования к раскрытию информации в отношении зависимых обществ и совместных предприятий в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; увеличение объема информации, требуемой к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36; разъяснение учета расходов на рекламу в соответствии с МСФО (IAS) 38; внесение поправок в определение понятия справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, в соответствии с учетом хеджирования согласно МСФО (IAS) 39; внедрение учета инвестиционной собственности, находящейся в процессе строительства, в соответствии с МСФО (IAS) 40; а также сокращение ограничений в отношении способа определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Дальнейшие поправки, внесенные в МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляют собой исключительно изменения в терминологии и редакторскую правку, которые, по мнению Комитета по МСФО, не окажут воздействия на порядок отражения в учете или окажут минимальное воздействие. Руководство не считает, что данные поправки окажут какое-либо существенное воздействие на данные консолидированной финансовой отчетности Группы.

– Поправка к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 («Стоимость финансовых вложений в дочернюю компанию, совместно контролируемую компанию или ассоциированную компанию»), применяемая к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 г. или после этой даты. Данная поправка позволяет компаниям, впервые применяющим МСФО, рассчитывать стоимость финансовых вложений в дочерние общества, совместно контролируемые предприятия или зависимые общества по справедливой стоимости либо по балансовой стоимости, которая была признана в соответствии с применявшимися ранее стандартами финансовой отчетности, в качестве условной стоимости в отдельной финансовой отчетности. Данная поправка также содержит требования, в соответствии с которыми распределения чистых активов объектов вложений до приобретения должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, а не в качестве возмещения финансовых вложений. Указанные поправки не окажут воздействия на данные консолидированной финансовой отчетности Группы.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

5.1. Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований (см. Примечание 37).

5.2. Потенциальные налоговые доходы и расходы

Потенциальные налоговые доходы и расходы Группы оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пени, 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.

5.3. Допущения, использованные при определении суммы резервов

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой платежеспособности конкретных покупателей. Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше или ниже оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Начисления (и восстановления) резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности могут быть существенными (см. Примечание 25).

Снижение стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

Группа соблюдает положения МСФО (IAS) 39 для выявления величины снижения стоимости финансового актива, имеющегося в наличии для продажи. Для определения величины снижения стоимости требуются существенные профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Группа, среди прочих факторов, оценивает продолжительность обесценения и сумму, на которую справедливая стоимость инвестиции меньше ее фактической стоимости; финансовое положение и перспективы финансово-хозяйственной деятельности объекта инвестиций, включая такие факторы, как показатели деятельности в отрасли или секторе экономики, изменения в технологии и денежных потоках от операционной и финансовой деятельности.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)***Снижение стоимости прочих активов***

По состоянию на каждую отчетную дату Группа проводит анализ на выявление признаков, указывающих, что возмещаемая стоимость активов стала ниже их балансовой стоимости. Возмещаемая стоимость представляет собой большее из двух значений: справедливой стоимости за минусом расходов по продаже актива и ценности его использования. В случае выявления таких признаков балансовая стоимость актива списывается до его возмещаемой стоимости. Сумма разницы между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором данная разница была выявлена. Если условия изменяются и руководство определяет, что стоимость актива возросла, то резерв на снижение стоимости полностью или частично восстанавливается.

Учет резервов

Отражение в учете обесценения включает создание резервов на снижение стоимости объектов незавершенного строительства, финансовых активов, прочих долгосрочных активов и товарно-материальных запасов. Учитывая специфику производственного цикла Группы, некоторые важные решения по проектам капитального строительства принимаются по окончании финансового года. Поэтому, как правило, расходы по начислению резервов или доходы от восстановления резервов в четвертом квартале финансового года превышают соответствующие расходы и доходы других кварталов.

5.4. Затраты на восстановление участков проведения работ и охрану окружающей среды

Затраты на восстановление участков проведения работ, которые могут возникнуть в конце срока эксплуатации каких-либо производственных объектов Группы, признаются при наличии текущего правового или добровольно принятого на себя обязательства, возникшего в результате событий прошлых периодов, и вероятности оттока ресурсов в связи с необходимостью погасить такое обязательство, а также при наличии возможности дать обоснованную оценку данного обязательства. Стоимость амортизируется линейным способом в течение всего срока эксплуатации этих активов с отнесением на консолидированный отчет о прибылях и убытках. Изменения в оценке существующего обязательства по выбытию актива, которые являются результатом изменений в оценке сроков или величины оттока денежных средств, или изменений в ставке дисконта приводят к корректировке стоимости соответствующего актива в текущем периоде. МСФО предусматривают отражение обязательств в отношении таких затрат. Расчет суммы таких обязательств и определение времени их возникновения в значительной степени являются оценочными. Такая оценка основывается на анализе затрат и технических решений, базирующихся на существующих технологиях, и выполняется в соответствии с действующим на данный момент законодательством об охране окружающей среды. Обязательства по восстановлению участков проведения работ могут меняться в связи с изменением законов и норм, а также изменением их толкования.

5.5. Сроки полезного использования основных средств

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство рассматривает способ применения объекта, темпы его технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Исходя из условий лицензий и предыдущего опыта, руководство считает, что действующие лицензии на те месторождения углеводородов, которые, как ожидается, будут продуктивными после окончания срока их действия, будут продлены за небольшую дополнительную стоимость. В связи с ожидаемым продлением лицензий на эксплуатацию месторождений, амортизация по объектам основных средств производственного назначения начислялась исходя из сроков эксплуатации, даже в тех случаях, когда эти сроки превышают сроки действия текущих лицензий.

5.6. Консолидация дочерних обществ

Оценки руководства применяются при определении порядка отражения различных инвестиций в дочерние общества в консолидированной финансовой отчетности Группы. В отдельных случаях, таких как с ОАО «Газпромбанк», ОАО «Сибур Холдинг» и ОАО «Газпром-Медиа», руководство Группы определило наличие контроля, несмотря на тот факт, что менее 50% голосующих акций принадлежит компаниям Группы (см. Примечание 3). Оценки руководства также применялись при изменении порядка отражения НПФ «Газфонд» (см. Примечание 32).

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

5.7. Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, за исключением финансовых инструментов, обращающихся на фондовом рынке, определена с использованием оценочных методик. Справедливая стоимость займов, дебиторской задолженности, а также долговых обязательств, не обращающихся на фондовом рынке, рассчитана с использованием метода дисконтированных денежных потоков. Оценки руководства используются для формирования соответствующих предпосылок, основываясь на рыночных условиях на каждую отчетную дату (см. Примечание 4).

5.8. Оценка справедливой стоимости приобретений

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 Группа признает активы и обязательства, полученные в результате объединения компаний, исходя из их справедливой стоимости. При наличии данных о рыночной стоимости, такие данные используются при оценке приобретенных активов и обязательств. Если данные о рыночной стоимости отсутствуют, определение справедливой стоимости включает расчеты дисконтированных денежных потоков, осуществляемые на основе оценок руководства в отношении будущих денежных поступлений.

5.9 Учет активов и обязательств пенсионного плана

Оценка обязательств пенсионного плана основана на использовании актуарных методик и предположений. Фактические результаты могут отличаться от расчетных и оценки Группы могут быть скорректированы в будущем. Кроме того, некоторые активы пенсионного плана, относящиеся к НПФ «Газфонд», оценены с использованием методов, изложенных в пункте 5.7. Признание активов пенсионного плана ограничено оценкой текущей стоимости будущих выгод, доступных для Группы в рамках данного плана. Стоимость активов пенсионного плана и данные ограничения могут быть скорректированы в будущем.

6. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство не выделяет отдельных хозяйственных сегментов внутри Группы, так как Группа осуществляет свою деятельность как вертикально интегрированное производство, и почти вся внешняя продажа является продажей газа. Однако, в соответствии с практикой, предлагаемой стандартом МСФО (IAS) 14 «Сегментная информация» для вертикально интегрированных производств, в деятельности Группы выделяются следующие основные операционные сегменты:

- Добыча газа – геологоразведка и добыча газа;
- Транспортировка – транспортировка газа;
- Поставка газа – поставка газа на внутренний рынок и на экспорт;
- Добыча нефти и газового конденсата – добыча и разведка нефти и газового конденсата, продажа нефти и газового конденсата;
- Переработка – переработка нефти, газового конденсата и прочих углеводородов и продажа продуктов переработки;
- Прочее – прочая деятельность, включая банковскую и производство электрической и тепловой энергии.

6. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

Указанные сегменты нашли отражение в организационной структуре Группы и в системе подготовки внутренней финансовой отчетности Группы:

	Добыча газа	Транспор- тировка	Поставка газа	Добыча нефти и газового конденса- та	Пере- работка	Прочее	Итого
31 декабря 2007 г.							
Активы по сегментам	1 096 544	1 685 608	555 074	704 395	333 051	1 149 205	5 523 877
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	74 664	32 258	51 178	457 972	33 346	20 985	670 403
Нераспределенные активы							849 638
Исключение межсегментных операций							(251 362)
Итого по активам							6 792 556
Обязательства по сегментам	102 058	150 933	178 399	90 399	89 601	283 446	894 836
Нераспределенные обязательства							1 835 985
Исключение межсегментных операций							(251 362)
Итого по обязательствам							2 479 459
Капитальные вложения	187 486	193 664	39 379	62 427	39 195	46 251	568 402
Амортизация	43 404	83 238	1 143	33 426	14 379	7 987	183 577
Увеличение резервов на снижение стоимости и прочих резервов	8 789	20 497	1 462	1 824	3 811	6 029	42 412
Нераспределенные резервы на снижение стоимости и прочие резервы							1 526
Итого резервов на снижение стоимости и прочих резервов							43 938
31 декабря 2006 г.							
Активы по сегментам	938 003	1 535 281	443 162	582 427	316 182	837 760	4 652 815
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	69 116	32 161	22 298	125 443	32 507	36 617	318 142
Нераспределенные активы							535 875
Исключение межсегментных операций							(196 907)
Итого по активам							5 309 925
Обязательства по сегментам	73 383	165 451	165 071	54 028	69 571	184 108	711 612
Нераспределенные обязательства							1 445 400
Исключение межсегментных операций							(196 907)
Итого по обязательствам							1 960 105
Капитальные вложения	114 023	215 121	19 492	50 972	19 257	13 920	432 785
Амортизация	38 859	73 229	981	35 127	15 268	3 982	167 446
Увеличение резервов на снижение стоимости и прочих резервов	15 585	16 169	502	1 032	2 438	7 246	42 972
Нераспределенные резервы на снижение стоимости и прочие резервы							499
Итого резервов на снижение стоимости и прочих резервов							43 471

6. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

Активы по сегментам состоят главным образом из основных средств и оборотных активов. Нераспределенные активы включают в себя НДС к возмещению, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением к использованию и прочие внеоборотные активы.

Обязательства по сегментам состоят из кредиторской задолженности, возникающей в ходе текущей деятельности, без учета налога на прибыль и прочих налогов к уплате, а также резервов предстоящих расходов и платежей.

В состав капитальных вложений включены поступления в результате приобретения дочерних обществ. Приведенное выше начисление резервов на снижение стоимости и прочих резервов включает в себя резервы на снижение стоимости дебиторской задолженности, незавершенного капитального строительства, запасов и прочих долгосрочных активов, а также резервы предстоящих расходов и платежей.

	Добыча газа	Транспор- тировка	Поставка газа	Добыча нефти и газового конденсата	Перера- ботка	Прочее	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.							
Выручка по сегментам							
Выручка от межсегментных продаж	245 206	493 517	64 560	95 418	6 242	-	904 943
Выручка от внешних продаж	<u>5 623</u>	<u>41 740</u>	<u>1 522 080</u>	<u>167 758</u>	<u>492 438</u>	<u>160 828</u>	<u>2 390 467</u>
Итого выручки по сегментам	250 829	535 257	1 586 640	263 176	498 680	160 828	3 295 410
Расходы по сегментам							
Межсегментные расходы	(5 129)	(51 669)	(722 383)	-	(110 013)	(15 749)	(904 943)
Внешние расходы	<u>(225 579)</u>	<u>(337 159)</u>	<u>(486 476)</u>	<u>(174 729)</u>	<u>(297 746)</u>	<u>(131 231)</u>	<u>(1 652 920)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(230 708)</u>	<u>(388 828)</u>	<u>(1 208 859)</u>	<u>(174 729)</u>	<u>(407 759)</u>	<u>(146 980)</u>	<u>(2 557 863)</u>
Финансовый результат по сегментам	20 121	146 429	377 781	88 447	90 921	13 848	737 547
Нераспределенные операционные расходы							<u>(35 769)</u>
Прибыль от продаж							701 778
Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	4 409	2 654	5 461	4 299	6 795	616	24 234

6. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

	Добыча газа	Транспор- тировка	Поставка газа	Добыча нефти и газового конденсата	Перера- ботка	Прочее	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2006 г.							
Выручка по сегментам							
Выручка от межсегментных продаж	223 437	441 205	41 531	56 752	7 739	-	770 664
Выручка от внешних продаж	<u>4 242</u>	<u>34 500</u>	<u>1 407 377</u>	<u>171 709</u>	<u>434 985</u>	<u>99 298</u>	<u>2 152 111</u>
Итого выручки по сегментам	227 679	475 705	1 448 908	228 461	442 724	99 298	2 922 775
Расходы по сегментам							
Межсегментные расходы	(5 361)	(44 217)	(650 978)	-	(70 108)	-	(770 664)
Внешние расходы	<u>(201 340)</u>	<u>(284 034)</u>	<u>(364 880)</u>	<u>(119 693)</u>	<u>(317 901)</u>	<u>(72 636)</u>	<u>(1 360 484)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(206 701)</u>	<u>(328 251)</u>	<u>(1 015 858)</u>	<u>(119 693)</u>	<u>(388 009)</u>	<u>(72 636)</u>	<u>(2 131 148)</u>
Финансовый результат по сегментам	20 978	147 454	433 050	108 768	54 715	26 662	791 627
Нераспределенные операционные расходы							<u>(3 439)</u>
Прибыль от продаж							788 188
Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	1 488	1 048	5 915	4 777	8 910	4 225	26 363

Выручка от межсегментной продажи состоит главным образом из следующих операций:

- Добыча газа - продажа газа сегменту «Поставка газа»;
- Транспортировка - оказание услуг по транспортировке газа сегменту «Поставка газа»;
- Поставка газа - продажа газа сегменту «Транспортировка» на операционные нужды и сегменту «Прочее» для производства тепло- и электроэнергии;
- Добыча нефти и газового конденсата - продажа нефти и газового конденсата сегменту «Переработка» для последующей переработки;
- Переработка - продажа продуктов переработки углеводородов другим сегментам.

Внутренние трансфертные цены, преимущественно на газ и услуги по транспортировке, устанавливаются руководством Группы с целью обеспечения потребностей финансирования конкретных дочерних обществ в рамках каждого отдельного сегмента. Цены определяются на основе показателей российской бухгалтерской отчетности каждого дочернего общества по принципу «себестоимость плюс нормальная прибыль».

В нераспределенные расходы включены корпоративные расходы, в том числе резервы на снижение стоимости некоторых финансовых активов.

Активы Группы в основном расположены в Российской Федерации. Продажи по географическим регионам раскрыты в Примечании 24.

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА С ОГРАНИЧЕНИЕМ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ

В составе денежных средств и их эквивалентов в консолидированном бухгалтерском балансе отражены наличные денежные средства и средства на счетах в банках. В составе денежных средств с ограничением к использованию отражены денежные средства и их эквиваленты в сумме 2 974 млн. руб. и 2 877 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями некоторых займов. Кроме того, денежные средства с ограничением к использованию в соответствии с банковским законодательством включают остатки денежных средств в дочерних банках в размере 9 051 млн. руб. и 9 479 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

Ниже в таблице представлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов по внешним кредитным рейтингам, присужденным банкам, в которых размещены соответствующие денежные средства (рейтинги опубликованы Standard and Poor's и другими кредитными агентствами. Рейтинги условно приведены к классификации, применяемой Standard and Poor's):

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Денежные средства в кассе	13 218	12 191
Внешний кредитный рейтинг ВВ и выше	206 416	184 030
Внешний кредитный рейтинг В	46 299	33 838
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	13 176	39 165
Итого денежные средства и их эквиваленты	279 109	269 224

Опубликованный агентством Standard and Poor's суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации - ВВВ+¹.

8. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Прим.		31 декабря	
		2007 г.	2006 г.
	Финансовые активы, предназначенные для торговли:		
37	Корпоративные облигации	57 203	31 462
	Корпоративные акции	13 618	36 444
	Облигации государственных и муниципальных органов власти	13 343	9 388
	Векселя	<u>12 145</u>	<u>7 522</u>
		96 309	84 816
	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:		
37	Облигации	1 730	14 998
	Векселя (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 3 171 млн. руб. и 4 353 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно)	<u>15 872</u>	<u>6 760</u>
		<u>17 602</u>	<u>21 758</u>
	Итого краткосрочные финансовые активы	113 911	106 574

Финансовые активы, предназначенные для торговли и находящиеся на балансе ОАО «Газпромбанк», составляют 88 933 млн. руб. и 33 977 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно. Эти активы в основном представлены рыночными долевыми и долговыми ценными бумагами, предназначенными для получения краткосрочной прибыли.

Финансовые активы, предназначенные для торговли и находящиеся на балансе НПФ «Газфонд», составляли 46 340 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 г. (см. Примечание 32).

Ниже в таблице представлен анализ кредитного качества краткосрочных финансовых активов Группы по внешним кредитным рейтингам, присужденным соответствующим контрагентам либо финансовым инструментам (рейтинги опубликованы Standard and Poor's и другими кредитными агентствами. Рейтинги условно приведены к классификации, применяемой Standard and Poor's):

¹ По международной шкале в иностранной валюте.

8. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Внешний кредитный рейтинг ВВ и выше	78 486	74 609
Внешний кредитный рейтинг В	8 688	10 315
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	26 737	21 650
Итого краткосрочные финансовые активы	113 911	106 574

Краткосрочные финансовые активы, по которым внешний кредитный рейтинг отсутствует, представлены, в основном, инвестициями в долговые и долевые ценные бумаги, котирующиеся на российском рынке.

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 70 820 млн. руб. и 66 020 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно)	307 311	254 082
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 19 669 млн. руб. и 23 951 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно)	270 044 577 355	293 899 547 981
Нефинансовые активы		
Авансы выданные и предоплата (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 559 млн. руб. и 1 991 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно)	120 109 697 464	114 059 662 040
Итого дебиторская задолженность и предоплата		

Оценочная справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно 211 416 млн. руб. и 199 772 млн. руб. дебиторской задолженности покупателей и заказчиков за вычетом резерва на снижение стоимости выражены в иностранной валюте, главным образом, в долларах США и евро (см. Примечание 38).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. прочая дебиторская задолженность включает в себя дебиторскую задолженность, относящуюся к деятельности ОАО «Газпромбанк», в размере 215 926 млн. руб. и 243 735 млн. руб. соответственно. Эти суммы, в основном, представляют собой депозиты в других банках и кредиты, выданные клиентам на коммерческих условиях в зависимости от кредитных рисков и сроков погашения.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. среднегодовые эффективные процентные ставки по банковским депозитам и займам в российских рублях варьировались от 7,0% до 13,5%, а в иностранной валюте – от 3,3% до 8,8%.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. среднегодовые эффективные ставки процентов по банковским депозитам и займам в российских рублях варьировались от 6,4% до 11,0%, а в иностранной валюте – от 4,2% до 9,1%.

Справедливая стоимость банковских депозитов и займов приблизительно равна их балансовой стоимости, так как большинство из них являются краткосрочными и выданы на коммерческих условиях.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно, приблизительно 3% и 7% всей дебиторской задолженности было погашено путем взаимозачета или других неденежных расчетов.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков на суммы 29 756 млн. руб. и 35 928 млн. руб. соответственно, является просроченной, но не обесцененной.

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА (продолжение)

В основном указанная задолженность относится к дебиторам, в отношении которых не отмечено фактов существенных неплатежей. Анализ данной дебиторской задолженности по срокам давности приведен ниже в таблице:

Срок давности от установленного срока погашения	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
до 6 месяцев	20 251	20 064
от 6 до 12 месяцев	1 176	2 208
от 1 до 3 лет	3 444	5 883
свыше 3 лет	<u>4 885</u>	<u>7 773</u>
	29 756	35 928

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в размере соответственно 88 852 млн. руб. и 76 745 млн. руб. была обесцененной, и в отношении нее был создан резерв. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. сумма резерва составила 70 820 млн. руб. и 66 020 руб. соответственно. Обесцененная дебиторская задолженность относится, в основном, к продажам газа в регионы Российской Федерации и государства бывшего СССР, в которых отмечается сложная экономическая ситуация. Согласно оценке руководства, ожидается, что часть дебиторской задолженности будет погашена. Анализ данной задолженности по срокам давности от установленного срока погашения приведен ниже:

Срок давности от установленного срока погашения	Общая сумма зadolженности		Суммы резерва		Сумма зadolженности за вычетом резерва	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
	до 6 месяцев	9 824	3 673	(6 533)	(3 665)	3 291
от 6 до 12 месяцев	10 623	5 910	(8 028)	(5 901)	2 595	9
от 1 до 3 лет	29 562	18 019	(23 953)	(16 164)	5 609	1 855
свыше 3 лет	<u>38 843</u>	<u>49 143</u>	<u>(32 306)</u>	<u>(40 290)</u>	<u>6 537</u>	<u>8 853</u>
	88 852	76 745	(70 820)	(66 020)	18 032	10 725

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков на суммы 259 523 млн. руб. и 207 429 млн. руб. соответственно, не является просроченной или обесцененной. Основываясь на предыдущем опыте, руководство различает платежное поведение покупателей по географическому признаку. Анализ кредитного качества этих активов может быть представлен следующим образом:

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Дебиторская задолженность покупателей из стран Дальнего зарубежья за газ, нефть, газовый конденсат и продукты нефтегазопереработки	151 983	123 050
Дебиторская задолженность покупателей из стран бывшего СССР за газ, нефть, газовый конденсат и продукты нефтегазопереработки	53 121	46 091
Дебиторская задолженность российских покупателей за газ, нефть, газовый конденсат и продукты нефтегазопереработки	26 867	19 222
Дебиторская задолженность за услуги по транспортировке газа	2 287	1 580
Прочая задолженность покупателей и заказчиков	<u>25 265</u>	<u>17 486</u>
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, которая не является просроченной или обесцененной	259 523	207 429

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, условия погашения которой были пересмотрены и которая, в противном случае, была бы просроченной, составила 7 445 млн. руб. и 36 346 млн. руб. соответственно.

Изменение резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА (продолжение)

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		Прочая дебиторская задолженность	
	За год, закончившийся 31 декабря		За год, закончившийся 31 декабря	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на начало года	<u>66 020</u>	<u>68 960</u>	<u>23 951</u>	<u>25 399</u>
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности, признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	12 614	10 802	893	5 697
Списание дебиторской задолженности в течение года	(529)	(1 927)	(41)	(2 953)
Восстановление ранее созданного резерва	(4 913)	(8 137)	(5 134)	(4 192)
Влияние дисконтирования	<u>(2 372)</u>	<u>(3 678)</u>	-	-
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на конец года	70 820	66 020	19 669	23 951

Суммы по начислению и восстановлению резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности включены в операционные расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 25). Суммы, относимые на счет резерва, в основном списываются, если отсутствует вероятность получения денежных средств.

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Газ в трубопроводах и хранилищах	109 840	89 993
Сырье и материалы (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 1 653 млн. руб. и 1 697 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно)	89 675	75 450
Товары для перепродажи (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 143 млн. руб. и 155 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно)	18 376	18 041
Нефть и продукты переработки	<u>27 515</u>	<u>23 975</u>
	245 406	207 459

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Трубо- проводы	Сква- жины	Машины и обору- дование	Здания и дороги	Лицензии на добычу	Объекты социальной сферы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
По состоянию на 31.12.05								
Первоначальная стоимость	1 517 601	529 470	906 902	948 566	305 314	113 109	340 947	4 661 909
Накопленная амортизация	(740 681)	(220 192)	(460 566)	(411 576)	(970)	(36 913)	-	(1 870 898)
Остаточная стоимость на 31.12.05	776 920	309 278	446 336	536 990	304 344	76 196	340 947	2 791 011
Амортизация	(41 543)	(15 411)	(42 201)	(32 693)	(29 895)	(2 677)	-	(164 420)
Поступление	18	-	13 402	653	-	633	418 079	432 785
Приобретение дочерних обществ	122	-	6 662	3 229	-	-	10 489	20 502
Передача	103 507	67 749	108 936	90 560	-	4 160	(374 912)	-
Выбытие	(22)	(311)	(3 242)	(4 130)	-	(17 597)	(11 644)	(36 946)
Увеличение резерва на снижение стоимости	-	-	-	-	-	-	(7 964)	(7 964)
Остаточная стоимость на 31.12.06	839 002	361 305	529 893	594 609	274 449	60 715	374 995	3 034 968
По состоянию на 31.12.06								
Первоначальная стоимость	1 621 078	595 817	1 020 655	1 024 589	305 314	90 081	374 995	5 032 529
Накопленная амортизация	(782 076)	(234 512)	(490 762)	(429 980)	(30 865)	(29 366)	-	(1 997 561)
Остаточная стоимость на 31.12.06	839 002	361 305	529 893	594 609	274 449	60 715	374 995	3 034 968
Амортизация	(44 298)	(18 561)	(60 286)	(36 273)	(22 619)	(2 559)	-	(184 596)
Поступление	69	84	16 422	903	17 595	188	533 141	568 402
Приобретение дочерних обществ	-	-	49 834	42 920	-	25	16 575	109 354
Передача	77 261	60 499	109 078	100 231	-	2 861	(349 930)	-
Выбытие	(146)	(594)	(5 464)	(7 413)	-	(5 748)	(18 276)	(37 641)
Уменьшение (увеличение) резерва на снижение стоимости	55	38	132	22	-	-	(257)	(10)
Остаточная стоимость на 31.12.07	871 943	402 771	639 609	694 999	269 425	55 482	556 248	3 490 477
По состоянию на 31.12.07								
Первоначальная стоимость	1 698 146	654 681	1 190 182	1 156 744	322 907	83 597	556 248	5 662 505
Накопленная амортизация	(826 203)	(251 910)	(550 573)	(461 745)	(53 482)	(28 115)	-	(2 172 028)
Остаточная стоимость на 31.12.07	871 943	402 771	639 609	694 999	269 425	55 482	556 248	3 490 477

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

На каждую дату составления консолидированного бухгалтерского баланса руководство производит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой стоимости. В результате такой оценки руководством возмещаемой стоимости, объекты незавершенного строительства показаны за вычетом резерва на снижение стоимости на сумму 92 060 млн. руб. и 91 803 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно. Начисленные резервы на снижение стоимости объектов незавершенного строительства относятся, главным образом, к проектам, выполнение которых приостановлено на неопределенное время и которые не включены в текущую инвестиционную программу Группы. Основные средства производственного назначения показаны за минусом резерва на снижение стоимости в сумме 2 326 млн. руб. и 2 574 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно. В состав основных средств включены полученные Группой в процессе приватизации активы социальной сферы (жилые дома, пансионаты, школы и медицинские учреждения) с остаточной стоимостью 7 080 млн. руб. и 11 573 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

В стоимость поступивших основных средств включены начисленные и капитализированные проценты по займам на сумму 19 661 млн. руб. и 17 275 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно. Ставки капитализации в размере 7,0% за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представляют собой средневзвешенную фактическую стоимость займов, привлекаемых для финансирования проектов.

Сумма основных средств, приведенная выше, включает полностью амортизированные, но находящиеся в эксплуатации основные средства первоначальной стоимостью 873 129 млн. руб. и 830 107 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно. В стоимость поступивших основных средств включены неденежные поступления основных средств в размере 63 904 млн. руб. и 39 907 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

Амортизационные отчисления включают в себя суммы начисленной амортизации, отнесенной на стоимость объектов, построенных хозяйственным способом, и, следовательно, капитализированной, а не отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в размере 1 518 млн. руб. и 1 548 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно. Амортизационные отчисления в размере 16 470 млн. руб. и 20 507 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно капитализируются как часть стоимости товарных запасов газа.

Месторождения природного газа эксплуатируются Группой в соответствии с лицензиями, предоставленными федеральными и местными органами власти. Лицензии на разведку, оценку и добычу углеводородов на крупнейших месторождениях Группы истекают в 2012-2030 гг., однако срок их действия может быть продлен. Исходя из условий лицензий и предыдущего опыта, руководство считает, что существующие лицензии на добычу углеводородов после истечения срока действия будут продлены за небольшую дополнительную стоимость. В связи с ожидаемым продлением лицензий активы, используемые для добычи газа, амортизируются в течение периода, превышающего сроки полезного использования, установленные в соответствии с условиями лицензий.

12. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ

Прим.		Стоимость инвестиций на 31 декабря		Доля чистой прибыли (убытка) ассоциированных и совместно контролируемых компаний за	
		2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
34	«Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.»	239 606	-	669	-
	ОАО «НГК «Славнефть»	145 464	140 165	10 007	13 662
	ОАО «Томскнефть»	88 181	-	-	-
36	ОАО «НОВАТЭК»	68 973	63 426	3 631	538
36	«ВИНГАЗ ГмбХ»	31 339	6 197	4 302	3 484
36	АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	31 131	30 865	2 664	1 174
	ОАО «Московский НПЗ»	15 548	15 266	282	24
33,36	ОАО «Мосэнерго»	-	16 751	(125)	2 571
	«Винтерсхалл АГ»	10 259	-	-	-
	ОАО «Московская объединенная электросетевая компания»*	-	5 643	-	834
36	ТОО «КазРосГаз»	4 388	1 934	2 747	1 341
36	ОАО «Стройтрансгаз»	3 638	3 559	79	22
	ОАО «Московская городская электросетевая компания»*	-	2 823	-	618
	АО «Латвияс Газе»	3 571	3 109	563	352
	ОАО «Московская теплосетевая компания»*	-	2 412	-	(77)
	АО «Лиетувос Дуйос»	2 095	1 756	391	179
	ЗАО «Нортгаз»	2 843	2 272	795	974
	«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	895	1 063	(10)	(126)
36	«РосУкрЭнерго АГ»	73	-	(5 720)	(2 624)
	Прочие (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 5 819 млн. руб. и 5 312 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно)	<u>22 399</u>	<u>20 901</u>	<u>3 959</u>	<u>3 417</u>
		<u>670 403</u>	<u>318 142</u>	<u>24 234</u>	<u>26 363</u>

* Компании, образованные в результате реорганизации ОАО «Мосэнерго», выбывшие в текущем периоде в связи с изменением порядка отражения НПФ «Газфонд» (см. Примечание 32).

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Стоимость инвестиций в ассоциированные и совместно контролируемые компании на начало отчетного периода	318 142	233 782
Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	24 234	26 363
Доходы, полученные от ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(10 933)	(12 125)
Курсовые разницы	3 683	(265)
Чистый результат приобретений	<u>335 277</u>	<u>70 387</u>
Стоимость инвестиций в ассоциированные и совместно контролируемые компании на конец отчетного периода	<u>670 403</u>	<u>318 142</u>

12. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

В соответствии с Соглашением об обмене активами между Группой и «БАСФ АГ», 17 декабря 2007 г. Группа получила 15% минус одна акция в уставном капитале компании «Винтерсхалл Газ ГмбХ» (ВИНГАЗ ГмбХ), увеличив свою долю с 35% до 50% минус одна акция, а также получила долю в уставном капитале компании «Винтерсхалл АГ», которая контролирует ливийские нефтяные концессии (С96 и С97), в размере 49%. Данные приобретения отражены по строке «Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании» консолидированного бухгалтерского баланса в сумме 19 620 млн. руб. (546 млн. евро) и 10 259 млн. руб. (286 млн. евро) соответственно. В ходе сделки Группа также получила 598 млн. евро денежными средствами. «БАСФ АГ» в свою очередь получила долю в уставном капитале ОАО «Севернефтегазпром» в размере 25% минус одна обыкновенная акция и одну привилегированную акцию без права голоса, которая эквивалентна 10% доле участия в экономике проекта. Доход, полученный Группой в результате данной операции, был показан отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В декабре 2007 г. Группа приобрела 50% голосующих акций ОАО «Томскнефть» за 88 181 млн. руб. с оплатой денежными средствами. ОАО «Томскнефть» является крупной нефтедобывающей компанией. Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств ОАО «Томскнефть» была определена на основании предварительной оценки на дату приобретения.

Инвестиция в «РосУкрЭнерго АГ» балансовой стоимостью 73 млн. руб. и 0 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно, отражена за минусом нерезализованной прибыли в сумме 448 млн. руб. и 5 166 млн. руб., соответственно, полученной при продаже газа Группой компании «РосУкрЭнерго АГ» (см. Примечание 36).

Обобщенная финансовая информация о крупнейших ассоциированных и совместно контролируемых компаниях Группы представлена ниже:

	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль (убыток)
31 декабря 2007 г.				
«Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.» *	454 270	83 904	21 143	(31 442)
ОАО «НГК «Славнефть»	402 339	101 857	159 584	13 625
«ВИНГАЗ ГмбХ»	112 143	92 028	215 230	8 733
ОАО «НОВАТЭК»	103 975	22 163	62 431	18 736
«РосУкрЭнерго АГ»	96 683	74 609	259 059	20 770
ОАО «Томскнефть»*	74 479	53 067	-	-
АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ»	62 469	25 571	14 249	5 441
ОАО «Стройтрансгаз»	58 244	39 315	37 971	428
«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	57 621	54 155	6 734	(39)
ОАО «Московский НПЗ»	43 633	3 615	9 611	696
АО «Лиетувос Дуйос»	25 420	5 472	10 413	1 056
АО «Латвияс Газе»	24 374	7 694	12 081	1 656
«Винтерсхалл АГ» *	23 216	12 261	-	-
ТОО «КазРосГаз»	9 693	916	15 921	5 494
ЗАО «Нортгаз»	7 911	2 339	5 498	1 559

* Выручка и прибыль (убыток) ОАО «Томскнефть» не раскрыты, поскольку компания была приобретена 25 декабря 2007 г. Выручка и прибыль (убыток) «Винтерсхалл АГ» не раскрыты, поскольку компания была приобретена в конце 2007 г. Выручка и прибыль (убыток) «Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.» раскрыты за 2007 г. с даты приобретения.

12. **ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ**
(продолжение)

	Активы	Обязатель- ства	Выручка**	Прибыль (убыток)**
31 декабря 2006 г.				
ОАО «НГК «Славнефть»	367 224	86 062	173 376	27 405
«ВИНГАЗ ГмбХ»	126 930	119 023	208 639	11 027
«РосУкрЭнерго АГ»	115 256	94 036	196 641	21 644
ОАО «НОВАТЭК»	84 326	15 650	11 726	2 777
ОАО «Мосэнерго»	75 958	36 844	67 243	8 596
«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	62 094	58 336	6 949	(501)
АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	57 819	29 465	11 760	2 447
ОАО «Московская объединенная электросетевая компания»	47 626	17 601	25 448	2 989
ОАО «Стройтрансгаз»	46 285	27 214	45 923	669
ОАО «Московский НПЗ»	42 931	3 615	6 884	63
АО «Лиетувос Дуйос»	23 064	4 478	7 729	587
ОАО «Московская городская электросетевая компания»	19 580	2 242	10 069	2 140
ОАО «Московская теплосетевая компания»	16 982	4 648	11 524	(276)
АО «Латвияс Газе»	16 515	4 777	8 978	1 034
ЗАО «Нортгаз»	6 277	1 825	5 552	1 980
ТОО «КазРосГаз»	5 191	1 323	11 112	2 682

** Выручка и прибыль (убыток) ОАО «НОВАТЭК» раскрыты за 2006 г. с даты приобретения.

Оценочная справедливая стоимость инвестиций в ассоциированные компании, для которых публикуются рыночные котировки, составляла:

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
ОАО «НОВАТЭК»	111 149	98 455
АО «Латвияс Газе»	7 161	6 984
АО «Лиетувос Дуйос»	6 365	6 658

12. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ
(продолжение)

Крупнейшие ассоциированные и совместно контролируемые компании

Наименование	Страна	Вид деятельности	% участия в голосующих акциях на 31 декабря*	
			2007 г.	2006 г.
ЗАО «Ачимгаз»	Россия	Добыча газа	50	50
«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	Нидерланды	Строительство и транспортировка газа	50	50
«Босфорус Газ Корпорэйшн А.С.»	Турция	Продажа газа	40	40
«Центрикс Беталигунгс ГмбХ»	Австрия	Продажа газа	38	38
АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	Польша	Транспортировка и продажа газа	48	48
«Газ Проджект Девелопмент Сентрал Эйша АГ»	Швейцария	Продажа газа	50	50
АО «Газум»	Финляндия	Продажа газа	25	25
ТОО «КазРосГаз»	Казахстан	Переработка и продажа газа и продуктов переработки	50	50
АО «Латвияс Газе»	Латвия	Транспортировка и продажа газа	34	34
АО «Лиетувос Дуйос»	Литва	Транспортировка и продажа газа	37	37
АО «Молдовагаз»	Молдова	Транспортировка и продажа газа	50	50
ОАО «Московский НПЗ»	Россия	Переработка и продажа нефтепродуктов	39	39
ЗАО «Нортгаз»	Россия	Разработка и добыча газа	51	51
ОАО «НОВАТЭК»	Россия	Добыча и продажа газа	19	19
АО «Овергаз Инк.»	Болгария	Продажа газа	50	50
ЗАО «Панрусгаз»	Венгрия	Продажа газа	40	40
АО «Прометей Газ»	Греция	Внешнеторговая деятельность, строительство	50	50
«РосУкрЭнерго АГ»	Швейцария	Продажа газа	50	50
«Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.»	Бермуды	Добыча нефти	50	-
ОАО «НГК «Славнефть»	Россия	Продажа нефти и нефтепродуктов	50	50
ОАО «Томскнефть»	Россия	Добыча нефти	50	-
АО «Турусгаз»	Турция	Продажа газа	45	45
«Винтерсхалл АГ»	Германия	Инвестиции в нефтегазовые активы	49	-
«Винтерсхалл Газ ГмбХ» (ВИНГАЗ ГмбХ)	Германия	Транспортировка и продажа газа	50	35
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус ГмбХ и Ко. КГ» (ВИЕХ)	Германия	Продажа газа	50	50
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус Цуг АГ» (ВИЕЕ)	Швейцария	Продажа газа	50	50

* суммарная доля компаний Группы в уставном капитале объектов вложений.

13. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 17 507 млн. руб. и 15 085 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно)	270 430	191 816
Авансы на капитальное строительство (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 127 млн. руб. и 85 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно)	<u>131 952</u>	<u>59 307</u>
	402 382	251 123

Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата включают задолженность по проекту «Южный Парс» в сумме 0 млн. руб. и 3 082 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно. Проект «Южный Парс» – это соглашение с компаниями «Тоталь Южный Парс» и «Парси Интернешнл Лтд.», заключенное в 1997 г. для оказания услуг Национальной Иранской Нефтяной Компании по разработке газоконденсатного месторождения «Южный Парс» в Республике Иран.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата включают в себя дебиторскую задолженность, относящуюся к деятельности ОАО «Газпромбанк», в размере 180 620 млн. руб. и 99 380 млн. руб. соответственно. Эти суммы, в основном, представляют собой долгосрочные кредиты, выданные клиентам банков на коммерческих условиях в зависимости от кредитных рисков и сроков погашения.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата с балансовой стоимостью 270 430 млн. руб. и 191 816 млн. руб. имеют оценочную справедливую стоимость 268 144 млн. руб. и 186 605 млн. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав данной задолженности включена долгосрочная дебиторская задолженность в размере соответственно 207 039 млн. руб. и 119 251 млн. руб., которая была обесцененной и в отношении нее был создан резерв. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. сумма резерва составила 17 507 млн. руб. и 15 085 млн. руб. соответственно. Данная задолженность относится, в основном, к деятельности ОАО «Газпромбанк».

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. долгосрочная дебиторская задолженность на суммы 689 млн. руб. и 114 млн. руб. соответственно, является просроченной, но не обесцененной.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. долгосрочная дебиторская задолженность на суммы 80 209 млн. руб. и 87 536 млн. руб. соответственно, не является просроченной или обесцененной. Анализ кредитного качества этих активов может быть представлен следующим образом:

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Дебиторская задолженность, относящаяся к деятельности ОАО «Газпромбанк»	12 516	13 655
Займы, предоставленные другим организациям на срок более 12 месяцев	31 697	20 411
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	26 267	41 854
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	<u>9 729</u>	<u>11 616</u>
Итого долгосрочная дебиторская задолженность, которая не является просроченной или обесцененной	80 209	87 536

Руководство, основываясь на прошлом опыте, оценивает займы, предоставленные другим организациям на срок более 12 месяцев, и прочую долгосрочную дебиторскую задолженность как имеющие более низкое кредитное качество по сравнению с дебиторской задолженностью, относящейся к деятельности ОАО «Газпромбанк», и долгосрочной дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, условия погашения которой были пересмотрены, и которая в противном случае была бы просроченной, составила 9 974 млн. руб. и 18 221 млн. руб. соответственно.

13. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА (продолжение)

Ниже в таблице представлено движение резерва на снижение стоимости долгосрочной дебиторской задолженности:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на начало года	15 085	14 857
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности, признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	3 261	1 104
Списание дебиторской задолженности в течение года	-	(1)
Восстановление ранее созданного резерва	(839)	(875)
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на конец года	17 507	15 085

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Долевые ценные бумаги (РАО «ЕЭС России»)	143 407	128 599
Долевые ценные бумаги («ОГК-2», «ОГК-5», «ОГК-6», «ТГК-5»)	46 693	1 376
Долевые ценные бумаги (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 2 209 млн. руб. и 10 113 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно)	63 192	15 106
Долговые ценные бумаги (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 258 млн. руб. и 140 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно)	2 918	5 793
Итого	256 210	150 874

Группа владела 10,49% долей в уставном капитале РАО «ЕЭС России» по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа владела 13,62%, 5,27%, 17,73% и 5% долей в капитале ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-5», ОАО «ОГК-6» и ОАО «ТГК-5» на 31 декабря 2007 г. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2006 г. Группа владела 1,40% и 1,05% долей в капитале ОАО «ОГК-2» и ОАО «ОГК-5» соответственно.

Справедливая стоимость большинства инвестиций Группы в долевые ценные бумаги была определена на основе рыночных котировок.

Движение по долгосрочным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на начало года	150 874	67 847
Чистый результат доведения до справедливой стоимости	21 201	73 854
Результат приобретений	90 199	9 218
Результат выбытий	(13 850)	(1 916)
Начисление резерва по долгосрочным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(364)	(93)
Эффект изменения резерва по выбывшим долгосрочным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (продажа/списание)	8 150	1 964
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на конец года	256 210	150 874

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ (продолжение)

По данной категории активов максимальная подверженность кредитному риску соответствует риску их полной потери и равна справедливой стоимости долговых ценных бумаг, классифицированных как «имеющиеся в наличии для продажи».

Условия погашения по включенным в данную категорию финансовым активам, которые не являются просроченными или обесцененными, не пересматривались в отчетном периоде.

15. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. прочие долгосрочные активы включают НДС по приобретенным долгосрочным активам в сумме 24 135 млн. руб. и 19 530 млн. руб. соответственно.

16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	144 532	117 332
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	82 890	59 824
Задолженность ОАО «Газпромбанк»	195 227	151 842
Прочая кредиторская задолженность	<u>49 970</u>	<u>59 248</u>
	472 619	388 246
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	10 009	7 240
Начисленные обязательства и доходы будущих периодов	<u>2 838</u>	<u>2 640</u>
	<u>12 847</u>	<u>9 880</u>
	485 466	398 126

Задолженность ОАО «Газпромбанк» представляет собой, главным образом, денежные средства клиентов банков, размещенные на коммерческих условиях. Ставки варьируются от 0,9% до 8,0% годовых и от 0,8% до 7,8% годовых на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно, приблизительно 8% и 13% платежей Группы в счет погашения кредиторской задолженности были осуществлены посредством неденежных расчетов.

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам в сумме 41 243 млн. руб. и 42 662 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно была выражена в иностранной валюте, главным образом, в долларах США и евро. Балансовая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна справедливой стоимости.

17. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С БЮДЖЕТОМ И ВНЕБЮДЖЕТНЫМИ ФОНДАМИ

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
НДС	17 000	21 311
Налог на добычу полезных ископаемых	16 595	13 388
Акциз	3 626	3 361
Налог на имущество	5 258	4 349
Штрафы и пени по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	1 955	2 429
Прочие налоги	<u>6 274</u>	<u>5 407</u>
	50 708	50 245
За вычетом: долгосрочной части реструктурированной задолженности перед бюджетом	<u>(178)</u>	<u>(822)</u>
	50 530	49 423

18. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА, ВЕКСЕЛЯ И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДОЛГОСРОЧНЫМ ЗАЙМАМ

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Краткосрочные займы:		
займы в российских рублях	129 331	101 314
займы в иностранной валюте	<u>100 596</u>	<u>51 737</u>
	229 927	153 051
Текущая часть долгосрочных займов (см. Примечание 19)	<u>274 143</u>	<u>137 654</u>
Итого	<u>504 070</u>	<u>290 705</u>

Процентные ставки по рублевым краткосрочным кредитам в течение 2007 и 2006 гг. варьировались в среднем от 7,0% до 10,5% и от 7,4% до 13,0% соответственно. Процентные ставки по валютным краткосрочным кредитам в течение 2007 и 2006 гг. варьировались в среднем от 4,4% до 8,9% и от 2,4% до 8,9% соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в составе краткосрочных займов отражены краткосрочные займы ОАО «Газпромбанк» в сумме 176 716 млн. руб. и 133 493 млн. руб. соответственно.

Средний процент по краткосрочным векселям к уплате в течение 2007 и 2006 гг. варьировался в среднем от 5,7% до 7,2 % и от 6,8 % до 9,0%.

Справедливая стоимость краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ И ВЕКСЕЛЯ

	Валюта	Окончательный срок погашения	31 декабря	
			2007 г.	2006 г.
Долгосрочные займы:				
Калион Кредит Агриколь КИБ*	Долл. США	2010	54 289	-
АБН АМРО*	Долл. США	2012	49 614	-
АБН АМРО	Долл. США	2013	44 334	47 558
Облигации участия в кредите, выпущенные в октябре 2007 г. **	Евро	2018	43 651	-
Ситибанк Интернэшнл Пи-Эл-Си*	Долл.США	2008	43 051	-
Кредит Свисс Интернэшнл	Долл.США	2009	40 250	-
Облигации участия в кредите, выпущенные в июне 2007 г. **	Фунт стерлингов	2013	39 435	-
Облигации участия в кредите, выпущенные в мае 2005 г. **	Евро	2015	37 165	35 886
Облигации участия в кредите, выпущенные в сентябре 2003 г. **	Евро	2010	36 668	35 408
Облигации участия в кредите, выпущенные в декабре 2005 г. **	Евро	2012	36 033	34 793
Облигации участия в кредите, выпущенные в ноябре 2006 г. **	Долл. США	2016	33 360	35 786
Облигации участия в кредите, выпущенные в марте 2007 г. **	Долл. США	2022	32 568	-
Облигации участия в кредите, выпущенные в августе 2007 г. **	Долл. США	2037	31 521	-
Облигации участия в кредите, выпущенные в апреле 2004 г. **	Долл. США	2034	29 900	32 074
Дойче Банк АГ	Долл. США	2014	29 618	31 776
Облигации участия в кредите, выпущенные в октябре 2006 г. **	Евро	2014	29 225	27 317
Структурированные облигации участия в кредите, выпущенные в июле 2004 г. ***	Долл. США	2020	28 645	33 901
Облигации участия в кредите, выпущенные в июне 2007 г. **	Евро	2014	25 382	-
Еврооблигации, выпущенные в сентябре 2005 г. *****	Долл. США	2015	24 768	26 557
АБН АМРО*	Долл. США	2010	24 429	35 765
Дрезднер Банк АГ*	Долл. США	2010	23 283	33 143
Облигации участия в кредите, выпущенные в ноябре 2006 г. **	Евро	2017	18 685	17 443
Еврооблигации, выпущенные в октябре 2003 г. *****	Долл. США	2008	18 607	19 927
Облигации участия в кредите, выпущенные в марте 2007 г. **	Евро	2017	18 127	-
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2009	17 524	18 798
Еврооблигации, выпущенные в апреле 2007 г. *****	Долл.США	2010	17 145	-
Дрезднер Банк АГ*	Долл. США	2008	15 516	33 135
Кредит Свисс Интернэшнл	Евро	2009	14 467	13 969
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2009	12 903	15 921
Кредит Свисс Интернэшнл	Долл.США	2017	12 877	-
Депфа банк*	Долл.США	2008	12 590	13 502
Сумитомо Мицуи Бэнкинг Корпорейшнс Юроп Лимитед*	Долл.США	2008	12 326	13 179
Кредит Свисс Интернэшнл	Долл США	2009	12 292	-
Кредит Свисс Интернэшнл	Долл США	2008	12 041	-
Дж. П. Морган Чейз Банк	Руб.	2010	11 833	-
Ситибанк Интернэшнл Пи-Эл-Си	Долл.США	2009	10 908	16 646

19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ И ВЕКСЕЛЯ (продолжение)

	Валюта	Окончательный срок погашения	31 декабря 2007 г.	Валюта
Еврооблигации, выпущенные в феврале 2007 г. *****	Руб.	2010	10 219	-
ООО «Арагон»	Евро	2010	9 882	9 541
Кредит Свисс Интернэшнл	Евро	2010	9 036	8 720
Дойче Банк АГ	Долл. США	2011	8 718	9 358
Еврооблигации, выпущенные в январе 2004 г. *****	Долл. США	2008	7 443	7 971
Кредит Свисс Интернэшнл	Евро	2008	7 279	7 009
Кредит Свисс Интернэшнл	Евро	2008	7 246	6 996
Винтерсхалл Холдинг АГ****	Руб.	2015	6 975	-
Облигации участия в кредите, выпущенные в ноябре 2007 г. **	Японские йены	2012	6 457	-
АБН АМРО*	Долл. США	2008	5 674	-
Газстрим СА	Долл. США	2010	5 673	7 050
Российские облигации, выпущенные в феврале 2005 г.	Руб.	2010	5 155	5 134
Российские облигации, выпущенные в августе 2005 г.	Руб.	2009	5 137	5 134
Российские облигации, выпущенные в феврале 2007 г.	Руб.	2014	5 130	-
Российские облигации, выпущенные в марте 2006 г. ****	Руб.	2016	5 129	-
Российские облигации, выпущенные в сентябре 2006 г. ****	Руб.	2011	5 107	-
Либерти Хамшир Корпорейшн	Руб.	2009	5 067	7 600
Российские облигации, выпущенные в ноябре 2006 г.	Руб.	2011	5 058	5 057
Российские облигации, выпущенные в ноябре 2006 г.	Руб.	2009	5 056	5 040
Дж. П. Морган Чейз Банк	Долл. США	2011	4 942	5 302
Кредит Свисс Интернэшнл	Долл. США	2009	4 931	5 293
БНП Париба СА	Долл. США	2008	4 913	5 271
Газстрим СА	Долл. США	2012	4 768	7 248
АБН АМРО*	Долл. США	2009	4 450	5 355
Облигации участия в кредите, выпущенные в ноябре 2007 г. **	Японские йены	2010	4 303	-
АБН АМРО	Долл. США	2009	4 105	6 609
Винтерсхалл Холдинг АГ****	Евро	2010	4 063	-
Маннесманн (Дойче Банк АГ)*	Евро	2008	3 011	5 814
Винтерсхалл Холдинг АГ ****	Руб.	2013	3 000	-
Дойче Банк АГ	Долл. США	2009	1 672	2 988
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2007	-	13 386
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2007	-	11 876
Российские облигации, выпущенные в феврале 2004 г.	Руб.	2007	-	10 359
Российские облигации, выпущенные в октябре 2004 г.	Руб.	2007	-	5 084
Международный консорциум банков	Евро	2007	-	1 735
Прочие долгосрочные займы	Различные	Различные	130 922	62 583
Итого долгосрочных займов			1 255 551	805 997
За вычетом: текущей части обязательств по долгосрочным займам			(274 143)	(137 654)
			981 408	668 343

* Данные кредиты получены от синдикатов банков, в качестве кредитора указан банк-агент.

** Эмитентом выпуска данных облигаций выступил «Газ Капитал СА».

*** Эмитентом выпуска данных облигаций выступил «Газпром Интернэшнл СА».

**** Займы получены для финансирования проекта освоения Южно-Русского нефтегазового месторождения.

***** Данные облигации были выпущены ОАО «Мосэнерго».

***** Данные облигации были выпущены ОАО «Газпромбанк».

19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ И ВЕКСЕЛЯ (продолжение)

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Займы		
в российских рублях (включая текущую часть в размере 29 373 млн. руб. и 18 447 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно)	165 146	60 753
в иностранной валюте (включая текущую часть в размере 244 770 млн. руб. и 119 207 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно)	<u>1 090 405</u>	<u>745 244</u>
	1 255 551	805 997
	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Анализ займов по срокам погашения:		
От одного до двух лет	188 171	111 280
От двух до пяти лет	277 673	242 230
Свыше пяти лет	<u>515 564</u>	<u>314 833</u>
	981 408	668 343

В состав долгосрочных займов входят займы с фиксированной ставкой процента, балансовая стоимость которых составила 869 194 млн. руб. и 563 142 млн. руб., а справедливая – 871 253 млн. руб. и 592 833 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно. Все прочие долгосрочные займы получены под плавающие процентные ставки, базирующиеся, в основном, на ставке ЛИБОР, и их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в составе долгосрочных займов отражены долгосрочные займы ОАО «Газпромбанк» в сумме 162 259 млн. руб. и 84 628 млн. руб., включая текущую часть долгосрочных займов в сумме 20 611 млн. руб. и 0 млн. руб., соответственно.

В 2007 и 2006 гг. Группа не хеджировала свои валютные риски или риски изменения процентных ставок.

Средневзвешенные ставки процента на отчетную дату составили:

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Долгосрочные рублевые займы с фиксированной ставкой процента	7,29%	7,17%
Долгосрочные займы в иностранной валюте с фиксированной ставкой процента	5,96%	6,85%
Долгосрочные займы в иностранной валюте с плавающей ставкой процента	6,34%	6,60%

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. долгосрочные займы, включая текущую часть по долгосрочным обязательствам, на общую сумму 28 645 млн. руб. и 33 901 млн. руб. соответственно обеспечены выручкой от продаж газа в Западную Европу.

Группа не имеет субординированных займов и долговых обязательств, конвертируемых в акции ОАО «Газпром» (см. Примечание 23).

Средний процент по долгосрочным векселям к уплате в течение 2007 и 2006 гг. варьировался в среднем от 6,9% до 8,3% и от 8,0% до 8,1%.

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

Прим.	За год, закончившийся	
	31 декабря 2007 г.	2006 г.
	924 204	856 065
	(223 422)	(205 456)
	(48 019)	(22 319)
12	13 818	-
35	12 177	-
32	10 726	-
	5 501	8 171
	(229 219)	(219 604)

В консолидированном отчете о прибылях и убытках налог на прибыль отражен за вычетом сумм налога, относящихся к прибыли от операций с собственными акциями, в размере 221 млн. руб. и 3 077 млн. руб. за 2007 и 2006 гг. соответственно.

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и для целей налогообложения, приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств отраженных в бухгалтерском и налоговом учете. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 24%.

	Признание и сторнирование		Признание и сторнирование		
	31 декабря 2007 г.	временных разниц	31 декабря 2006 г.	временных разниц	31 декабря 2005 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(266 965)	(25 226)	(241 739)	(6 620)	(235 119)
Финансовые активы	(41 160)	(3 048)	(38 112)	(17 370)	(20 742)
Товарно-материальные запасы	(4 001)	(3 812)	(189)	2 778	(2 967)
	(312 126)	(32 086)	(280 040)	(21 212)	828
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	977	(729)	1 706	(1 123)	2 829
Прочие вычитаемые временные разницы	2 796	(30)	2 826	(1 305)	4 131
Итого чистых отложенных налоговых обязательств	(308 353)	(32 845)	(275 508)	(23 640)	(251 868)

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Налогооблагаемые временные разницы, признанные в 2007 г., включают в себя эффект от приобретения ОАО «Мосэнерго» (см. Примечание 33). Соответствующие разницы, признанные в отношении основных средств, составили 18 367 млн. руб.

В состав признанных налогооблагаемых временных разниц в отношении финансовых активов включена разница, связанная с доведением стоимости акций РАО «ЕЭС России» до рыночной стоимости в сумме 3 554 млн. руб. и 17 725 млн. руб. за 2007 и 2006 гг. соответственно. Текущий налог на прибыль по данной операции начислен не был.

Активы и обязательства по отложенным налогам возникают, прежде всего, в результате различий между стоимостью основных средств для целей налогообложения и их стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности. Данные различия для основных средств исторически обусловлены тем фактом, что значительная часть стоимости для целей налогообложения основывается на данных независимой оценки, последняя из которых, принимаемая для целей налогообложения, была отражена по состоянию на 1 января 2001 г., в то время как в консолидированной финансовой отчетности основные средства отражаются по первоначальной стоимости с учетом эквивалента покупательной способности рубля до 31 декабря 2002 г. С 1 января 2002 г. переоценка основных средств для целей российской отчетности не отражается для целей налогового учета, поэтому не влияет на временные разницы.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущей задолженности по налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база формируется отдельно по основной деятельности, доходам от операций с ценными бумагами и доходам от обслуживающих производств и хозяйств. Налоговые убытки, полученные в рамках одного из этих видов деятельности, не могут уменьшать налогооблагаемую прибыль, полученную в рамках других видов деятельности. Кроме того, отложенные налоговые активы одной компании (вида деятельности) Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании (вида деятельности) Группы. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. отложенные налоговые активы на сумму 17 583 млн. руб. и 14 053 млн. руб. не были признаны в отношении вычитаемых временных разниц, так как вероятность получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для получения связанных с этими отложенными налоговыми активами экономических выгод, достаточно низка.

Временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних обществ, составляют 403 468 млн. руб. и 313 678 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно. Отложенное налоговое обязательство по этим временным разницам не было отражено в консолидированной финансовой отчетности, так как руководство осуществляет контроль над изъятием прибыли и, соответственно, возможным сторнированием вышеуказанных разниц и считает, что они не будут сторнированы в обозримом будущем.

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2007 г. у Группы оставались незакрытые контракты по покупке/продаже товаров, ценных бумаг и иностранной валюты по рыночным ценам, действующим на дату истечения контракта. Группа намерена осуществить указанные сделки в ходе своей обычной деятельности. Такие инструменты обычно используются при проведении операций на внебиржевом рынке с профессиональными контрагентами на основе стандартизированных контрактов.

Ниже приведена таблица, представляющая собой анализ позиции Группы по производным финансовым инструментам и их справедливой стоимости на конец отчетного периода. Справедливая стоимость активов и обязательств, относящихся к производным финансовым инструментам, отражена в консолидированном бухгалтерском балансе развернуто.

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (продолжение)

	31 декабря			
	2007 г.		2006 г.	
	Условная сумма базисного актива (обязательства)	Справедливая стоимость	Условная сумма базисного актива (обязательства)	Справедливая стоимость
Опционы на покупку (продажу) иностранной валюты				
Опционы на покупку валюты, приобретенные у нерезидентов	-	-	4 871	499
Опционы на продажу валюты, приобретенные у нерезидентов	-	-	-	-
Опционы на покупку валюты, проданные нерезидентам	(6 251)	(557)	(1 021)	(24)
Опционы на продажу валюты, проданные нерезидентам	(553)	(1)	(983)	-
	(6 804)	(558)	2 867	475
Форварды на покупку (продажу) иностранной валюты				
Требования к нерезидентам	160 193	5 176	77 494	2 139
Требования к резидентам	75 799	1 864	41 616	593
Обязательства перед нерезидентами	(86 984)	(1 231)	(47 603)	(432)
Обязательства перед резидентами	(90 803)	(1 507)	(44 936)	(353)
	58 205	4 302	26 571	1 947
Опционы на покупку (продажу) ценных бумаг				
Опционы на покупку ценных бумаг, проданные нерезидентам	-	-	(22 310)	(2 851)
Опционы на покупку ценных бумаг, купленные у нерезидентов	-	-	5 867	332
Опционы на продажу ценных бумаг, проданные нерезидентам	(40 967)	(4 666)	-	-
	(40 967)	(4 666)	(16 443)	(2 519)
Форварды на покупку (продажу) ценных бумаг				
Требования к нерезидентам	3 008	2	-	-
Требования к резидентам	3 976	101	917	1
Обязательства перед нерезидентами	(1 473)	(373)	-	-
Обязательства перед резидентами	(3 443)	(11)	(649)	(4)
	2 068	(281)	268	(3)
Контракты «своп»				
Валютные свопы – требования к нерезидентам	5 063	199	-	-
Процентные свопы – обязательства перед нерезидентами	(12 528)	-	-	-
	(7 465)	199		
Контракты на покупку (продажу) товаров				
Контракты на продажу товаров	103 119	16 265	89 273	18 776
Контракты на покупку товаров	(150 161)	(19 813)	(93 504)	(17 261)
	(47 042)	(3 548)	(4 231)	1 515

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (продолжение)

Срок истечения контрактов по всем производным финансовым инструментам менее одного года. Вместе с тем большая часть контрактов подлежит исполнению в течение менее одного месяца. Все позиции по производным финансовым инструментам являются контрактами с фиксированными ценами и закрываются в рамках текущей деятельности.

Группа заключает договоры на получение и поставку товаров в соответствии с ожидаемыми требованиями по закупкам, продажам и использованию данных товаров. Такие договоры не считаются производными инструментами и не включены в представленную выше таблицу.

22. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ

Прим.	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
37 Резерв по обязательствам по охране окружающей среды	51 604	31 670
Резерв по пенсионным обязательствам	20 738	84 393
Прочие	<u>6 871</u>	<u>3 515</u>
	79 213	119 578

Группа применяет систему пенсионного обеспечения с установленными выплатами. Пенсионное обеспечение предоставляется большинству работников Группы. Пенсионное обеспечение включает выплаты, осуществляемые НПФ «Газфонд», и выплаты, осуществляемые Группой, в связи с выходом на пенсию работников при достижении ими пенсионного возраста.

Основные использованные актуарные допущения:

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Ставка дисконта (номинальная)	6,6%	6,7%
Будущее повышение заработной платы (номинальное)	6,8%	7,6%
Коэффициент текучести кадров за год	5%	5%
Ожидаемая средняя продолжительность службы работников, оставшаяся до их выхода на пенсию (лет)	15	15

Используемая при расчетах оставшаяся продолжительность жизни сотрудников в 2007 и 2006 гг. составляла 17 лет для мужчин в возрасте 60 лет и 28 лет для женщин в возрасте 55 лет (пенсионный возраст).

На 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа прогнозировала ожидаемый доход от активов плана в размере 5%.

Пенсионные обязательства в консолидированном бухгалтерском балансе представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Текущая стоимость обеспеченных обязательств	(207 880)	(193 352)
Справедливая стоимость активов плана	<u>583 221</u>	-
	375 341	(193 352)
Текущая стоимость необеспеченных обязательств	(52 336)	(44 129)
Непризнанные чистые актуарные убытки	151 341	126 577
Непризнанная стоимость текущих услуг	24 744	26 511
Непризнанная стоимость активов плана (превышающая лимит)	<u>(255 108)</u>	-
Всего чистые активы/(обязательства) пенсионного плана	243 982	(84 393)

Чистые активы пенсионного плана в части выплат, осуществляемых НПФ «Газфонд», отражены в консолидированном бухгалтерском балансе в составе прочих внеоборотных активов (см. Примечание 32).

В консолидированном отчете о прибылях и убытках обязательства отражаются следующим образом:

22. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Стоимость текущих услуг	10 829	7 945
Расходы на выплату процентов	15 475	12 634
Ожидаемый доход от активов плана	(22 131)	-
Чистый актуарный убыток признанный в течение года	6 855	5 617
Амортизация стоимости прошлых услуг	1 767	2 891
Эффект применения лимита признания активов плана	<u>23 435</u>	-
Итого отнесено на операционные расходы по статье «Расходы на оплату труда»	36 230	29 087

Общая сумма выплат за 2007 и 2006 гг. составила 3 524 млн. руб. и 2 427 млн. руб. соответственно.

Ниже приведено изменение текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами:

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Резерв по пенсионным обязательствам, осуществляемым НПФ «Газфонд»	Резерв по пенсионным обязательствам, осуществляемым обществами Группы	Резерв по пенсионным обязательствам, осуществляемым НПФ «Газфонд»	Резерв по пенсионным обязательствам, осуществляемым обществами Группы
Обязательства по пенсионному плану на начало года	193 352	44 130	155 048	35 387
Стоимость текущих услуг	7 704	3 125	5 644	2 301
Расходы на уплату процентов	12 580	2 895	10 270	2 364
Актуарные (прибыли) убытки	(2 490)	2 444	24 074	4 210
Осуществленные выплаты	<u>(3 266)</u>	<u>(258)</u>	<u>(1 684)</u>	<u>(132)</u>
Обязательства по пенсионному плану на конец года	207 880	52 336	193 352	44 130

Ниже приведено изменение справедливой стоимости активов пенсионного плана:

	31 декабря 2007 г.	
	Выплаты, осуществляемые НПФ «Газфонд»	Выплаты, осуществляемые обществами Группы
Справедливая стоимость активов плана на начало года	-	-
Справедливая стоимость активов плана на 31 марта 2007 г.	590 156	-
Ожидаемый доход от активов плана	22 131	-
Чистые актуарные прибыли/(убытки)	(33 514)	-
Выплаты работодателя	7 714	258
Осуществленные выплаты НПФ «Газфонд»	<u>(3 266)</u>	<u>(258)</u>
Справедливая стоимость активов плана на конец года	583 221	-

Ниже приведены основные направления распределения активов плана:

	31 декабря 2007 г.
Доли в уставных капиталах различных компаний	79%
Прочие активы	<u>21%</u>
	100%

22. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ (продолжение)

За 9 месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года, результатом размещения активов пенсионного плана является убыток в размере 11 383 млн. руб., вызванный, в основном, изменением справедливой стоимости активов.

Обеспеченность активами пенсионного плана приведена ниже в таблице:

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Обязательства по пенсионному плану	(260 216)	(237 481)
Активы плана	583 221	-
Излишек/(недостаток)	323 005	(237 481)

За 2007 г. непризнанное уменьшение активов плана составило 33 514 млн. руб. и непризнанное увеличение обязательств составило 43 259 млн. руб.

23. КАПИТАЛ**Уставный капитал**

Сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составляет 325 194 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно и состоит из 23,7 млрд. обыкновенных акций, номинальной стоимостью 5 рублей каждая.

Дивиденды

В 2007 г. ОАО «Газпром» начислило и выплатило дивиденды по результатам работы за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., в номинальной сумме 2,54 руб. на одну акцию. В 2006 г. ОАО «Газпром» начислило и выплатило дивиденды по результатам работы за год, закончившийся 31 декабря 2005 г., в номинальной сумме 1,50 руб. на одну акцию.

В 2008 г. Совет директоров ОАО «Газпром» предложил выплатить дивиденды по результатам года, закончившегося 31 декабря 2007 г., в размере 2,66 руб. на одну акцию. Так как данное решение принимается и утверждается Общим собранием акционеров, окончательная сумма дивидендов за 2007 г. не была отражена в консолидированном бухгалтерском балансе. Дивиденды за 2007 г. после утверждения будут выплачены до 31 декабря 2008 г. в размере около 62 967 млн. руб. (включая налог, удерживаемый у источника при выплате дивидендов, в размере около 6 813 млн. руб.).

Выкупленные собственные акции

На 31 декабря 2007 и 2006 гг. в собственности дочерних обществ ОАО «Газпром» находилось соответственно 66 млн. и 749 млн. обыкновенных акций ОАО «Газпром». На долю акций, находящихся в собственности дочерних обществ, приходилось 0,3 % и 3,4% общего количества акций ОАО «Газпром» на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно. Руководство Группы контролирует право голоса по этим акциям.

Также в состав собственных акций по состоянию на 31 декабря 2007 г. включены 50 млн. обыкновенных акций ОАО «Газпром», на которые в ноябре 2007 г. Группа выписала опционы «пут» по цене исполнения 16,38 долл. США за одну акцию. Срок опционов истекает в мае 2009 г. На 31 декабря 2007 г. обязательства по опционам в размере 18 234 млн. руб. отражены в составе прочих долгосрочных обязательств консолидированного бухгалтерского баланса.

Нераспределенная прибыль и прочие резервы

В нераспределенную прибыль и прочие резервы включен итог пересчета показателей консолидированной финансовой отчетности с целью приведения к эквиваленту покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 г. в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Учет в условиях гиперинфляции». В нераспределенную прибыль и прочие резервы также включены курсовые разницы, образовавшиеся в результате пересчета стоимости чистых активов иностранных дочерних обществ, ассоциированных и совместно контролируемых компаний, в сумме 25 325 млн. руб. и 20 496 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

Нераспределенная прибыль и прочие резервы включают фонд социальной сферы, созданный при приватизации в соответствии с российским законодательством. Периодически Группа проводит переговоры о возврате на баланс местных государственных органов ряда объектов социальной сферы, и данный процесс может быть продолжен и в будущем. В течение 2007 и 2006 гг. государственным органам были переданы объекты социальной сферы, остаточная стоимость которых составляет соответственно 3 897 млн. руб. и 14 562 млн. руб. Стоимость переданных объектов была отнесена на уменьшение нераспределенной прибыли и прочих резервов.

23. КАПИТАЛ (продолжение)

В соответствии с законодательством распределению подлежит чистая прибыль текущего года, рассчитанная в соответствии с РСБУ и отраженная в отчетности головной организации. Прибыль, отраженная в бухгалтерской отчетности головной организации за 2007 год, составила 360 450 млн. руб. Однако законодательство и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство ОАО «Газпром» не считает в настоящее время целесообразным раскрывать какие-либо суммы возможных к распределению прибылей и резервов в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

24. ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ

	За год, закончившийся	
	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Выручка от продажи газа (без НДС, включая акциз и таможенные платежи):		
Российская Федерация	399 452	357 274
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	273 550	243 133
Дальнее зарубежье	<u>1 161 549</u>	<u>1 149 582</u>
Валовая выручка от продажи газа	1 834 551	1 749 989
Акциз	(96)	(2 637)
Таможенные пошлины	<u>(306 752)</u>	<u>(335 733)</u>
Чистая выручка от продажи газа	1 527 703	1 411 619
Выручка от продажи продуктов нефтегазопереработки:		
Российская Федерация	268 278	233 044
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	42 181	29 776
Дальнее зарубежье	<u>181 979</u>	<u>172 165</u>
Выручка от продажи продуктов нефтегазопереработки	492 438	434 985
Выручка от продажи сырой нефти и газового конденсата:		
Российская Федерация	31 024	26 737
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	19 586	19 213
Дальнее зарубежье	<u>117 148</u>	<u>125 759</u>
Выручка от продажи сырой нефти и газового конденсата	167 758	171 709
Выручка от продажи услуг по транспортировке газа		
Российская Федерация	41 252	34 468
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	488	32
Дальнее зарубежье	<u>-</u>	<u>-</u>
Выручка от продажи услуг по транспортировке газа	41 740	34 500
Прочая выручка:		
Российская Федерация	134 670	87 797
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	7 794	5 803
Дальнее зарубежье	<u>18 364</u>	<u>5 698</u>
Прочая выручка	<u>160 828</u>	<u>99 298</u>
Итого выручка от продаж	2 390 467	2 152 111

25. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Покупные нефть и газ	382 054	280 062
Расходы на оплату труда	248 894	199 588
Налоги, кроме налога на прибыль	196 993	187 245
Амортизация	183 577	167 446
Транзит газа, нефти и продуктов нефтегазопереработки	152 093	156 489
Расходы на ремонт, эксплуатацию и техническое обслуживание оборудования	118 058	95 190
Материалы	94 520	81 810
Товары для перепродажи, в том числе продукты переработки	56 643	51 041
Расходы на электроэнергию и теплоэнергию	44 901	42 559
Социальные расходы	16 343	18 563
Расходы на исследования и разработки	15 486	13 123
Расходы по аренде	13 568	8 890
Расходы на страхование	12 950	10 448
Услуги по переработке	10 090	8 363
Изменение оценочных резервов	7 708	14 384
Транспортные расходы	6 675	6 130
Прочие	<u>128 136</u>	<u>22 592</u>
Итого операционные расходы	<u>1 688 689</u>	<u>1 363 923</u>

Расходы на оплату труда включают 36 230 млн. руб. и 29 087 млн. руб. расходов по пенсионным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно (см. Примечание 22).

Расходы на покупку нефти и газа включают 299 465 млн. руб. и 202 975 млн. руб. расходов на покупку газа за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно.

Налоги, кроме налога на прибыль, состоят из:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2007г.	2006 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	165 097	158 480
Налог на имущество	21 638	21 825
Прочие налоги	<u>10 258</u>	<u>6 940</u>
	<u>196 993</u>	<u>187 245</u>

26. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Прибыль по курсовым разницам	82 936	60 497
Проценты к получению	75 394	36 460
Прибыль от реструктуризации и списания обязательств	<u>1 050</u>	<u>966</u>
Итого доходы от финансирования	<u>159 380</u>	<u>97 923</u>

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Убыток по курсовым разницам	55 598	21 449
Проценты к уплате	<u>76 975</u>	<u>43 771</u>
Итого расходы по финансированию	<u>132 573</u>	<u>65 220</u>

27. ПРИБАВЛЕНИЕ ПРИБЫЛИ, ОТРАЖЕННОЙ В СВОДНОМ ОТЧЕТЕ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ, ПОДГОТОВЛЕННОМ В СООТВЕТСТВИИ С РОССИЙСКИМИ СТАНДАРТАМИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (РСБУ), К ПРИБЫЛИ, ОТРАЖЕННОЙ В КОНСОЛИДИРОВАННОМ ОТЧЕТЕ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО МСФО

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Прибыль согласно сводной финансовой отчетности по РСБУ	543 800	578 688
Эффект корректировок по МСФО:		
Изменение порядка отражения НПФ «Газфонд»	44 692	-
Эффект переклассификации переоценки акций РАО «ЕЭС России» в капитал (включая отложенный налог на прибыль в сумме 3 554 млн. руб. и 17 725 млн. руб., соответственно)	(18 168)	(56 129)
Доход от переоценки акций ОАО «НОВАТЭК»	(9 553)	(34 984)
Разница в амортизации основных средств	78 564	72 167
Сторно амортизации деловой репутации	25 347	25 069
Капитализированные проценты по займам	19 661	17 275
Резервы на снижение стоимости активов и прочие резервы	(39 668)	16 431
Расчет справедливой стоимости валютных опционов	(1 320)	1 459
Списание расходов на НИОКР для целей РСБУ	(3 402)	(3 438)
Переоценка торговых контрактов по справедливой стоимости	(2 534)	4 169
Прибыль от изменения справедливой стоимости опциона на покупку	50 738	-
Прочее	6 828	15 754
Прибыль по МСФО за период	694 985	636 461

28. БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ, ОТНОСЯЩАЯСЯ К ПРИБЫЛИ АКЦИОНЕРОВ ОАО «ГАЗПРОМ»

Прибыль в расчете на акцию была рассчитана путем деления прибыли акционеров ОАО «Газпром» на годовое средневзвешенное количество размещенных акций за вычетом средневзвешенного количества обыкновенных акций, приобретенных Группой и считающихся ее выкупленными собственными акциями. Средневзвешенное количество размещенных акций составило 23,4 млрд. и 22,8 млрд. за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

У Группы отсутствуют финансовые инструменты с разводняющим эффектом.

29. ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Прибыль до налогообложения	924 204	856 065
Корректировки чистой прибыли до налога на прибыль		
Амортизация	183 577	167 446
Увеличение резервов на снижение стоимости и прочих резервов	43 938	43 471
Нереализованная чистая прибыль по курсовым разницам	(27 338)	(39 048)
Проценты к уплате	76 975	43 771
Прибыль от реструктуризации и списания обязательств	(1 050)	(966)
Убыток от выбытия основных средств	9 988	11 744
Проценты к получению	(75 394)	(36 460)
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(25 102)	(8 811)
Доля в чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(24 234)	(26 363)
Итого влияние корректировок	161 360	154 784
Увеличение долгосрочных активов	(62 042)	(39 758)

29. ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
(продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Уменьшение долгосрочных обязательств	987	(501)
Доходы от выбытия доли в дочернем обществе	(50 853)	-
Прибыль от изменения справедливой стоимости опциона на покупку	(50 738)	-
Неденежное увеличение и выбытие основных средств и прочих долгосрочных финансовых активов	(116 450)	(55 371)
Изменение порядка отражения НПФ «Газфонд»	<u>(44 692)</u>	-
	761 776	915 219
Изменения в оборотном капитале		
Увеличение суммы дебиторской задолженности и авансов	(21 463)	(257 763)
Увеличение товарно-материальных запасов	(27 277)	(43 600)
Уменьшение (увеличение) прочих оборотных активов	2 227	(7 205)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств, кроме задолженности по процентам, дивидендам и капитальному строительству	69 161	128 514
Увеличение задолженности по расчетам с бюджетом (кроме налога на прибыль)	66 873	11 812
Уменьшение (увеличение) финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, предназначенных для торговли	<u>(58 752)</u>	<u>8 290</u>
Итого влияние изменений в оборотном капитале	30 769	(159 952)
Уплаченный налог на прибыль	<u>(194 037)</u>	<u>(211 179)</u>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	598 508	544 088

В течение 2007 и 2006 гг. следующие налоги были выплачены денежными средствами:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Таможенные платежи	429 991	473 088
Налог на прибыль	194 037	211 179
Налог на добычу полезных ископаемых	163 596	157 834
НДС	68 988	74 398
Акциз	23 573	35 948
Единый социальный налог	31 546	27 846
Налог на доходы физических лиц	26 693	22 155
Налог на имущество	23 801	20 670
Прочие налоги	<u>18 005</u>	<u>4 024</u>
Итого налоги уплаченные	980 230	1 027 142

ОАО «Газпром»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО – 31 ДЕКАБРЯ 2007 Г.

(в миллионах российских рублей)

30.

ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Крупнейшие дочерние компании

Дочерняя компания	Местоположение	% участия на 31 декабря*	
		2007 г.	2006 г.
ЗАО «АрмРосгазпром»	Армения	53	53
ООО «Арсенал»***	Россия	100	-
ООО «Аура-Медиа»	Россия	100	100
ОАО «Азот» г. Кемерово**	Россия	75	75
«Бентон Солюшнс Инк.»	Виргинские острова	100	-
ООО «Бургаз»	Россия	100	100
«Долби Интернейшнал Холдингс Лтд.»****	Виргинские острова	100	100
«Экофран Маркетинг Консалтинг энд Комьюникэйшнс Сервисез Компани Лтд.»	Кипр	100	-
ООО «Элион»	Россия	100	100
ООО «Факторинг-Финанс»	Россия	90	90
«Ференко Инвестмент Лтд.»****	Кипр	100	100
ООО «Газфлот»	Россия	100	100
ООО «Газкомплекстимпэкс»	Россия	100	100
ООО «Газоэнергетическая компания»	Россия	100	100
ООО «Авиапредприятие Газпромавиа»	Россия	100	100
ОАО «Газпромбанк»	Россия	46	100
ООО «Газпромэнерго»	Россия	100	100
ООО «Газпром добыча Астрахань» (ООО «Астраханьгазпром»)	Россия	100	100
ООО «Газпром добыча Надым» (ООО «Надымгазпром»)	Россия	100	100
ООО «Газпром добыча Ноябрьск» (ООО «Ноябрьскгаздобыча»)	Россия	100	100
ООО «Газпром добыча Оренбург» (ООО «Оренбурггазпром»)	Россия	100	100
ООО «Газпром добыча Уренгой» (ООО «Уренгойгазпром»)	Россия	100	100
ООО «Газпром добыча Ямбург» (ООО «Ямбурггаздобыча»)	Россия	100	100
ООО «Газпром экспорт»	Россия	100	100
«Газпром Финанс Б.В.»	Нидерланды	100	100
«Газпром Германия ГмбХ»	Германия	100	100
ООО «Газпром инвестхолдинг»	Россия	100	100
«Газпром Либиен Вервальтунг ГмбХ»	Германия	100	-
«Газпром Маркетинг энд Трейдинг Лтд.»	Великобритания	100	100
ОАО «Газпром-Медиа»	Россия	100	100
ООО «Газпром-Медиа Холдинг»	Россия	100	-
ОАО «Газпром нефть»	Россия	76	76
ООО «Газпромнефтьфинанс»****	Россия	100	100
ООО «Газпромнефть-Хантос»****	Россия	100	100
«Газпром нефть Трейд ГмбХ»****	Австрия	100	100
ООО «Газпромнефть-Восток»****	Россия	100	100
«Газпром Нидерлэндс Б.В.»	Нидерланды	100	-

30. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Дочерняя компания	Местоположение	% участия на 31 декабря*	
		2007 г.	2006 г.
«Газпром Ойл энд Газ Германия ГмбХ»	Германия	100	-
ООО «Газпром переработка»	Россия	100	-
ООО «Газпром ПХГ»	Россия	100	-
ООО «ГазпромПуриИнвест»	Россия	100	100
ОАО «Газпромрегионгаз»	Россия	100	100
«Газпром Сахалин Холдинг Б.В.»	Нидерланды	100	-
ЗАО «Газпромстройинжиниринг»	Россия	100	100
ООО «Газпромтранс»	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Екатеринбург» (ООО «Уралтрансгаз»)	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Казань» (ООО «Таттрансгаз»)	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз-Кубань»	Россия	100	-
ООО «Газпром трансгаз Махачкала» (ООО «Каспийгазпром»)	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Москва» (ООО «Мострансгаз»)	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Нижний Новгород» (ООО «Волготрансгаз»)	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Самара» (ООО «Самаратрансгаз»)	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Саратов» (ООО «Югтрансгаз»)	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Санкт-Петербург» (ООО «Лентрансгаз»)	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Сургут» (ООО «Сургутгазпром»)	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Чайковский» (ООО «Пермтрансгаз»)	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Томск» (ООО «Томсктрансгаз»)	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Уфа» (ООО «Баштрансгаз»)	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Ухта» (ООО «Севергазпром»)	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Волгоград» (ООО «Волгоградтрансгаз»)	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Югорск» (ООО «Тюментрансгаз»)	Россия	100	100
ОАО «Газпромтрубинвест»	Россия	99	99
ЗАО «Газпром ЮРГМ Трейдинг»	Россия	100	-
ООО «Газторгпромстрой»	Россия	100	100
ЗАО «Геросгаз»	Россия	51	51
ООО «Газпромбанк-Инвест»***	Россия	99	99
АБ «ГПБ-Ипотека» (ЗАО)***	Россия	99	99
ООО «Джестер»***	Россия	100	19
«Джонс Ресурс Лтд.»	Виргинские острова	100	100
ЗАО «Каунасская термофикационная электростанция»	Литва	99	99
ООО «Кавказтрансгаз»	Россия	100	100
ООО «Коммерц Инвестментс»***	Россия	100	100
ОАО «Краснодаргазстрой»	Россия	51	51
ООО «Красноярскгаздобыча»	Россия	100	100
ОАО «Красноярскгазпром»	Россия	75	75

30. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Дочерняя компания	Местоположение	% участия на 31 декабря*	
		2007 г.	2007 г.
ООО «Кубаньгазпром»	Россия	100	100
ЗАО «Кузбасснефтепродукт»****	Россия	100	100
«Лидвилл Инвестментс Лтд.»	Кипр	100	100
ОАО «Ленгазспецстрой»	Россия	63	63
ООО «Межрегионгаз»	Россия	100	100
ОАО «Минеральные удобрения»**	Россия	51	-
ОАО «Мосэнерго»	Россия	53	20
ЗАО «Нефтехим-Инвест»**	Россия	100	100
ООО «НК Сибнефть-Югра»****	Россия	99	99
ООО «Новоуренгойский ГХК»	Россия	100	100
ОАО «НТВ-ПЛЮС»	Россия	100	78
ЗАО «Пургаз»	Россия	51	51
ООО «Региональная финансовая компания»***	Россия	100	100
ОАО «Регионгазхолдинг»	Россия	56	56
«Ричард Энтерпрайзес С.А.»****	Виргинские острова	100	100
ЗАО «Росшельф»	Россия	57	57
ЗАО «РШ-Центр»	Россия	99	99
ОАО «Севернефтегазпром»	Россия	75	100
ООО «Севморнефтегаз»	Россия	100	100
ООО «Сибирская метанольная химическая компания»**	Россия	100	100
ООО «Сибнефть-АЗС Сервис»****	Россия	100	100
ООО «Сибнефть-Чукотка»****	Россия	100	100
ОАО «Сибнефть-Ноябрьскнефтегаз»****	Россия	100	100
ОАО «Сибнефть-Омский НПЗ»****	Россия	100	100
ОАО «Сибнефть-Омскнефтепродукт»****	Россия	100	100
ЗАО «Сибнефть-Северо- Запад»****	Россия	100	100
«Сиб Ойл Трейд Лтд.»****	Виргинские острова	100	100
ОАО «АК «Сибур»**	Россия	100	99
ОАО «Сибур Холдинг»**	Россия	74	100
ОАО «Сибур-Минеральные удобрения»**	Россия	100	100
ЗАО «Сибур-Моторс»**	Россия	100	100
ОАО «Сибур-Нефтехим»**	Россия	100	100
ОАО «Сибур-Русские шины»**	Россия	100	100
ОАО «Сибур-Тюмень»**	Россия	100	100
ОАО «СибурТюменьГаз»**	Россия	100	100
ЗАО «Специстерны»**	Россия	100	100
ОАО «Спешгазавтотранс»	Россия	51	51
ЗАО «Стимул»	Россия	100	100
ОАО «Томскгазпром»	Россия	100	100
ООО «Томскнефтехим»**	Россия	100	100
ОАО «Центрэнергогаз»	Россия	62	62
ОАО «Центргаз»	Россия	100	99
ОАО «Телекомпания НТВ»	Россия	100	100
ООО «ВНИИГАЗ»	Россия	100	100
ОАО «Востокгазпром»	Россия	99	99
ЗАО «Ямалгазинвест»	Россия	100	100
ОАО «Ярославский шинный завод»**	Россия	88	88
ООО «Юграгазпереработка»**	Россия	51	100
ОАО «Запсибгазпром»	Россия	77	77

30. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Дочерняя компания	Местоположение	% участия на 31 декабря*	
		2007 г.	2006 г.
«ЗМБ-Зарубежгаз Менеджмент унд Бетайлигунгсгезельшафт мБХ» (ЗМБ ГмБХ)	Германия	100	100
ОАО «Завод Бензол»**	Россия	100	100
ООО «Заполярье»****	Россия	100	100
«ЗГГ Кайман Холдинг Лтд.»	Острова Кайман	100	100
«ЗГГ Кайман Лтд.»	Острова Кайман	100	100
«ЗМБ (Швейцария) АГ»	Швейцария	100	100

* Суммарная доля компаний Группы в уставном капитале объектов вложений

** Дочерние компании ОАО «Сибур Холдинг»

*** Дочерние компании ОАО «Газпромбанк»

**** Дочерние компании ОАО «Газпром нефть»

Информация об изменении порядка отражения НПФ «Газфонд» представлена в Примечании 32.

31. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Доля меньшинства на начало года	161 362	142 317
Доля меньшинства в чистой прибыли дочерних компаний	36 947	23 116
Дивиденды	(9 320)	(9 110)
Изменение в доле меньшинства в результате приобретений	173 319	5 039
Доля меньшинства на конец года	362 308	161 362

32. ИЗМЕНЕНИЕ ПОРЯДКА ОТРАЖЕНИЯ НПФ «ГАЗФОНД»

В 1994 году Группа основала негосударственный пенсионный фонд НПФ «Газфонд». В предыдущие отчетные периоды показатели НПФ «Газфонд» включались в консолидированную финансовую отчетность Группы в связи с вовлеченностью руководства Группы в принятие финансовых и инвестиционных решений НПФ «Газфонд», а также в осуществление инвестиционной политики фонда. Не связанные со стратегическими интересами Группы вложения составляли незначительную часть активов НПФ «Газфонд».

В течение первого квартала 2007 г. в законодательстве Российской Федерации произошли изменения в отношении деятельности пенсионных фондов. В частности было принято Постановление Правительства Российской Федерации № 63 от 01 февраля 2007 г., которое усилило ограничения в отношении инвестиционной стратегии пенсионных фондов и состава их инвестиционного портфеля. После оценки влияния указанных изменений в законодательстве в марте 2007 г. руководством Группы принято решение о прекращении использования инвестиционного потенциала фонда в интересах Группы.

В соответствии с изменениями в законодательстве Группой принято решение о прекращении включения показателей НПФ «Газфонд» в консолидированную финансовую отчетность в качестве дочерней компании в первом квартале 2007 г. В результате изменения порядка отражения инвестиционные активы фонда учитываются Группой как активы пенсионного плана в соответствии с МСФО (IAS) 19 и не отражаются по отдельным статьям консолидированного бухгалтерского баланса Группы. Основные статьи, на которые повлияло изменение порядка отражения показателей НПФ «Газфонд»: краткосрочные финансовые активы, прочие внеоборотные активы, резервы предстоящих расходов и платежей, доля меньшинства и выкупленные собственные акции. Кроме того, доли участия НПФ «Газфонд» в дочерних обществах ОАО «Газпром» (таких как ОАО «Газпромбанк», ОАО «Сибур Холдинг» и их дочерние общества) учитываются как доля меньшинства в данной финансовой отчетности.

В соответствии с МСФО (IAS) 19 активы пенсионного плана признаются, исходя из оценки их справедливой рыночной стоимости с учетом ряда ограничений. Группа признала активы пенсионного плана в сумме около 266 млрд. руб. и 244 млрд. руб. по состоянию на 31 марта и 31 декабря 2007 г. в соответствии с этими требованиями. Активы пенсионного плана состоят из акций ОАО «Газпром», ОАО «Газпромбанк» и других активов, находящихся на балансе НПФ «Газфонд».

32. ИЗМЕНЕНИЕ ПОРЯДКА ОТРАЖЕНИЯ НПФ «ГАЗФОНД» (продолжение)

Справедливая стоимость этих активов может меняться в связи с изменением предпосылок, используемых при расчетах. По состоянию на 31 марта и 31 декабря 2007 г. руководство оценивает справедливую стоимость этих активов в размере около 590 млрд. руб. и 583 млрд. руб., соответственно.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 и IFRIC 14 сумма признаваемых в консолидированном бухгалтерском балансе активов пенсионного плана была уменьшена до 266 млрд. руб. По состоянию на 31 декабря 2007 г. стоимость чистых активов пенсионного плана составляла 244 млрд. руб. (см. Примечание 22). Вводимые МСФО (IAS) 19 и IFRIC 14 ограничения отражают сумму непризнанных чистых актуарных убытков и дисконтированную стоимость экономических выгод, доступных ОАО «Газпром», в форме сокращения будущих взносов в план. Оценка справедливой стоимости активов пенсионного плана была проведена на основании общепринятых методик проведения оценки, которые включают в себя использование рыночных котировок и данных о сделках с третьими сторонами.

Изменение порядка отражения показателей НПФ «Газфонд» оказало следующее влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности Группы в момент прекращения включения показателей НПФ «Газфонд» в консолидированную финансовую отчетность:

	Описание	Увеличение/ (Уменьшение)
Консолидированный бухгалтерский баланс по МСФО		
Прочие внеоборотные активы	Признание активов пенсионного плана	265 715
Резервы предстоящих расходов и платежей	Исключение пенсионных обязательств с установленными выплатами в части обязательств НПФ «Газфонд»	(76 166)
Выкупленные собственные акции	Выбытие акций ОАО «Газпром», находившихся на балансе НПФ «Газфонд»	8 838
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Превышение справедливой рыночной стоимости акций ОАО «Газпром» над их балансовой стоимостью	111 015
Краткосрочные финансовые активы	Выбытие ранее включаемых в консолидированную финансовую отчетность активов НПФ «Газфонд»	(46 340)
Денежные средства и их эквиваленты	Выбытие ранее включаемых в консолидированную финансовую отчетность активов НПФ «Газфонд»	(18 518)
Дебиторская задолженность и предоплата	Выбытие ранее включаемых в консолидированную финансовую отчетность активов НПФ «Газфонд»	(7 098)
Прочие оборотные активы	Выбытие ранее включаемых в консолидированную финансовую отчетность активов НПФ «Газфонд»	(6 640)
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	Выбытие ранее включаемых в консолидированную финансовую отчетность активов НПФ «Газфонд»	(7 896)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Финансовый результат от изменения порядка отражения показателей НПФ «Газфонд»	44 692
Доля меньшинства	Признание доли меньшинства в дочерних обществах Группы, вложения в которые учтены на балансе НПФ «Газфонд»	90 844
Консолидированный отчет о прибылях и убытках по МСФО		
Изменение порядка отражения НПФ «Газфонд»	Финансовый результат от изменения порядка отражения показателей НПФ «Газфонд»	44 692
Консолидированный отчет об изменениях в капитале по МСФО		
	Выбытие акций ОАО «Газпром», находившихся на балансе НПФ «Газфонд»	8 838
Изменение порядка отражения НПФ «Газфонд»	Превышение справедливой рыночной стоимости акций ОАО «Газпром» над их балансовой стоимостью	111 015
	Признание доли меньшинства в дочерних обществах Группы, вложения в которые учтены на балансе НПФ «Газфонд»	90 844

32. ИЗМЕНЕНИЕ ПОРЯДКА ОТРАЖЕНИЯ НПФ «ГАЗФОНД» (продолжение)

	Описание	Увеличение/ (Уменьшение)
Консолидированный отчет о движении денежных средств по МСФО		
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, вызванное изменением порядка отражения показателей НПФ «Газфонд»	Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, вызванное изменением порядка отражения показателей НПФ «Газфонд»	(18 518)

33. ПРИОБРЕТЕНИЕ ОАО «МОСЭНЕРГО»

В мае 2007 г. после проведения дополнительной эмиссии акций ОАО «Мосэнерго» Группа увеличила свою долю участия в акционерном капитале ОАО «Мосэнерго» до контрольного пакета в 50,95%, заплатив 66 163 млн. руб. денежными средствами.

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» Группа признала приобретенные активы и обязательства по справедливой стоимости. В промежуточной сокращенной финансовой отчетности справедливая стоимость была определена руководством на основании предварительной оценки. Окончательный анализ справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств был проведен до подписания данной финансовой отчетности.

Детальный перечень приобретенных активов и обязательств приведен ниже:

	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	65 700
Дебиторская задолженность и предоплата	5 606
Товарно-материальные запасы	4 369
Прочие оборотные активы	612
Оборотные активы	76 287
Основные средства	107 858
Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата	7 599
Прочие внеоборотные активы	637
Внеоборотные активы	116 094
Итого активы	192 381
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20 320
Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	7 563
Краткосрочные обязательства	27 883
Долгосрочные займы	10 159
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	17 932
Прочие долгосрочные обязательства	1 219
Долгосрочные обязательства	29 310
Капитал	135 188
Справедливая стоимость чистых активов дочернего общества на дату приобретения	135 188
Справедливая стоимость дополнительно приобретенной доли Группы в ОАО «Мосэнерго»	40 286
Стоимость приобретения	66 163
Гудвил	25 877

Во втором полугодии 2007 г. Группа увеличила свою долю в ОАО «Мосэнерго» до 53,47%. В результате данного дополнительного приобретения существенной деловой репутации не возникло.

33. ПРИОБРЕТЕНИЕ КОНТРОЛЬНОГО ПАКЕТА АКЦИЙ ОАО «МОСЭНЕРГО» (продолжение)

После приобретения Группа консолидировала денежные средства ОАО «Мосэнерго» и их эквиваленты в размере 65 700 млн. руб. Чистый отток денежных средств, связанный с приобретением дополнительного пакета акций ОАО «Мосэнерго» в сумме 463 млн. руб. отражен в строке «Прочие» в показателях движения денежных средств по инвестиционной деятельности консолидированного отчета о движении денежных средств.

Выручка от продаж в размере 37 770 млн. руб. и прибыль в размере 1 334 млн. руб. представляют собой сумму выручки от продаж и прибыли ОАО «Мосэнерго» за период с момента приобретения Группой контрольного пакета до 31 декабря 2007 г. В случае, если бы приобретение произошло 1 января 2007 г., выручка от продаж Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., составила бы 2 414 861 млн. руб. Прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., составила бы 694 483 млн. руб.

Признанный гудвил в основном представляет собой эффект будущей синергии, вызванной оптимизацией структуры потребления топлива ОАО «Мосэнерго».

34. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЛИ В «САХАЛИН ЭНЕРДЖИ ИНВЕСТМЕНТ КОМПАНИ ЛТД.»

В апреле 2007 г. Группа приобрела долю в капитале «Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.» (Сахалин Энерджи) в размере 50% плюс 1 акция за 192 330 млн. руб. (7 450 млн. долл. США) с оплатой денежными средствами. Сахалин Энерджи является оператором проекта «Сахалин-2», который включает в себя разработку и добычу сырой нефти, природного газа, производство сжиженного природного газа на Пильтун-Астохском и Лунском месторождениях.

С даты приобретения Группе принадлежит 50% плюс одна акция, «Шелл» 27,5% минус одна акция, «Митсуи» 12,5% и «Митсубиси» 10% уставного капитала. В соответствии с новой структурой акционерного капитала, Группа приобрела возможность значительного влияния на Сахалин Энерджи и учла данное приобретение в составе инвестиций в ассоциированные и совместно контролируемые компании. По состоянию на дату приобретения справедливая стоимость приобретенной доли в Сахалин Энерджи приблизительно равна покупной стоимости.

После приобретения Сахалин Энерджи Группа инвестировала в проект 44 999 млн. руб. (1 779 млн. долл. США). Доля Группы в чистой прибыли Сахалин Энерджи за период с даты приобретения по 31 декабря 2007 г. составила 669 млн. руб. (26 млн. долл. США). По состоянию на 31 декабря 2007 г. балансовая стоимость инвестиции в Сахалин Энерджи составила 239 606 млн. руб. (9 255 млн. долл. США).

35. ОПЦИОНЫ НА ПОКУПКУ С ЭНИ С. П. а.

В апреле 2007 г. ЭНИ С. П. а. (ЭНИ) предложила Группе опцион на покупку 20% доли в ОАО «Газпром нефть», действующий до апреля 2009 г., за 3,7 млрд. долл. США плюс дополнительные расходы, связанные с приобретением. На 31 декабря 2007 г. справедливая стоимость данного опциона составила 50 738 млн. руб. Согласно МСФО (IAS) 39, соответствующий финансовый актив был отражен в составе прочих внеоборотных активов консолидированного бухгалтерского баланса и в составе доходов консолидированного отчета о прибылях и убытках. На дату составления консолидированной финансовой отчетности данный опцион не был использован.

Также, в рамках соглашения между Группой и ЭНИ С. П. а. (ЭНИ) в апреле 2007 г. Группа получила опцион на покупку 51% доли в компаниях ОАО «Арктик Газ», ЗАО «Уренгойл Инк.» и ОАО «Нефтегазтехнология», действующий до апреля 2009 г. В случае если Группа воспользуется этим опционом, данные активы будут управляться совместно контролируемой Группой и ЭНИ компаний. Стоимость данных финансовых инструментов является незначительной.

36. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

36. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

Ниже приведено описание характера взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2007 г.

Государство

Правительство Российской Федерации является основным акционером ОАО «Газпром» и имеет контрольный пакет акций (включая прямое и косвенное владение) свыше 50% в ОАО «Газпром»

Государство напрямую владеет 38,373% выпущенных акций ОАО «Газпром» по состоянию на 31 декабря 2007 г. Компаниям, контролируемым Государством, принадлежит 11,63% выпущенных акций ОАО «Газпром». Государство не составляет консолидированную финансовую отчетность для публичного пользования. Общим собранием акционеров в июне 2007 г. 11 мест в Совете директоров были распределены следующим образом: шесть представителей государства, два независимых директора и представители руководства. Государственная экономическая и социальная политика оказывает влияние на финансовое положение Группы, результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств.

В рамках процесса приватизации в 1992 г. Правительство возложило на Группу обязательство по обеспечению бесперебойных поставок газа потребителям в Российской Федерации по регулируемым государством ценам.

Стороны, контролируемые государством

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с другими компаниями, контролируемыми государством. Цены на природный газ и тарифы на электроэнергию в России регулируются Федеральной службой по тарифам («ФСТ»). Кредиты банков предоставляются на основе рыночных процентных ставок. Начисление и уплата налогов осуществляется в соответствии с российским налоговым законодательством.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно, существенные операции, проведенные Группой с государством и контролируемыми государством организациями, и сальдо расчетов по ним представлены следующим образом:

Прим.

	По состоянию на		За год,	
	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2007 г.	Доходы	Расходы
	Активы	Обязательства		
Операции и сальдо расчетов с государством				
Текущий налог на прибыль	9 378	23 033	-	218 266
Единый социальный налог	583	1 319	-	31 206
НДС к возмещению / уплате	190 560	17 000	-	-
Таможенные платежи	20 323	-	-	-
25 Прочие налоги	4 311	32 389	-	196 993
Операции и сальдо расчетов с компаниями, контролируемыми государством				
Продажа газа	-	-	186 705	-
Продажа энергии	-	-	22 296	-
Продажа прочих услуг	-	-	975	-
Дебиторская задолженность	44 373	-	-	-
25 Расходы на электроэнергию и теплоэнергию	-	-	-	44 901
Расходы по транспортировке нефти	-	-	-	44 542
Кредиторская задолженность	-	21 328	-	-
Займы	-	28 007	-	-
Проценты к получению/уплате	-	-	1 262	1 413
Краткосрочные финансовые активы	15 030	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	-	-	-	89
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	159 211	-	-	-

36. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

Прим.		За год,			
		По состоянию на		закончившийся	
		31 декабря 2006 г.		31 декабря 2006 г.	
		Обязатель-		Доходы	Расходы
Активы	ства				
	Операции и сальдо расчетов с государством				
	Текущий налог на прибыль	15 488	18 957	-	213 844
	Единый социальный налог	359	1 015	-	27 918
	НДС к возмещению / уплате	180 851	21 311	-	-
	Таможенные платежи	23 339	-	-	-
25	Прочие налоги	9 293	27 919	-	187 245
	Операции и сальдо расчетов с компаниями, контролируруемыми государством				
	Продажа газа	-	-	169 812	-
	Дебиторская/кредиторская задолженность	81 610	4 250	-	-
25	Расходы на электроэнергию и теплоэнергию	-	-	-	42 559
	Расходы по транспортировке нефти	-	-	-	43 672
	Займы	-	32 107	-	-
	Проценты к получению/уплате	-	-	3 982	1 006
	Краткосрочные финансовые активы	28 762	-	1 694	-
	Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	34 828	-	5 377	-
	Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	128 599	-	-	-

Выручка от продажи газа и соответствующая дебиторская задолженность, расходы на электро- и теплоэнергию, расходы по транспортировке нефти и соответствующая кредиторская задолженность, включенные в таблицу выше, относятся к компаниям, контролируемым государством.

Информация о передаче объектов социальной сферы государственным органам за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., раскрыта в консолидированном отчете об изменениях капитала. Информация об остаточной стоимости объектов социальной сферы государственной, полученных Группой в ходе приватизации, на 31 декабря 2007 и 2006 гг. раскрыта в Примечании 11.

Информация о финансовых гарантиях, выданных Группой в отношении ассоциированных и совместно контролируемых компаний, представлена в Примечании 37.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Краткосрочное вознаграждение ключевого управленческого персонала (членов Совета директоров и Правления ОАО «Газпром»), включая заработную плату, премии и вознаграждение за участие в органах управления обществ Группы, составило приблизительно 1 697 млн. руб. и 1 173 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно. Указанные суммы включают подоходный налог, но не включают единый социальный налог. Входящие в состав Совета директоров государственные служащие не получают вознаграждения от Группы. Вознаграждение членам Совета директоров утверждается общими годовыми собраниями акционеров обществ Группы. Вознаграждение ключевого управленческого персонала (помимо вознаграждения членам Совета директоров) оговорено условиями трудовых контрактов. Краткосрочное вознаграждение ключевого управленческого персонала также включает в себя оплату услуг оздоровительного характера.

В соответствии с российским законодательством Группа перечисляет взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за всех своих сотрудников, включая ключевой управленческий персонал. Ключевой управленческий персонал также имеет право на долгосрочные выплаты после окончания трудовой деятельности. Данные выплаты включают в себя негосударственное пенсионное обеспечение, осуществляемое НПФ «Газфонд», а также единовременные выплаты при выходе на пенсию, осуществляемые обществами Группы. Большинство сотрудников обществ Группы имеют право на получение данных вознаграждений после окончания трудовой деятельности.

36. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

Ассоциированные и совместно контролируемые компании

За годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., существенные операции, проведенные Группой с ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Выручка от продажи газа:	Доходы	Доходы
«РосУкрЭнерго АГ»	157 438	157 450
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус ГмбХ и Ко. КГ»	67 656	64 492
ЗАО «Панрусгаз»	43 179	40 954
«ВИНГАЗ ГмбХ»	41 251	36 829
ОАО «Мосэнерго»*	19 566	28 044
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус Цуг АГ»	19 031	21 888
АО «Газум»	17 001	17 635
«Промгаз СПА»	8 003	8 960
«ГВХ – Газ унд Варенхандельс ГмбХ»	6 082	8 923
АО «Молдовагаз»	6 509	4 913
Выручка от продажи услуг по транспортировке газа:		
«РосУкрЭнерго АГ»	11 278	11 881
ОАО «НОВАТЭК»	8 248	-
Покупка газа:	Расходы	Расходы
«РосУкрЭнерго АГ»	29 880	16 863
ТОО «КазРосГаз»	13 246	9 179
ОАО «НОВАТЭК»	3 953	-
Покупка услуг по транспортировке газа:		
АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	11 081	10 843
Покупка строительных услуг:		
ОАО «Стройтрансгаз»	6 297	30 530

* Включаются показатели выручки от продажи газа ОАО «Мосэнерго» до мая 2007 г. (см. Примечание 33).

В течение 2007 г. Группа осуществила операции по покупке и продаже газа с РосУкрЭнерго АГ, которые в настоящей отчетности были классифицированы как дополнительные вложения в РосУкрЭнерго АГ в сумме 14 891 млн. руб.

На территории Российской Федерации Группа поставляла газ ассоциированным компаниям в основном по тарифам, устанавливаемым ФСТ. Продажа газа вне Российской Федерации (за исключением АО «Молдовагаз», «РосУкрЭнерго АГ») производится на долгосрочной основе по ценам, определяемым исходя из мировых цен на энергоносители.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. по существенным операциям Группы с ассоциированными компаниями имелись следующие остатки:

36. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

	По состоянию на 31 декабря 2007 г.		По состоянию на 31 декабря 2006 г.	
	Активы	Обязатель- ства	Активы	Обязатель- ства
Краткосрочная дебиторская задолженность и предоплата				
«РосУкрЭнерго АГ»	57 446	-	62 702	-
«ВИНГАЗ ГмбХ»	14 833	-	16 141	-
ЗАО «Панрусгаз»	6 583	-	7 363	-
АО «Газум»	2 868	-	2 073	-
АО «Молдовагаз»*	1 260	-	1 847	-
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус ГмбХ и Ко. КГ»	4 078	-	6 665	-
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус Цуг АГ»	12 439	-	14 714	-
АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ»	1 105	-	1 119	-
ОАО «НОВАТЭК»	243	-	180	-
ОАО «Мосэнерго»	-	-	501	-
Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата				
«РосУкрЭнерго АГ»	6 947	-	14 903	-
«ВИНГАЗ ГмбХ»	10 163	-	13 282	-
АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ»	3 955	-	4 900	-
Краткосрочная кредиторская задолженность				
«РосУкрЭнерго АГ»	-	2 001	-	16 904
«ВИНГАЗ ГмбХ»	-	3 245	-	1 608
АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ»	-	2 456	-	1 518
ТОО «КазРосГаз»	-	1 787	-	750
ОАО «НОВАТЭК»	-	375	-	313
Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность за строительные услуги				
ОАО «Стройтрансгаз»	1 141	2 322	712	8 128

* За вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в сумме 27 821 млн. руб. и 22 484 млн. руб. на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании представлены в Примечании 12. Доля в ОАО «Томскнефть» (см. Примечание 12) и доля в ОАО «Мосэнерго» (см. Примечание 33) были приобретены у компаний, контролируемых Государством.

Информация о гарантиях, выданных компаниям «Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.» и «Газтранзит» представлена в Примечании 37.

37. КОНТРАКТНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Условия ведения хозяйственной деятельности

Хозяйственная деятельность и доходы Группы продолжают время от времени и в различной степени подвергаться влиянию политических, правовых, финансовых и административных изменений, включая изменения требований по охране окружающей среды, происходящих в Российской Федерации. Учитывая капиталоемкий характер отрасли, Группа также подвергается разного рода рискам физического ущерба. Характер и частота событий и явлений, связанных с этими рисками, равно как и их влияние на будущую деятельность и прибыль Группы, в настоящее время определить невозможно.

37. **КОНТРАКТНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (продолжение)****Процедуры правового характера**

Группа выступает одной из сторон в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. Кроме того, Группа подчиняется ряду законодательных актов об охране окружающей среды, издаваемых различными государственными инстанциями и регулирующих использование, хранение и утилизацию некоторых продуктов. По мнению руководства, существующие в настоящее время претензии или иски к Группе не могут оказать какое-либо существенное негативное влияние на деятельность или финансовое положение Группы.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов.

По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2007 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы, с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства останется стабильным.

Изменения, происходящие в Группе

Группа продолжает испытывать на себе влияние инициатив в рамках преобразований, осуществляемых как в Российской Федерации, так и на некоторых из своих экспортных рынков. Будущее направление и последствия любых преобразований во многом зависят от политических факторов. Возможные реформы в области структурной реорганизации и политики по установлению тарифов, а также другие инициативы Правительства могут оказать значительное влияние на компании Группы, оценить которое не представляется возможным.

Охрана окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую переоценку своих обязательств по охране окружающей среды в соответствии с законодательством об охране окружающей среды. Обязательства отражаются в отчетности по мере выявления. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства, регулирования гражданских споров или изменений в нормативах, не могут быть оценены с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Группы считает, что в настоящий момент не имеется существенных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде, помимо тех, которые отражены в консолидированной финансовой отчетности.

Обязательства в социальной сфере

Группа вносит определенный вклад в техническое обслуживание и совершенствование местных инфраструктур и улучшение благосостояния своих сотрудников. В частности, Группа участвует в финансировании строительства и содержания жилищного фонда, медицинских и лечебно-оздоровительных учреждений, предприятий общественного транспорта и удовлетворении прочих социальных нужд, преимущественно в северных регионах Российской Федерации, в которых Группа осуществляет свою хозяйственную деятельность.

Финансовые поручительства

	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Поручительства выданные за:		
«Трубопроводную компанию «Голубой поток» Б.В.»	24 352	30 150
ЗАО «Ачимгаз»	4 591	-
«Газпром Ливия Б.В.»	4 467	-
«Газтранзит»	1 346	1 940
ЗАО «Инвестиционные технологии»	-	6 005
Прочие	<u>59 484</u>	<u>12 770</u>
	94 240	50 865

37. **КОНТРАКТНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (продолжение)**

Исторически контрагенты выполняли свои контрактные обязательства. Максимальная подверженность кредитному риску в связи с выданными финансовыми гарантиями составляет 94 240 млн. руб. и 50 865 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

В состав поручительств включены поручительства в долларах США на сумму 1 348 млн. долл. США и 1 511 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

В июле 2005 г. «Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.» рефинансировала часть существующих обязательств, на которую продолжают распространяться поручительства Группы, погасив обязательства перед группой итальянских и японских банков. Для финансирования данной операции были получены займы от компании «Газстрим СА» в размере 1 185,3 млн. долл. США. Группа выдала поручительство под обеспечение данных займов. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. непогашенный остаток задолженности по займам, полученным компанией, на которые распространялись поручительства Группы, составил 23 652 млн. руб. (964 млн. долл. США) и 29 386 млн. руб. (1 116 млн. долл. США) соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. «Трубопроводной компании «Голубой поток» Б.В.» также был предоставлен займ «Депфа Банк» в размере 700 млн. руб. (29 млн. долл. США) и 764 млн. руб. (29 млн. долл. США), на который распространялись поручительства Группы.

В ноябре 2006 г. Группа предоставила гарантии компании «Ласкер Лимитед» в отношении покупки компанией ЗАО «Инвестиционные технологии» доли в ОАО «Салаватнефтеоргсинтез». По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. сумма гарантии составила 0 млн. руб. и 6 005 млн. руб. (228 млн. долл. США) соответственно.

В апреле 2007 г. Группа выдала гарантию Национальной Нефтяной Корпорации Ливии в рамках соглашения о разделе продукции за компанию «Газпром Ливия Б. В.». По состоянию на 31 декабря 2007 г. сумма гарантии составила 4 467 млн. руб. (182 млн. долл. США).

В 2007 году Группа выдала поручительства компании «Винтерсхалл Фермегенсфервальтунгсгезельшафт мбХ» за ЗАО «Ачимгаз» под обеспечение полученных займов, направленных на дополнительное финансирование опытно-промышленной эксплуатации проекта разработки Ачимовских отложений Уренгойского месторождения. Ответственность Группы по займам ограничена 50% в соответствии с долей владения в ЗАО «Ачимгаз». По состоянию на 31 декабря 2007 г. сумма поручительств составила 4 591 млн. руб. (128 млн. евро).

По строке «Прочие» в основном показаны поручительства, выданные ОАО «Газпромбанк» третьим сторонам, в размере 54 122 млн. руб. и 7 461 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно. В январе 2007 г. ОАО «Газпромбанк» предоставил гарантии за ОАО «Сибнефтегаз» в отношении кредитов, полученных от ОАО «Сбербанк России». По состоянию на 31 декабря 2007 г. непогашенный остаток задолженности по займам, полученным ОАО «Сибнефтегаз», составил 5 934 млн. руб.

В августе 2007 г. ОАО «Газпромбанк» предоставил гарантии за ОАО «Лукойл-НОРСИ-Инвест» в отношении кредитов, полученных от ОАО «Лукойл-Нижегороднефтеоргсинтез». На 31 декабря 2007 г. сумма гарантий составила 5 308 млн. руб.

В 2007 г. ОАО «Газпромбанк» предоставил гарантии бывшим владельцам акций ОАО «Салаватнефтеоргсинтез» за ЗАО «Лидер» в отношении покупки им доли в ОАО «Салаватнефтеоргсинтез». По состоянию на 31 декабря 2007 г. сумма гарантий составила 16 525 млн. руб.

Прочие поручительства

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. ОАО «Газпромбанк» и НПФ «Газфонд» передали в обеспечение корпоративные облигации, включенные в активы, предназначенные для торговли, в сумме 0 млн. руб. и 229 млн. руб. соответственно (см. Примечание 8) и выкупленные собственные акции в сумме 0 млн. руб. и 33 951 млн. руб. (см. Примечание 23) по соглашениям РЕПО.

37. КОНТРАКТНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2006 г. Группа передала в обеспечение американские казначейские векселя, включенные в краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (см. Примечание 8), в сумме 9 410 млн. руб. (358 млн. долл. США) в качестве гарантии по займу, полученному от «Дрезднер Банк АГ». В первом квартале 2007 г. займ был полностью погашен.

Обязательства по капитальным затратам

В рамках осуществления обычной хозяйственной деятельности у Группы заключены контракты на приобретение основных средств и оборудования. Правление ОАО «Газпром» приняло решение о вынесении на утверждение Совета директоров ОАО «Газпром» проекта уточненной инвестиционной программы на 2008 г., включающей план капитальных вложений в размере около 479 млрд. руб.

Обязательства по поставкам газа

Группа заключила долгосрочные контракты на поставку газа с различными компаниями, осуществляющими свою деятельность в Европе, сроком от 5 до 20 лет. Объемы поставок и цены указанных контрактов могут изменяться в зависимости от различных факторов, определенных контрактными условиями. На 31 декабря 2007 г. по указанным долгосрочным обязательствам на поставку газа убытка не ожидается.

Обязательства по ссудам

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. дочерний банк Группы ОАО «Газпромбанк» имел неисполненные обязательства по ссудам, предоставленным внешним клиентам, на сумму 98 253 млн. руб. и 52 824 млн. руб. соответственно.

38. ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

В результате своей деятельности Группа подвержена целому ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая влияние колебаний валютных обменных курсов, риск влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость и денежные потоки, а также риск влияния изменения цен реализации товарной продукции), кредитные риски и риски ликвидности. Общая программа Группы по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения Группы.

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 Группы или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов.

(а) Валютный риск

Группа осуществляет деятельность в международном масштабе и подвержена валютному риску вследствие колебания обменных курсов, в основном, доллара США и евро. Возникновение валютного риска связано с активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте.

38. ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)

Далее представлена балансовая стоимость финансовых инструментов Группы, выраженных в следующих валютах:

Прим.	Рубль	Доллар США	Евро	Прочее	Итого	
На 31 декабря 2007 г.						
Финансовые активы						
Оборотные						
	Денежные средства и их эквиваленты	161 507	63 892	46 147	7 563	279 109
	Краткосрочные финансовые активы	111 103	1 790	199	819	113 911
9	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	365 938	124 598	76 817	10 002	577 355
Внеоборотные						
13	Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата	253 951	14 490	1 989	-	270 430
	Долгосрочные финансовые активы для продажи	<u>246 828</u>	<u>6 000</u>	<u>1 853</u>	<u>1 529</u>	<u>256 210</u>
	Итого финансовые активы	1 139 327	210 770	127 005	19 913	1 497 015
Финансовые обязательства						
Краткосрочные						
16	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	378 802	44 857	34 668	14 292	472 619
	Краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств	158 704	313 520	30 460	1 386	504 070
	Краткосрочные векселя к уплате	21 455	-	-	-	21 455
Долгосрочные						
	Долгосрочные заемные средства	135 773	563 070	282 565	-	981 408
	Долгосрочные векселя к уплате	<u>3 555</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 555</u>
	Итого финансовые обязательства	698 289	921 447	347 693	15 678	1 983 107

38. ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)

Прим.		Рубль	США	Евро	Прочее	Итого
	На 31 декабря 2006 г.					
	Финансовые активы					
	Оборотные					
	Денежные средства и их эквиваленты	168 373	80 659	11 919	8 273	269 224
	Краткосрочные финансовые активы	101 049	4 336	48	1 141	106 574
9	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	348 209	124 202	66 279	9 291	547 981
	Внеоборотные					
13	Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата	162 684	26 929	2 203	-	191 816
	Долгосрочные финансовые активы для продажи	<u>146 181</u>	<u>3 585</u>	<u>554</u>	<u>554</u>	<u>150 874</u>
	Итого финансовые активы	926 496	239 711	81 003	19 259	1 266 469
	Финансовые обязательства					
	Краткосрочные					
16	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	267 797	64 382	35 432	20 635	388 246
	Краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств	119 761	152 441	18 075	428	290 705
	Краткосрочные векселя к уплате	102 859	-	-	-	102 859
	Долгосрочные					
	Долгосрочные заемные средства	42 306	430 181	194 118	1 738	668 343
	Долгосрочные векселя к уплате	<u>17 186</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17 186</u>
	Итого финансовые обязательства	549 909	647 004	247 625	22 801	1 467 339

Исторически руководство Группы сокращает степень валютного риска путем выражения в иностранной валюте как финансовых активов, так и финансовых обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., если бы стоимость рубля по отношению к доллару США снизилась на 10% при неизменности всех прочих переменных, прибыль до налогообложения за эти годы уменьшилась бы на 71 668 млн. руб. и 41 008 млн. руб. соответственно, в основном, в результате прибыли по курсовым разницам при пересчете выраженной в долларах США задолженности покупателей и заказчиков и убытков по курсовым разницам при пересчете выраженных в долларах США заемных средств. В 2007 году прибыль более чувствительна к изменению обменных курсов рубль/доллар США, чем в 2006 году из-за увеличения суммы заемных средств, выраженных в долларах США. Эффект соответствующего 10%-ного увеличения стоимости рубля по отношению к доллару США составляет приблизительно такую же сумму с противоположным значением.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., если бы стоимость рубля по отношению к евро снизилась на 5% при неизменности всех прочих переменных, прибыль до налогообложения за эти годы уменьшилась бы на 11 127 млн. руб. и 8 359 млн. руб. соответственно, в основном, в результате прибыли по курсовым разницам при пересчете выраженной в евро задолженности покупателей и заказчиков и убытков по курсовым разницам при пересчете выраженных в евро заемных средств. Эффект соответствующего 5%-ного увеличения стоимости рубля по отношению к евро составляет приблизительно такую же сумму с противоположным значением.

38. ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. Группа, главным образом, подвержена риску изменения процентной ставки в связи с долгосрочными кредитами и займами. Кредиты и займы, предоставленные под варьлируемые процентные ставки, подвергают Группу риску влияния изменений процентных ставок на денежные потоки. Займы с фиксированной процентной ставкой подвергают Группу риску влияния изменений процентной ставки на справедливую стоимость. В таблице ниже представлено соотношение долгосрочных займов по фиксированным и плавающим процентным ставкам:

Долгосрочные займы	31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
По фиксированным ставкам	869 194	563 142
По плавающим ставкам	386 357	242 855
Итого	1 255 551	805 997

Группа не имеет официальной политики в отношении определения допустимого риска Группы, связанного с фиксированными и плавающими процентными ставками. Однако Группа проводит периодический анализ текущих процентных ставок и по результатам такого анализа при привлечении нового займа руководство Группы принимает решение в отношении того, какие займы - по фиксированным или плавающим процентным ставкам - являются более выгодными на период их привлечения.

В течение 2007 и 2006 гг. заемные средства Группы, полученные под плавающие ставки, были главным образом выражены в долларах США и евро.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., если бы процентные ставки по выраженным в долларах США и евро кредитам и займам увеличились на 1,0% при неизменности всех прочих переменных, прибыль до налогообложения за эти годы уменьшилась бы на 3 864 руб. и 2 429 руб. соответственно, в основном, в результате увеличения расходов по выплате процентов по кредитам и займам с плавающей ставкой. Эффект соответствующего 1,0%-ного снижения валютных ставок составляет приблизительно такую же сумму с противоположным значением.

(б) Риск изменения цен на товары

Риск изменения цен представляет собой риск или неопределенность, возникающую в результате возможных изменений цен на природный газ, нефть и продукты их переработки и их влияния на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Группы. Снижение цен может привести к снижению чистой прибыли и потоков денежных средств. Сохранение низких цен в течение продолжительного периода времени может привести к сокращению объемов деятельности по разведке и добыче газа, а также к сокращению объемов газа, имеющегося в наличии для транспортировки через трубопроводную систему Группы и переработки на ее предприятиях, и, в конечном итоге, может оказать влияние на способность Группы выполнять свои обязательства по договорам.

Общая стратегия Группы в отношении добычи и реализации природного газа, нефти и продуктов их переработки осуществляется централизованно. Все экспортные продажи природного газа, газового конденсата и других углеводородов в страны дальнего зарубежья главным образом осуществляются путем заключения долгосрочных договоров. Экспортные цены на природный газ в страны дальнего зарубежья основаны на формуле, связанной с мировыми ценами на нефтепродукты, которые, в свою очередь, связаны с мировыми ценами на нефть.

Руководство оценивает риск снижения цен на товары как ограниченный, и Группа не использует существенные производные инструменты для снижения подверженности данному риску.

(в) Риск изменения стоимости ценных бумаг

Группа подвержена изменениям стоимости долевых ценных бумаг в связи с имеющимися у Группы инвестициями, которые в консолидированном бухгалтерском балансе классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи или как инвестиции, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков.

38. **ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)**

В таблице ниже представлена краткая информация о возможном воздействии повышения фондового индекса РТС, который в первую очередь оказывает влияние на основную часть долевых ценных бумаг Группы, на прибыль после налогообложения Группы за год и на собственный капитал, если бы фондовый индекс РТС увеличился на 40% при остающихся неизменными всех других переменных, при условии, что долевые инструменты Группы изменились бы исходя из потенциального влияния изменения фондового индекса на изменение стоимости долевых ценных бумаг:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2007 г.	2006 г.
Воздействие на прибыль до налогообложения за указанный период	5 447	14 578
Воздействие на прочие компоненты собственного капитала	42 786	58 391

Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги главным образом состоят из стратегических инвестиций в энергетические активы.

Для управления ценовым риском, связанным с инвестициями в долевые ценные бумаги, дочерние банки Группы диверсифицируют свой портфель.

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Группы 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, производным 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.

Для Группы основным финансовым инструментом, подверженным кредитному риску, является дебиторская задолженность, в том числе векселя. Кредитный риск по дебиторской задолженности периодически оценивается и принимается в расчет при начислении резерва на снижение стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению Группы, на момент размещения депозита имеют минимальный риск дефолта.

В таблице ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску:

	31 декабря	
	2007	2006
Денежные средства и их эквиваленты	279 109	269 224
Долговые ценные бумаги	100 293	70 130
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	847 784	739 797
Финансовые гарантии	94 240	50 865
Итого максимальный кредитный риск	1 321 426	1 130 016

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа 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. В связи с динамичным характером деятельности Группы руководство стремится поддерживать гибкость в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям.

38. ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)

В приведенной ниже таблице финансовые обязательства Группы сгруппированы по срокам погашения исходя из периода на отчетную дату, остающегося до даты погашения, согласно условиям договора. Суммы в таблице представляют собой недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с договорами. Остатки, подлежащие погашению в течение 12 месяцев, равны балансовой стоимости обязательств, так как эффект дисконтирования является незначительным.

	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2007 г.					
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	312 881	191 189	241 754	356 741	662 374
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	456 855	15 764	-	-	-
На 31 декабря 2006 г.					
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	212 833	77 872	151 427	329 622	428 418
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками прочая кредиторская задолженность	368 742	19 504	-	-	-

Информация о производных финансовых инструментах представлена в Примечании 21.

Управление риском капитала

Основными элементами капитала руководство считает собственные и заемные средства. Целями Группы в области управления риском капитала является сохранение Группой способности к укреплению положения Группы как ведущей международной энергетической компании на основе дальнейшего повышения надежности поставок природного газа и диверсификации деятельности в энергетическом секторе на внутреннем и внешнем рынках.

Для сохранения и корректировки структуры капитала Группа может пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые и погашать существующие займы и кредиты, продавать непрофильные активы.

На уровне Группы мониторинг капитала осуществляется на основе отношения суммы чистого долга к приведенному показателю EBITDA. Коэффициент рассчитывается делением суммы чистого долга на приведенный показатель EBITDA. Сумма чистого долга рассчитывается как общая сумма заемных средств (краткосрочные займы и текущая часть обязательств по долгосрочным займам, кредиторская задолженность по краткосрочным векселям, долгосрочные займы, кредиторская задолженность по долгосрочным векселям и реструктурированные налоговые обязательства) за вычетом денежных средств и их эквивалентов и остатков денежных средств и их эквивалентов с ограничением использования согласно условиям некоторых займов и прочим договорным обязательствам.

Приведенный показатель EBITDA рассчитывается как операционная прибыль за вычетом амортизации и резерва под обесценение активов (за исключением резервов по дебиторской задолженности и предоплате).

Отношение суммы чистого долга к приведенному показателю EBITDA по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлена в таблице ниже:

	31 декабря	
	2007	2006
Общая сумма долга	1 510 666	1 079 915
За вычетом:		
денежные средства и их эквиваленты	(282 083)	(272 101)
Чистая сумма долга	1 228 583	807 814
Приведенный показатель EBITDA	891 715	964 128
Сумма чистого долга/Приведенный показатель EBITDA	1,38	0,84

38. **ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)**

Увеличение отношения суммы чистого долга к приведенному показателю EBITDA связано с ростом суммы долга. Руководство Группы полагает, что Группа способна генерировать достаточный приток денежных средств для покрытия обязательств.

В настоящее время Группе присвоен кредитный рейтинг BBB (стабильная перспектива) агентством Standard & Poor's, рейтинг A3 (стабильная перспектива) агентством Moody's Investor Service и рейтинг BBB (стабильная перспектива) агентством Fitch Ratings. Для поддержания полученных кредитных рейтингов Группа повышает эффективность своей финансово-хозяйственной деятельности путем внутренней реструктуризации и совершенствования системы управления.

39. **СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Соглашение об ОАО «Сибур Холдинг»

В апреле 2008 г. ОАО «Газпромбанк» подписало соглашение о продаже 50% плюс одна акция в ОАО «Сибур Холдинг» в соответствии с планом покупки компании менеджментом ОАО «Сибур Холдинг» за 53 500 млн. руб. Платеж в размере 16 600 млн. руб. будет получен на дату продажи, остаток суммы будет получен несколькими траншами сроком от трех месяцев до трех лет. На все суммы будут начислены проценты.

Финансовые вложения

В январе 2008 г. Группа произвела оплату 12,5% акций ОАО «Белтрансгаз» в сумме 625 млн. долл. США, тем самым увеличив свою долю до 25%.

В феврале 2008 г. Группа произвела оплату 28,7% доли в капитале ОАО «ТГК-1» в сумме 39 219 млн. руб. в рамках договора купли-продажи с РАО «ЕЭС России».

Займы

В январе 2008 г. Группа получила кредиты от «АБН АМРО», для финансирования приобретения акций ОАО «ОГК-6» на сумму 900 млн. долл. США с процентной ставкой ЛИБОР+2,0% и сроком погашения в июле 2008 г.

В январе 2008 г. Группа привлекла кредит от «Кредит Свисс Интернэшнл» в сумме 1 635 млн. долл. США с процентной ставкой 5,25% и сроком погашения в 2018 году для рефинансирования обязательств по кредиту, полученному в сентябре 2007 г.

В марте 2008 г. Группа получила долгосрочный кредит двумя траншами от синдиката банков в общей сумме 450 млн. долл. США: первый транш в размере 150 млн. долл. США по ставке, равной ЛИБОР+0,45% и сроком погашения в марте 2009 г. и второй транш в размере 300 млн. долл. США по ставке, равной ЛИБОР+0,65% и сроком погашения в марте 2011 г.

В апреле 2008 г. Группа выпустила облигации участия в кредите на сумму 400 млн. долл. США с процентной ставкой 7,343% и сроком погашения в 2013 году и на сумму 1 100 млн. долл. США с процентной ставкой 8,146% и сроком погашения в 2018 году в рамках Программы выпуска облигаций участия в кредите на сумму 30 000 млн. долл. США.

ОАО «Газпром»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО – 31 ДЕКАБРЯ 2007 Г.

(в миллионах российских рублей)

Официально зарегистрированный адрес ОАО «Газпром»:

ОАО «Газпром»

ул. Наметкина, д. 16,

В-420, ГСП-7, 117997 Москва

Россия

Телефон: (7 495) 719 3001

Факс: (7 495) 719 8333, 719 8335

www.gazprom.ru (на русском языке)

www.gazprom.com (на английском языке)