

ОАО «ГАЗПРОМ»

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

31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества «Газпром»

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 2011 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также существенные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за составление и объективное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша 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 консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

27 апреля 2012 г.

Москва, Российская Федерация

ОАО «ГАЗПРОМ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО МСФО НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.

(в миллионах российских рублей)

Прим.		31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	Активы		
	Оборотные активы		
8	Денежные средства и их эквиваленты	501 344	440 786
8	Денежные средства с ограничением к использованию	3 877	3 669
9	Краткосрочные финансовые активы	23 991	7 435
10	Дебиторская задолженность и предоплата	784 053	757 900
11	Товарно-материальные запасы	407 530	325 739
	НДС к возмещению	303 454	158 390
	Прочие оборотные активы	<u>216 044</u>	<u>171 976</u>
		2 240 293	1 865 895
	Внеоборотные активы		
12	Основные средства	6 718 575	5 486 429
13	Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	715 966	757 157
14	Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата	517 097	436 432
15	Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	181 138	191 417
16	Прочие внеоборотные активы	<u>527 627</u>	<u>498 663</u>
		<u>8 660 403</u>	<u>7 370 098</u>
	Итого активы	10 900 696	9 235 993
	Обязательства и капитал		
	Краткосрочные обязательства		
17	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	804 644	702 640
	Задолженность по текущему налогу на прибыль	44 036	45 649
18	Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	93 707	71 920
19	Краткосрочные заемные средства, векселя к уплате и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	<u>366 868</u>	<u>191 052</u>
		1 309 255	1 011 261
	Долгосрочные обязательства		
20	Долгосрочные займы	1 173 294	1 124 395
23	Резервы предстоящих расходов и платежей	206 734	200 040
21	Отложенное обязательство по налогу на прибыль	402 728	333 143
	Прочие долгосрочные обязательства	<u>47 694</u>	<u>30 793</u>
		<u>1 830 450</u>	<u>1 688 371</u>
	Итого обязательства	3 139 705	2 699 632
	Капитал		
24	Уставный капитал	325 194	325 194
24	Выкупленные собственные акции	(104 605)	(103 986)
24	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	<u>7 242 982</u>	<u>6 028 543</u>
		7 463 571	6 249 751
32	Доля меньшинства	<u>297 420</u>	<u>286 610</u>
	Итого капитал	<u>7 760 991</u>	<u>6 536 361</u>
	Итого обязательства и капитал	10 900 696	9 235 993



А.Б. Миллер

Председатель Правления

27 апреля 2012 г.



Е.А. Васильева

Главный бухгалтер


27 апреля 2012 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ПО МСФО
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

Прим.		За год, закончившийся 31 декабря	
		2011 г.	2010 г.
25	Выручка от продаж	4 637 090	3 597 054
5	Чистый доход по торговым операциям без фактической поставки	2 791	6 256
26	Операционные расходы	(2 942 181)	(2 440 777)
	Резерв под обесценение активов и прочие резервы	(40 857)	(48 711)
	Прибыль от продаж	1 656 843	1 113 822
27	Доходы от финансирования	190 488	171 841
27	Расходы по финансированию	(267 823)	(169 147)
13	Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	99 049	76 520
	Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1 379	3 292
37	Прибыль от выбытия доли в ОАО «НОВАТЭК»	-	77 375
	Прибыль до налогообложения	1 679 936	1 273 703
	Текущий налог на прибыль	(279 216)	(249 387)
	Отложенный расход по налогу на прибыль	(58 278)	(26 323)
21	Налог на прибыль	(337 494)	(275 710)
	Прибыль за год	1 342 442	997 993
	Прочий совокупный доход		
	(Убыток) прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	(7 669)	18 904
	Доля прочего совокупного (расхода) дохода ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(19 302)	4 100
	Курсовые разницы	19 342	(9 407)
	Прочий совокупный (расход) доход за год, за вычетом налога	(7 629)	13 597
	Совокупный доход за год	1 334 813	1 011 590
	Прибыль за год, относящаяся к:		
	акционерам ОАО «Газпром»	1 307 018	968 557
32	доле меньшинства	35 424	29 436
		1 342 442	997 993
	Совокупный доход за год, относящийся к:		
	акционерам ОАО «Газпром»	1 297 891	981 280
	доле меньшинства	36 922	30 310
		1 334 813	1 011 590
29	Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся к акционерам ОАО «Газпром» (в рублях)	56,95	42,20


 А.Б. Миллер
 Председатель Правления
 24 апреля 2012 г.


 Е.А. Васильева
 Главный бухгалтер
 24 апреля 2012 г.


Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО МСФО
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

Прим.	За год, закончившийся	
	2011 г.	2010 г.
	Операционная деятельность	
	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	
30	1 637 450	1 460 116
	Инвестиционная деятельность	
12	(1 553 118)	(1 042 642)
	(6 469)	(9 113)
	14 950	13 233
12	(58 507)	(62 392)
	(111 001)	(73 696)
36	-	(32 504)
13	(18 405)	(32 817)
38	12 307	34 540
37	-	57 462
13	118 495	93 894
	(1 369)	317
	(2 128)	3 411
	(1 605 245)	(1 050 307)
	Финансовая деятельность	
20	331 226	223 753
20	(168 157)	(316 042)
	(156)	(812)
19	(7 345)	(30 294)
24	(93 977)	(55 106)
	(28 950)	(33 428)
24	(619)	218
8	(208)	(673)
	31 814	(212 384)
	Чистые денежные средства, полученные от (использованные для) финансовой деятельности	
	31 814	(212 384)
	(3 461)	(6 398)
	60 558	191 027
	440 786	249 759
	501 344	440 786



 А.Б. Миллер
 Председатель Правления
 27 апреля 2012 г.




 Е.А. Васильева
 Главный бухгалтер
 27 апреля 2012 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ПО МСФО
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

Прим.	Относящиеся к акционерам ОАО «Газпром»							
	Количество размещенных акций (млрд. штук)	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого	Доля меньшинства	Итого по капиталу	
	Сальдо на 31 декабря 2009 г.	22,9	325 194	(104 204)	5 105 525	5 326 515	322 806	5 649 321
	Прибыль за год	-	-	-	968 557	968 557	29 436	997 993
	Прочий совокупный доход:							
	Прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	-	-	-	18 904	18 904	-	18 904
	Доля прочего совокупного дохода ассоциированных и совместно контролируемых компаний	-	-	-	4 100	4 100	-	4 100
	Курсовые разницы	-	-	-	(10 281)	(10 281)	874	(9 407)
	Совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	-	-	-	981 280	981 280	30 310	1 011 590
32	Выбытие дочерних обществ	-	-	-	-	-	(44 701)	(44 701)
32	Изменение доли меньшинства в дочерних организациях	-	-	-	(2 499)	(2 499)	(20 695)	(23 194)
24	Возврат активов социальной сферы на баланс государственных органов	-	-	-	(756)	(756)	-	(756)
24	Чистый результат по операциям с собственными акциями	0,1	-	218	-	218	-	218
24	Дивиденды	-	-	-	(55 007)	(55 007)	(1 110)	(56 117)
	Сальдо на 31 декабря 2010 г.	23,0	325 194	(103 986)	6 028 543	6 249 751	286 610	6 536 361
	Прибыль за год	-	-	-	1 307 018	1 307 018	35 424	1 342 442
	Прочий совокупный доход:							
	Убыток от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	-	-	-	(7 669)	(7 669)	-	(7 669)
	Доля прочего совокупного расхода ассоциированных и совместно контролируемых компаний	-	-	-	(19 302)	(19 302)	-	(19 302)
24,32	Курсовые разницы	-	-	-	17 844	17 844	1 498	19 342
	Совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	-	-	-	1 297 891	1 297 891	36 922	1 334 813
32	Изменение доли меньшинства в дочерних организациях	-	-	-	5 656	5 656	(16 659)	(11 003)
24	Возврат активов социальной сферы на баланс государственных органов	-	-	-	(351)	(351)	-	(351)
24	Чистый результат по операциям с собственными акциями	(0,1)	-	(619)	-	(619)	-	(619)
24	Дивиденды	-	-	-	(88 757)	(88 757)	(9 453)	(98 210)
	Сальдо на 31 декабря 2011 г.	22,9	325 194	(104 605)	7 242 982	7 463 571	297 420	7 760 991


 А.Б. Миллер
 Председатель Правления
 27 апреля 2012 г.


 Е.А. Васильева
 Главный бухгалтер
 27 апреля 2012 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ОАО «Газпром» и его дочерние общества (далее – Группа) располагают одной из крупнейших в мире систем газопроводов и обеспечивают большую часть добычи природного газа и его транспортировку по трубопроводам высокого давления в Российской Федерации. Группа является также крупным поставщиком природного газа в европейские страны. Группа осуществляет добычу нефти, производство нефтепродуктов и выработку электрической и тепловой энергии. Правительство Российской Федерации, являясь основным акционером ОАО «Газпром», имеет контрольный пакет акций (включая прямое и косвенное владение) свыше 50% в ОАО «Газпром».

Группа непосредственно осуществляет следующие виды хозяйственной деятельности:

- Разведка и добыча газа;
- Транспортировка газа;
- Продажа газа в Российской Федерации и за ее пределами;
- Хранение газа;
- Добыча нефти и газового конденсата;
- Переработка нефти, газового конденсата и прочих углеводородов и продажа продуктов переработки;
- Производство и продажа электрической и тепловой энергии.

Прочие виды финансово-хозяйственной деятельности включают в себя, в основном, производство прочих товаров, работ, услуг.

Среднесписочная численность работников за 2011 и 2010 гг. составила 401 тыс. и 393 тыс. человек соответственно.

2 УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации (Примечание 41).

Международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением определенных финансовых инструментов, указанных в Примечании 5. 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.

4 ПЕРИМЕТР КОНСОЛИДАЦИИ

Как описано в Примечании 5, консолидированная финансовая отчетность Группы отражает результаты деятельности дочерних компаний, доли участия в ассоциированных компаниях и совместной деятельности. Существенные изменения в структуре Группы, произошедшие в 2011 и 2010 гг. приводятся ниже.

В ноябре 2011 года Группа подписала соглашение с Государственным комитетом по имуществу Республики Беларусь о приобретении дополнительной 50% доли в ОАО «Белтрансгаз» за 2 500 млн. долл. США с оплатой денежными средствами. В декабре 2011 года сделка была завершена. В результате доля Группы увеличилась до 100% и Группа получила контроль над операционной и финансовой деятельностью ОАО «Белтрансгаз» (см. Примечание 33).

В ноябре 2010 года Группа продала долю в размере 51% уставного капитала ООО «СеверЭнергия» в пользу созданного на паритетных началах совместно контролируемого предприятия Группы (ОАО «Газпром нефть») и ОАО «НОВАТЭК» (см. Примечание 38).

В августе 2010 г. была завершена процедура реорганизации в форме присоединения ЗАО «Газэнергопромбанк» к ОАО «АБ «Россия». В результате реорганизации Группа получила неконтрольный пакет акций ОАО «АБ «Россия» (см. Примечание 36).

В феврале 2011 г. Совет директоров компании «Сибирь Энерджи Лтд.» принял решение об уменьшении уставного капитала компании на 86,25 млн. акций (22,39%). ОАО «Центральная топливная компания», аффилированное с Правительством г. Москвы, приняло решение о выходе из состава владельцев «Сибирь Энерджи Лтд.» в обмен на денежную компенсацию в размере 740 млн. долл. США. В результате данной сделки с 15 февраля 2011 г. доля Группы в «Сибирь Энерджи Лтд.» составила 100% (см. Примечание 35).

5 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приводятся основные принципы учетной политики Группы.

5.1 Включение дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых компаний и совместной деятельности в консолидированную финансовую отчетность

Дочерние компании

К дочерним компаниям Группы относятся компании, финансовая и операционная политика которых определяется Группой и от деятельности которых Группа имеет возможность получать 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 50% и менее голосующих акций, но имеет возможность осуществлять контроль иным способом. Контроль может быть осуществлен посредством наличия большинства в Совете директоров или в аналогичных управляющих органах. Показатели компаний, в которых Группа владеет более 50% голосующих акций, но не имеет возможность осуществлять контроль, например, в связи с ограничениями, прописанными в учредительных документах, включены в консолидированную финансовую отчетность Группы в качестве ассоциированных компаний.

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 нереализованная прибыль и убытки по расчетам между компаниями, входящими в Группу, исключаются. Доля меньшинства раскрывается отдельно.

При приобретении дочерних компаний используется метод приобретения, 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. Затраты, связанные с приобретением, относятся на расходы по мере возникновения. 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.

5 **КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)**

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 в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила.

Гудвил и доля меньшинства

Превышение суммы переданного возмещения, стоимости приобретенной доли меньшинства и справедливой стоимости любой имевшейся ранее в компании доли на дату приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых приобретенных чистых активах отражается как гудвил. Если фактическая стоимость приобретения меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, в случае выгодной покупки разница отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе. Гудвил оценивается на возможное снижение стоимости ежегодно, а также при наличии признаков снижения стоимости. Для целей тестирования на обесценение гудвил относится к генерирующему денежные средства активу или группе активов, эффективность использования которых должна вырасти вследствие синергетического эффекта объединения.

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. Группа учитывает операции, относящиеся к доле меньшинства, как операции с акционерами Группы. 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.

Ассоциированные, совместно контролируемые компании и совместная деятельность

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. Доля Группы в прибыли и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в отчете о совокупном доходе, а доля в изменении прочего совокупного дохода после приобретения признается в составе прочего совокупного дохода. 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, с учетом гудвила 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 совместный контроль две или более стороны. Вложения в эти компании учитываются также по методу долевого участия. 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.

5 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)

5.2 Финансовые инструменты

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

Учет финансовых поручительств

Финансовыми поручительствами являются договоры, 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 первоначальным 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 оценке 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.

5.3 Производные финансовые инструменты

Группа 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 составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов рассчитывается на основе рыночной информации и оценочных методик, использующих преобладающие рыночные процентные ставки по подобным финансовым инструментам. Группа не имеет производных финансовых инструментов, используемых в качестве инструментов хеджирования.

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».

Покупка и продажа газа, нефти, нефтепродуктов и прочих товаров, которые не предполагают фактическую поставку или по которым может быть произведен нетто-расчет и которые были совершены не для целей получения и поставки активов, формирующих нефинансовые статьи, в соответствии с ожидаемыми потребностями в закупках, продажах и потреблении Группы, учитываются как производные финансовые инструменты в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Такие инструменты классифицируются как предназначенные для торговли и соответствующие прибыли и убытки отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе.

5 **КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)**

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 составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

5.4 Финансовые активы, не являющиеся производными

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- (а) финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе,
- (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, определяя метод оценки – по амортизированной или справедливой стоимости – на каждую отчетную дату.

а) Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе

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 составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе. 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 их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости категории «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе», признаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Группа не имела существенных финансовых активов, классифицированных при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе.

б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости при первоначальном признании и в дальнейшем. 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. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки. В иных случаях справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с аналогичными финансовыми инструментами или на основе метода оценки, включающего данные с наблюдаемых рынков. Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием преобладающей 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 прочего

**5 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)**

совокупного дохода за вычетом налога на прибыль и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, продаются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе.

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 составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе 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, которые отражаются в составе внеоборотных активов.

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, имеющихся в наличии для продажи, суммарный убыток, определяемый как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от снижения стоимости финансового актива, ранее отнесенного на финансовый результат, списывается из прочего совокупного дохода в прибыли и убытки текущего года. Восстановление резервов под обесценение финансовых активов может производиться, если существуют объективные предпосылки, возникшие после признания обесценения. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости и долговым ценным бумагам, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе. Для долевыми ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прочего совокупного дохода. Восстановление резервов, относящихся к финансовым активам, учитываемым по балансовой стоимости, не производится.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности 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 совокупном доходе в составе операционных расходов.

5.5 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 составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе.

**5 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)**

5.6 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.

Правила определения налогов и прочих аналогичных платежей (налога на добавленную стоимость, налога на добычу полезных ископаемых и таможенных пошлин) представлены ниже в соответствии с требованиями Российского законодательства.

5.7 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость по ставке 18% уплачивается с разницы между суммой НДС, исчисленного при реализации товаров (работ, услуг), и суммой НДС, подлежащей вычету, которая была предъявлена поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров (работ, услуг). Налоговая база по НДС при реализации товаров (работ, услуг) определяется на наиболее раннюю из дат: дата отгрузки товаров (работ, услуг), либо дата оплаты, частичной оплаты, полученной в счет предстоящих поставок товаров (работ, услуг). Суммы входного НДС по приобретенным товарам (работам, услугам) предъявляются к вычету по мере принятия на учет соответствующих товаров (работ, услуг) при соблюдении других обязательных условий для вычетов НДС, предусмотренных действующим налоговым законодательством.

Экспорт товаров и оказание ряда услуг в отношении экспортируемых товаров облагается по ставке 0%, обоснованность применения которой подтверждается по мере предоставления в налоговые органы всех необходимых документов, предусмотренных действующим налоговым законодательством. Суммы входного НДС, относящегося к операциям, подлежащим обложению по ставке НДС 0%, принимается к вычету. Реализация ряда товаров (работ, услуг) не подлежит обложению НДС (освобождается от обложения НДС). Суммы входного НДС, предъявленного при приобретении товаров (работ, услуг), относящиеся к необлагаемым НДС операциям, в целом не принимаются к вычету и включаются в стоимость приобретенных товаров (работ, услуг).

НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном бухгалтерском балансе развернуто и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств, кроме НДС, отражаемого в составе прочих внеоборотных активов. В составе прочих внеоборотных активов отражается НДС, относящийся к объектам незавершенного строительства, возмещение которого ожидается более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

5.8 Налог на добычу полезных ископаемых

Налог на добычу полезных ископаемых, относящийся к добыче углеводородов, включая природный газ и нефть, начисляется пропорционально объему добытого полезного ископаемого. В частности НДС в отношении природного газа рассчитывается как произведение объема добытого полезного ископаемого на специфическую фиксированную налоговую ставку (237 руб. за тыс. куб. м). НДС в отношении добытой нефти рассчитывается ежемесячно как произведение объема добытого полезного ископаемого на фиксированную специфическую налоговую ставку (419 руб. за тонну), скорректированную с учетом средних за истекший месяц цен нефти марки «Юралс» на мировых рынках сырья и курса рубля к доллару США. Окончательный размер НДС на нефть зависит также от выработанности конкретного участка недр (чем больше степень выработанности, тем меньше размер НДС) и географического расположения месторождения (для некоторых регионов предусмотрена возможность применения нулевой налоговой ставки в зависимости от общего объема добытой нефти и срока разработки участка). НДС в отношении добытого газового конденсата определяется как доля стоимости добытого полезного ископаемого. Налог на добычу полезных ископаемых учитывается в составе операционных расходов.

5.9 Таможенные пошлины

Экспорт углеводородного сырья за пределы стран Таможенного союза, включая природный газ и

5 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

нефть, подлежит обложению экспортными таможенными пошлинами. В частности, при реализации природного газа за пределы Таможенного союза, участниками которого, помимо России, являются также Республика Беларусь и Республика Казахстан, экспортные таможенные пошлины взимаются по фиксированной ставке 30% от таможенной стоимости экспортируемого природного газа. Реализация нефти и нефтепродуктов за пределы Таможенного союза также облагается экспортными таможенными пошлинами, размер которых устанавливается Правительством РФ на ежемесячной основе и пересматривается с учетом средних за истекший месяц цен нефти марки «Юралс» на мировых рынках. С 2010 года к таким поставкам применяется основная ставка экспортной таможенной пошлины (то есть ставка пошлины применяемая при экспорте нефти за пределы стран Таможенного союза), за исключением согласованного Правительством РФ и Республики Беларусь льготного объема нефти, предназначенного для переработки в Республике Беларусь и последующей реализации на территории Республики Беларусь и РФ, вывоз которого за пределы таможенной территории РФ не облагается таможенными пошлинами. Выручка от продаж признается за минусом таможенных пошлин.

5.10 Акциз на операции с нефтепродуктами

Акциз взимается с некоторых операций с нефтепродуктами. В настоящий момент, к подакцизным нефтепродуктам относятся только бензин, моторные масла и дизельное топливо, в то время как нефть, газовый конденсат и природный газ не относятся к подакцизным товарам. В рамках деятельности Группы акцизом облагаются операции по передаче компаниям Группы - собственникам сырья подакцизных нефтепродуктов, произведенных из давальческого сырья нефтеперерабатывающими заводами Группы. Группа отражает расходы по акцизам на продукты нефтепереработки, произведенные из давальческого сырья, в качестве операционных расходов. Данные суммы акциза не уменьшают выручку от продажи данных нефтепродуктов, раскрываемую в отчете о совокупном доходе.

5.11 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.

5.12 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 составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе по мере их возникновения.

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

Проценты по займам капитализируются как часть стоимости объекта незавершенного строительства в течение периода, необходимого для строительства и подготовки объекта к эксплуатации. В той степени, в которой предприятие заимствует средства в общих целях и использует их для получения актива, отвечающего определенным требованиям, предприятие

**5 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)**

должно определить сумму затрат по займам, разрешенную для капитализации, путем умножения ставки капитализации на сумму затрат на данный актив. В качестве ставки капитализации применяется средневзвешенное значение затрат по займам применительно к займам предприятия, остающимся непогашенными в течение периода, за исключением займов, полученных специально для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям.

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 основном в соответствии с «Системой управления углеводородными ресурсами» (PRMS), утвержденной Обществом инженеров-нефтяников, Всемирным нефтяным советом, Американской ассоциацией геологов-нефтяников и Обществом инженеров по оценке нефти и газа, и были оценены независимыми экспертами.

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

	<u>Годы</u>
Трубопроводы	25-33
Скважины	7-40
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 несущественна для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности. На объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется до момента их ввода в эксплуатацию.

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.

5.13 Снижение стоимости внеоборотных нефинансовых 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, балансовая стоимость уменьшается до оценочной возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и стоимости от использования. Для целей определения снижения стоимости отдельные активы объединяются в группы, генерирующие денежные потоки, на уровне наименьших идентифицируемых групп активов, обеспечивающих поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других активов или групп активов (генерирующие группы активов).

Гудвил, возникающий в результате объединения компаний, оценивается на возможное снижение стоимости, но не реже чем раз в год на дату составления консолидированной бухгалтерской отчетности, вне зависимости от наличия признаков снижения стоимости. Для этих целей гудвил относится к генерирующей группе активов, эффективность использования которых должна вырасти вследствие синергетического эффекта от объединения. При оценке возможного обесценения гудвила, балансовая стоимость генерирующей группы активов, включая гудвил, сравнивается с ее возмещаемой стоимостью.

5 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)

Сумма снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе в периоде, в котором такое снижение было выявлено. Резервы по обесценению, за исключением относящихся к гудвилу, восстанавливаются с отражением соответствующего дохода, по мере изменения факторов, послуживших причиной образования этих резервов. Убытки от снижения стоимости гудвила не восстанавливаются в последующие отчетные периоды.

5.14 Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств, которая определяется с использованием преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае существенного их отличия от процентной ставки по полученному займу, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах 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.

5.15 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.

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.

5.16 Операции, выраженные в иностранной валюте

Показатели, включенные в финансовую отчетность каждого дочернего общества Группы оцениваются с использованием валюты основной экономической среды в которой действует организация («функциональная валюта»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, валюте представления Группы.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли по официальным обменным курсам на конец отчетного периода. 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 составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе как курсовые разницы.

Бухгалтерские балансы зарубежных дочерних, ассоциированных и совместно контролируемых компаний пересчитываются в российские рубли по официальным курсам на отчетную дату. Отчеты о совокупном доходе 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 32,20 и 30,48 на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно. Официальный курс обмена евро к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 41,67 и 40,33 на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно.

5 **КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)**

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.

5.17 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.

5.18 Капитал

Выкупленные собственные 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 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 долевого 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. Группа не имела подобных договоров в текущем и предыдущем периодах.

Дивиденды

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

5.19 Признание выручки

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.

Выручка от продажи газа, продуктов нефтегазопереработки, сырой неэти и газового конденсата и электрической и тепловой энергии 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) 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 конечным потребителям в Российской Федерации преимущественно устанавливаются Федеральной службой по тарифам («ФСТ») на газ, реализуемый в европейские страны, рассчитываются по формулам, основанным на ценах на ряд нефтепродуктов, в соответствии с условиями долгосрочных договоров. Цены на газ, реализуемый в страны бывшего Советского Союза, определяются различным образом, в том числе по формулам, аналогичным тем, которые используются в контрактах с европейскими покупателями.

5 **КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**
(продолжение)

Торговые операции без фактической поставки

Контракты на покупку или продажу активов, формирующих нефинансовые статьи, заключенные с целью совершения торговых операций без фактической поставки, а не исходя из собственного уровня потребления, такие как контракты на продажу или покупку сырья, по которым может быть произведен нетто-расчет с использованием денежных средств или путем заключения другого контракта, учитываются по справедливой стоимости и соответствующие доходы и расходы признаются как чистый доход (расход) по торговым операциям без фактической поставки. Эти контракты являются производными финансовыми инструментами, попадающими под действие МСФО (IAS) 39 как для целей оценки так и для целей раскрытия информации.

Финансовый результат, полученный по контрактам на покупку или продажу активов, формирующих нефинансовые статьи, заключенных с целью торговли, показан нетто. Такая деятельность осуществляется, в основном, дочерним обществом Группы «Газпром Маркетинг энд Трейдинг Лтд.» и относится частично к контрактам на торговлю газом, нефтью, энергией и правами на выбросы загрязняющих веществ.

5.20 Проценты

Проценты к получению и проценты к уплате отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе по всем процентным финансовым 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.

5.21 Исследования и разработки (НИОКР)

Затраты на исследования учитываются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработку проектов отражаются как нематериальные активы (в составе прочих внеоборотных 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.

5.22 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 составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе 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.

Актuarные прибыли и убытки в отношении активов и обязательств отражаются в составе прибылей и убытков в течение среднего оставшегося срока службы сотрудников, если эти прибыли и убытки превышают «коридор» в размере 10% от непризнанной прибыли или убытка (см. Примечание 23).

Активы плана отражаются по справедливой стоимости с учетом определенных ограничений (см. Примечание 23). Справедливая стоимость активов пенсионного плана основывается на рыночных ценах. Если рыночная стоимость активов пенсионного плана не определяется, то справедливая стоимость активов рассчитывается с помощью различных оценочных методик, включая использование дисконтированных ожидаемых денежных потоков, рассчитанных с применением ставки дисконтирования, которая отражает и риск, связанный с активами пенсионного плана, и ожидаемой датой реализации или выбытия этих активов.

5 **КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)**

В ходе обычной деятельности Группа уплачивает 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 составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе чтобы распределить регулярные затраты в течение среднего оставшегося срока 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 совокупном доходе.

5.23 Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

В 2011 году Группа начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2011 г. и имеют отношение к ее деятельности.

(а) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2011 г.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности» (МСФО (IAS) 32) (выпущена в октябре 2008 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 февраля 2010 г. или после этой даты). Данная поправка исключает возможность классификации определенных прав на выпуск акций с доходом в иностранной валюте в качестве производных финансовых инструментов. Применение этой поправки не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (МСФО (IAS) 24) (выпущена в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 г., в результате чего: (а) было упрощено определение понятия связанной стороны, внесена ясность в его предполагаемое значение и устранены несоответствия, (б) частично было предоставлено освобождение от требований раскрытия информации для государственных компаний. Применение этой поправки не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (IFRIC 19) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 г. или после этой даты. Данная интерпретация разъясняет правила учета в случае, когда компания пересматривает условия кредитных договоров в пользу погашения долга посредством выпуска собственных долевого инструментов кредитору. Прибыль или убыток от данной операции признается в составе прибылей и убытков на основе справедливой стоимости долевого инструментов по сравнению с текущей стоимостью долга. Применение этой поправки не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправка к интерпретации IFRIC 14 «Предоплата в рамках минимальных требований к финансированию пенсионных планов» (IFRIC 14) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 г. или после этой даты. Данная поправка применяется, когда к компании применяются минимальные требования к финансированию пенсионных планов с установленными выплатами. Поправка убирает непредусмотренные выводы, которые могли быть сделаны из IFRIC 14, относящиеся к предоплатам добровольных пенсионных планов, когда существуют минимальные требования к финансированию пенсионных планов. Применение этой поправки не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (МСФО (IFRS) 7) (выпущена в октябре 2010 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2011 г. или после этой даты. Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но

5 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)

остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. Применение этой поправки не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (опубликованы в мае 2010 г., вступают в силу с 1 января 2011 г.). Указанные поправки представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» (IFRS 3) (i) устанавливает требование проводить оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) доли участия, не обеспечивающей контроль, которая более не является текущей долей участия или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) содержит руководство по учету приобретенных при объединении компаний программ выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения компаний и (iii) разъясняет, что условные вознаграждения, предусматриваемые при приобретении бизнеса, полученные до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 г.), должны отражаться в бухгалтерском учете в соответствии с руководством, содержащимся в предыдущей редакции МСФО (IFRS) 3.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (МСФО (IFRS) 7) разъясняет некоторые требования к раскрытию информации, в частности, (i) сделан особый акцент на увязке количественной и качественной информации, касающейся характера и размера финансовых рисков, (ii) снято требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия по которым были пересмотрены в результате переговоров, и которые в ином случае уже относились бы к категории просроченных или обесцененных, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия, и (iv) разъясняет, что организация должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, по состоянию на отчетную дату, а не сумму обеспечения, предоставленного организации за отчетный период.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (МСФО (IAS) 1) разъясняет, что отчет об изменениях в капитале включает такие составляющие, как прибыль и убыток, прочий совокупный доход, общий совокупный доход и операции с акционерами, а также поясняет, что постатейный анализ прочего совокупного дохода можно представлять в примечаниях к финансовой отчетности.

Поправка к МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (IAS 27) разъясняет правила перехода к применению поправок к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, которые вносятся пересмотренным МСФО (IAS) 27 (с учетом поправок, внесенных в январе 2008 года).

Поправка к МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34) приводит дополнительные примеры значительных фактов хозяйственной деятельности и операций, вызывающих необходимость раскрытия в промежуточной сокращенной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии справедливой стоимости, изменения в классификации финансовых активов или условий ведения бизнеса, или экономических условий, влияющих на справедливую стоимость финансовых инструментов компании.

Поправка к IFRIC 13 «Программы лояльности клиентов» разъясняет порядок измерения справедливой стоимости поощрительных льгот.

Применение этих поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Все изменения учетной политики были осуществлены в соответствии с положением МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки», который требует ретроспективного применения, за исключением случаев, когда новые стандарты требуют иное.

5 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(продолжение)

(б) Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно.

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль: Возмещение балансовой стоимости базового актива» (МСФО (IAS) 12) (выпущена в декабре 2010 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2012 г. или после этой даты. Данное изменение предусматривает введение допущения о том, что стоимость инвестиционного имущества,

учитываемого по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, кроме инвестиционного имущества, владение которым осуществляется в рамках бизнес-модели, направленной на получение практически всех экономических выгод в результате использования данного инвестиционного имущества в течение определенного периода времени, а не в результате его продажи. Интерпретация (SIC) 21 «Налоги на прибыль – возмещение переоцененных неамортизируемых активов», в которой рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, измеряемыми с помощью модели переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (МСФО (IAS) 16), включена в МСФО (IAS) 12 после того, как инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости, было выведено за рамки применения МСФО (IAS) 16. Ожидается, что применение этой поправки не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9) (выпущен в ноябре 2009 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Могут быть выделены следующие особенности:

- Финансовые активы должны быть классифицированы в соответствии с двумя основными категориями: последовательно учитываемые по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми инструментами и характеристик договорных денежных потоков инструмента.

- Финансовый инструмент учитывается последовательно по амортизированной стоимости только если это долговой финансовый инструмент и, одновременно, если (а) бизнес-моделью компании является владение активом с целью получения договорных денежных потоков и (б) договорные денежные потоки предусматривают только выплату основной суммы и процентов (то есть, если актив имеет свойства простого займа). Все остальные долговые финансовые инструменты должны быть классифицированы по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе прибылей и убытков.

- Все долевыми инструментами учитываются последовательно по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, классифицируются по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе прибылей и убытков. Для всех остальных долевыми инструментами может быть сделан выбор (без возможности последующего изменения) при первоначальном признании относить нерезализованные и резализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в состав прочего совокупного дохода, а не в состав прибылей и убытков. В таком случае, возможность списания накопленных прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков, не предусмотрена. Данный выбор может быть сделан для каждого инструмента отдельно. Дивиденды признаются в составе прибылей и убытков в связи с тем, что они представляют собой доход от инвестиции.

Правление КМСФО опубликовало поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9), которая переносит дату вступления в силу МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», применимого к годовым периодам, начинающимся 1 января 2015 года или после этой даты. Данная поправка была опубликована в результате решения Правления продлить срок работы по оставшимся этапам проекта замещения МСФО (IAS) 39, который должен был закончиться в июне 2011 года. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (МСФО (IFRS) 10) (выпущен в мае 2011 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, заменяет МСФО (IAS) 27

5 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и интерпретация (SIC) 12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (МСФО (IFRS) 11) (выпущен в мае 2011 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» (МСФО (IAS) 31) и интерпретация (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других компаниях» (МСФО (IFRS) 12) (выпущен в мае 2011 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроля, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенная информация о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроля и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (МСФО (IFRS) 13) (выпущен в мае 2011 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, направлен на улучшение сопоставимости и повышение качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников измерения справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на консолидированную финансовую отчетность.

Поправка МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 27) (выпущена в мае 2011 года) применяется с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, содержит требования по учету и раскрытию информации по инвестициям в дочерние общества, совместную деятельность и ассоциированные компании в случае, когда общество составляет отдельную финансовую отчетность. Ожидается, что применение этой поправки не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправка МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании» (МСФО (IAS) 28) (выпущена в мае 2011 года) применяется с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, предписывает порядок учета инвестиций в ассоциированные компании и содержит требование по применению метода долевого участия к инвестициям в ассоциированные компании и совместную деятельность. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (МСФО (IAS) 1) (выпущены в июне 2011 года) применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2012 г. или

5 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

после этой даты, изменяют порядок отражения статей прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе. Согласно изменению компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в отчет о прибылях и убытках в будущем. Используемое в МСФО (IAS) 1 название отчета о совокупном доходе теперь изменено на «Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на консолидированную финансовую отчетность.

Измененный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (МСФО (IAS) 19) (выпущен в июне 2011 года) применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты, вносит значительные изменения в порядок признания и измерения расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на консолидированную финансовую отчетность.

6 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При подготовке финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных, прогнозов и ожиданий относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

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

6.1 Консолидация дочерних обществ

Оценки руководства применяются при определении наличия контроля и порядка отражения различных инвестиций в дочерние общества в консолидированной финансовой отчетности Группы.

6.2 Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований (см. Примечание 41).

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 пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

6.3 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 и возмещаемой стоимости долга, равной текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств. Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше или ниже оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Начисления (и восстановления) резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности могут быть существенными (см. Примечание 10).

Снижение стоимости основных средств и гудвила

Прогнозирование потоков денежных средств при проведении тестирования на возможное снижение стоимости основных средств требует применения ряда существенных допущений и

6 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

оценок в отношении таких показателей, как объемы производства и добычи, цены на природный газ, нефть и продукты их переработки и электроэнергию, операционных расходов, капитальных вложений, запасов углеводородов, а также таких макроэкономических показателей, как темпы инфляции и ставка дисконта.

Кроме того, допущения применяются при определении генерирующих групп активов, по которым проводится проверка на обесценение. Для целей проверки на обесценение, Группа рассматривает деятельность по добыче, транспортировке и поставке газа как часть единого газового актива, генерирующего денежные средства, и оценивает соответствующий гудвил на данном уровне. Магистральные трубопроводы Группы Газпром составляют единую систему газоснабжения, обеспечивающую поставку газа потребителям России, стран бывшего СССР и Европы. Взаимодействие деятельности по добыче, транспортировке и поставке газа приводит к синергетическому эффекту. Синергетический эффект от приобретения ОАО «Белтрансгаз» рассматривается в Примечании 33.

Стоимость от использования активов или генерирующих групп активов, связанных с добычей газа и нефти, определяется на основе прогнозируемых объемов их добычи, которые включают доказанные и разведанные запасы, а также определенную часть запасов, которые могут перейти в категорию доказанных и вероятных в будущем. Начисления резерва под снижение стоимости основных средств представлены в Примечании 12.

Учет резервов на обесценение

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.

6.4 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 в состав прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе. 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.

6.5 Сроки полезного использования основных средств

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 принимает во внимание такие факторы, как объем производства, запасы, темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Если срок полезного использования основных средств был бы на 10% меньше или на 10% больше, чем по оценке руководства компании, сумма амортизационных отчислений была бы на 30 680 млн. руб. больше или на 25 101 млн. руб. меньше за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (2010 г.: больше на 26 991 млн. руб. или меньше на 21 991 млн. руб.).

6 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

6.6 Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов

Определение справедливой стоимости контрактов на покупку (продажу) энергоносителей, сырьевых фьючерсов и свопов осуществляется на основе рыночных данных, полученных на дату проведения оценки (Уровень 1 в соответствии с классификацией производных финансовых инструментов). Для оценки финансовых инструментов, по которым отсутствует активный рынок,

применяются традиционные модели оценки. Справедливая стоимость рассчитана исходя из напрямую или косвенно наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2 в соответствии с классификацией производных финансовых инструментов). Справедливая стоимость Сертифицированных Сокращенных Выбросов (ССВ) в отношении приобретения прав на осуществление выбросов после 2012 г., возникающих в результате зарегистрированных до 2012 г. проектов Механизма чистого развития, основывается на вводных данных, которые не базируются на наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3 в соответствии с классификацией производных финансовых инструментов) (см. Примечание 22). В тех случаях, когда применяемая методика оценки предусматривает использование значительного объема данных, по которым отсутствует рыночная информация, например, данных долгосрочных ценовых допущений, контракты были отнесены к третьему уровню по классификации производных финансовых инструментов.

Оценка существенности непосредственного влияния на справедливую стоимость требует суждения и может оказать эффект на классификацию производных финансовых инструментов по уровням.

6.7 Оценка справедливой стоимости приобретений

При учете объединений компаний, цена приобретения, уплаченная за приобретение компании, относится на ее активы и обязательства на основании расчетной справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения. Превышение цены приобретения над справедливой стоимостью приобретенных чистых материальных и идентифицируемых нематериальных активов отражается как гудвил. Значительная доля профессионального суждения задействована в оценке индивидуальной справедливой стоимости основных средств и идентифицируемых нематериальных активов. Мы используем всю имеющуюся информацию для определения этой справедливой стоимости и, в отношении определенных приобретений, привлекаем помощь сторонних консультантов.

Оценки, использованные для определения справедливой стоимости, основываются на допущениях, которые считаются обоснованными, но являются неопределенными по своей сути. Соответственно, фактические результаты могут отличаться от прогнозируемых результатов, использованных для определения справедливой стоимости.

6.8 Учет активов и обязательств пенсионного плана

Оценка обязательств пенсионного плана основана на использовании актуарных методик и предположений (см. Примечание 23). Фактические результаты могут отличаться от расчетных и оценки Группы могут быть скорректированы в будущем исходя из изменений экономического положения. Кроме того, некоторые активы пенсионного плана, относящиеся к НПФ «Газфонд», отражены по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием оценочных методик. Руководство применяет допущения и суждения относительно выбранных моделей, объемов потоков денежных средств и их распределения во времени, а также других показателей, включая ставку дисконта. Признание активов пенсионного плана ограничено оценкой текущей стоимости будущих выгод, доступных для Группы в рамках данного плана. Стоимость будущих выгод определяется на основе актуарных методик и предпосылок. Влияние ограничения активов пенсионного плана в соответствии с МСФО (IAS) 19 представлено в Примечании 23. Стоимость активов пенсионного плана и данные ограничения могут быть скорректированы в будущем.

7 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Группа осуществляет свою деятельность как вертикально интегрированное производство, и почти вся внешняя продажа газа осуществляется сегментом «Поставка газа».

Совет директоров и Правление ОАО «Газпром» (Органы управления) принимают ключевые решения при осуществлении руководства деятельностью Группы, оценивают результаты деятельности и распределяют ресурсы, используя различную внутреннюю финансовую информацию.

На основе данной информации были определены следующие отчетные сегменты:

- Добыча газа – геологоразведка и добыча газа;
- Транспортировка – транспортировка газа;
- Поставка газа – продажа газа в Российской Федерации и за ее пределами;
- Хранение газа – хранение добытого и приобретенного газа в подземных хранилищах;
- 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;
- Производство и продажа электрической и тепловой энергии.

Результаты по прочим видам деятельности отражены как «Все прочие сегменты».

Выручка от межсегментной продажи состоит, главным образом, из следующих операций:

- Добыча газа - продажа газа сегментам «Поставка газа» и «Переработка»;
- Транспортировка - оказание услуг по транспортировке газа сегменту «Поставка газа»;
- Поставка газа – продажа газа сегменту «Транспортировка» на операционные нужды и сегменту «Производство и продажа электрической и тепловой энергии»;
- Хранение газа – оказание услуг по хранению газа сегменту «Поставка газа»;
- 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, в основном, для сегментов «Добыча газа», «Транспортировка» и «Хранение газа», устанавливаются руководством Группы с целью обеспечения потребностей финансирования конкретных дочерних обществ в рамках каждого отдельного сегмента.

Органы управления Группы оценивают результаты деятельности, активы и обязательства по операционным сегментам на основе внутренней финансовой отчетности. Результаты отдельных существенных операций и событий, таких как приобретение бизнеса, а также ряд корректировок, которые могут быть необходимы для приведения внутренней финансовой информации Группы к соответствующим показателям, отраженным в консолидированной финансовой отчетности по МСФО, рассматриваются Органами управления в целом по Группе без распределения по операционным сегментам. Прибыли и убытки от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и доходы и расходы по финансированию также не распределяются по операционным сегментам.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

7 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

	Добыча газа	Транспор- тировка	Поставка газа	Хранение газа	Добыча нефти и газового конденсата	Пере- работка	Производство и продажа электричес- кой и тепловой энергии	Все прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.									
Выручка по сегментам	<u>388 537</u>	<u>790 629</u>	<u>3 046 082</u>	<u>29 658</u>	<u>553 734</u>	<u>979 981</u>	<u>349 028</u>	<u>224 101</u>	<u>6 361 750</u>
Выручка от межсегментных продаж	381 481	677 634	238 290	28 583	318 302	6 955	-	-	1 651 245
Выручка от внешних продаж	7 056	112 995	2 807 792	1 075	235 432	973 026	349 028	224 101	4 710 505
Финансовый результат по сегментам	<u>31 001</u>	<u>72 496</u>	<u>1 084 551</u>	<u>4 351</u>	<u>116 997</u>	<u>122 811</u>	<u>54 449</u>	<u>(16 556)</u>	<u>1 470 100</u>
Амортизация	87 214	265 694	7 717	9 805	44 521	25 331	19 034	17 369	476 685
Доля чистой прибыли (убытка) ассоциированных и совместно контролируемых компаний	957	(10 932)	21 553	-	65 511	1 860	-	20 100	99 049
За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.									
Выручка по сегментам	<u>340 918</u>	<u>651 483</u>	<u>2 367 366</u>	<u>25 823</u>	<u>446 507</u>	<u>717 607</u>	<u>295 436</u>	<u>174 962</u>	<u>5 020 102</u>
Выручка от межсегментных продаж	334 524	558 852	187 555	24 892	250 433	8 545	-	-	1 364 801
Выручка от внешних продаж	6 394	92 631	2 179 811	931	196 074	709 062	295 436	174 962	3 655 301
Финансовый результат по сегментам	<u>45 102</u>	<u>37 309</u>	<u>715 260</u>	<u>3 860</u>	<u>77 064</u>	<u>84 901</u>	<u>28 753</u>	<u>(4 928)</u>	<u>987 321</u>
Амортизация	78 349	260 733	5 618	9 153	43 205	22 441	18 631	16 584	454 714
Доля чистой прибыли (убытка) ассоциированных и совместно контролируемых компаний	7 093	(16 097)	19 390	-	40 226	1 530	-	24 378	76 520

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в миллионах российских рублей)

7 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

Ниже представлено приведение финансового результата по операционным сегментам к прибыли до налогообложения в консолидированном отчете о совокупном доходе:

Прим.		За год, закончившийся 31 декабря	
		2011 г.	2010 г.
	Финансовый результат по сегментам	1 470 100	987 321
	Разница в амортизации основных средств	201 501	205 021
	(Доходы) расходы по обязательствам пенсионного плана	3 811	(58 473)
37	Прибыль от выбытия доли в ОАО «НОВАТЭК»	-	77 375
27	Чистые доходы (расходы) по финансированию	(77 335)	2 694
	Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	1 379	3 292
13	Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	99 049	76 520
	Прочее	(18 569)	(20 047)
	Прибыль до налогообложения	1 679 936	1 273 703

Ниже представлено приведение выручки от внешних продаж по отчетным сегментам к выручке от продаж в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Выручка от внешних продаж по отчетным сегментам	4 486 404	3 480 339
Выручка от внешних продаж по прочим сегментам	224 101	174 962
Выручка от внешних продаж по сегментам	4 710 505	3 655 301
Разницы по внешним продажам	(73 415)	(58 247)
Выручка от продаж в отчете о совокупном доходе	4 637 090	3 597 054

Активы Группы, в основном, расположены в Российской Федерации. Активы по сегментам состоят, главным образом, из основных средств, дебиторской задолженности и предоплаты, инвестиций в ассоциированные и совместно контролируемые компании и запасов. Денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением к использованию, НДС к возмещению, финансовые активы и прочие оборотные и внеоборотные активы не распределяются по сегментам и рассматриваются по Группе в целом.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

7 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

	Добыча газа	Транспор- тировка	Поставка газа	Хране- ние газа	Добыча нефти и газового конден- сата	Пере- работка	Производ- ство и продажа электри- ческой и тепловой энергии	Все прочие сегменты	Итого
По состоянию на 31 декабря 2011 г.									
Активы по сегментам	<u>1 725 762</u>	<u>4 972 244</u>	<u>1 223 035</u>	<u>206 126</u>	<u>1 272 339</u>	<u>1 086 188</u>	<u>560 182</u>	<u>472 028</u>	<u>11 517 904</u>
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	27 914	56 368	98 769	-	403 275	55 629	48	73 963	715 966
Капитальные вложения	246 635	740 910	48 802	19 978	79 102	115 642	69 447	31 074	1 351 590
По состоянию на 31 декабря 2010 г.									
Активы по сегментам	<u>1 466 058</u>	<u>4 000 952</u>	<u>1 048 594</u>	<u>169 146</u>	<u>1 094 309</u>	<u>819 440</u>	<u>487 046</u>	<u>643 132</u>	<u>9 728 677</u>
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	23 600	112 892	91 503	-	435 890	36 964	48	56 260	757 157
Капитальные вложения	215 236	407 571	37 578	17 355	95 289	78 712	46 239	22 153	920 133

Приведение активов по операционным сегментам к итогу активов в консолидированном бухгалтерском балансе:

	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
Активы по отчетным сегментам	11 045 876	9 085 545
Активы по прочим сегментам	<u>472 028</u>	<u>643 132</u>
Итого активы по сегментам	11 517 904	9 728 677
Чистая разница в стоимости основных средств*	(2 085 209)	(1 709 952)
Капитализированные проценты по займам	264 167	192 154
Расходы, связанные с ликвидацией скважин	75 484	65 017
Денежные средства и их эквиваленты	501 344	440 786
Денежные средства с ограничением к использованию	3 877	3 669
Краткосрочные финансовые активы	23 991	7 435
НДС к возмещению	303 454	158 390
Прочие оборотные активы	216 044	171 976
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	181 138	191 417
Прочие внеоборотные активы	527 627	498 663
Межсегментные активы	(801 796)	(659 640)
Прочее	<u>172 671</u>	<u>147 401</u>
Итого активы в бухгалтерском балансе	10 900 696	9 235 993

*Разница в стоимости основных средств относится к поправкам, связанными с приведением стоимости основных средств по РСБУ к стоимости по МСФО, такими как сторнирование переоценки основных средств, учитываемой в соответствии с РСБУ или поправки связанные с функционированием Группы в условиях гиперинфляции, не учитываемые для целей подготовки отчетности в соответствии с РСБУ.

Обязательства по сегментам состоят преимущественно из кредиторской задолженности, возникающей в ходе текущей деятельности. Задолженность по уплате налога на прибыль, отложенные обязательства по налогу на прибыль, резервы предстоящих расходов и платежей, а также краткосрочные и долгосрочные заемные средства, включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам, краткосрочные и долгосрочные векселя к уплате и прочие долгосрочные обязательства рассматриваются по Группе в целом.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в миллионах российских рублей)

7 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

	Добыча газа	Транспор- тировка	Постав- ка газа	Хранение газа	Добыча нефти и газового конден- сата	Пере- работка	Производство и продажа электрической и тепловой энергии	Все прочие сегменты	Итого
Обязательства по сегментам									
31 декабря 2011 г.	129 348	421 721	468 773	7 940	263 581	172 594	33 046	137 388	1 634 391
31 декабря 2010 г.	105 270	306 784	433 569	7 309	228 315	123 422	32 275	148 954	1 385 898

Приведение обязательств по операционным сегментам к итогу обязательств в консолидированном бухгалтерском балансе:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Обязательства по отчетным сегментам	1 497 003	1 236 944
Обязательства по прочим сегментам	<u>137 388</u>	<u>148 954</u>
Итого обязательства по сегментам	1 634 391	1 385 898
Задолженность по текущему налогу на прибыль	44 036	45 649
Краткосрочные заемные средства, векселя к уплате и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	366 868	191 052
Долгосрочные займы	1 173 294	1 124 395
Резервы предстоящих расходов и платежей	206 734	200 040
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	402 728	333 143
Прочие долгосрочные обязательства	47 694	30 793
Дивиденды	1 888	2 258
Межсегментные обязательства	(801 796)	(659 640)
Прочее	<u>63 868</u>	<u>46 044</u>
Итого обязательства в бухгалтерском балансе	3 139 705	2 699 632

8 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, средства на счетах в банках и срочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах до востребования	390 381	339 460
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев	<u>110 963</u>	<u>101 326</u>
	501 344	440 786

Общая сумма процентов уплаченных составила 87 457 млн. руб. и 95 820 млн. руб. за 2011 и 2010 гг. соответственно.

В составе денежных средств с ограничением к использованию отражены денежные средства и их эквиваленты, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями некоторых займов.

Ниже в таблице представлен анализ кредитного качества банков, в которых Группа держит денежные средства и их эквиваленты, по внешним кредитным рейтингам, присвоенным банкам, в которых размещены денежные средства. Соответствующие рейтинги опубликованы Standard & Poor's и другими кредитными агентствами. Рейтинги условно приведены к классификации, применяемой Standard & Poor's:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства в кассе	533	261
Внешний кредитный рейтинг ВВ и выше	422 317	400 038
Внешний кредитный рейтинг В	56 403	20 073
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	<u>22 091</u>	<u>20 414</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	501 344	440 786

Опубликованный агентством Standard & Poor's суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации – ВВВ (прогноз стабильный) (по международной шкале в иностранной валюте).

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в миллионах российских рублей)

9 КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Анализ краткосрочных финансовых активов с точки зрения иерархии справедливой стоимости приведен в таблице ниже:

	31 декабря							
	2011 г.			2010 г.				
	Расчетные данные на основе Наблюдаемые рыночные цены (Уровень 1)	Расчетные данные не на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 2)	Расчетные данные не на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 3)	Итого	Наблюдаемые рыночные цены (Уровень 1)	Расчетные данные на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 2)	Расчетные данные не на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 3)	Итого
Финансовые активы, предназначенные для торговли:								
Облигации	4 053	-	-	4 053	2 599	90	-	2 689
Долевые ценные бумаги	711	-	-	711	328	90	-	418
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:	3 342	-	-	3 342	2 271	-	-	2 271
Вложения в фонд денежного рынка	17 474	2 464	-	19 938	-	4 746	-	4 746
Облигации	16 761	-	-	16 761	-	-	-	-
Векселя (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере ноль млн. руб. и 427 млн. руб. на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно)	713	-	-	713	-	-	-	-
Итого краткосрочные финансовые активы	21 527	2 464	-	23 991	2 599	4 836	-	7 435

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

	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Внешний кредитный рейтинг ВВ и выше	19 814	4 621
Внешний кредитный рейтинг В	835	298
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	-	245
	20 649	5 164

10 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА

	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 207 981 млн. руб. и 162 374 млн. руб. на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно)	537 323	400 252
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 14 043 млн. руб. и 12 641 млн. руб. на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно)	<u>115 459</u>	<u>139 351</u>
	652 782	539 603
Нефинансовые активы		
Авансы выданные и предоплата (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 897 млн. руб. и 464 млн. руб. на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно)	<u>131 271</u>	<u>218 297</u>
Итого дебиторская задолженность и предоплата	<u>784 053</u>	<u>757 900</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно 320 246 млн. руб. и 235 782 млн. руб. дебиторской задолженности покупателей и заказчиков за вычетом резерва на снижение стоимости выражены в иностранной валюте, главным образом, в долларах США и евро.

Прочая дебиторская задолженность включает, в основном, задолженность российских покупателей.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков на суммы 47 490 млн. руб. и 22 570 млн. руб. соответственно, является просроченной, но не обесцененной.

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	
	2011 г.	2010 г.
до 6 месяцев	21 080	7 722
от 6 до 12 месяцев	16 189	2 358
от 1 до 3 лет	9 836	12 374
свыше 3 лет	<u>385</u>	<u>116</u>
	<u>47 490</u>	<u>22 570</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в размере соответственно 214 364 млн. руб. и 162 924 млн. руб. была обесцененной, и в отношении нее был создан резерв. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. сумма резерва составила 207 981 млн. руб. и 162 374 млн. руб. соответственно. Обесцененная дебиторская задолженность относится, в основном, к продажам газа в некоторые 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 задолженности		Суммы резерва		Сумма задолженности за вычетом резерва	
	31 декабря		31 декабря		31 декабря	
	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
до 6 месяцев	33 298	22 184	(28 117)	(22 105)	5 181	79
от 6 до 12 месяцев	24 426	15 758	(24 232)	(15 735)	194	23
от 1 до 3 лет	73 095	51 223	(72 692)	(50 881)	403	342
свыше 3 лет	<u>83 545</u>	<u>73 759</u>	<u>(82 940)</u>	<u>(73 653)</u>	<u>605</u>	<u>106</u>
	<u>214 364</u>	<u>162 924</u>	<u>(207 981)</u>	<u>(162 374)</u>	<u>6 383</u>	<u>550</u>

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

10 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков на суммы 483 450 млн. руб. и 377 132 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	
	2011 г.	2010 г.
Дебиторская задолженность покупателей из Европы и других стран за газ, нефть, газовый конденсат и продукты нефтегазопереработки	242 825	183 652
Дебиторская задолженность покупателей из стран бывшего СССР (кроме Российской Федерации) за газ, нефть, газовый конденсат и продукты нефтегазопереработки	81 106	48 226
Дебиторская задолженность российских покупателей за газ, нефть, газовый конденсат и продукты нефтегазопереработки	94 280	96 012
Дебиторская задолженность покупателей электрической и тепловой энергии	25 377	22 815
Дебиторская задолженность за услуги по транспортировке газа	4 165	1 895
Прочая задолженность покупателей и заказчиков	<u>35 697</u>	<u>24 532</u>
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, которая не является просроченной или обесцененной	483 450	377 132

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

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		Прочая дебиторская задолженность	
	За год, закончившийся 31 декабря		За год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на начало года	162 374	126 977	12 641	25 063
Начисление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности*	56 986	38 755	3 237	2 678
Выбытие дочерних обществ	-	-	-	(6 330)
Списание дебиторской задолженности в течение года**	(2 037)	(3 056)	(691)	(7 980)
Восстановление ранее созданного резерва*	<u>(9 342)</u>	<u>(302)</u>	<u>(1 144)</u>	<u>(790)</u>
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на конец года	207 981	162 374	14 043	12 641

*Суммы по начислению и восстановлению резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности и эффект дисконтирования дебиторской задолженности включены в резерв под обесценение активов и прочие резервы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**Если отсутствует вероятность получения денежных средств по обесцененной дебиторской задолженности под которую ранее создавался резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности, то сумма задолженности списывается за счет данного резерва.

11 ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Газ в трубопроводах и хранилищах	210 384	164 448
Сырье и материалы (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 4 061 млн. руб. и 2 317 млн. руб. на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно)	102 951	100 025
Товары для перепродажи (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 270 млн. руб. и 268 млн. руб. на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно)	36 491	19 990
Нефть и продукты переработки	<u>57 704</u>	<u>41 276</u>
	407 530	325 739

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

12 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 31.12.09								
Первоначальная стоимость	1 863 068	813 580	1 606 630	1 559 210	450 178	78 487	1 084 644	7 455 797
Накопленная амортизация	(918 867)	(293 743)	(687 515)	(537 469)	(91 952)	(27 028)	-	(2 556 574)
Остаточная стоимость на 31.12.09	944 201	519 837	919 115	1 021 741	358 226	51 459	1 084 644	4 899 223
Амортизация	(48 912)	(29 954)	(96 359)	(54 576)	(16 557)	(2 425)	-	(248 783)
Поступление	39	10	12 420	3 223	1 394	1 713	996 358	1 015 157
Приобретение дочерних обществ	-	-	4 750	9 521	-	-	232	14 503
Курсовая разница	393	55	136	396	(6)	20	868	1 862
Передача	96 153	101 831	185 715	169 124	930	6 656	(560 409)	-
Выбытие	(579)	(3 168)	(24 016)	(7 959)	(2 290)	(2 448)	(32 649)	(73 109)
Выбытие дочерних обществ	-	(1 105)	(1 012)	(8 459)	(98 148)	(3)	(13 076)	(121 803)
Увеличение резерва на снижение стоимости	-	-	-	-	-	-	(621)	(621)
Остаточная стоимость на 31.12.10	991 295	587 506	1 000 749	1 133 011	243 549	54 972	1 475 347	5 486 429
По состоянию на 31.12.10								
Первоначальная стоимость	1 959 053	910 240	1 787 674	1 722 143	352 058	82 818	1 475 347	8 289 333
Накопленная амортизация	(967 758)	(322 734)	(786 925)	(589 132)	(108 509)	(27 846)	-	(2 802 904)
Остаточная стоимость на 31.12.10	991 295	587 506	1 000 749	1 133 011	243 549	54 972	1 475 347	5 486 429
Амортизация	(51 286)	(32 946)	(110 621)	(60 907)	(17 574)	(2 783)	-	(276 117)
Поступление	77	22 848	40 076	20 125	23 798	2 850	1 362 796	1 472 570
Приобретение дочерних обществ	32 970	-	31 150	14 921	-	49	763	79 853
Курсовая разница	(6)	610	847	1 470	28	(35)	1 248	4 162
Передача	332 165	63 522	354 185	240 392	-	5 204	(995 468)	-
Выбытие	(124)	(4 185)	(12 064)	(14 550)	(286)	(1 047)	(16 578)	(48 834)
Уменьшение резерва на снижение стоимости	-	-	-	-	-	-	512	512
Остаточная стоимость на 31.12.11	1 305 091	637 355	1 304 322	1 334 462	249 515	59 210	1 828 620	6 718 575
По состоянию на 31.12.11								
Первоначальная стоимость	2 324 242	993 353	2 204 383	1 982 756	375 598	89 055	1 828 620	9 798 007
Накопленная амортизация	(1 019 151)	(355 998)	(900 061)	(648 294)	(126 083)	(29 845)	-	(3 079 432)
Остаточная стоимость на 31.12.11	1 305 091	637 355	1 304 322	1 334 462	249 515	59 210	1 828 620	6 718 575

На каждую дату составления консолидированного бухгалтерского баланса руководство производит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой стоимости. Основные средства производственного назначения показаны за минусом резерва на снижение стоимости в сумме 54 387 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.

Объекты незавершенного строительства показаны за вычетом резерва на снижение стоимости на сумму 93 538 млн. руб. и 96 146 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно. Начисленные резервы на снижение стоимости объектов незавершенного строительства относятся, главным образом, к проектам, выполнение которых приостановлено на неопределенное время.

В состав основных средств включены полученные Группой в процессе приватизации активы социальной сферы (жилые дома, пансионаты, школы и медицинские учреждения) с остаточной стоимостью 901 млн. руб. и 1 354 млн. руб. на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

В стоимость поступивших основных средств включены начисленные и капитализированные проценты по займам на сумму 58 507 млн. руб. и 62 392 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно. Ставки капитализации в размере 7,11% и 7,86% за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., соответственно, представляют собой средневзвешенную фактическую стоимость привлеченных займов.

Амортизационные отчисления, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе, не включают в себя суммы начисленной амортизации, отнесенной на стоимость объектов, построенных хозяйственным способом (и таким образом капитализированной, а не включенной в состав расходов), в размере 633 млн. руб. и 2 644 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно.

13 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ

Прим.		Стоимость инвестиций на 31 декабря		Доля чистой прибыли (убытка) ассоциированных и совместно контролируемых компаний за	
		2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
39	ОАО «НГК «Славнефть» и его дочерние общества	143 449	151 826	304	2 812
39,40	«Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.»*	128 649	153 871	59 214	31 336
39	ОАО «Томскнефть» ВНК и его дочерние общества	63 209	65 286	3 128	1 651
39	Группа Газпромбанк	60 868	50 362	19 207	24 386
35,39	«Салым Петролеум Девелопмент Н.В.»	41 300	38 395	2 905	2 462
39	«ВИНГАЗ ГмБХ и Ко. КГ»	40 068	41 798	3 768	4 125
39	ОАО «Газпром нефтехим Салават»	39 381	19 940	1 149	668
39,40	«Норд Стрим АГ»	36 692	39 066	(428)	(1 587)
39	ТОО «КазРосГаз»	35 663	27 034	7 896	9 521
38	ООО «Ямал развитие» и его дочерние общества **	24 642	27 984	(1 567)	(139)
	«Штокман Девелопмент АГ»	20 784	17 741	(94)	(442)
39,40	АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ»	16 253	17 314	141	(171)
	«Винтерсхалл АГ»	11 740	11 003	889	2 023
	ЗАО «Нортгаз»	5 521	5 023	804	783
39	АО «Латвияс Газе»	4 579	4 255	536	529
40	ЗАО «Ачимгаз»	4 520	3 054	1 466	1 404
39	АО «Газум»	4 123	4 040	708	735
39	АО «Лиетувос дуйос»	3 023	3 011	420	714
39,40	«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	2 682	2 093	561	475
33,39	ОАО «Белтрансгаз»***	-	53 678	(11 206)	(14 814)
37,39	ОАО «НОВАТЭК»****	-	-	-	7 553
	Прочие (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 1 929 млн. руб. и 2 096 млн. руб. на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно)	<u>28 820</u>	<u>20 383</u>	<u>9 248</u>	<u>2 496</u>
		715 966	757 157	99 049	76 520

* Инвестиции в «Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.» уменьшились, в основном, из-за погашения подлежащих выкупу компанией «Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.» собственных привилегированных акций и выплаченных дивидендов.

** В июле 2010 г. была создана компания ООО «Ямал развитие», совместно контролируемая Группой и ОАО «НОВАТЭК». В ноябре 2010 г. Группа продала 51% долю в уставном капитале ООО «СеверЭнергия» компании ООО «Ямал развитие». В результате данной операции эффективная доля Группы в уставном капитале ООО «СеверЭнергия» составила 25,5% на 31 декабря 2010 г. (см. Примечание 38).

*** В декабре 2011 г. Группа завершила сделку по приобретению дополнительных 50% акций ОАО «Белтрансгаз», в результате чего Группа приобрела контроль над ОАО «Белтрансгаз» (см. Примечание 33).

**** В декабре 2010 г. Группа продала 9,4% акций ОАО «НОВАТЭК». В результате этой сделки Группа прекратила оказывать существенное влияние на компанию ОАО «НОВАТЭК». Оставшаяся доля учитывается в составе долгосрочных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (см. Примечание 37).

ОАО «ГАЗПРОМ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
 (в миллионах российских рублей)

13 **ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Стоимость инвестиций в ассоциированные и совместно контролируемые компании на начало отчетного периода	757 157	794 705
Увеличение доли в ОАО «Газпром нефтехим Салават»	19 008	-
Увеличение доли в ОАО «Белтрансгаз»	-	18 844
Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	99 049	76 520
Доходы, полученные от ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(53 849)	(59 776)
Приобретение контроля над ОАО «Белтрансгаз» (см. Примечание 33)	(34 301)	-
Погашение подлежащих выкупу компанией «Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.» собственных привилегированных акций	(64 375)	(34 401)
Выбытие доли в ОАО «НОВАТЭК» (см. Примечание 37)	-	(84 978)
Вложение в ООО «Ямал развитие» (см. Примечание 38)	-	28 123
Изменение в прочем совокупном (расходе) доходе ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(19 302)	4 100
Курсовые разницы	(2 667)	(7 048)
Прочие приобретения и выбытия	15 246	21 068
Стоимость инвестиций в ассоциированные и совместно контролируемые компании на конец отчетного периода	715 966	757 157

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

Приведенные показатели активов, обязательств, выручки, прибыли (убытка) крупнейших ассоциированных и совместно контролируемых компаний Группы являются совокупными показателями, а не долей Группы в этих показателях.

	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль (убыток)
31 декабря 2011 г.				
Группа Газпромбанк*	2 477 668	2 234 728	134 162	42 207
«Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.»	668 582	394 495	253 994	118 429
ОАО «НГК «Славнефть» и его дочерние общества	585 187	313 952	159 526	610
«Норд Стрим АГ»	286 959	212 990	3 925	(840)
«ВИНГАЗ ГмБХ и Ко. КГ»	223 684	183 680	347 452	13 419
ООО «Ямал развитие» и его дочерние общества	171 194	60 686	-	(3 380)
ОАО «Томскнефть» ВНК и его дочерние общества	124 517	66 399	103 591	5 965
ОАО «Газпром нефтехим Салават»	87 249	64 423	120 069	4 085
ТОО «КазРосГаз»	73 388	2 064	32 078	15 791
«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	71 338	60 750	8 181	2 242
АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ»	47 397	13 539	11 127	294
«Штокман Девелопмент АГ»	45 483	4 727	-	145
«Салым Петролеум Девелопмент Н.В.»	41 182	19 914	63 509	6 510
«Винтерсхалл АГ»	38 302	25 692	29 707	1 813
АО «Газум»	35 150	18 657	51 461	2 833
АО «Лиетувос дуйос»	32 562	7 770	21 856	1 134
АО «Латвияс Газе»	27 636	7 046	20 463	1 574
ЗАО «Нортгаз»	18 628	7 803	6 612	1 869
ЗАО «Ачимгаз»	12 183	3 145	5 500	2 969
ОАО «Белтрансгаз»**	-	-	189 315	(3 151)

* Показатель выручки Группы Газпромбанк определен в соответствии с учетной политикой Группы и включает выручку медиа-бизнеса, машиностроения и прочих небанковских компаний.

** Убытки ОАО «Белтрансгаз» за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., раскрыты до даты приобретения контролирующей доли (см. Примечание 33).

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

13 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль (убыток)
31 декабря 2010 г.				
Группа Газпромбанк*	1 951 621	1 729 740	95 091	56 881
«Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.»	635 952	328 714	184 802	68 435
ОАО «НГК «Славнефть» и его дочерние общества	616 075	308 500	132 395	5 610
«Норд Стрим АГ»	200 773	122 148	1	(2 035)
«ВИНГАЗ ГмбХ и Ко. КГ»	177 515	135 063	280 942	13 229
ООО «Ямал развитие» и его дочерние общества**	147 264	37 548	-	(545)
ОАО «Томскнефть» ВНК и его дочерние общества	123 462	63 788	81 446	3 302
ОАО «Газпром нефтехим Салават»	75 114	53 155	92 680	2 867
ОАО «Белтрансгаз»	69 257	31 360	139 557	6 148
«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	68 844	60 612	8 249	1 901
ТОО «КазРосГаз»	55 627	1 558	36 052	19 043
АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ»	50 932	14 861	11 126	(375)
«Штокман Девелопмент АГ»	40 536	5 749	-	(624)
«Салым Петролеум Девелопмент Н.В.»	37 426	24 321	48 124	4 924
«Винтерсхалл АГ»	34 305	22 972	65 403	4 129
АО «Газум»	33 358	17 196	51 936	2 940
АО «Лиетувос дуйос»	31 643	7 363	21 109	1 926
АО «Латвияс Газе»	24 423	5 164	20 754	1 555
ЗАО «Нортгаз»	13 224	3 376	5 030	1 662
ЗАО «Ачимгаз»	10 153	4 044	4 725	2 808

* Показатель выручки Группы Газпромбанк определен в соответствии с учетной политикой Группы и включает выручку медиа-бизнеса, машиностроения и прочих небанковских компаний. Прибыль Группы Газпромбанк включает прибыль от прекращаемой деятельности (нефтехимического бизнеса) в размере 26 549 млн. руб.

** Убытки ООО «Ямал развитие» и его дочерних обществ за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., раскрыты с даты приобретения (см. Примечание 38).

Оценочная справедливая стоимость доли Группы в ассоциированных и совместно контролируемых компаниях, определенная на основе публикуемых рыночных котировок, приведена в таблице ниже:

	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
ОАО «Газпром нефтехим Салават»	60 702	20 046
АО «Латвияс Газе»	4 594	3 735
АО «Лиетувос дуйос»	4 380	5 134

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в миллионах российских рублей)

13 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*	
			2011 г.	2010 г.
ЗАО «Ачимгаз»	Россия	Разработка и добыча газа и газового конденсата	50	50
ОАО «Белтрансгаз»**	Беларусь	Транспортировка и поставка газа	-	50
«Босфорус Газ Корпорэйшн А.С.»	Турция	Продажа газа	51	51
«ВИНГАЗ ГмбХ и Ко. КГ»	Германия	Транспортировка и продажа газа	50	50
«Винтерсхалл АГ»	Германия	Добыча нефти и продажа газа	49	49
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус ГмбХ и Ко. КГ» (ВИЕХ)	Германия	Продажа газа	50	50
«Газ Проджект Девелопмент Сентрал Эйша АГ»	Швейцария	Добыча газа	50	50
ОАО «Газпромбанк»	Россия	Банковская	46	45
АО «Газум»	Финляндия	Продажа газа	25	25
«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	Нидерланды	Строительство, транспортировка газа	50	50
АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	Польша	Транспортировка и продажа газа	48	48
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
«Норд Стрим АГ»	Швейцария	Строительство, транспортировка газа	51	51
ЗАО «Нортгаз»	Россия	Добыча и продажа газа и газового конденсата	51	51
АО «Овергаз Инк.»	Болгария	Продажа газа	50	50
ЗАО «Панрусгаз»	Венгрия	Продажа газа	40	40
АО «Прометей Газ»	Греция	Продажа газа, строительство	50	50
«РосУкрЭнерго АГ»	Швейцария	Продажа газа	50	50
ОАО «Газпром нефтехим Салават»***	Россия	Переработка и продажа нефтепродуктов	69	50
«Салым Петролеум Девелопмент Н.В.»	Нидерланды	Добыча нефти	50	50
«Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.»	Бермудские острова	Добыча нефти, производство сжиженного природного газа	50	50
ОАО «НГК «Славнефть»	Россия	Добыча нефти, продажа нефти и нефтепродуктов	50	50
ОАО «Томскнефть» ВНК	Россия	Добыча нефти	50	50
АО «Турусгаз»	Турция	Продажа газа	45	45
«Штокман Девелопмент АГ»	Швейцария	Разработка и добыча газа	51	51
ООО «Ямал развитие»****	Россия	Инвестиционная, управление активами	50	50

* Суммарная доля компаний Группы в уставном капитале объектов вложений.

** В декабре 2011 г. Группа завершила сделку по приобретению дополнительных 50% акций ОАО «Белтрансгаз», в результате чего Группа приобрела контроль над ОАО «Белтрансгаз» (см. Примечание 33).

*** В ноябре и декабре 2011 г. Группа приобрела дополнительную долю в размере 19% уставного капитала ОАО «Газпром нефтехим Салават», в результате чего доля Группы увеличилась до 69%. Инвестиция в общество продолжает отражаться по методу долевого участия, поскольку Группа не контролирует деятельность общества в соответствии с положениями учредительных документов.

**** ООО «Ямал развитие» принадлежит доля в размере 51% уставного капитала ООО «СеверЭнергия» (см. Примечание 38).

14 ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА

	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 17 893 млн. руб. и 22 139 млн. руб. на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно)	186 414	169 124
Авансы на капитальное строительство (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 327 млн. руб. и 331 млн. руб. на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно)	<u>330 683</u>	<u>267 308</u>
	517 097	436 432

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата с балансовой стоимостью 186 414 млн. руб. и 169 124 млн. руб. имеют оценочную справедливую стоимость 171 188 млн. руб. и 147 374 млн. руб., соответственно.

Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата включает предоплату в сумме 2 168 млн. руб. и 1 962 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. в состав задолженности включена также долгосрочная дебиторская задолженность в размере соответственно 55 797 млн. руб. и 58 621 млн. руб., которая была обесцененной, и в отношении которой был создан резерв. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. сумма резерва составила 17 893 млн. руб. и 22 139 млн. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. долгосрочная дебиторская задолженность на суммы 50 млн. руб. и 48 млн. руб. соответственно, является просроченной, но не обесцененной.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. долгосрочная дебиторская задолженность на суммы 148 460 млн. руб. и 132 594 млн. руб. соответственно, не является просроченной или обесцененной. Анализ этих активов может быть представлен следующим образом:

	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Займы, предоставленные другим организациям на срок более 12 месяцев	67 771	74 328
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	6 205	4 664
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	<u>74 484</u>	<u>53 602</u>
Итого долгосрочная дебиторская задолженность, которая не является просроченной или обесцененной	148 460	132 594

Руководство, основываясь на прошлом опыте, оценивает долгосрочные займы, предоставленные другим организациям, выданные, в основном, с целью финансирования капитального строительства, как имеющие надежное кредитное качество.

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на начало года	22 139	24 915
Начисление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности*	307	7 343
Выбытие дочерних обществ	-	(12 203)
Восстановление ранее созданного резерва*	(4 553)	(1 295)
Изменение резерва в связи с приобретением дочерних обществ	<u>-</u>	<u>3 379</u>
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на конец года	17 893	22 139

* Суммы по начислению и восстановлению резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности включены в резерв под обесценение активов и прочие резервы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

15 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Анализ долгосрочных финансовых активов с точки зрения иерархии справедливой стоимости приведен в таблице ниже:

	31 декабря							
	2011 г.				2010 г.			
	Расчетные данные на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 1)	Расчетные данные на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 2)	Расчетные данные не на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 3)	Итого	Расчетные данные на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 1)	Расчетные данные не на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 2)	Расчетные данные не на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 3)	Итого
Долевые ценные бумаги*	155 291	23 455	1 044	179 790	166 000	22 006	865	188 871
Долговые ценные бумаги	-	1 348	-	1 348	24	2 522	-	2 546
	155 291	24 803	1 044	181 138	166 024	24 528	865	191 417

* По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. вложения в долевые ценные бумаги включают инвестицию в ОАО «НОВАТЭК» в сумме 122 270 млн. руб. и 110 471 млн. руб. соответственно (см. Примечание 37).

Долговые ценные бумаги включают в себя государственные и муниципальные облигации, корпоративные облигации и векселя, находящиеся на балансе компаний Группы, кредитное качество которых оценивается руководством как высокое.

Движение по долгосрочным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи

За год, закончившийся 31 декабря

	2011 г.	2010 г.
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на начало года	191 417	106 658
Переклассификация инвестиции в ОАО «НОВАТЭК» (см. Примечание 37) (Уменьшение) увеличение справедливой стоимости долгосрочных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	104 484
Результат приобретений долгосрочных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(10 534)	23 798
Изменение порядка отражения ЗАО «Газэнергопромбанк» (см. Примечание 36)	1 705	4 151
Результат выбытий долгосрочных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(10 207)
Восстановление резерва под обесценение по долгосрочным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(2 049)	(37 679)
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на конец года	<u>599</u>	<u>212</u>
	181 138	191 417

По данной категории активов максимальная подверженность кредитному риску равна справедливой стоимости долговых ценных бумаг, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи. Величина обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, была рассчитана на основе рыночных котировок.

16 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. прочие внеоборотные активы включают НДС по незавершенному строительству в сумме 84 950 млн. руб. и 107 969 млн. руб. соответственно.

В состав прочих внеоборотных активов включены чистые активы пенсионного плана в сумме 248 001 млн. руб. и 254 304 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно (см. Примечание 23).

В состав прочих внеоборотных активов включена деловая репутация дочерних обществ в сумме 102 800 млн. руб. и 58 416 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

16 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Движение деловой репутации дочерних обществ		
Деловая репутация дочерних обществ на начало года	58 416	59 759
Поступления	44 742	-
Выбытия	(358)	(1 343)
Деловая репутация дочерних обществ на конец года	102 800	58 416

Поступления деловой репутации дочерних обществ за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. в основном включает в себя предварительную оценку деловой репутации по ОАО «Белтрансгаз» (см. Примечание 33).

	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Добыча, транспортировка и поставка газа	69 977	28 567
Добыча нефти и газового конденсата	26 224	23 250
Производство и продажа электрической и тепловой энергии	6 599	6 599
Итого деловая репутация дочерних обществ	102 800	58 416

Деловая репутация, возникшая в результате объединения компаний, была распределена в соответствии с группами активов, генерирующими денежные средства и являющимися операционными сегментами – Добыча, транспортировка и поставка газа, Добыча нефти и газового конденсата и Производство и продажа электрической и тепловой энергии. При оценке обесценения деловой репутации текущая стоимость групп активов, генерирующих денежные средства (включая деловую репутацию), сопоставлялась с их оценочной экономической выгодой от использования.

17 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	275 251	225 797
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	257 850	208 771
Прочая кредиторская задолженность	160 731	114 215
	693 832	548 783
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	109 491	152 672
Начисленные обязательства и доходы будущих периодов	1 321	1 185
	110 812	153 857
	804 644	702 640

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам в сумме 56 687 млн. руб. и 26 534 млн. по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно была выражена в иностранной валюте, главным образом, в долларах США и евро. Балансовая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна справедливой стоимости.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

18 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С БЮДЖЕТОМ И ВНЕБЮДЖЕТНЫМИ ФОНДАМИ

	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
НДС	44 734	32 365
Налог на добычу полезных ископаемых	24 545	18 273
Налог на имущество	11 448	10 708
Акциз	5 698	4 297
Штрафы и пени по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	19	628
Прочие налоги	<u>7 263</u>	<u>5 650</u>
	93 707	71 921
За вычетом: долгосрочной части реструктурированной задолженности перед бюджетом	<u>-</u>	<u>(1)</u>
	93 707	71 920

19 КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА, ВЕКСЕЛЯ К УПЛАТЕ И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДОЛГОСРОЧНЫМ ЗАЙМАМ

	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Краткосрочные займы и векселя к уплате:		
займы и векселя к уплате в российских рублях	28 516	16 318
займы в иностранной валюте	<u>36 410</u>	<u>47 163</u>
	64 926	63 481
Текущая часть долгосрочных займов (см. Примечание 20)	<u>301 942</u>	<u>127 571</u>
	366 868	191 052

Средневзвешенные эффективные ставки процента на отчетную дату составили:

	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Краткосрочные рублевые займы с фиксированной ставкой процента	5,63%	4,21%
Краткосрочные займы в иностранной валюте с фиксированной ставкой процента	4,44%	6,10%
Краткосрочные займы в иностранной валюте с плавающей ставкой процента	6,25%	3,11%

Справедливая стоимость краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

20 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	Валюта	Окончательный срок погашения	31 декабря	
			2011 г.	2010 г.
Долгосрочные займы:				
Облигации участия в кредите, выпущенные в апреле 2009 г. ¹	Долл. США	2019	73 707	69 771
«Королевский Банк Шотландии» АГ	Долл. США	2013	58 151	55 046
Облигации участия в кредите, выпущенные в октябре 2007 г. ¹	Евро	2018	52 919	51 220
Облигации участия в кредите, выпущенные в июне 2007 г. ¹	Долл. США	2013	51 725	48 963
«Натиксис СА» ²	Долл. США	2015	48 300	45 721
Облигации участия в кредите, выпущенные в ноябре 2006 г. ¹	Долл. США	2016	43 757	41 421
Облигации участия в кредите, выпущенные в мае 2005 г. ¹	Евро	2015	43 100	41 715
Облигации участия в кредите, выпущенные в марте 2007 г. ¹	Долл. США	2022	42 718	40 437
«Уайт Найтс Финанс Б.В.»	Долл. США	2014	41 986	39 744
Облигации участия в кредите, выпущенные в декабре 2005 г. ¹	Евро	2012	41 788	40 445

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

20 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

	Валюта	Окончательный срок погашения	31 декабря 2011 г	31 декабря 2010 г.
Облигации участия в кредите, выпущенные в июле 2009 г. ¹	Долл. США	2014	41 608	39 386
Облигации участия в кредите, выпущенные в августе 2007 г. ¹	Долл. США	2037	41 345	39 137
Облигации участия в кредите, выпущенные в апреле 2004 г. ¹	Долл. США	2034	39 218	37 124
Облигации участия в кредите, выпущенные в июле 2009 г. ¹	Евро	2015	38 031	36 809
Облигации участия в кредите, выпущенные в апреле 2008 г. ¹	Долл. США	2018	36 057	34 131
Облигации участия в кредите, выпущенные в октябре 2006 г. ¹	Евро	2014	33 892	32 804
Облигации участия в кредите, выпущенные в ноябре 2011 г. ¹	Долл. США	2016	32 364	-
Облигации участия в кредите, выпущенные в ноябре 2010 г. ¹	Долл. США	2015	32 342	30 615
Облигации участия в кредите, выпущенные в июне 2007 г. ¹	Евро	2014	29 435	28 490
ЗАО «Мидзухо Корпорэйт Банк (Москва)»	Долл. США	2016	28 011	-
«Бэнк оф Токио-Митцубиси ЮЭфДжей Лтд.» ²	Долл. США	2016	25 780	-
Облигации участия в кредите, выпущенные в ноябре 2006 г. ¹	Евро	2017	21 669	20 975
Облигации участия в кредите, выпущенные в марте 2007 г. ¹	Евро	2017	21 022	20 347
Российские облигации, выпущенные в апреле 2010 г. ⁶	Росс. рубли	2013	20 670	20 000
Облигации участия в кредите, выпущенные в ноябре 2011 г. ¹	Долл. США	2021	19 440	-
Структурированные облигации участия в кредите, выпущенные в июле 2004 г. ³	Долл. США	2020	18 838	22 747
«ЮниКредит Банк» АГ ^{2,9}	Долл. США	2018	17 983	-
«Кредит Свисс Интернэшнл»	Долл. США	2017	16 886	15 989
«ЮниКредит Банк» АГ ^{2,9}	Евро	2018	16 797	-
Облигации участия в кредите, выпущенные в июле 2008 г. ¹	Долл. США	2013	16 555	15 671
«Бэнк оф Токио-Митцубиси ЮЭфДжей Лтд.»	Долл. США	2012	16 122	15 259
«БНП Париба СА» ²	Евро	2022	15 935	7 108
Российские облигации, выпущенные в ноябре 2011 г. ⁸	Росс. рубли	2014	14 878	-
«Дж.П. Морган Чейз Банк»	Долл. США	2012	13 576	12 847
Облигации участия в кредите, выпущенные в апреле 2008 г. ¹	Долл. США	2013	13 089	12 390
ОАО «Банк ВТБ»	Долл. США	2012	13 012	12 317
ГК «Внешэкономбанк»	Росс. рубли	2025	11 779	6 621
«РосУкрЭнерго АГ»	Долл. США	2012	10 778	-
Российские облигации, выпущенные в апреле 2009 г. ⁶	Росс. рубли	2019	10 368	11 173
«Сумитомо Митцуи Файнэнс Дублин Лимитед»	Долл. США	2016	10 337	-
«Ситибанк Интернэшнл плс» ²	Долл. США	2021	10 262	10 269
«ВестЛБ АГ» ²	Долл. США	2013	10 224	25 744
Российские облигации, выпущенные в феврале 2011 г. ⁶	Росс. рубли	2021	10 127	-
Российские облигации, выпущенные в феврале 2011 г. ⁶	Росс. рубли	2016	10 121	-

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в миллионах российских рублей)

20 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

	Валюта	Окончательный срок погашения	31 декабря	
			2011 г.	2010 г.
Российские облигации, выпущенные в феврале 2011 г. ⁶	Росс. рубли	2021	10 121	-
Российские облигации, выпущенные в июне 2009 г.	Росс. рубли	2012	10 014	10 011
ОАО «Газпромбанк»	Росс. рубли	2018	10 000	-
«Дойче Банк АГ»	Долл. США	2014	9 737	9 217
«Бэнк оф Токио-Митцубиси ЮЭфДжей Лтд.»	Долл. США	2015	9 719	9 198
«Бэнк оф Токио-Митцубиси ЮЭфДжей Лтд.»	Долл. США	2016	9 672	-
«Евроферт Трейдинг Лимитед ллс» ⁴	Росс. рубли	2015	8 600	8 600
Облигации участия в кредите, выпущенные в ноябре 2007 г. ¹	Японские йены	2012	8 470	8 017
Российские облигации, выпущенные в июле 2009 г. ⁶	Росс. рубли	2016	8 230	8 000
«Креди Агриколь КИБ» ²	Долл. США	2013	8 064	7 633
ОАО «Сбербанк России»	Долл. США	2012	7 535	16 643
«Дойче Банк АГ»	Долл. США	2014	6 923	11 410
«Дойче Банк АГ»	Долл. США	2014	6 460	6 115
«Бэнк оф Америка Секьюритис Лимитед»	Долл. США	2016	5 800	-
Российские облигации, выпущенные в феврале 2007 г.	Росс. рубли	2014	5 135	5 134
«ЮниКредит Банк» АГ ^{2,9}	Росс. рубли	2018	5 127	-
Российские облигации, выпущенные в декабре 2009 г. ⁵	Росс. рубли	2014	5 041	5 039
Российские облигации, выпущенные в июне 2009 г.	Росс. рубли	2014	5 008	5 006
«Евроферт Трейдинг Лимитед ллс» ⁴	Росс. рубли	2015	5 000	5 000
Российские облигации, выпущенные в марте 2006 г. ⁵	Росс. рубли	2016	4 911	4 910
«Королевский Банк Шотландии» АГ ²	Долл. США	2013	4 546	5 521
ОАО «ТрансКредитБанк»	Росс. рубли	2014	4 535	-
«Королевский Банк Шотландии» АГ ²	Долл. США	2012	3 795	10 774
Российские облигации, выпущенные в июле 2009 г. ⁷	Росс. рубли	2014	2 894	5 000
Российский национальный коммерческий банк (ОАО)	Долл. США	2011	-	19 018
Облигации участия в кредите, выпущенные в апреле 2009 г. ¹	Шв. франк	2011	-	17 209
Российские облигации, выпущенные в ноябре 2006 г.	Росс. рубли	2011	-	5 061
Российские облигации, выпущенные в сентябре 2006 г. ⁵	Росс. рубли	2011	-	4 801
Прочие долгосрочные займы	Различные	Различные	93 197	82 213
Итого долгосрочных займов			1 475 236	1 251 966
За вычетом: текущей части обязательств по долгосрочным займам			(301 942)	(127 571)
			1 173 294	1 124 395

¹ Эмитентом выпуска данных облигаций выступил «Газ Капитал С.А.».

² Данные кредиты получены от синдикатов банков, в качестве кредитора указан банк-агент.

³ Эмитентом выпуска данных облигаций выступил «Газпром Интернэшнл С.А.».

⁴ Данные облигации были выпущены ОАО «ОГК-2» и ОАО «ОГК-6». В ноябре 2011 г. произошла реорганизация ОАО «ОГК-2» в форме присоединения к нему ОАО «ОГК-6» (см. Примечание 34).

⁵ Данные облигации были выпущены ОАО «Мосэнерго».

⁶ Данные облигации были выпущены ОАО «Газпром нефть».

⁷ Данные облигации были выпущены ОАО «ТГК-1».

⁸ Данные облигации были выпущены ООО «Газпром капитал».

⁹ Займы получены для финансирования проекта освоения Южно-Русского нефтегазового месторождения.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

20 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Займы		
в российских рублях (включая текущую часть в размере 58 490 млн. руб. и 28 473 млн. руб. на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно)	203 742	129 071
в иностранной валюте (включая текущую часть в размере 243 452 млн.руб и 99 098 млн. руб. на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно)	<u>1 271 494</u>	<u>1 122 895</u>
	1 475 236	1 251 966
Анализ займов по срокам погашения:		
		31 декабря
		2011 г. 2010 г.
От одного до двух лет	264 547	166 853
От двух до пяти лет	586 574	551 310
Свыше пяти лет	<u>322 173</u>	<u>406 232</u>
	1 173 294	1 124 395

В состав долгосрочных займов входят займы с фиксированной ставкой процента, балансовая стоимость которых составила 1 191 984 млн. руб. и 1 065 435 млн. руб., а справедливая – 1 228 357 млн. руб. и 1 130 206 млн. руб. на 31 декабря 2011 и 2010 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.

В 2011 и 2010 гг. Группа не совершала существенных операций по хеджированию своих валютных рисков или рисков изменения процентных ставок по основной части финансовых обязательств.

Средневзвешенные эффективные ставки процента на отчетную дату составили:

	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Долгосрочные рублевые займы с фиксированной ставкой процента	8,75%	10,76%
Долгосрочные займы в иностранной валюте с фиксированной ставкой процента	7,09%	7,25%
Долгосрочные займы в иностранной валюте с плавающей ставкой процента	2,91%	3,01%

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. долгосрочные займы, включая текущую часть по долгосрочным обязательствам, на общую сумму 18 838 млн. руб. и 22 747 млн. руб. соответственно обеспечены экспортной выручкой от продаж газа в Западную Европу.

По состоянию на 31 декабря 2011 г., согласно договору проектного финансирования, заключенного в рамках проекта по освоению Южно-Русского нефтегазового месторождения с группой международных финансовых учреждений, агентом которых выступал «ЮниКредит Банк» АГ, обыкновенные акции ОАО «Севернефтегазпром» залоговой стоимостью 16 968 млн. руб., а также основные средства залоговой стоимостью 26 666 млн. руб. переданы в залог ИНГ Банк Н.В. (Лондонский филиал) до даты полного погашения обеспечительных обязательств по договору. Руководство Группы не ожидает возникновения каких-либо существенных последствий в связи с данным договором залога.

По облигациям участия в кредите, выпущенным «Газ Капитал С.А.» в апреле 2009 г. со сроком погашения в 2019 г., владельцы могут воспользоваться правом досрочного выкупа облигаций в апреле 2012 г. по номинальной стоимости облигаций в общей сумме 72 441 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 г.

По облигациям участия в кредите, выпущенным «Газ Капитал С.А.» в апреле 2004 г. со сроком погашения в 2034 г., владельцы могут воспользоваться правом досрочного выкупа облигаций в апреле 2014 г. по номинальной стоимости облигаций в общей сумме 38 635 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 г.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в миллионах российских рублей)

20 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

По российским облигациям на сумму 10 000 млн. руб., выпущенным ОАО «Газпром нефть» в феврале 2011 г. со сроком погашения в 2021 г., владельцы могут воспользоваться правом досрочного выкупа облигаций в феврале 2016 г. по номинальной стоимости облигаций.

По российским облигациям на сумму 10 000 млн. руб., выпущенным ОАО «Газпром нефть» в феврале 2011 г. со сроком погашения в 2021 г., владельцы могут воспользоваться правом досрочного выкупа облигаций в феврале 2018 г. по номинальной стоимости облигаций.

По российским облигациям на сумму 8 000 млн. руб., выпущенным ОАО «Газпром нефть» в июле 2009 г. со сроком погашения в 2016 г., владельцы могут воспользоваться правом досрочного выкупа облигаций в июле 2012 г. по номинальной стоимости облигаций.

По российским облигациям на сумму 2 894 млн. руб., выпущенным ОАО «ТГК-1» в июле 2009 г. со сроком погашения в 2014 г., владельцы могут воспользоваться правом досрочного выкупа облигаций в июле 2013 г. по номинальной стоимости облигаций.

По российским облигациям на сумму 5 000 млн. руб., выпущенным ОАО «Мосэнерго» в декабре 2009 г. со сроком погашения в 2014 г., владельцы могут воспользоваться правом досрочного выкупа облигаций в декабре 2012 г. по номинальной стоимости облигаций.

По российским облигациям на сумму 4 783 млн. руб., выпущенным ОАО «Мосэнерго» в марте 2006 г. со сроком погашения в 2016 г., владельцы могут воспользоваться правом досрочного выкупа облигаций в марте 2012 г. по номинальной стоимости облигаций.

По российским облигациям на сумму 10 000 млн. руб., выпущенным ОАО «Газпром нефть» в апреле 2009 г. со сроком погашения в 2019 г., владельцы могут воспользоваться правом досрочного выкупа облигаций в апреле 2018 г. по номинальной стоимости облигаций.

По российским облигациям на сумму 14 721 млн. руб., выпущенным ООО «Газпром капитал» в ноябре 2011 г. со сроком погашения в 2014 г., владельцы могут воспользоваться правом досрочного выкупа облигаций в ноябре 2012 г. по номинальной стоимости облигаций.

Группа не имеет субординированных займов и долговых обязательств, конвертируемых в акции ОАО «Газпром» (см. Примечание 24).

21 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 2011 г.	2010 г.
	1 679 936	1 273 703
	(335 987)	(254 741)
	(41 119)	(56 662)
37	-	15 475
13	19 810	15 304
	19 802	4 914
	(337 494)	(275 710)

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 некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 20%.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в миллионах российских рублей)

21 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

	Признание и сторнирование		Признание и сторнирование		
	31 декабря 2011 г.	временных разниц	31 декабря 2010 г.	временных разниц	31 декабря 2009 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(390 059)	(73 492)	(316 567)	(11 941)	(304 626)
Финансовые активы	(14 674)	3 548	(18 222)	(518)	(17 704)
Товарно-материальные запасы	<u>(4 768)</u>	<u>(2 197)</u>	<u>(2 571)</u>	<u>797</u>	<u>(3 368)</u>
	(409 501)	(72 141)	(337 360)	(11 662)	(325 698)
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	896	78	818	(1 421)	2 239
Прочие вычитаемые временные разницы	<u>5 877</u>	<u>2 478</u>	<u>3 399</u>	<u>1 464</u>	<u>1 935</u>
Итого чистых отложенных налоговых обязательств	(402 728)	(69 585)	(333 143)	(11 619)	(321 524)

Налогооблагаемые временные разницы, признанные за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., включают в себя эффект от применения специального коэффициента 2 к основной норме амортизации в отношении основных средств, используемых для работы в условиях агрессивной среды. Соответствующие разницы, признанные в отношении основных средств, составили 30 779 млн. руб. и 12 983 млн. руб., соответственно.

В 2010 г. произошло выбытие временных налогооблагаемых разниц в отношении основных средств в сумме 21 046 млн. руб., связанное с изменением порядка отражения ООО «СеверЭнергия» (см. Примечание 38).

Временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних обществ, составляют 673 450 млн. руб. и 575 464 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно. Отложенное налоговое обязательство по этим временным разницам не было отражено в консолидированной финансовой отчетности, так как руководство осуществляет контроль над возможным сторнированием вышеуказанных разниц и считает, что они не будут сторнированы в обозримом будущем.

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.

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 2011 и 2010 гг. отложенные налоговые активы на сумму 32 588 млн. руб. и 27 154 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.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в миллионах российских рублей)

22 ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

На 31 декабря 2011 г. у Группы оставались незакрытые контракты по покупке/продаже товаров, которые оцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется на основе рыночных котировок на дату измерения или на основе расчета по согласованной формуле цены.

Для управления валютным риском Группа по возможности использует финансовые инструменты на покупку (продажу) иностранной валюты.

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.

Справедливая стоимость	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Активы		
Контракты на покупку (продажу) товаров	61 532	32 175
Производные финансовые инструменты на покупку (продажу) иностранной валюты	2 979	6 481
Прочие производные финансовые инструменты	<u>26</u>	<u>3 625</u>
	64 537	42 281
Обязательства		
Контракты на покупку (продажу) товаров	58 200	34 820
Производные финансовые инструменты на покупку (продажу) иностранной валюты	9 134	487
Прочие производные финансовые инструменты	<u>48</u>	<u>1 525</u>
	67 382	36 832

Классификация производных финансовых инструментов по уровням приведена ниже:

	31 декабря 2011 г.				31 декабря 2010 г.			
	Наблюдаемые рыночные цены (Уровень 1)	Расчетные данные на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 2)	Расчетные данные не на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 3)	Итого	Наблюдаемые рыночные цены (Уровень 1)	Расчетные данные на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 2)	Расчетные данные не на основе наблюдаемых рыночных цен (Уровень 3)	Итого
Производные финансовые инструменты, активы	3 249	60 505	783	64 537	1 928	37 873	2 480	42 281
Производные финансовые инструменты, обязательства	2 335	64 315	732	67 382	2 897	33 367	568	36 832

Сроки погашения всех производных финансовых инструментов варьируются в диапазоне от трех месяцев до пяти лет и более при этом преобладают производные финансовые инструменты со сроком погашения до трех месяцев.

23 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ

	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Резерв по обязательствам по охране окружающей среды	102 017	101 407
Резерв по пенсионным обязательствам	95 678	84 064
Прочие	<u>9 039</u>	<u>14 569</u>
	206 734	200 040

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в миллионах российских рублей)

23 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ (продолжение)

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	
	2011 г.	2010 г.
Ставка дисконта (номинальная)	8,0%	7,8%
Будущее повышение заработной платы (номинальное)	6,0%	6,5%
Коэффициент текучести кадров за год	4,0%	4,8%
Ожидаемая средняя продолжительность службы работников, оставшаяся до их выхода на пенсию (лет)	15	15

Используемая при расчетах оставшаяся продолжительность жизни сотрудников в 2011 и 2010 гг. составляла 17 лет для мужчин в возрасте 60 лет и 28 лет для женщин в возрасте 55 лет (пенсионный возраст).

На 31 декабря 2011 г. Группа прогнозировала ожидаемый доход от активов плана в размере 10,3% и 10,1% по состоянию на 31 декабря 2010 г.

Пенсионные обязательства в консолидированном бухгалтерском балансе представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Резерв по пенсионным обязательствам, обеспеченным НПФ «Газфонд»	Резерв по пенсионным обязательствам - прочие выплаты	Резерв по пенсионным обязательствам, обеспеченным НПФ «Газфонд»	Резерв по пенсионным обязательствам - прочие выплаты
Текущая стоимость обязательств	(228 121)	(148 805)	(213 128)	(136 821)
Справедливая стоимость активов плана	<u>447 183</u>	<u>-</u>	<u>438 115</u>	<u>-</u>
	219 062	(148 805)	224 987	(136 821)
Непризнанные чистые актуарные убытки (прибыли)	136 585	6 003	143 212	1 630
Непризнанная стоимость прошлых услуг	-	47 124	-	51 127
Непризнанная стоимость активов плана (превышающая лимит)	<u>(107 646)</u>	<u>-</u>	<u>(113 895)</u>	<u>-</u>
Всего чистые активы (обязательства)	248 001	(95 678)	254 304	(84 064)

Чистые активы пенсионного плана в части выплат, осуществляемых НПФ «Газфонд», в сумме 248 001 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 г. отражены в консолидированном бухгалтерском балансе в составе прочих внеоборотных активов.

В консолидированном отчете о совокупном доходе обязательства отражаются следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Стоимость текущих услуг	14 761	13 397
Расходы на выплату процентов	27 549	26 374
Ожидаемый доход от активов плана	(43 812)	(52 918)
Чистый актуарный убыток (прибыль), признанные в течение года	39 425	165 571
Амортизация стоимости прошлых услуг	3 797	3 882
Эффект применения лимита признания активов плана	<u>(6 249)</u>	<u>(91 316)</u>
Итого отнесено на операционные расходы по статье «Расходы на оплату труда»	35 471	64 990

Общая сумма выплат за 2011 и 2010 гг. составила 16 726 млн. руб. и 14 003 млн. руб. соответственно.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

23 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ (продолжение)

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

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Резерв по пенсионным обязательствам, обеспеченным НПФ «Газфонд»	Резерв по пенсионным обязательствам-прочие выплаты	Резерв по пенсионным обязательствам, обеспеченным НПФ «Газфонд»	Резерв по пенсионным обязательствам-прочие выплаты
Обязательства по пенсионному плану на начало года	213 128	136 821	214 342	88 808
Стоимость текущих услуг	7 982	6 779	7 593	5 804
Расходы на выплату процентов	16 624	10 925	18 648	7 726
Актуарные (прибыли) убытки	(2 890)	4 490	(11 300)	46 970
Стоимость прошлых услуг	-	(207)	-	-
Осуществленные выплаты	(6 723)	(10 003)	(5 878)	(8 125)
Прочее движение	-	-	(10 277)	(4 362)
Обязательства по пенсионному плану на конец года	228 121	148 805	213 128	136 821

Ниже приведено изменение справедливой стоимости активов пенсионного плана:

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Выплаты, осуществляемые НПФ «Газфонд»	Прочие выплаты	Выплаты, осуществляемые НПФ «Газфонд»	Прочие выплаты
Справедливая стоимость активов плана на начало года	438 115	-	513 763	-
Ожидаемый доход от активов плана	43 812	-	52 918	-
Актуарные (убытки) прибыли	(35 572)	-	(127 823)	-
Выплаты работодателя	7 551	10 003	5 135	8 125
Осуществленные выплаты	(6 723)	(10 003)	(5 878)	(8 125)
Справедливая стоимость активов плана на конец года	447 183	-	438 115	-

Ниже приведены основные направления распределения активов плана:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Доли в уставных капиталах различных компаний	81%	80%
Прочие активы	19%	20%
	100%	100%

Сумма вложения в обыкновенные акции ОАО «Газпром», включенная в справедливую стоимость активов плана, составляет 60 721 млн. руб. и 64 692 млн. руб. на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно.

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г., результатом размещения активов пенсионного плана является прибыль в размере 8 240 млн. руб., вызванная, в основном, изменением справедливой стоимости активов.

Обеспеченность активами пенсионного плана приведена ниже в таблице:

	31 декабря				
	2011 г.	2010 г.	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Обязательства по пенсионному плану	(228 121)	(213 128)	(214 342)	(182 590)	(207 880)
Активы плана	447 183	438 115	513 763	257 046	583 221
Профицит плана	219 062	224 987	299 421	74 456	375 341
Эффект корректировок на основе опыта в отношении обязательств	(23 799)	51 447	(36 185)	(124 592)	(43 259)
Эффект корректировок на основе опыта в отношении активов	(35 572)	(127 823)	230 184	(358 806)	(33 514)

24 КАПИТАЛ

Уставный капитал

Сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составляет 325 194 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно и состоит из 23,7 млрд. обыкновенных акций, номинальной стоимостью 5 рублей каждая.

Дивиденды

В 2011 г. ОАО «Газпром» начислило и выплатило дивиденды по результатам работы за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., в номинальной сумме 3,85 руб. на одну акцию. В 2010 г. ОАО «Газпром» начислило и выплатило дивиденды по результатам работы за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., в номинальной сумме 2,39 руб. на одну акцию.

Выкупленные собственные акции

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. в собственности дочерних обществ ОАО «Газпром» находилось соответственно 726 млн. и 723 млн. обыкновенных акций ОАО «Газпром». На долю акций, находящихся в собственности дочерних обществ, приходилось 3,1% общего количества акций ОАО «Газпром» на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Руководство Группы контролирует право голоса по этим акциям.

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 58 608 млн. руб. и 40 764 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 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 2011 и 2010 гг. государственным органам были переданы объекты социальной сферы, остаточная стоимость которых составляет соответственно 351 млн. руб. и 756 млн. руб. Стоимость переданных объектов была отнесена на уменьшение нераспределенной прибыли и прочих резервов.

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 2011 год, составила 879 602 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.

ОАО «ГАЗПРОМ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
 (в миллионах российских рублей)

25 ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ

	За год, закончившийся	
	2011 г.	2010 г.
Выручка от продажи газа, включая таможенные платежи:		
Российская Федерация	738 601	636 843
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	694 937	493 806
Европа и другие страны	<u>1 763 716</u>	<u>1 357 852</u>
Таможенные пошлины	3 197 254	2 488 501
Выручка от продажи газа	<u>(382 406)</u>	<u>(302 296)</u>
Выручка от продажи продуктов нефтегазопереработки:	2 814 848	2 186 205
Российская Федерация	588 250	412 208
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	48 630	36 042
Европа и другие страны	<u>336 146</u>	<u>260 812</u>
Выручка от продажи продуктов нефтегазопереработки	973 026	709 062
Выручка от продажи сырой нефти и газового конденсата:		
Российская Федерация	41 442	23 148
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	36 345	25 967
Европа и другие страны	<u>157 645</u>	<u>146 959</u>
Выручка от продажи сырой нефти и газового конденсата	235 432	196 074
Выручка от продажи электрической и тепловой энергии:		
Российская Федерация	333 204	281 853
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	3 469	3 476
Европа и другие страны	<u>7 878</u>	<u>3 326</u>
Выручка от продажи электрической и тепловой энергии	344 551	288 655
Выручка от продажи услуг по транспортировке газа:		
Российская Федерация	111 082	91 353
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	<u>1 913</u>	<u>1 278</u>
Выручка от продажи услуг по транспортировке газа	112 995	92 631
Прочая выручка:		
Российская Федерация	137 711	108 933
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	7 490	7 683
Европа и другие страны	<u>11 037</u>	<u>7 811</u>
Прочая выручка	<u>156 238</u>	<u>124 427</u>
Итого выручка от продаж	4 637 090	3 597 054

26 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Покупные газ и нефть	828 551	605 836
Налоги, кроме налога на прибыль	418 134	291 712
Расходы на оплату труда	374 731	354 501
Транзит газа, нефти и продуктов нефтегазопереработки	280 770	273 469
Амортизация	275 184	249 693
Расходы на ремонт, эксплуатацию и техническое обслуживание	189 865	178 296
Товары для перепродажи, в том числе продукты нефтегазопереработки	125 520	54 145
Материалы	104 349	96 287
Расходы на электроэнергию и теплоэнергию	70 356	60 961
Транспортные расходы	33 753	27 603
Расходы на исследования и разработки	29 489	24 300
Расходы по аренде	26 787	20 827
Расходы по транспортировке теплоэнергии	26 465	24 469
Расходы на страхование	20 384	16 088
Социальные расходы	18 811	25 635
Услуги по переработке	10 935	8 450
Курсовые разницы по операционным статьям	(6 386)	12 876
Прочие	<u>178 896</u>	<u>166 765</u>
	3 006 594	2 491 913
Изменение в балансе готовой продукции, незавершенного производства и прочие эффекты	<u>(64 413)</u>	<u>(51 136)</u>
Итого операционные расходы	2 942 181	2 440 777

С 1 января 2011 г. Группа изменила представление операционных расходов, которые раскрывают расходы, понесенные в течении периода, по своей сути, корректируя их на общее изменение в балансе готовой продукции, незавершенного производства и прочих эффектов. Сопоставимые данные были изменены соответствующим образом. Руководство полагает, что текущее представление операционных расходов в большей степени отражает характер деятельности Группы.

Расходы на оплату труда включают 35 471 млн. руб. и 64 990 млн. руб. расходов по пенсионным обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно (см. Примечание 23).

Расходы на покупку нефти и газа включают 578 006 млн. руб. и 401 725 млн. руб. расходов на покупку газа за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., соответственно.

Налоги, кроме налога на прибыль, состоят из:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	265 742	175 789
Акциз	95 752	62 350
Налог на имущество	46 699	42 034
Прочие налоги	<u>9 941</u>	<u>11 539</u>
	418 134	291 712

27 ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Прибыль по курсовым разницам	171 570	150 384
Проценты к получению	18 685	20 692
Прибыль от реструктуризации и списания обязательств	<u>233</u>	<u>765</u>
Итого доходы от финансирования	190 488	171 841

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

27 ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Убыток по курсовым разницам	235 825	130 433
Проценты к уплате	31 998	38 714
Итого расходы по финансированию	267 823	169 147

28 ПРИВЕДЕНИЕ 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 СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ПО МСФО

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Прибыль согласно сводной финансовой отчетности по РСБУ	1 033 105	801 532
Эффект корректировок по МСФО:		
Эффект переклассификации переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	10 581	(12 832)
Списание отложенного налогового обязательства, возникшего от переоценки по текущей рыночной стоимости акций ОАО «Газпром», находящихся на балансе ЗАО «Геросгаз»	-	(22 942)
Исключение прибыли от изменения справедливой стоимости инвестиции в ОАО «НОВАТЭК», признанной для целей РСБУ	-	(49 915)
37 Прибыль от выбытия доли в ОАО «НОВАТЭК»	-	77 375
Разница в доли чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(9 630)	(10 328)
Разница в амортизации основных средств	200 405	182 049
Списание долгосрочных финансовых активов	(601)	(5 051)
Сторно амортизации деловой репутации	45 429	46 847
Капитализированные проценты по займам	51 782	55 023
23 Резервы на снижение стоимости активов и прочие резервы, включая резерв по пенсионным обязательствам и по оплате отпусков	5 028	(61 613)
Учет финансовой аренды	12 314	8 883
Порядок отражения Группы Газпромбанк	7 709	16 895
Списание расходов на НИОКР, капитализированных для целей РСБУ	(5 340)	(10 462)
Переоценка производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	4 613	(9 710)
Разница в убытке от выбытия объектов основных средств	3 155	562
Прочее	(16 108)	(8 320)
Прибыль по МСФО за год	1 342 442	997 993

29 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 (см. Примечание 24).

Средневзвешенное количество размещенных акций составило 22,9 и 22,9 млрд. за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., соответственно.

У Группы отсутствуют финансовые инструменты с разводняющим эффектом.

ОАО «ГАЗПРОМ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
 (в миллионах российских рублей)

30	ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	За год, закончившийся 31 декабря	
		2011 г.	2010 г.
	Прибыль до налогообложения	1 679 936	1 273 703
	Корректировки чистой прибыли до налога на прибыль		
	Амортизация	275 184	249 693
	Прибыль от выбытия доли в ОАО «НОВАТЭК»	-	(77 375)
	Увеличение резервов	76 328	113 701
	Нереализованный чистый убыток (прибыль) по курсовым разницам	64 255	(19 951)
	Проценты к уплате	31 998	38 714
	Прибыль от реструктуризации и списания обязательств	(233)	(765)
	Убыток от выбытия основных средств	7 712	18 726
	Проценты к получению	(18 685)	(20 692)
	Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(1 379)	(3 292)
	(Прибыль) убыток от производных финансовых инструментов	(4 613)	9 710
	Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(99 049)	(76 520)
	Прочие корректировки	<u>(9 908)</u>	<u>(6 219)</u>
	Итого влияние корректировок	321 610	225 730
	Увеличение долгосрочных активов	(5 344)	(36 381)
	(Уменьшение) увеличение долгосрочных обязательств	<u>(123)</u>	<u>3 541</u>
		1 996 079	1 466 593
	Изменения в оборотном капитале		
	(Увеличение) уменьшение суммы дебиторской задолженности и авансов	(66 689)	84
	Увеличение товарно-материальных запасов	(82 910)	(42 132)
	Увеличение прочих оборотных активов	(5 894)	(19 759)
	(Уменьшение) увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств, кроме задолженности по процентам, дивидендам и капитальному строительству	(13 762)	183 761
	Расчеты с бюджетом (кроме налога на прибыль)	150 975	115 455
	(Увеличение) уменьшение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых активов, предназначенных для торговли	<u>(14 017)</u>	<u>16 277</u>
	Итого влияние изменений в оборотном капитале	(32 297)	253 686
	Уплаченный налог на прибыль	<u>(326 332)</u>	<u>(260 163)</u>
	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 637 450	1 460 116

В течение 2011 и 2010 гг. следующие налоги и прочие аналогичные платежи были выплачены денежными средствами:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Таможенные платежи	675 806	474 682
Налог на прибыль	326 332	260 163
Налог на добычу полезных ископаемых	257 909	172 507
НДС	175 194	132 015
Акциз	84 497	59 611
Налог на имущество	53 688	42 514
Страховые выплаты во внебюджетные фонды	45 801	38 127
Налог на доходы физических лиц	37 605	34 552
Прочие налоги	<u>26 277</u>	<u>20 093</u>
Итого налоги уплаченные	1 683 109	1 234 264

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

31 ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Крупнейшие дочерние компании

Дочерняя компания	Местоположение	% участия на 31 декабря*	
		2011 г.	2010 г.
ООО «Авиапредприятие «Газпром авиа»	Россия	100	100
ЗАО «АрмРосгазпром»	Армения	80	80
ОАО «Белтрансгаз»**	Беларусь	100	50
«Ведекс с.р.о.»	Чехия	50	50
ОАО «Востокгазпром»	Россия	100	100
ООО «Газовые магистрали Тюмени»	Россия	100	100
«Газпром (Швейцария) АГ» («ЗМБ (Швейцария) АГ»)	Швейцария	100	100
ООО «Газпром бурение»	Россия	-	100
ООО «Газпром ВНИИГАЗ»	Россия	100	100
ОАО «Газпром газораспределение» (ОАО «Газпромрегионгаз»)	Россия	100	100
ООО «Газпром геологоразведка» (ООО «Газпром добыча Красноярск»)	Россия	100	100
«Газпром Германия ГмбХ»	Германия	100	100
«Газпром Геросгаз Холдинг Б.В.»	Нидерланды	100	100
«Газпром Глобал ЛНГ Лтд.»	Великобритания	100	100
ООО «Газпром добыча Астрахань»	Россия	100	100
ООО «Газпром добыча Краснодар»	Россия	100	100
ООО «Газпром добыча Надым»	Россия	100	100
ООО «Газпром добыча Ноябрьск»	Россия	100	100
ООО «Газпром добыча Оренбург»	Россия	100	100
ООО «Газпром добыча Уренгой»	Россия	100	100
ООО «Газпром добыча шельф»	Россия	100	100
ООО «Газпром добыча Ямбург»	Россия	100	100
ООО «Газпром инвест Восток»	Россия	100	100
ООО «Газпром инвест Запад»	Россия	100	100
ЗАО «Газпром инвест Юг»	Россия	100	100
ООО «Газпром инвестхолдинг»	Россия	100	100
ООО «Газпром информ»	Россия	100	100
ООО «Газпром комплектация»	Россия	100	100
«Газпром Либиен Фервальтунгс ГмбХ»	Германия	100	100
«Газпром Маркетинг энд Трейдинг Лтд.»	Великобритания	100	100
ООО «Газпром межрегионгаз»	Россия	100	100
ЗАО «Газпром нефть Оренбург»***	Россия	100	100
«Газпром нефть Трейдинг ГмбХ»***	Австрия	100	100
ООО «Газпром нефть шельф»	Россия	100	100
ОАО «Газпром нефть»	Россия	96	96
ООО «Газпром переработка»	Россия	100	100
ООО «Газпром подземремонт Оренбург»	Россия	100	100
ООО «Газпром подземремонт Уренгой»	Россия	100	100
ООО «Газпром ПХГ»	Россия	100	100
«Газпром Сахалин Холдинг Б.В.»	Нидерланды	100	100
ООО «Газпром торгсервис»	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Волгоград»	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Екатеринбург»	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Казань»	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Краснодар» (ООО «Газпром трансгаз-Кубань»)	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Махачкала»	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Москва»	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Нижний Новгород»	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Самара»	Россия	100	100

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

31 ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Дочерняя компания	Местоположение	% участия на 31 декабря*	
		2011 г.	2010 г.
ООО «Газпром трансгаз Санкт-Петербург»	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Саратов»	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Ставрополь»	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Сургут»	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Томск»	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Уфа»	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Ухта»	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Чайковский»	Россия	100	100
ООО «Газпром трансгаз Югорск»	Россия	100	100
«Газпром Финанс Б.В.»	Нидерланды	100	100
ООО «Газпром центрремонт»	Россия	100	100
ООО «Газпром экспорт»	Россия	100	100
ООО «Газпром энерго»	Россия	100	100
ООО «Газпром энергохолдинг»	Россия	100	100
«Газпром ЭП Интернэшнл Б.В.»	Нидерланды	100	100
ООО «Газпромнефть-Восток»***	Россия	100	100
ЗАО «Газпромнефть-Кузбасс»***	Россия	100	100
ОАО «Газпромнефть-МНПЗ» (ОАО «Московский НПЗ»)**	Россия	78	77
ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз»***	Россия	100	100
ОАО «Газпромнефть-Омск»***	Россия	100	100
ОАО «Газпромнефть-Омский НПЗ»***	Россия	100	100
ЗАО «Газпромнефть-Северо-Запад»***	Россия	100	100
ООО «Газпромнефть-Хантос»***	Россия	100	100
ООО «Газпромнефть-Центр»***	Россия	100	100
ООО «Газпромнефтьфинанс»***	Россия	100	100
ООО «ГазпромПурИнвест»	Россия	100	100
ООО «Газпромтранс»	Россия	100	100
ОАО «Газпромтрубинвест»	Россия	100	100
ООО «Газфлот»	Россия	100	100
ООО «Георесурс»	Россия	100	100
ОАО «Дальтрансгаз»	Россия	100	100
ООО «Заполярье»***	Россия	100	100
ОАО «Запсибгазпром»	Россия	77	77
ЗАО «Каунасская термофикационная электростанция»	Литва	99	99
ОАО «Красноярскгазпром»	Россия	75	75
ОАО «Мосэнерго»	Россия	53	53
«Нефтяная индустрия Сербии» ***	Сербия	56	51
ООО «НК Сибнефть-Югра»***	Россия	100	100
ООО «Новоуренгойский ГХК»	Россия	100	100
ОАО «ОГК-2»****	Россия	58	58
ОАО «ОГК-6»****	Россия	-	61
ЗАО «Пургаз»	Россия	51	51
ОАО «Регионгазхолдинг»	Россия	56	56
ЗАО «Росшельф»	Россия	57	57
ЗАО «РШ-Центр»	Россия	100	100
ОАО «Севернефтегазпром»****	Россия	50	50
«Сибирь Энерджи Лтд.»***	Великобритания	100	78
ООО «Сибметакхим»	Россия	100	100
ОАО «Спецгазавтотранс»	Россия	51	51
ОАО «ТГК-1»	Россия	52	52
ОАО «Теплосеть Санкт-Петербурга»	Россия	75	100
ОАО «Томскгазпром»	Россия	100	100

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в миллионах российских рублей)

31 ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Дочерняя компания	Местоположение	% участия на 31 декабря*	
		2011 г.	2010 г.
ООО «Факторинг-Финанс»	Россия	90	90
ОАО «Центргаз»	Россия	100	100
ОАО «Центрэнергогаз»	Россия	66	66
ОАО «Южуралнефтегаз»***	Россия	88	-
ЗАО «Ямалгазинвест»	Россия	100	100

* Суммарная доля компаний Группы в уставном капитале объектов вложений.

** В декабре 2011 г. Группа завершила сделку по приобретению дополнительных 50% акций ОАО «Белтрансгаз», в результате чего Группа приобрела контроль над ОАО «Белтрансгаз» (см. Примечание 33).

*** Дочерние компании ОАО «Газпром нефть».

**** Указана доля голосующих акций.

***** В ноябре 2011 г. произошла реорганизация ОАО «ОГК-2» в форме присоединения к нему ОАО «ОГК-6» (см. Примечание 34).

32 ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

Прим.		За год, закончившийся 31 декабря	
		2011 г.	2010 г.
	Доля меньшинства на начало года	286 610	322 806
	Доля меньшинства в чистой прибыли дочерних компаний	35 424	29 436
35	Приобретение дополнительной доли в «Сибирь Энерджи Лтд.»	(23 022)	(17 026)
	Выбытие доли в ОАО «Теплосеть Санкт-Петербурга»	6 468	-
38	Выбытие доли в ООО «СеверЭнергия»	-	(41 677)
	Приобретение доли меньшинства в ОАО «Дальтрансгаз»	-	(3 619)
	Изменение в доле меньшинства в результате прочих выбытий и приобретений	(105)	(3 074)
	Дивиденды	(9 453)	(1 110)
	Курсовые разницы	<u>1 498</u>	<u>874</u>
	Доля меньшинства на конец года	297 420	286 610

33 ПРИОБРЕТЕНИЕ ОАО «БЕЛТРАНСГАЗ»

За период с июня 2007 года до февраля 2010 года Группа совершила серию сделок, в результате которых приобрела 50% долю в ОАО «Белтрансгаз». Оплата производилась посредством четырех равных платежей по 625 млн. долл. США за каждые 12,5% акций. С февраля 2008 года, когда доля Группы увеличилась до 25% и Группа получила возможность оказывать значительное влияние, консолидация инвестиций в ОАО «Белтрансгаз» происходила по методу долевого участия.

В ноябре 2011 года Группа подписала соглашение с Государственным комитетом по имуществу Республики Беларусь о приобретении оставшейся 50% доли в ОАО «Белтрансгаз» за 2 500 млн. долл. США с оплатой денежными средствами. В декабре 2011 года сделка была завершена. В результате доля Группы увеличилась до 100% и Группа получила контроль над операционной и финансовой деятельностью ОАО «Белтрансгаз».

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» Группа признала приобретенные активы и обязательства по справедливой стоимости. В данной консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость была определена руководством на основании предварительной оценки, так как процесс определения справедливой стоимости некоторых активов и обязательств не завершен. Руководству необходимо отразить окончательные результаты в консолидированной финансовой отчетности в течение 12 месяцев со дня приобретения. Все корректировки справедливой стоимости будут применены ретроспективно с даты приобретения. Стоимость приобретения состоит из суммы денежных средств, оплаченных за 50% акций ОАО «Белтрансгаз», приобретенных в декабре 2011 года, в размере 78,3 млрд. руб. (2,5 млрд. долл. США), а также справедливой стоимости ранее приобретенного вложения в 50% акций ОАО «Белтрансгаз», учитываемого по методу долевого участия, в размере 34,3 млрд. руб.

В результате приобретения контроля над ОАО «Белтрансгаз» ранее учитываемая по методу долевого участия 50% инвестиция в ОАО «Белтрансгаз» была переоценена до справедливой стоимости, убыток от переоценки составил 9,63 млрд. руб. Убыток был признан по строке «Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний» консолидированного отчета о совокупном доходе.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

33 ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЛИ В ОАО «БЕЛТРАНСГАЗ» (продолжение)

Детальный перечень приобретенных активов и обязательств приведен ниже:

	Балансовая стоимость	Предварительная справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	8 187	8 187
Дебиторская задолженность и предоплата	34 046	34 046
НДС к возмещению	1 907	1 907
Товарно-материальные запасы	4 490	4 490
Прочие оборотные активы	365	365
Оборотные активы	48 995	48 995
Основные средства	30 905	79 091
Незавершенные капитальные вложения	763	763
Прочие внеоборотные активы	251	251
Внеоборотные активы	31 919	80 105
Итого активы	80 914	129 100
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	41 891	41 891
Краткосрочные заемные средства, векселя к уплате и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	9 627	9 627
Краткосрочные обязательства	51 518	51 518
Долгосрочные заемные средства	301	301
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	8 674
Прочие долгосрочные обязательства	5	5
Долгосрочные обязательства	306	8 980
Итого обязательства	51 824	60 498
Чистые активы	29 090	68 602
Предварительная справедливая стоимость чистых активов на дату приобретения		<u>68 602</u>
Стоимость приобретения		112 605
Предварительная оценка деловой репутации		44 003

В случае если бы приобретение произошло 1 января 2011 года, выручка от продаж Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила бы 4 695 157 млн.руб. Прибыль за период за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила бы 1 336 248 млн.руб., соответственно.

Деловая репутация признана вследствие эффективной интеграции газотранспортных систем России и Республики Беларусь, что нивелирует транзитные риски, предоставляя дополнительные гарантии сбыта газа на долгосрочную перспективу на соответствующем рынке. Присоединение ОАО «Белтрансгаз» позволило Группе активно участвовать в развитии газовой инфраструктуры Республики Беларусь, что особенно важно для обеспечения ее синхронизации с развитием мощностей компании в России.

34 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ ОАО «ОГК-2» и ОАО «ОГК-6»

В июне 2011 г. на Годовом общем собрании акционеров ОАО «ОГК-2» было принято решение о реорганизации ОАО «ОГК-2» в форме присоединения к нему ОАО «ОГК-6». В результате данной реорганизации, завершившейся в ноябре 2011 г., все активы и обязательства ОАО «ОГК-6» перешли к ОАО «ОГК-2». Уставный капитал ОАО «ОГК-2» был увеличен за счет размещения дополнительных обыкновенных акций. Размещение производилось посредством конвертации всех принадлежащих акционерам ОАО «ОГК-6» акций в дополнительные обыкновенные акции ОАО «ОГК-2». Вследствие данной реорганизации доля Группы в ОАО «ОГК-2» составила 58%.

35 УВЕЛИЧЕНИЕ ДОЛИ ВЛАДЕНИЯ В КОМПАНИИ «СИБИРЬ ЭНЕРДЖИ ЛТД.»

14 февраля 2011 г. Совет директоров компании «Сибирь Энерджи Лтд.» принял решение об уменьшении уставного капитала компании на 86,25 млн. акций (22,39%). ОАО «Центральная топливная компания», аффилированное с Правительством г. Москвы, приняло решение о выходе из состава владельцев «Сибирь Энерджи Лтд.» в обмен на денежную компенсацию в размере 740 млн. долл. США. В результате данной сделки с 15 февраля 2011 г. доля Группы в «Сибирь Энерджи Лтд.» составила 100%.

35 УВЕЛИЧЕНИЕ ДОЛИ ВЛАДЕНИЯ В КОМПАНИИ «СИБИРЬ ЭНЕРДЖИ ЛТД.» (продолжение)

Вследствие уменьшения уставного капитала «Сибирь Энерджи Лтд.» Группа увеличила эффективную долю участия в ОАО «Газпромнефть-МНПЗ» с 66,04% до 74,36%.

В результате данной транзакции разница между стоимостью доли меньшинства и переданным возмещением в сумме 5 405 млн. руб. была признана в капитале и отражена в составе нераспределенной прибыли и прочих резервов.

36 ИЗМЕНЕНИЕ ПОРЯДКА ОТРАЖЕНИЯ ЗАО «ГАЗЭНЕРГОПРОМБАНК»

29 марта 2010 г. Советы директоров ЗАО «Газэнергобанк», дочернего банка Группы, и ОАО «АБ «Россия», банка не входящего в Группу, одобрили реорганизацию банков в форме присоединения ЗАО «Газэнергобанк» к ОАО «АБ «Россия».

30 апреля 2010 г. акционеры двух банков одобрили реорганизацию в форме присоединения ЗАО «Газэнергобанк» к ОАО «АБ «Россия». В соответствии с договором о присоединении все активы и обязательства ЗАО «Газэнергобанк» перешли к ОАО «АБ «Россия». Взамен своего контрольного пакета акций ЗАО «Газэнергобанк» Группа получила неконтрольный пакет акций ОАО «АБ «Россия». В соответствии с условиями договора о присоединении Группа утратила возможность контролировать финансовую и операционную политику ЗАО «Газэнергобанк» с 30 апреля 2010 г. Начиная с 30 апреля 2010 г. Группа прекратила отражать ЗАО «Газэнергобанк» в качестве дочернего общества. В августе 2010 г. была завершена процедура реорганизации в форме присоединения ЗАО «Газэнергобанк» к ОАО «АБ «Россия».

37 ПРОДАЖА ДОЛИ В ОАО «НОВАТЭК»

В декабре 2010 г. Группа Газпром продала 9,4% акций ОАО «НОВАТЭК» стороне, не аффилированной с Группой Газпром за 57 462 млн. руб. (см. Примечание 13). Оплата была произведена денежными средствами. Проданный пакет акций являлся частью инвестиции Группы Газпром в ассоциированную компанию ОАО «НОВАТЭК»; полная балансовая стоимость инвестиции составляла 84 978 млн. руб. на дату выбытия указанной доли. В результате данной операции Группа Газпром перестала оказывать значительное влияние на хозяйственную деятельность ОАО «НОВАТЭК». Таким образом, оставшаяся 9,99% доля была отнесена к долгосрочным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи и отражена по справедливой стоимости в сумме 104 484 млн. руб. на дату сделки (см. Примечание 15).

Прибыль от данной операции, отраженная в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., составила 77 375 млн. руб. Данная прибыль была определена как разница между суммой справедливой стоимости оставшейся 9,99% доли на дату транзакции, денежных средств, поступивших за выбывшую 9,4% долю и накопленной прибыли, относящейся к консолидации ОАО «НОВАТЭК», как ассоциированной компании, ранее признанной в прочем совокупном доходе, и балансовой стоимостью 19,39% доли в уставном капитале ОАО «НОВАТЭК» на дату операции.

38 ИЗМЕНЕНИЕ ПОРЯДКА ОТРАЖЕНИЯ ООО «СЕВЕРЭНЕРГИЯ»

В ноябре 2010 г. Группа продала долю в размере 51% уставного капитала ООО «СеверЭнергия» в пользу созданного на паритетных началах совместно контролируемого предприятия Группы (ОАО «Газпром нефть») и ОАО «НОВАТЭК» - ООО «Ямал развитие» за 56,2 млрд. руб., оплаченные денежными средствами. В результате данной операции Группа сохранила 25,5% эффективную долю в ООО «СеверЭнергия». В результате изменения порядка отражения показателей ООО «СеверЭнергия» Группа признала прибыль в сумме 5 868 млн. руб.

39 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.

Государство

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

39 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

Государство напрямую владеет 38,373% выпущенных акций ОАО «Газпром» по состоянию на 31 декабря 2011 г. Компаниям, контролируемым Государством, принадлежит 11,629% выпущенных акций ОАО «Газпром». Государство не составляет консолидированную финансовую отчетность для публичного пользования. 30 июня 2011 г. было проведено внеочередное Общее собрание акционеров для исполнения поручений Президента Российской Федерации, связанных с заменой в советах директоров акционерных обществ представителей государства, занимающих государственные должности, на независимых или доверенных директоров. В результате внеочередного Общего собрания акционеров два представителя государства в Совете директоров ОАО «Газпром» досрочно прекратили свои полномочия членов Совета директоров и был избран новый состав Совета директоров. 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 году 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.

По состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., существенные операции, проведенные Группой и сальдо расчетов с государством и контролируемыми государством организациями, можно представить следующим образом:

	По состоянию на		За год,	
	31 декабря 2011 г.		закончившийся	
	Обязатель-		31 декабря 2011 г.	
	Активы	ства	Доходы	Расходы
Операции и сальдо расчетов с государством				
Текущий налог на прибыль	58 769	44 036	-	279 216
Страховые выплаты во внебюджетные фонды	682	2 358	-	57 592
НДС к возмещению / уплате	456 498	44 734	-	-
Таможенные платежи	69 375	-	-	-
Прочие налоги	2 194	46 615	-	418 134
Операции и сальдо расчетов с компаниями, контролируемыми государством				
Продажа газа	-	-	28 362	-
Продажа энергии	-	-	194 506	-
Продажа прочих услуг	-	-	1 733	-
Дебиторская задолженность	32 118	-	-	-
Расходы по транспортировке нефти	-	-	-	82 229
Кредиторская задолженность	-	11 658	-	-
Займы	-	54 735	-	-
Проценты к уплате	-	-	-	3 163
Краткосрочные финансовые активы	3 136	-	-	-
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	32 128	-	-	-

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в миллионах российских рублей)

39 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

	По состоянию на		За год,	
	31 декабря 2010 г.		закончившийся	
	Обязатель-		Доходы	Расходы
	Активы	ства		
Операции и сальдо расчетов с государством				
Текущий налог на прибыль	14 265	45 649	-	249 387
Страховые выплаты во внебюджетные фонды	753	1 438	-	35 950
НДС к возмещению / уплате	299 121	32 365	-	-
Таможенные платежи	44 197	-	-	-
Прочие налоги	1 689	38 117	-	291 712
Операции и сальдо расчетов с компаниями, контролируруемыми государством				
Продажа газа	-	-	3 100	-
Продажа энергии	-	-	189 706	-
Продажа прочих услуг	-	-	2 086	-
Дебиторская задолженность	26 977	-	-	-
Расходы по транспортировке нефти	-	-	-	76 664
Кредиторская задолженность	-	9 289	-	-
Займы	-	48 710	-	-
Проценты к уплате	-	-	-	7 821
Краткосрочные финансовые активы	517	-	-	-
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	54 718	-	-	-

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

В ходе регулярной деятельности, Группа несет расходы на электроэнергию и теплоэнергию (см. Примечание 26). Некоторая часть этих расходов относится к закупкам у компаний, контролируемых государством. Из-за структуры российского рынка электроэнергии, эти закупки не могут быть надлежащим образом отделены от закупок электроэнергии от частных компаний.

Информация о передаче объектов социальной сферы государственным органам за год, закончившийся 31 декабря 2011 и 2010 гг., раскрыта в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Информация об остаточной стоимости объектов социальной сферы государственной, полученных Группой в ходе приватизации, на 31 декабря 2011 и 2010 гг. раскрыта в Примечании 12.

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 1 795 млн. руб. и 1 561 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно. Указанные суммы включают налог на доходы физических лиц и страховые выплаты во внебюджетные фонды. Входящие в состав Совета директоров лица, замещающие государственные должности Российской Федерации и должности государственной гражданской службы, 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. Сотрудники большинства компаний Группы имеют право на получение данных вознаграждений после окончания трудовой деятельности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

39 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

Группа также обеспечивает медицинское страхование и страхование ответственности основного управленческого персонала.

Ассоциированные и совместно контролируемые компании

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., а также по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., существенные операции, проведенные Группой с ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями, и остатки по расчетам с этими компаниями представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Выручка от продажи газа	Доходы	
ОАО «Белтрансгаз»*	138 015	122 983
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус ГмбХ и Ко. КГ» (ВИЕХ)	94 921	77 487
«ВИНГАЗ ГмбХ и Ко. КГ»	71 870	41 716
ЗАО «Панрусгаз»	55 683	69 708
АО «Газум»	30 535	27 654
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус Цуг АГ» (ВИЕЕ)**	27 283	21 050
АО «Овергаз Инк.»	24 805	19 134
АО «Молдовагаз»	21 875	17 125
«Промгаз С.п.А.»***	13 333	13 600
АО «Лиетувос дуйос»	12 356	10 942
«ПремиумГаз С.п.А.»	9 115	9 808
ЗАО «Газпром ЮРГМ Трейдинг»	9 113	12 916
АО «Латвияс Газе»	7 805	5 121
ЗАО «Газпром ЮРГМ Девелопмент»	6 510	9 225
«ГВХ Газхандель ГмбХ» ****	4 900	9 663
«Босфорус Газ Корпорэйшн А.С.»	4 035	3 695
Выручка от продажи услуг по транспортировке газа		
ЗАО «Газпром ЮРГМ Трейдинг»	19 691	17 837
ЗАО «Газпром ЮРГМ Девелопмент»	14 065	12 741
ОАО «НОВАТЭК»*****	-	25 975
Выручка от продажи газового конденсата, сырой нефти и продуктов нефтегазопереработки		
ОАО «НГК «Славнефть» и его дочерние общества	41 946	35 228
ОАО «Газпром нефтехим Салават»	19 698	12 419
Выручка от продажи услуг по переработке газа		
ТОО «КазРосГаз»	5 064	4 518
Покупной газ	Расходы	
«РосУкрЭнерго АГ»	122 541	8 447
ЗАО «Газпром ЮРГМ Трейдинг»	52 059	42 152
ЗАО «Газпром ЮРГМ Девелопмент»	37 220	30 139
«ВИНГАЗ ГмбХ и Ко. КГ»	37 006	25 869
ТОО «КазРосГаз»	25 073	28 158
«Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.»	4 750	7 533
ОАО «НОВАТЭК»*****	-	12 935
Покупка услуг по транспортировке газа		
ОАО «Белтрансгаз»	13 526	14 206
АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	10 365	10 207
«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	7 274	7 622
«Норд Стрим АГ»	4 007	-
«ВИНГАЗ ГмбХ и Ко. КГ»	3 835	3 238

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

39 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
	Расходы	
Покупная нефть и продукты нефтегазопереработки		
ОАО «НГК «Славнефть» и его дочерние общества	69 695	53 146
ОАО «Томскнефть» ВНК и его дочерние общества	46 267	34 864
«Салым Петролеум Девелопмент Н.В.»	32 540	26 452
Покупка услуг по переработке		
ОАО «НГК «Славнефть» и его дочерние общества	8 113	7 835

* В декабре 2011 г. Группа завершила сделку по приобретению дополнительных 50% акций ОАО «Белтрансгаз», в результате чего Группа приобрела контроль над ОАО «Белтрансгаз» (см. Примечание 33).

** «Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус Цуг АГ» (ВИЕЕ) является дочерним обществом «Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус ГмбХ и Ко. КГ» (ВИЕХ).

*** В декабре 2011 г. Группа приобрела 50% акций в «Промгаз С.п.А.». В результате этой сделки «Промгаз С.п.А.» стало дочерним обществом Группы.

**** В мае 2011 г. Группа приобрела 50% акций в «ГВХ Газхандель ГмбХ». В результате этой сделки «ГВХ Газхандель ГмбХ» стало дочерним обществом Группы.

***** В декабре 2010 г. Группа продала 9,4 % акций ОАО «Новатэк». В результате этой сделки Группа прекратила оказывать существенное влияние на компанию ОАО «Новатэк». Оставшаяся доля учитывается в составе долгосрочных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Продажа газа ассоциированным компаниям на территории Российской Федерации осуществляется в основном по тарифам, устанавливаемым ФСТ. Продажа газа вне Российской Федерации производится на долгосрочной основе по ценам, определяемым исходя из мировых цен на энергоносители.

	По состоянию на 31 декабря 2011 г.		По состоянию на 31 декабря 2010 г.	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Краткосрочная дебиторская задолженность и предоплата				
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус ГмбХ и Ко. КГ» (ВИЕХ)	16 325	-	7 253	-
ОАО «Газпром нефтехим Салават»	8 532	-	10 829	-
ЗАО «Панрусгаз»	8 117	-	8 087	-
«ВИНГАЗ ГмбХ и Ко. КГ»	7 908	-	7 870	-
АО «Овергаз Инк.»	7 410	-	5 820	-
АО «Молдовагаз» *	4 388	-	2 717	-
АО «Газум»	4 077	-	5 164	-
ОАО «НГК «Славнефть» и его дочерние общества	3 361	-	1 238	-
АО «Лиетувос дуйос»	2 319	-	2 103	-
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус Цуг АГ» (ВИЕЕ)	1 485	-	2 763	-
ЗАО «Газпром ЮРГМ Трейдинг»	1 458	-	1 432	-
ЗАО «Газпром ЮРГМ Девелопмент»	1 042	-	1 023	-
ТОО «КазРосГаз»	717	-	647	-
ОАО «Газпромбанк»	615	-	1 567	-
«Промгаз С.п.А.»**	-	-	2 143	-
«РосУкрЭнерго АГ»	-	-	81 622	-
ОАО «Белтрансгаз»***	-	-	14 972	-
ОАО «Сибур Холдинг» и его дочерние общества****	-	-	498	-
Краткосрочные векселя				
ОАО «Газпромбанк»	372	-	1 485	-
Денежные средства в ассоциированных компаниях				
ОАО «Газпромбанк»	251 350	-	215 272	-

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в миллионах российских рублей)

39 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

	По состоянию на 31 декабря 2011 г.		По состоянию на 31 декабря 2010 г.	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата				
«ВИНГАЗ ГмБХ и Ко. КГ»	15 952	-	15 439	-
«Газ Проджект Девелопмент Сентрал Эйша АГ»	1 707	-	1 602	-
«Босфорус Газ Корпорэйшн А.С.»	870	-	-	-
«Салым Петролеум Девелопмент Н.В.»	567	-	4 806	-
ОАО «Сибур Холдинг» и его дочерние общества****	-	-	3 894	-
Долгосрочные векселя				
ОАО «Газпромбанк»	646	-	943	-
Краткосрочная кредиторская задолженность				
АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ»	-	6 997	-	6 976
ЗАО «Газпром ЮРГМ Трейдинг»	-	6 761	-	6 466
ЗАО «Газпром ЮРГМ Девелопмент»	-	4 388	-	4 984
ТОО «КазРосГаз»	-	3 267	-	4 336
«ВИНГАЗ ГмБХ и Ко. КГ»	-	2 956	-	2 806
«Норд Стрим АГ»	-	1 999	-	-
ОАО «НГК «Славнефть» и его дочерние общества	-	1 976	-	1 394
«Салым Петролеум Девелопмент Н.В.»	-	514	-	2 635
ОАО «Газпромбанк»	-	134	-	708
«РосУкрЭнерго АГ»	-	-	-	8 447
ОАО «Сибур Холдинг» и его дочерние общества****	-	-	-	3 777
«Промгаз С.п.А.»**	-	-	-	1 583
ОАО «Белтрансгаз»***	-	-	-	1 297
Прочие долгосрочные обязательства				
ЗАО «Газпром ЮРГМ Трейдинг»	-	2 390	-	3 187
ЗАО «Газпром ЮРГМ Девелопмент»	-	372	-	497
ОАО «Сибур Холдинг» и его дочерние общества****	-	-	-	1 115
Краткосрочные займы от ассоциированных компаний (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)				
ОАО «Газпромбанк»	-	11 202	-	6 973
«РосУкрЭнерго АГ»	-	10 778	-	-
ОАО «Томскнефть» ВНК и его дочерние общества	-	6 647	-	7 027
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус ГмБХ и Ко. КГ» (ВИЕХ)	-	1 095	-	2 527
Долгосрочные займы от ассоциированных компаний				
ОАО «Газпромбанк»	-	16 229	-	3 770

* За вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в сумме 92 643 млн. руб. и 69 305 млн. руб. на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соответственно.

** В декабре 2011 г. Группа приобрела 50% акций в «Промгаз С.п.А.». В результате этой сделки «Промгаз С.п.А.» стало дочерним обществом Группы.

*** В декабре 2011 г. Группа завершила сделку по приобретению дополнительных 50% акций ОАО «Белтрансгаз», в результате чего Группа приобрела контроль над ОАО «Белтрансгаз» (см. Примечание 33).

**** В сентябре 2011 года Группа утратила контроль над ОАО «Сибур Холдинг».

Информация по инвестициям в ассоциированные и совместно контролируемые компании представлена в Примечании 13.

Информация о финансовых гарантиях, выданных Группой в отношении ассоциированных и совместно контролируемых компаний, представлена в Примечании 40.

40 КОНТРАКТНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Финансовые поручительства

	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
Поручительства, выданные за:		
«Норд Стрим АГ»	105 616	50 005
«Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.»	103 220	100 260
«Трубопроводную компанию «Голубой поток» Б.В.»	7 976	12 974
«ЕМ Интерфинанс Лимитед»	5 869	5 694
«Блэкрок Капитал Инвестментс Лимитед»	4 985	4 824
«Девере Капитал Интернэшнл Лимитед»	1 958	4 217
ОАО «Группа Е4»	1 498	1 450
ЗАО «Ачимгаз»	387	4 330
ООО «Северный Европейский Трубный проект»	-	27 227
ООО «Торговый Дом «Трубопровод»	-	8 305
ООО «Производственная фирма «ВИС»	-	4 472
Прочие	<u>31 806</u>	<u>17 619</u>
	263 315	241 377

В 2011 году, как и в предыдущие периоды контрагенты выполняли свои контрактные обязательства. Максимальная подверженность кредитному риску в связи с выданными финансовыми гарантиями составляет 263 315 млн. руб. и 241 377 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., соответственно.

В состав финансовых поручительств включены поручительства в долларах США на сумму 4 129 млн. долл. США и 4 374 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно, а также поручительства в евро на сумму 2 815 млн. евро и 1 494 млн. евро по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 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 2011 и 2010 гг. непогашенный остаток задолженности по займам, полученным компанией, на которые распространялись поручительства Группы, составил 7 976 млн. руб. (248 млн. долл. США) и 12 974 млн. руб. (426 млн. долл. США) соответственно.

В 2006 г. Группа выдала поручительства компании «Эссет Репэкеджиинг Траст Файв» Б.В., зарегистрированной в Нидерландах, за пять компаний («Девере Капитал Интернэшнл Лимитед», «Блэкрок Капитал Инвестментс Лимитед», «ДСЛ Эссетс Интернэшнл Лимитед», «Юнайтед Энерджи Инвестментс Лимитед», «ЕМ Интерфинанс Лимитед»), зарегистрированных в Ирландии, в отношении выпущенных ими облигаций сроком до декабря 2012 г., июня 2018 г., декабря 2009 г., декабря 2009 г., и декабря 2015 г. соответственно. Облигации были выпущены для финансирования строительства транзитного газопровода на территории Польши, осуществляемого АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ». В декабре 2009 г. обязательства по облигациям компаний «ДСЛ Эссетс Интернэшнл Лимитед» и «Юнайтед Энерджи Инвестментс Лимитед» были погашены. В результате по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. сумма поручительств за «Девере Капитал Интернэшнл Лимитед», «Блэкрок Капитал Инвестментс Лимитед» и «ЕМ Интерфинанс Лимитед» составила 12 812 млн. руб. (398 млн. долл. США) и 14 735 млн. руб. (483 млн. долл. США), соответственно.

В 2007 г. 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 2011 и 2010 гг. сумма поручительств составила 387 млн. руб. (9 млн. евро) и 4 330 млн. руб. (107 млн. евро) соответственно.

В мае 2008 г. Группа выдала поручительство ОАО «Банк Москвы» за компанию ОАО «Группа Е4» под обеспечение обязательств по договору на поставку силовых установок. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. сумма поручительства составила 1 498 млн. руб. (36 млн. евро) и 1 450 млн. руб. (36 млн. евро) соответственно.

40 Контрактные и условные обязательства (продолжение)

В июне 2008 г. Группа выдала поручительство банку «Бэнк оф Токио-Митцубиси ЮЭфДжей Лтд.» за «Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.» на сумму в пределах доли Группы (50%) в обязательствах «Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.» по кредиту. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. сумма поручительства составляет 103 220 млн. руб. (3 206 млн. долл. США) и 100 260 млн. руб. (3 290 млн. долл. США) соответственно.

В январе 2010 г. Группа выдала поручительство ОАО «Банк ВТБ» за компанию ООО «Производственная Фирма «ВИС» под обеспечение кредитной линии, привлеченной с целью реализации проектов по строительству промышленных объектов для Группы Газпром, в т. ч. приоритетных инвестиционных проектов по строительству генерирующих мощностей для нужд ОАО «ОГК-6» (в ноябре 2011 г. произошла реорганизация ОАО «ОГК-2» в форме присоединения к нему ОАО «ОГК-6», см. Примечание 34). По состоянию на 31 декабря 2010 г. сумма поручительства составляет 4 472 млн. руб. В сентябре 2011 г. кредитная линия была закрыта и поручительство прекращено.

В марте 2010 г. Группа выдала поручительство банку «Сосьете Женераль» за «Норд Стрим АГ», гарантируя завершение работ по Фазе 1 строительства трубопровода «Норд Стрим». В соответствии с условиями данной гарантии Группа обязуется погасить всю задолженность перед кредиторами первой фазы проекта в рамках своей доли (51%) в случае неуплаты суммы долга компанией «Норд Стрим АГ». По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. сумма поручительства составила 72 205 млн. руб. (1 733 млн. евро) и 50 005 млн. руб. (1 240 млн. евро) соответственно.

В мае 2011 г. Группа выдала поручительство банку «Сосьете Женераль» за «Норд Стрим АГ», гарантируя завершение работ по Фазе 2 строительства трубопровода «Норд Стрим». В соответствии с условиями данной гарантии Группа обязуется погасить всю задолженность перед кредиторами второй фазы проекта в рамках своей доли (51%) в случае неуплаты суммы долга компанией «Норд Стрим АГ». По состоянию на 31 декабря 2011 г. сумма поручительства составляет 33 411 млн. руб. (802 млн. евро).

В ноябре 2010 г. Группа выдала поручительство ОАО «Газпромбанк» в обеспечение кредита, выданного ООО «Северный Европейский Трубный проект» для осуществления расчетов с поставщиками трубной продукции, поставляемой дочерним обществам ОАО «Газпром». По состоянию на 31 декабря 2010 г. сумма выданного поручительства составила 27 227 млн. руб. В феврале 2011 г. кредит был погашен.

В ноябре 2010 г. Группа выдала поручительство ОАО «Газпромбанк» в обеспечение кредита, выданного ООО «Торговый Дом «Трубопровод» для осуществления расчетов с поставщиками трубной продукции, поставляемой дочерним обществам ОАО «Газпром». По состоянию на 31 декабря 2010 г. сумма выданного поручительства составила 8 305 млн. руб. В феврале 2011 г. кредит был погашен.

Исковые требования

В декабре 2010 г. компания «РВЕ Трансгаз» А.С. подала иск в международный арбитраж против Группы Газпром с требованием о пересмотре цен по долгосрочному контракту на поставку газа. Дело в настоящий момент находится на рассмотрении Арбитражного суда. Переговоры с «РВЕ Трансгаз» А.С. по вопросу цены продолжаются. В настоящий момент оценить потенциальный ущерб для Группы Газпром не представляется возможным.

В июле 2011 г. компания «Э.ОН Рургаз» АГ подала иск в международный арбитраж против Группы Газпром с заявлением о пересмотре цен по долгосрочным контрактам на поставку газа. Рассмотрение дела еще не назначено. Переговоры с «Э.ОН Рургаз» АГ по вопросу цены продолжаются. В настоящий момент оценить потенциальный ущерб для Группы Газпром не представляется возможным.

В ноябре 2011 г. компания АО «Польске Гурнитцво Нафтове и Газовництво» (далее АО «ПГНиГ») подала иск в международный арбитраж против Группы Газпром с заявлением о пересмотре цен по долгосрочным контрактам на поставку газа. Рассмотрение дела еще не назначено. Переговоры с АО «ПГНиГ» по вопросу цены продолжаются. В настоящий момент оценить потенциальный ущерб для Группы Газпром не представляется возможным.

Обязательства по капитальным затратам

В декабре 2011 г. Совет директоров ОАО «Газпром» утвердил инвестиционную программу на 2012 г., в соответствии с которой общий объем освоения инвестиций составит 777 млрд. руб. В настоящее время компания находится в процессе формирования уточненной программы.

40 Контрактные и условные обязательства (продолжение)

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 2011 г. по указанным долгосрочным обязательствам на поставку газа убытка не ожидается.

41 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.

Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от мировой макроэкономической ситуации, эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики Правительства РФ, развития налоговой, правовой, административной и политической систем.

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 2011 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 рынках. 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.

41 ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (продолжение)

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.

42 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.

Управление рисками осуществляется централизованно на уровне Группы, а также на уровне дочерних компаний в соответствии с принятой Группой стратегией.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на товары и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, на финансовые результаты 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. Валютный риск связан с активами, обязательствами, операциями и финансированием, выраженными в иностранной валюте. Далее представлена балансовая стоимость финансовых инструментов Группы, выраженных в следующих валютах:

Прим.	Рубль	Доллар США	Евро	Прочее	Итого
На 31 декабря 2011 г.					
Финансовые активы					
Оборотные					
	Денежные средства и их эквиваленты				
8	316 735	127 359	37 108	20 142	501 344
	Краткосрочные финансовые активы (не включая долевыми ценные бумаги)				
9	2 328	1 494	16 761	66	20 649
	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность				
10	332 520	195 715	99 493	25 054	652 782
Внеоборотные					
	Долгосрочная дебиторская задолженность				
14	152 342	28 938	-	2 966	184 246
	Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (не включая долевыми ценные бумаги)				
15	1 348	-	-	-	1 348
	Итого финансовые активы				
	805 273	353 506	153 362	48 228	1 360 369

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в миллионах российских рублей)

42 ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)

Прим.	Рубль	Доллар США	Евро	Прочее	Итого	
Финансовые обязательства						
Краткосрочные						
17	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	574 982	44 687	34 456	39 707	693 832
19	Краткосрочные заемные средства, векселя к уплате и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	87 006	193 092	70 039	16 731	366 868
20	Долгосрочные Долгосрочные займы	<u>145 252</u>	<u>755 455</u>	<u>272 175</u>	<u>412</u>	<u>1 173 294</u>
	Итого финансовые обязательства	807 240	993 234	376 670	56 850	2 233 994
На 31 декабря 2010 г.						
Финансовые активы						
Оборотные						
8	Денежные средства и их эквиваленты	225 802	150 337	50 477	14 170	440 786
9	Краткосрочные финансовые активы (не включая долевыми ценные бумаги)	5 127	-	-	37	5 164
10	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	303 687	165 401	45 505	25 010	539 603
14	Внеоборотные Долгосрочная дебиторская задолженность	127 734	38 859	-	569	167 162
15	Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (не включая долевыми ценные бумаги)	<u>1 211</u>	<u>1 311</u>	<u>-</u>	<u>24</u>	<u>2 546</u>
	Итого финансовые активы	663 561	355 908	95 982	39 810	1 155 261
Финансовые обязательства						
Краткосрочные						
17	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	483 817	25 289	15 322	24 355	548 783
19	Краткосрочные заемные средства, векселя к уплате и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	44 791	105 095	22 560	18 606	191 052
20	Долгосрочные Долгосрочные займы	<u>100 598</u>	<u>726 423</u>	<u>289 006</u>	<u>8 368</u>	<u>1 124 395</u>
	Итого финансовые обязательства	629 206	856 807	326 888	51 329	1 864 230

Руководство Группы снижает степень валютного риска путем соотношения активов и обязательств, стоимость которых выражена в сопоставимых иностранных валютах.

По состоянию на 31 декабря 2011 г., если бы стоимость рубля по отношению к доллару США снизилась на 10% при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения уменьшилась бы на 63 973 млн. руб., в основном, в результате убытков по курсовым разницам при пересчете выраженных в долларах США заемных средств, что было бы частично компенсировано прибылью по курсовым разницам при пересчете выраженной в долларах США задолженности покупателей и заказчиков. По состоянию на 31 декабря 2010 г., если бы стоимость рубля по отношению к доллару США снизилась на 10% при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения уменьшилась бы на 50 090 млн. руб. Эффект соответствующего увеличения стоимости рубля по отношению к доллару США составляет приблизительно такую же сумму с противоположным знаком.

42 ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 г., если бы стоимость рубля по отношению к евро снизилась на 10% при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения уменьшилась бы на 22 331 млн. руб., в основном, в результате убытков по курсовым разницам при пересчете выраженных в евро заемных средств, что было бы частично компенсировано прибылью по курсовым разницам при пересчете выраженной в евро задолженности покупателей и заказчиков. По состоянию на 31 декабря 2010 г., если бы стоимость рубля по отношению к евро снизилась на 10% при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения уменьшилась бы на 23 091 млн. руб. Эффект соответствующего увеличения стоимости рубля по отношению к евро составляет приблизительно такую же сумму с противоположным знаком.

(б) Риск изменения процентных ставок и его влияния на денежные потоки и справедливую стоимость

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. Группа, главным образом, подвержена риску изменения процентной ставки по долгосрочным займам. Займы, предоставленные под варьируемые 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	
	2011 г.	2010 г.
По фиксированным ставкам	1 191 984	1 065 435
По плавающим ставкам	<u>283 252</u>	<u>186 531</u>
Итого	1 475 236	1 251 966

Группа не имеет формального регламента в отношении определения допустимого риска, связанного с фиксированными и плавающими процентными ставками. Однако Группа проводит 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 2011 и 2010 гг. заемные средства Группы, полученные под плавающие ставки, были главным образом выражены в долларах США и евро.

По состоянию на 31 декабря 2011 г., если бы процентные ставки по выраженным в долларах США и евро займам увеличились на 2,0% при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения за 2011 год уменьшилась бы на 5 665 млн. руб. в основном, в результате увеличения расходов по выплате процентов по кредитам и займам с плавающей ставкой. По состоянию на 31 декабря 2010 г., если бы процентные ставки по выраженным в долларах США и евро займам увеличились на 2,0% при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения за 2010 год уменьшилась бы на 3 730 млн. руб. Эффект соответствующего снижения валютных ставок составляет приблизительно такую же сумму с противоположным знаком.

(в) Риск изменения цен на товары

Риск изменения цен на товары - возможное изменение цен на природный газ, нефть и продукты их переработки и его влияние 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 Европу и другие страны осуществляются, главным образом, путем заключения долгосрочных договоров. Экспортные цены на природный газ в Европу и другие страны основаны на формуле, связанной с мировыми ценами на нефтепродукты, которые, в свою очередь, связаны с мировыми ценами на нефть.

42 **ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)**

Подверженность Группы риску изменения цен на товары в основном возникает при проведении экспортных операций. По состоянию на 31 декабря 2011 г., если бы средние экспортные цены на газ были ниже на 10% при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения за 2011 год уменьшилась бы на 207 624 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2010 г., если бы средние экспортные цены на газ были ниже на 10% при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения за 2010 год уменьшилась бы на 154 936 млн. руб.

Цены на природный газ в Российской Федерации устанавливаются Федеральной службой по тарифам и вследствие этого менее подвержены риску значительного колебания.

Группа на регулярной основе оценивает возможные сценарии будущих колебаний цен на товары и их влияние на операционные и инвестиционные решения.

Однако, в условиях текущей экономической ситуации, оценки руководства могут значительно отличаться от фактического влияния изменения цен на товары на финансовое положение Группы.

(г) Риск изменения стоимости ценных бумаг

Группа подвержена изменениям стоимости долевых ценных бумаг в составе финансовых активов Группы, которые в консолидированном бухгалтерском балансе классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи или как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков (см. Примечание 9, 15).

По состоянию на 31 декабря 2011 г., если бы фондовый индекс ММВБ, который в первую очередь оказывает влияние на основную часть долевых ценных бумаг Группы, уменьшился на 20% при отсутствии изменений во всех других показателях, при условии высокой корреляции стоимости данных ценных бумаг с индексом, прибыль до налогообложения за указанный период уменьшилась бы на 56 722 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2010 г., если бы фондовый индекс ММВБ, который в первую очередь оказывает влияние на основную часть долевых ценных бумаг Группы, уменьшился на 20% при отсутствии изменений во всех других показателях, при условии высокой корреляции стоимости данных ценных бумаг с индексом, прибыль до налогообложения за указанный период уменьшилась бы на 60 530 млн. руб.

Группа также подвержена риску изменения стоимости долевых ценных бумаг, входящих в активы пенсионного плана НПФ «Газфонд» (см. Примечание 23).

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. Руководство Группы периодически оценивает кредитный риск по дебиторской задолженности, учитывая финансовое положение покупателей, их кредитную историю и прочие факторы.

Руководство Группы также периодически оценивает дебиторскую задолженность по срокам ее возникновения и учитывает данный анализ при расчете резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности (см. Примечание 10). Влияние кредитного риска в основном зависит от индивидуальных особенностей покупателей, в особенности от риска неисполнения обязательств и странового риска. Группа работает с различными покупателями, при этом значительная часть продаж приходится на ряд крупных покупателей.

Несмотря на то, что текущая экономическая ситуация может оказать влияние на способность покупателей погашать свой долг, руководство считает, что резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности является достаточным.

42 **ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)**

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

В таблице ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску:

	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Денежные средства и их эквиваленты	501 344	440 786
Долговые ценные бумаги	20 649	5 164
Долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	839 196	708 727
Финансовые поручительства	<u>263 315</u>	<u>241 377</u>
Итого максимальный кредитный риск	1 624 504	1 396 054

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. Управление риском ликвидности осуществляется централизованно на уровне Группы. Руководство регулярно отслеживает планируемые поступления денежных средств и платежи.

В управлении данным риском важным фактором является наличие доступа Группы к финансовым ресурсам банков и прочих рынков капитала. В связи с динамичным характером деятельности Группы руководство поддерживает гибкую стратегию в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям.

Руководство Группы считает, что имеет достаточный доступ к финансированию через рынки коммерческих ценных бумаг и выделенные кредитные линии для выполнения своих обязательств (см. Примечание 41).

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 2011 г.					
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства, векселя к уплате	234 973	131 895	264 547	586 574	322 173
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	657 408	36 424	-	-	-
Финансовые поручительства	7 246	9 989	24 716	73 391	147 973
На 31 декабря 2010 г.					
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства, векселя к уплате	94 953	96 099	166 853	551 310	406 232
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	530 572	18 211	-	-	-
Финансовые поручительства	7 193	43 342	17 145	74 811	98 886

Информация о производных финансовых инструментах представлена в Примечании 22.

В основном, условия предоставления заемных средств Группе не содержат финансовых ковенантов, которые могли бы привести к досрочному погашению обязательств. Группа выполняет финансовые ковенанты по тем заемным средствам, по которым они предусмотрены.

42 **ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)**

Управление риском капитала

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства. Целями Группы в области управления риском капитала является сохранение 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 2011 и 2010 гг. представлена в таблице ниже:

	31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Общая сумма долга	1 540 162	1 315 448
За вычетом:		
денежные средства и их эквиваленты и определенные денежные средства с ограничением к использованию	<u>(505 221)</u>	<u>(444 455)</u>
Чистая сумма долга	1 034 941	870 993
Приведенный показатель EBITDA	1 930 533	1 363 778
Сумма чистого долга/Приведенный показатель EBITDA	0,54	0,64

В настоящее время ОАО «Газпром» присвоен кредитный рейтинг BVB (прогноз стабильный) агентством Standard & Poor's и рейтинг BVB (стабильная перспектива) агентством Fitch Ratings.

43 **СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Займы

В феврале 2012 г. Группа привлекла займ от «РосУкрЭнерго АГ» на сумму 183 млн. долл. США с процентной ставкой 3,5% и сроком погашения в декабре 2012 г. в рамках договора, заключенного в январе 2011 г.

В феврале 2012 г. Группа выпустила облигации на сумму 10 000 млн. руб. с процентной ставкой 8,25% и сроком погашения в 2022 г. Данные облигации имеют опцион на досрочное погашение через три года с даты размещения.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ОТНОШЕНИЯ С ИНВЕТОРАМИ

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)