



**ОАО «Газпром нефть»**

**Консолидированная финансовая отчетность**

**по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.  
и за годы, закончившиеся 31 декабря 2008, 2007 и 2006 гг.**

**ОАО «Газпром нефть»**

**Консолидированная финансовая отчетность**

**по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.  
и за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 , 2007 и 2006 гг.**

**СОДЕРЖАНИЕ**

Заключение независимых аудиторов .....	1
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный бухгалтерский баланс .....	2
Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	3
Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале .....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности .....	6
Дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа (неаудированные данные) .....	33

Закрытое акционерное общество  
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"  
Космодамианская наб. 52, стр. 5  
115054 Москва  
Россия  
телефон +7 (495) 967 6000  
факс +7 (495) 967 6001

## Заключение независимых аудиторов

Совету Директоров и Акционерам  
ОАО «Газпром нефть»

По нашему мнению, прилагаемый консолидированный бухгалтерский баланс и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, об изменениях в акционерном капитале и о движении денежных средств отражают достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение ОАО «Газпром нефть» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2008 г. и на 31 декабря 2007 г., а также результаты деятельности и движение денежных средств за каждый из трех отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2008 г., в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки. Ответственность за подготовку данной финансовой отчетности несет руководство Компании. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о настоящей финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы проводили аудит данной финансовой отчетности в соответствии с общепринятыми стандартами аудита Соединенных Штатов Америки. Данные стандарты требуют, чтобы мы планировали и проводили аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и раскрытий, содержащихся в финансовой отчетности, оценку применяемых правил бухгалтерского учета и существенных допущений, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает достаточные основания для выражения нашего мнения.

15 апреля 2009 г.

	<u>Примечания</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>Активы</b>			
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	3	2 075	721
Краткосрочные финансовые вложения		143	-
Краткосрочные займы выданные		17	12
Дебиторская задолженность	4	1 866	2 264
Товарно-материальные запасы	5	1 256	1 083
Прочие оборотные активы	6	580	680
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>5 937</b>	<b>4 760</b>
Долгосрочные финансовые вложения	7	4 724	4 685
Долгосрочные займы выданные	16	88	51
Основные средства, связанные с разведкой и добычей нефти и газа, нетто	8	7 559	5 802
Прочие основные средства, нетто	9	1 032	832
Незавершенное строительство	10	578	230
Прочие внеоборотные активы		172	112
Долгосрочные активы по отложенному налогу на прибыль	17	115	137
<b>Итого активы</b>		<b>20 205</b>	<b>16 609</b>
<b>Обязательства и акционерный капитал</b>			
Текущие обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	11	613	241
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	12	1 111	1 171
Налог на прибыль и прочие налоги к уплате	13	299	734
Дивиденды к уплате		525	381
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	14	1 472	1 098
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>4 020</b>	<b>3 625</b>
Долгосрочные кредиты и займы	14	1 608	2 083
Обязательства, связанные с выбытием основных средств	15	330	324
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	17	147	141
<b>Итого обязательства</b>		<b>6 105</b>	<b>6 173</b>
Доля меньшинства		139	3
Договорные и условные обязательства	18		
Акционерный капитал:			
Уставный капитал (зарегистрировано, выпущено и находится в обращении: 4 741 299 639 акций номинальной стоимостью 0,0016 рублей за акцию)		2	2
Добавочный капитал		573	573
Нераспределенная прибыль		13 431	9 858
Собственные акции, выкупленные у акционеров по цене приобретения (23 359 582 акций по состоянию на 31 декабря 2008 г.)		(45)	-
<b>Итого акционерный капитал</b>		<b>13 961</b>	<b>10 433</b>
<b>Итого обязательства и акционерный капитал</b>		<b>20 205</b>	<b>16 609</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности  
Данный отчет представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчета на языке оригинала имеет преимущество перед текстом перевода

	Примечания	2008 г.	2007 г.	2006 г.
<b>Выручка</b>				
Реализация нефтепродуктов, нефти и газа		32 410	21 247	19 931
Прочая реализация		665	520	245
<b>Итого</b>	<b>20</b>	<b>33 075</b>	<b>21 767</b>	<b>20 176</b>
<b>Расходы и прочие затраты</b>				
Себестоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов		8 296	3 928	3 705
Операционные расходы		2 060	1 981	1 635
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		1 078	874	563
Транспортные расходы		1 661	1 279	1 348
Износ, истощение и амортизация		1 309	929	803
Экспортные пошлины		6 533	3 371	4 669
Налоги, кроме налога прибыль	13	5 222	3 998	2 940
Расходы на геологоразведочные работы		193	184	107
Расходы по прочей реализации		474	324	40
<b>Итого</b>		<b>26 826</b>	<b>16 868</b>	<b>15 810</b>
Операционная прибыль		6 249	4 899	4 366
<b>Прочие доходы (расходы)</b>				
Доходы от долевого участия в зависимых компаниях	7	407	408	507
Проценты к получению		100	94	39
Проценты к уплате		(167)	(149)	(126)
Прочие доходы (расходы), нетто		89	45	(6)
(Отрицательная) положительная курсовая разница, нетто		(517)	161	74
Доля меньшинства		(39)	-	-
<b>Итого</b>		<b>(127)</b>	<b>559</b>	<b>488</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>6 122</b>	<b>5 458</b>	<b>4 854</b>
Расход по налогу на прибыль		1 425	1 342	1 113
Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль		39	(27)	80
<b>Итого</b>	<b>17</b>	<b>1 464</b>	<b>1 315</b>	<b>1 193</b>
<b>Чистая прибыль</b>		<b>4 658</b>	<b>4 143</b>	<b>3 661</b>
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию (в долларах США на акцию)		0,98	0,87	0,77
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении базовое и разводненное (миллионы)		4 736	4 741	4 741

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Данный отчет представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчета на языке оригинала имеет преимущество перед текстом перевода

## ОАО «Газпром нефть»

## Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале

За годы, закончившиеся 31 декабря 2008, 2007 и 2006 гг.

в миллионах долларов США

	<u>Обыкновенные акции</u>	<u>Добавочный капитал</u>	<u>Собственные акции, выкупленные у акционеров</u>	<u>Нераспределен- ная прибыль</u>	<u>Итого акционерный капитал</u>
Остаток по состоянию на 31 декабря 2005 г.	2	2 727	-	4 927	7 656
Чистая прибыль за год	-	-	-	3 661	3 661
Дивиденды по обыкновенным акциям	-	-	-	(1 386)	(1 386)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2006 г.	2	2 727	-	7 202	9 931
Чистая прибыль за год	-	-	-	4 143	4 143
Дивиденды по обыкновенным акциям	-	-	-	(1 487)	(1 487)
Отражение финансового результата от операции между сторонами под общим контролем (см. Примечание 7)	-	(2 154)	-	-	(2 154)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 г.	2	573	-	9 858	10 433
Чистая прибыль за год	-	-	-	4 658	4 658
Дивиденды по обыкновенным акциям	-	-	-	(1 085)	(1 085)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	(45)	-	(45)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 г.	2	573	(45)	13 431	13 961

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Данный отчет представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчета на языке оригинала имеет преимущество перед текстом перевода

	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Операционная деятельность</b>			
Чистая прибыль	4 658	4 143	3 661
Приведение чистой прибыли к чистым денежным средствам, полученным от операционной деятельности:			
Доходы от долевого участия в зависимых компаниях, за вычетом полученных дивидендов	(230)	(331)	(220)
Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль	39	(27)	80
Износ, истощение и амортизация	1 309	929	803
Расход по начисленным обязательствам, связанным с выбытием основных средств, за вычетом расхода по существующим обязательствам	13	22	21
Резерв под сомнительную дебиторскую задолженность	44	(8)	(20)
Прибыль от выбытия основных средств и финансовых вложений	(16)	(16)	(24)
Изменения в активах и обязательствах			
Дебиторская задолженность	413	123	(451)
Товарно-материальные запасы	(173)	(302)	(345)
Прочие оборотные активы	89	23	(238)
Прочие внеоборотные активы	(60)	(55)	(27)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(70)	485	110
Налог на прибыль и прочие налоги к уплате	(572)	330	(30)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>5 444</b>	<b>5 316</b>	<b>3 320</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение финансовых вложений в ассоциированные компании	(33)	(3 747)	(124)
Погашение займов и краткосрочных финансовых вложений	372	334	48
Предоставление займов и краткосрочных финансовых вложений	(557)	(42)	(290)
Поступления от выбытия основных средств и финансовых вложений	82	31	27
Капитальные вложения	(3 327)	(2 212)	(1 525)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(3 463)</b>	<b>(5 636)</b>	<b>(1 864)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Средства, полученные по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам	2 367	4 906	772
Средства, направленные на погашение краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов	(2 096)	(3 155)	(610)
Дивиденды выплаченные	(792)	(2 071)	(602)
Средства, направленные на выкуп собственных акций	(45)	-	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>(566)</b>	<b>(320)</b>	<b>(440)</b>
Величина влияния курсовой разницы на денежные средства	(61)	26	14
Изменение денежных средств и их эквивалентов	1 354	(614)	1 030
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	721	1 335	305
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	2 075	721	1 335
<b>Дополнительная информация о движении денежных средств:</b>			
Денежные средства, направленные на уплату процентов (за вычетом капитализированной суммы)	159	158	131
Денежные средства, направленные на уплату налога на прибыль	1 819	1 087	1 104

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Данный отчет представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчета на языке оригинала имеет преимущество перед текстом перевода

## **1. Общие сведения**

### Описание деятельности

ОАО «Газпром нефть» (ранее ОАО «Сибирская нефтяная компания») и его дочерние общества (далее «Компания») является вертикально интегрированной нефтяной компанией, осуществляющей деятельность в Российской Федерации. Основными видами деятельности Компании являются разведка, разработка нефтегазовых месторождений, добыча нефти и газа, производство нефтепродуктов, а также их реализация на розничном рынке. Экспортные торговые операции осуществляются через 100% дочернее общество Gazprom Neft Trading GmbH, которое выступает в качестве трейдера по экспортным операциям Компании.

ОАО «Сибирская нефтяная компания» («Сибнефть») было образовано в соответствии с Указом Президента Российской Федерации №872 от 24 августа 1995 г. Устав Сибнефти был утвержден 29 сентября 1995 г. Постановлением Правительства Российской Федерации №972. Омская регистрационная палата официально зарегистрировала Сибнефть 6 октября 1995 г. В октябре 2005 года ОАО «Газпром» завершило сделку по приобретению 75,68% акций Сибнефти, ставшей дочерним обществом ОАО «Газпром». 30 мая 2006 г. Сибнефть была переименована в ОАО «Газпром нефть». В апреле 2009 Газпром заключил соглашение о реализации опциона на покупку дополнительно 20% акций Компании.

В соответствии с российским законодательством, природные ресурсы, включая нефть, газ, драгоценные металлы и минералы, а также прочие полезные ископаемые, расположенные на территории Российской Федерации, являются собственностью Российской Федерации. Закон Российской Федерации №2395-1 «О недрах» регулирует отношения, возникающие в связи с геологическим изучением, использованием и охраной недр на территории Российской Федерации. В соответствии с данным законом, разработка недр осуществляется исключительно на основе лицензий. Лицензии выдаются региональными органами исполнительной власти и содержат информацию, касающуюся разрабатываемого участка, периода деятельности, финансовые и прочие условия. Компания владеет многочисленными лицензиями, выданными органами власти тех регионов, на территории которых расположены ее дочерние общества.

В 2008, 2007 и 2006 гг. Компания переработала приблизительно 62,3%, 60,9% и 56,8% добытой сырой нефти, соответственно, на нефтеперерабатывающем заводе Компании, а также на других российских нефтеперерабатывающих заводах. Оставшаяся часть добытой нефти была направлена на экспорт. Компания реализует сырую нефть в соответствии с общими правилами экспортного квотирования, применяемого ко всем российским производителям нефти. Согласно данным правилам квоты на экспорт нефти через транспортную систему ОАО «Транснефть» устанавливаются и утверждаются Энергетической Комиссией при Правительстве Российской Федерации в соответствии с принципом равного доступа к нефтепроводной транспортной системе.

### Валютное регулирование и контроль

Иностранные валюты, особенно доллар США, играют значительную роль при осуществлении многих операций в России. В нефтегазовом секторе значительная часть экспортных операций, а также инвестиционная и финансовая деятельность ведутся в свободно конвертируемой валюте, такой как доллар США.

## **2. Основные аспекты учетной политики**

### Основы представления информации

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с принципами и методами бухгалтерского и налогового учета, установленными российским законодательством. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерского учета, соответствующего российскому законодательству, с внесением корректировок с целью представления информации в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки (ОПБУ США).

### Принципы консолидации и долгосрочные финансовые вложения

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность контролируемых дочерних обществ, в отношении которых ни отдельный миноритарный акционер, ни группа миноритарных акционеров не имеют существенных голосующих прав, а также общества с переменной долей участия, в которых Компания является основным бенефициаром. Инвестиции в общества, которые Компания не контролирует, но имеет возможность оказывать существенное влияние на их операционную и финансовую деятельность, учитываются по методу долевого участия. Соответственно, доля Компании в чистой прибыли этих обществ отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках как «Доходы от долевого участия в зависимых компаниях». Прочие инвестиции учитываются по стоимости приобретения. Как указано в Примечании 7, Компания имеет вложения в различные предприятия, зарегистрированные в Российской Федерации и СНГ, которые отражены по стоимости приобретения. Внутригрупповая прибыль, операции и остатки в расчетах были исключены при консолидации.

Тест на обесценение инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, проводится Компанией, когда какие-либо события или обстоятельства свидетельствуют о наличии признаков обесценения (за исключением случаев, когда такой признак носит временный характер). Сумма обесценения рассчитывается на основе рыночных котировок, где применимо, либо на основе других методов оценки, включая дисконтированные движения денежных средств.

Доля меньшинства в консолидированном бухгалтерском балансе отражает долю акционерного капитала дочерних обществ, которая принадлежит миноритарным акционерам. В соответствии с ОПБУ США доля меньшинства рассчитывается исходя из акционерного капитала каждого дочернего общества.

### Оценочные значения, используемые руководством Компании

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США связана с необходимостью использования руководством Компании оценок и допущений, влияющих на величину активов и обязательств в бухгалтерском балансе, а также на сумму доходов и расходов за отчетные периоды. Некоторые существенные оценки и допущения Компании включают: окупаемость и сроки полезного использования внеоборотных активов и инвестиций; резерв под сомнительную дебиторскую задолженность; обязательства, связанные с выбытием основных средств; судебные и налоговые условные обязательства; износ, истощение и амортизация; обязательства по восстановлению окружающей среды; запасы нефти; отражение и раскрытие гарантий и прочих обязательств. Несмотря на то, что руководство использует наилучшие оценки и суждения, фактические результаты могут отличаться от применяемых оценок и допущений.

#### Пересчет иностранной валюты

Руководство Компании определило, что доллар США является функциональной валютой и валютой отчетности Компании, поскольку большая часть выручки, расходов, приобретаемого имущества и оборудования, финансовых и торговых обязательств оценены, начислены, подлежат погашению либо иным способом выражены в долларах США. Денежные активы и обязательства были пересчитаны в доллары США по курсу, действующему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства были переведены по историческим курсам. Доходы, расходы и движение денежных средств были пересчитаны по среднему курсу за период либо, где применимо, по историческим курсам, действующим на дату совершения операций. Возникшие в результате пересчета в доллары США прибыль и убытки отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Официальный курс рубля к доллару США по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 и 2006 гг. составил 29,38 рублей, 24,55 рублей и 26,33 рублей за один доллар США, соответственно.

Пересчет активов и обязательств, выраженных в национальной валюте, в доллары США для целей данной консолидированной финансовой отчетности не означает, что Компания могла бы реализовать либо погасить в долларах США представленные в отчетности суммы данных активов и обязательств. Равно как это не означает, что Компания сможет возратить либо распределить указанную в отчетности сумму капитала в долларах США своим акционерам.

#### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают все высоколиквидные инвестиции, которые на момент размещения имеют срок погашения три месяца и менее.

#### Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения, в основном, состоят из депозитов со сроком погашения на дату размещения свыше трех месяцев.

#### Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представлена по чистой цене реализации. Резервы под сомнительную дебиторскую задолженность создаются на суммы, оцениваемые как сомнительные к получению. Оценка основана на сроках возникновения задолженности, истории взаиморасчетов с дебитором и сложившихся экономических условиях. Оценка резервов связана с необходимостью делать предположения и использовать допущения. Просроченная дебиторская задолженность определяется исходя из срока погашения согласно договору. Изменения в резерве под сомнительную дебиторскую задолженность отражаются в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

#### Займы выданные

Займы выданные представлены по чистой цене реализации. По долгам, оцениваемым как безнадежные, создаются резервы. Оценка основана на истории взаиморасчетов с займополучателем и сложившихся экономических условиях. Просроченная задолженность определяется исходя из срока погашения согласно договору. Доход по процентам начисляется в момент получения и отражается в составе процентов к получению в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

#### Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы, в основном, включают в себя сырую нефть, нефтепродукты, сырье и материалы и отражаются по наименьшей из средневзвешенной стоимости приобретения или рыночной стоимости. Стоимость приобретения включает в себя прямые и косвенные расходы и прочие затраты, понесенные в целях доведения запасов до их текущего состояния и места расположения.

#### Основные средства, связанные с разведкой и добычей нефти и газа

Основные средства, связанные с разведкой и добычей нефти и газа, учитываются по методу результативных затрат, в соответствии с которым затраты на приобретение прав на месторождения, бурение продуктивных разведочных скважин, разработку месторождений, вспомогательное оборудование и устройства капитализируются.

Затраты на бурение разведочных скважин (включая стратиграфические разведочные скважины) временно капитализируются до момента подтверждения наличия доказанных запасов нефти и газа, достаточных для экономически выгодной разработки. Если такие запасы не обнаружены, расходы на бурение списываются в состав расходов на геологоразведочные работы. Прочие затраты на геологоразведку, такие как расходы на геологические и геофизические работы, затраты на владение и содержание неразработанных месторождений списываются в состав расходов в момент возникновения. Затраты на бурение, имеющие отношение к продуктивным скважинам и к разработке непродуктивных скважин, также как и расходы на необходимое оборудование и обустройство нагнетательных скважин, связанные с разработкой запасов нефти и газа, капитализируются.

#### Прочие основные средства

Прочие основные средства отражены по исторической стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа. Расходы на содержание, ремонт и замену мелких деталей прочих основных средств списываются на текущие затраты. Расходы на реконструкцию и усовершенствование активов капитализируются.

При продаже или списании прочих основных средств стоимость приобретения и соответствующий накопленный износ исключаются из учета. Полученная прибыль или убытки отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

#### Износ, истощение и амортизация

Износ, истощение и амортизация основных средств, связанных с разведкой и добычей нефти и газа, начисляется по методу единицы произведенной продукции и определяется как соотношение объема добычи текущего года к общему объему доказанных разбуренных запасов. Амортизация не начисляется на стоимость недоказанных запасов.

Износ и амортизация по прочим основным средствам, кроме основных средств, связанных с разведкой и добычей нефти и газа, рассчитывается линейным методом исходя из сроков полезного использования. Нормы амортизации, применяемые к группам прочих основных средств, имеющим сходные экономические характеристики, представлены ниже:

<b>Группа основных средств</b>	<b>Средний срок полезного использования</b>
Здания и сооружения	8 - 35 лет
Машины и оборудование	8 - 20 лет
Транспортные средства и прочие приспособления	3 - 10 лет

#### Обесценение внеоборотных активов

Внеоборотные активы, включая основные средства, связанные с разведкой и добычей нефти и газа на месторождениях, анализируются на предмет возможного обесценения в соответствии с положениями Стандарта Финансового Учета (SFAS) №144 «Учет обесценения и выбытия внеоборотных активов». Внеоборотные активы, используемые в операционной деятельности, анализируются на предмет обесценения в случаях, когда какие-либо события или обстоятельства свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Если ожидается, что балансовая стоимость не будет возмещена недисконтированными будущими движениями денежных средств до налогообложения, активы обесцениваются, и убыток от обесценения отражается в сумме, на которую балансовая стоимость актива превышает его справедливую стоимость, рассчитанную на основе дисконтированных будущих движений денежных средств.

По нефтяным и газовым месторождениям чистая приведенная стоимость будущих движений денежных средств основана на разумных оценках руководства будущих цен, которые определяются с учетом последних исторических цен и публикуемых форвардных цен, применяемых к прогнозируемым объемам добычи на отдельных месторождениях и дисконтируемых по ставке, соответствующей предполагаемым рискам. Прогнозируемые объемы добычи представляют собой запасы, включая вероятные, скорректированные на риск-фактор, и возможные, которые ожидается извлечь исходя из предполагаемого уровня капитальных вложений. Объемы добычи, цены и сроки добычи соответствуют внутренним прогнозам и опубликованным внешним данным. Допущения в отношении цен и затрат, используемые в анализе обесценения, отличаются от допущений, используемых в стандартизированной оценке дисконтированных будущих чистых движений денежных средств, связанных с доказанными объемами запасов нефти и газа. Согласно положениям SFAS №69 «Раскрытие информации о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа» требуется использовать цены и затраты на отчетную дату, без учета будущих изменений в применяемых допущениях.

Для целей анализа обесценения отдельные активы группируются исходя из минимального уровня, на котором возможно идентифицировать движения денежных средств, наиболее независимые от движений денежных средств от других групп активов. Как правило, для активов, связанных с разведкой и добычей - это уровень месторождений; для активов, связанных с переработкой - это уровень целого комплекса; для других активов - уровень операционной единицы. Внеоборотные активы, выбытие которых, по мнению руководства, ожидается в течение одного года, учитываются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости, уменьшенной на расходы на продажу. Затраты на приобретение недоказанных нефтегазовых активов периодически оцениваются, и любое выявленное обесценение отражается в составе расходов. За годы, закончившиеся 31 декабря 2008, 2007 и 2006 гг., фактов обесценения не выявлено.

#### Содержание и ремонт

Затраты на содержание и ремонт, не приводящие к существенному усовершенствованию, относятся на расходы в момент возникновения. Затраты на капитальный ремонт и профилактическое обслуживание основных средств, связанных с переработкой нефти, относятся на расходы в момент возникновения.

#### Капитализированные проценты

Проценты капитализируются по займам, привлеченным в связи с капитальным строительством, которых, теоретически, можно было бы избежать, если бы не было затрат на такие активы. Проценты капитализируются только в период непосредственно капитального строительства до ввода законченного основного средства в эксплуатацию. В течение 2008, 2007 и 2006 гг. капитализированные проценты, связанные с капитальным строительством, составили 16 млн. долларов США, 8 млн. долларов США и 11 млн. долларов США, соответственно.

Обязательства, связанные с выбытием основных средств

Компания отражает справедливую стоимость обязательств по выводу из эксплуатации и ликвидации внеоборотных активов в периоде их возникновения (обычно когда актив устанавливается на производстве или когда начинается бурение). При первоначальном отражении обязательства Компания капитализирует его величину через увеличение балансовой стоимости соответствующих основных средств. С течением времени обязательство увеличивается в связи с изменением его приведенной стоимости, а на величину, капитализированную в стоимости основных средств, начисляется амортизация в течение срока полезного использования соответствующего актива.

FAS №143 требует при оценке обязательств, связанных с выбытием основных средств, включать в состав ожидаемых затрат предполагаемую цену, которую третья сторона потребовала бы и могла бы ожидать к получению за принятие на себя расходов, связанных с неопределенностями и непредвиденными обстоятельствами, присущими подобным обязательствам, иногда именуемую «премией за рыночные риски». В настоящий момент в нефтяной и газовой отрасли России имеется мало кредитоспособных третьих лиц, готовых за определенную цену принять на себя такой риск в отношении крупных нефтяных и газовых объектов и трубопроводов. В связи с тем, что определение премии за риск не имеет аналогов, она была исключена Компанией из оценки обязательств, связанных с выбытием основных средств.

Деятельность Компании по разведке, разработке и добыче нефти и газа на месторождениях связана с использованием таких активов, как скважины и оборудование скважин, установки по сбору и подготовке нефти, нефтехранилища и трубопроводы до магистральных нефтепроводов. Как правило, лицензии и прочие разрешительные документы требуют от Компании предпринять определенные действия в отношении ликвидации данных активов после окончания добычи. Такие действия включают ликвидацию скважин, демонтаж оборудования и прочие рекламационные действия. Оценка Компанией будущих расходов на ликвидацию учитывает действующие разрешительные и лицензионные требования и основывается на знании руководством объема затрат и предъявляемых требований по опыту прошлых лет. Возникновение большей части таких затрат не ожидается в течение нескольких лет или деkad; в будущем такие затраты будут финансироваться за счет основных финансовых ресурсов Компании в момент ликвидации активов.

Руководство полагает, что действующие нормативные и разрешительные нормы не предусматривают возникновения обязательств, связанных с выбытием установок по сбору и подготовке нефти, нефтехранилищ и трубопроводов до магистральных нефтепроводов. В связи с этим, руководство Компании полагает, что не существует очевидных законодательно установленных или договорных обязательств, связанных с выводом из эксплуатации или иным выбытием данных активов.

Операции Компании по нефтепереработке осуществляются на крупных промышленных комплексах. Промышленные комплексы используются на протяжении нескольких десятилетий. Основываясь на принципах функционирования таких комплексов, руководство полагает, что срок полезного использования указанных промышленных комплексов определить невозможно, несмотря на то, что некоторые функционирующие части и оборудование имеют определенные сроки полезного использования. Руководство полагает, что действующие нормативные и разрешительные нормы не предусматривают возникновения обязательств, связанных с ликвидацией таких промышленных комплексов. Более того, руководство полагает, что действующие нормативные акты не предусматривают возникновения аналогичных обязательств, связанных с объектами розничной сети. В связи с этим, Компания считает, что не существует очевидных законодательно установленных или договорных обязательств, связанных с действиями по выводу из эксплуатации и иному выбытию таких активов.

Поскольку нормативная и законодательная база в России продолжает развиваться, в будущем возможны изменения нормативных требований и объема затрат, связанных с ликвидацией внеоборотных активов.

### Налог на прибыль

В российском законодательстве отсутствует понятие «консолидированного налогоплательщика», и, соответственно, Компания не подлежит налогообложению на консолидированном уровне. В соответствии с Налоговым Кодексом Российской Федерации текущий налог на прибыль исчисляется по ставке 24% по состоянию на 31 декабря 2008, 2007 и 2006 гг. от налогооблагаемой прибыли каждого дочернего общества, с учетом корректировок на доходы и расходы, не учитываемые в целях налогообложения.

В прилагаемой консолидированной финансовой отчетности отражены активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль, рассчитанные Компанией по методу обязательств в соответствии со SFAS №109 «Учет налога на прибыль». Данный метод учитывает будущие налоговые последствия, возникшие в результате временных разниц между балансовой стоимостью существующих активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей налогооблагаемой базой, а также в результате получения операционных убытков, перенесенных на будущее. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с применением законодательно установленных налоговых ставок, которые ожидается применять к налогооблагаемому доходу в те периоды, когда предполагается погасить временные разницы, возместить стоимость активов и урегулировать обязательства. Оценочный резерв под активы по отложенному налогу на прибыль создается тогда, когда у руководства есть основания полагать, что вероятнее всего указанный налоговый актив не будет реализован в будущем.

Начиная с 1 января 2007 г. Компания учитывает неопределенные налоговые позиции в соответствии положениями FIN №48 «Учет неопределенности по налогу на прибыль». В соответствии с FIN №48 обязательства по непризнанному доходу по налогу на прибыль, а также соответствующие расходы на проценты и штрафы отражаются в составе расходов по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Принятие FIN №48 не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

### Производные финансовые инструменты

Компания использует производные финансовые инструменты для управления риском, связанным с изменением курса иностранной валюты. Значительная часть выручки Компании поступает в долларах США. Кроме того, в долларах США осуществляется существенная часть финансовой и инвестиционной деятельности Компании. Однако, операционные расходы и капитальные вложения Компании, главным образом, выражены в российских рублях. Соответственно, изменение курса доллара США по отношению к российскому рублю влияет на результаты операционной деятельности и движение денежных средств Компании. В связи с этим, Компания использует валютные форвардные контракты для управления данным риском.

Производные финансовые инструменты отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости как прочие оборотные активы либо прочие текущие обязательства. Реализованные и нереализованные прибыль и убытки учитываются нетто в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Данные операции не учитываются как сделки хеджирования в соответствии с требованиями SFAS №133 «Учет производных финансовых инструментов и операций хеджирования» и соответствующих разъяснений.

### Обыкновенные акции

В соответствии с уставом, обыкновенные акции представляют собой уставный капитал Компании. Владелец обыкновенных акций имеет право одного голоса на одну акцию. Дивиденды, выплачиваемые владельцам обыкновенных акций, определяются Советом директоров и утверждаются на ежегодном собрании акционеров.

#### Собственные акции, выкупленные у акционеров

Обыкновенные акции Компании, принадлежащие Группе на отчетную дату, указаны как собственные акции, выкупленные у акционеров, и отражаются по стоимости приобретения с использованием метода средневзвешенной стоимости. Прибыль от перепродажи собственных акций, выкупленных у акционеров, увеличивает добавочный капитал, тогда как убытки уменьшают добавочный капитал в пределах ранее отраженной прибыли от перепродажи. В противном случае убытки уменьшают нераспределенную прибыль.

#### Прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию рассчитывается путем деления прибыли, имеющейся в распоряжении владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение года. Ценные бумаги, которые потенциально могут оказать разводняющий эффект, в обращение не выпускались.

#### Условные обязательства

На дату составления данной финансовой отчетности может существовать ряд условий, которые могут повлечь возникновение убытков Компании, но наличие таких условий может быть выявлено только тогда, когда в будущем произойдет или не произойдет одно или несколько событий. Руководство и юристы Компании оценивают такие условные обязательства. Определение суммы убытков по условным обязательствам связано с необходимостью использовать предположения и включает в себя фактор субъективности. При оценке убытков по условным обязательствам, связанным с судебными разбирательствами, в которые Компания вовлечена в качестве ответчика, либо с непредъявленными исками, которые могут привести к судебным разбирательствам, юристы Компании оценивают вероятность исхода каждого судебного разбирательства либо непредъявленного иска, а также вероятные суммы возмещения, которые противоположная сторона требует или может потребовать в суде.

Если оценка условного обязательства показывает, что вероятно возникновение существенных убытков, и сумма обязательства может быть определена, условное обязательство отражается в финансовой отчетности Компании. Если оценка показывает, что потенциально значительные убытки по условному обязательству не являются вероятными, а лишь возможными, либо если убытки вероятны, но сумма не может быть определена, раскрывается суть условного обязательства и приблизительная оценка вероятных убытков (если сумма является существенной и ее возможно оценить). Если убытки по условным обязательствам не могут быть достоверно оценены, руководство Компании признает убытки тогда, когда необходимая информация становится доступной.

Если в отношении убытков по условным обязательствам существует неопределенность, такая информация не раскрывается, за исключением тех случаев, когда возникает гарантийное обязательство (при этом раскрывается суть гарантии). Тем не менее, в некоторых ситуациях, когда такое раскрытие не является обязательным, Компания может раскрывать условные обязательства нетипичного характера, которые, по мнению руководства и юристов, могут представлять интерес для акционеров и других пользователей.

#### Пенсионные и другие обязательства по компенсационным программам

Компания и ее дочерние общества не реализуют каких-либо существенных программ по дополнительному пенсионному обеспечению, помимо отчислений в Государственный Пенсионный фонд Российской Федерации. Данные отчисления рассчитываются работодателем как процент от текущих отчислений на заработную плату и относятся на затраты по мере возникновения. Также, Компания не имеет каких-либо программ компенсаций работникам, вышедшим на пенсию, и иных компенсационных программ, требующих начислений.

### Признание выручки

Выручка от реализации сырой нефти, реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, а также прочих товаров признается в момент, когда продукция доставлена конечному покупателю, право собственности перешло покупателю, существует уверенность в поступлении дохода, цена реализации конечному покупателю является окончательной или может быть определена. В отношении реализации сырой нефти, нефтепродуктов и материалов на внутреннем рынке продажа отражается в момент отгрузки покупателю, что обычно означает переход права собственности. При продаже на экспорт право собственности обычно переходит на границе Российской Федерации, и Компания несет ответственность за транспортировку, уплату пошлин и прочих налогов, связанных с такой реализацией.

Прочая выручка состоит, в основном, из транспортных, строительных, коммунальных и прочих услуг, которая признается в момент, когда продукция передана покупателю, а услуги оказаны, при этом цена услуг может быть определена и отсутствуют существенные неопределенности в отношении того, что реализация имела место.

Выручка отражена за вычетом налога на добавленную стоимость.

### Операции по купле-продаже

Операция по купле-продаже представляет ситуацию, когда Компания заключает контракт на поставку определенного объема нефти в определенном месте на определенную дату определенному контрагенту, и, одновременно - на покупку определенного объема нефти в определенном месте на ту же или другую дату у того же контрагента. До 1 апреля 2006 г., Компания отражала такие операции в составе выручки и себестоимости приобретенной нефти как отдельные сделки купли и продажи. Начиная с 1 апреля 2006 г. после принятия Положения рабочей группы по актуальным проблемам ("EITF") №04-13, Компания учитывает соответствующие операции по купле-продаже как сделки по обмену товарно-материальными запасами.

### Транспортные расходы

Транспортные расходы, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, представляют собой все понесенные расходы на транспортировку нефти и нефтепродуктов через сеть нефтепроводов ОАО «Транснефть», а также расходы на транспортировку морским транспортом и железной дорогой. Транспортные расходы также включают все погрузочно-разгрузочные расходы.

### Новые стандарты учета

В декабре 2008 года Комиссия по ценным бумагам и биржам (SEC) опубликовала новую версию требований к раскрытию информации о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа. Новые требования к раскрытию включают: новое определение деятельности по добыче нефти и газа; отчет о резервах нефти и газа с использованием невзвешенных арифметических средних цен на первый день каждого месяца в течение предшествующих двенадцати месяцев; допустимое раскрытие вероятных и возможных запасов, а также другие изменения. SEC указывает, что совместно с Комитетом по Стандартам Финансового Учета (FASB) будут предприняты меры по сближению учетных принципов с этими новыми правилами. Компания в настоящее время оценивает, какое влияние эти новые требования могут оказать на ее финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств.

В ноябре 2008 года FASB выпустил EITF 08-6 «Учет инвестиций по методу долевого участия», который уточняет отдельные аспекты учета и обесценения инвестиций, учитываемых по методу долевого участия. EITF 08-6 применяется для всех инвестиций, учитываемых по методу долевого участия и, в частности, уточняет способы определения первоначальной стоимости инвестиций, снижения стоимости и изменения доли владения в инвестициях, учитываемых по методу долевого участия. Стандарт требует перспективного применения, вступает в силу и действует в отношении отчетных периодов, начинающихся 15 декабря 2008 г. и после. Досрочное применение не допускается. Руководство Компании полагает, что применение EITF 08-6 не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств.

В мае 2008 года FASB выпустил SFAS № 162 «Иерархия общепринятых принципов бухгалтерского учета», которое устанавливает последовательную систему выбора принципов бухгалтерского учета, применяемых при подготовке финансовой отчетности в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки (ОПБУ США) неправительственными организациями. Действующая иерархия ОПБУ США подвергается критике за ее сложность, доминирующее значение Положений о концепциях Финансового Учета, выпущенных FASB, и за то, что существующая иерархия ориентирована скорее на аудиторов, чем на организации. SFAS № 162 вступает в силу через 60 дней после утверждения SEC изменений в AU Section 411 «Понятие достоверного отражения в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета», подготовленных Комитетом по Надзору за Отчетностью Публичных Компаний. FASB полагает, что принятие SFAS №162 не приведет к изменению существующей практики. Руководство Компании придерживается мнения, что SFAS №162 не окажет влияния на ее финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств.

В апреле 2008 года FASB выпустил FSP SFAS № 142-3, которое изменяет перечень факторов, учитываемых при пересмотре либо расширении допущений, используемых при определении срока полезного использования нематериального актива, признанного в соответствии со SFAS 142 «Деловая репутация и прочие нематериальные активы». Цель FSP состоит в том, чтобы привести в соответствие срок полезного использования признаваемого нематериального актива и период ожидаемых движений денежных средств, который используется для определения справедливой стоимости актива. FSP SFAS № 142-3 вступает в силу с 1 января 2009 г., досрочное применение не допускается. Положения FSP SFAS 142-3 подлежат перспективному применению к нематериальным активам, признаваемым на дату вступления в силу и позднее. Любые нематериальные активы, признаваемые Компанией при приобретении NIS, будут учитываться согласно новым требованиям (См. Примечание 21 «События после отчетной даты»).

В марте 2008 года FASB выпустил SFAS №161 «Раскрытие информации о производных финансовых инструментах и операциях хеджирования», которое вносит поправки в SFAS №133 «Учет производных финансовых инструментов и операций хеджирования». В целях повышения прозрачности финансовой отчетности требуется дополнить раскрытие информации и отражать данные о суммах производных финансовых инструментов и наименовании соответствующих статей в финансовой отчетности, о порядке учета производных финансовых инструментов, и о том, какой эффект оказали производные финансовые инструменты на финансовое положение компании, результаты ее деятельности и движение денежных средств. Новые положения требуют представлять в табличном формате справедливую стоимость производных финансовых инструментов и соответствующие прибыль и убытки, характеристики производных финансовых инструментов, связанных с кредитным риском, и перекрестные ссылки в примечаниях к финансовой отчетности. SFAS № 161 вступает в силу и действует в отношении отчетных периодов, а также промежуточных периодов в пределах отчетного года, начинающихся после 15 ноября 2008 г. Досрочное применение и раскрытие сравнительной информации приветствуется, но не является обязательным. Компания еще не применяет SFAS №161. Руководство Компании полагает, что SFAS №161 не окажет влияния на ее финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств.

В декабре 2007 г. FASB выпустил SFAS №141(R) «Объединение бизнеса». SFAS №141(R) подготовлено с целью способствовать более широкому применению оценки по справедливой стоимости при составлении финансовой отчетности, а также повысить прозрачность посредством увеличения объема раскрытий. Данный Стандарт вносит изменения в порядок учета операций по объединению бизнеса и окажет влияние на финансовую отчетность на дату приобретения, а также в последующих периодах. Некоторые изменения приведут к большей волатильности относительно величины прибыли. Теперь компания-покупатель должна отражать все активы и обязательства приобретаемой компании по справедливой стоимости, а затраты, связанные со сделкой и реструктуризацией, включать в расходы, что отличается от ранее применяемого метода, когда такие затраты капитализировались как часть стоимости приобретения. SFAS №141(R) также повлияет на ежегодную процедуру теста на обесценение деловой репутации, возникающей в результате приобретения, включая те сделки, которые завершены до даты вступления в силу SFAS №141(R). Понятия «бизнес» и «объединение бизнеса» расширены, в результате чего большее количество сделок квалифицируется как объединение бизнеса. SFAS №141(R) вступает в силу и действует в отношении отчетных периодов, а также промежуточных периодов в пределах отчетного года, начинающихся 31 декабря 2008 г. или после, досрочное применение не допускается. Приобретение Компанией NIS будет учитываться согласно новым требованиям (См. Примечание 21 «События после отчетной даты»).

В апреле 2009 г. FASB выпустил FSP SFAS №141(R)-а «Учет приобретенных активов и обязательств при объединении бизнеса, которые связаны с условными обязательствами», которое изменяет положения, связанные с первоначальным признанием и оценкой, последующей оценкой и раскрытиями активов и обязательств, связанных с условными обязательствами при объединении бизнеса согласно SFAS 141(R). FSP SFAS 141(R)-а устанавливает дополнительные правила для признания и последующего учета условных обязательств, возникающих при объединении бизнеса. FSP SFAS 141 (R)-а вступает в силу на ту же дату, на которую вступает в силу SFAS 141(R), и поэтому будет распространяться на все операции по объединению бизнеса, совершенные 1 января 2009 г. и после, досрочное применение не допускается. Приобретение Компанией NIS будет учитываться согласно новым требованиям (См. Примечание 21 «События после отчетной даты»).

В декабре 2007 г. FASB выпустил SFAS №160 «Неконтролируемая доля участия в консолидированной финансовой отчетности, изменение Бюллетеня мнений экспертов (ARB) №51». SFAS №160 разъясняет, что неконтролируемая доля участия (ранее обычно именуемая «доля меньшинства») в дочернем обществе представляет собой долю участия в консолидируемом предприятии, которую следует отражать в разделе капитала в консолидированной финансовой отчетности. Представление консолидированного отчета о прибылях и убытках изменяется в соответствии со SFAS №160, а именно: консолидированная чистая прибыль, распределяемая как в пользу материнской компании, так и в пользу неконтролируемой доли участия, отражается в отчетности отдельно. Ранее чистая прибыль, распределяемая в пользу неконтролируемой доли участия, обычно отражалась как расход или прочие затраты при определении консолидированной чистой прибыли, и часто объединялась с прочими показателями финансовой отчетности. Кроме того, доли участия в дочерних обществах, которыми владеют любые стороны, кроме материнской компании, должны быть четко определены, классифицированы и представлены в разделе капитала отдельно от капитала материнской компании в консолидированной финансовой отчетности. Последующие изменения в доле участия, которой владеет материнская компания, должны учитываться последовательно до тех пор, пока материнская компания сохраняет владение контрольной долей участия в дочернем обществе. Как только дочернее общество деконсолидируется, любая оставшаяся неконтролируемая доля участия в бывшем дочернем обществе должна быть первоначально отражена по справедливой стоимости. Также расширен необходимый объем раскрытий, который включает сопоставление сумм капитала материнской компании и неконтролируемой доли участия. SFAS №160 вступает в силу и действует в отношении отчетных периодов, а также промежуточных периодов в пределах отчетного года, начинающихся 15 декабря 2008 г. или после, досрочное применение не допускается. Стандарт требует перспективного применения. На данный момент Компания не имеет существенных неконтролируемых долей участия в консолидируемых дочерних обществах. В связи с этим, нет оснований полагать, что применение SFAS №160 окажет существенное влияние на ее финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств.

#### Изменение классификации

Определенные изменения в отношении сумм, представленных в отчетности за предыдущие периоды, внесены для соответствия представленной текущей финансовой отчетности; такие изменения не оказали никакого влияния на чистую прибыль и акционерный капитал.

### 3. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2008	2007
Денежные средства в банке – рубли	424	177
Денежные средства в банке – иностранная валюта	359	237
Банковские депозиты и прочие эквиваленты денежных средств	1 290	306
Денежные средства в кассе	2	1
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>2 075</b>	<b>721</b>

Большая часть денежных средств в банке выражена в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. большая часть банковских депозитов выражена в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2007 г. большая часть банковских депозитов выражена в рублях. Банковские депозиты представляют собой депозиты, которые на момент размещения имеют срок погашения менее 90 дней.

### 4. Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	2008	2007
Дебиторская задолженность по торговым операциям	818	1 220
Налог на добавленную стоимость к возмещению	555	898
Связанные стороны	34	25
Прочая дебиторская задолженность	518	136
Минус: резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(59)	(15)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>1 866</b>	<b>2 264</b>

Дебиторская задолженность по торговым операциям представляет собой текущую задолженность покупателей в рамках основных видов деятельности, выраженную, в основном, в долларах США, и носит краткосрочный характер.

Прочая дебиторская задолженность состоит, в основном, из предоплаченного налога на прибыль и прочей дебиторской задолженности.

## 5. Товарно-материальные запасы

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	2008	2007
Сырая нефть	106	121
Нефтепродукты	295	356
Сырье и материалы	820	577
Прочие запасы	35	29
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>1 256</b>	<b>1 083</b>

## 6. Прочие оборотные активы

По состоянию на 31 декабря прочие оборотные активы представлены следующим образом:

	2008	2007
Предоплаченные таможенные платежи	216	407
Авансы, выданные поставщикам	334	232
Расходы будущих периодов	22	22
Краткосрочные активы по отложенному налогу на прибыль (См. Примечание 17)	8	19
<b>Итого прочие оборотные активы</b>	<b>580</b>	<b>680</b>

## 7. Долгосрочные финансовые вложения

Ни одна из перечисленных ниже компаний не котируется на рынке ценных бумаг в России. В связи с состоянием финансовых рынков в России не представляется возможным получить информацию о текущей рыночной стоимости данных инвестиций. Существенные инвестиции, учитываемые по методу долевого участия, и прочие долгосрочные инвестиции на 31 декабря представлены следующим образом:

	Процент участия	Балансовая стоимость по состоянию на	
	2008 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Инвестиции в зависимые компании, учитываемые по методу долевого участия:			
ОАО «НГК «Славнефть»	49.9	2 710	2 534
ОАО «Томскнефть ВНК»	50.0	1 458	1 419
ОАО «Московский НПЗ»	38.6	331	316
<b>Итого инвестиции в зависимые компании, учитываемые по методу долевого участия</b>		<b>4 499</b>	<b>4 269</b>
Долгосрочные инвестиции по стоимости приобретения:			
ОАО «Моснефтепродукт»		14	56
Прочие сбытовые компании		115	129
Прочие компании		96	231
<b>Итого долгосрочные инвестиции по стоимости приобретения</b>		<b>225</b>	<b>416</b>
<b>Итого долгосрочные финансовые вложения</b>		<b>4 724</b>	<b>4 685</b>

**ОАО «Газпром нефть»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**(в млн. долларов США)**

Доля Компании в прибыли зависимых компаний, учитываемых по методу долевого участия, по состоянию на 31 декабря, представлена следующим образом:

	2008	2007	2006
<i>Зависимые компании, учитываемые по методу долевого участия:</i>			
ОАО «НГК» Славнефть»	353	392	503
ОАО «Томскнефть ВНК»	39	5	-
ОАО «Московский НПЗ»	15	11	4
<i>Итого доля в прибыли зависимых компаний, учитываемых по методу долевого участия</i>	<u>407</u>	<u>408</u>	<u>507</u>

Инвестиции Компании в ОАО «НГК «Славнефть» и различные миноритарные пакеты акций ее дочерних обществ (Славнефть) осуществляются через ряд оффшорных компаний и инвестиционный траст. В течение 2005 года Компания и ТНК-ВР пришли к соглашению о совместном управлении нефтеперерабатывающими заводами группы Славнефть и о покупке каждой стороной соответствующей доли добытой нефти (см. также Примечание 19 «Операции со связанными сторонами»). В течение 2008 года Славнефть уплатила Компании дивиденды в размере 177 млн. долларов США (77 млн. долларов США в 2007 г. и 287 млн. долларов США в 2006 г.).

Ниже представлена финансовая информация ОАО «НГК «Славнефть» по состоянию на 31 декабря:

	2008	2007
Оборотные активы	1 002	1 363
Внеоборотные активы	6 453	5 443
Итого обязательства	2 051	1 897
Выручка	7 378	6 239
Чистая прибыль, включая долю меньшинства	708	785

В декабре 2007 года Компания приобрела 50% долю ОАО «Томскнефть ВНК» (Томскнефть) и ее дочерних обществ у дочернего общества ОАО «Нефтяная Компания «Роснефть» (Роснефть) за 3 567 млн. долларов США. Цена сделки определена исходя из справедливой стоимости Томскнефти, которая составила 3 670 млн. долларов США, что подтверждено независимым оценщиком. Одним из условий сделки является соглашение между Компанией и Роснефтью о совместном управлении деятельностью Томскнефти и покупке каждой из сторон соответствующей доли нефти, добытой Томскнефтью. Поскольку Компания и Роснефть, в конечном итоге, контролируются Российской Федерацией, сделка признана операцией между связанными сторонами под общим контролем, в связи с чем учитывается по исторической стоимости приобретения актива Роснефтью. Соответственно, разница между ценой покупки и исторической стоимостью приобретения на сумму 2 154 млн. долларов США отнесена на уменьшение добавочного капитала в акционерном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

Ниже представлена финансовая информация ОАО «Томскнефть» по состоянию на 31 декабря:

	2008	2007
Текущие активы	881	1 029
Внеоборотные активы	3 880	4 256
Итого обязательства	2 496	3 344
Чистая прибыль	78	10

Инвестиции в Томскнефть включают в себя деловую репутацию в размере 325 млн. долларов США.

В течение 2008 года Газпром Нефть и МНГК создали совместное предприятие – Moscow NPZ Holdings B.V., в которое обе стороны внесли принадлежащие им соответствующие доли в ОАО «Московский НПЗ» («Московский НПЗ»). В августе 2008 года Компания передала Moscow NPZ Holdings B.V. принадлежащую ей 38,8% долю участия в Московском НПЗ. В результате, совместному предприятию принадлежит 77,2% контроля над Московским НПЗ. Компания и МНГК пришли к соглашению о совместном управлении Московским НПЗ.

Ниже представлена финансовая информация ОАО «Московский НПЗ» по состоянию на 31 декабря:

	2008	2007
Текущие активы	197	158
Внеоборотные активы	310	300
Итого обязательства	144	134
Выручка	432	376
Чистая прибыль	39	28

#### **8. Основные средства, связанные с разведкой и добычей нефти и газа**

Основные средства, связанные с разведкой и добычей нефти и газа, по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

	2008	2007
Основные средства, связанные с разведкой и добычей нефти и газа	15 181	12 599
Минус: Износ, истощение и амортизация	(7 622)	(6 797)
<b>Итого основные средства, связанные с разведкой и добычей нефти и газа, нетто</b>	<b>7 559</b>	<b>5 802</b>

Нефтяные и газовые месторождения Компании, а также связанные с ними запасы углеводородов, являются собственностью государства. Компания обладает лицензиями, выданными соответствующими государственными органами и осуществляет лицензионные платежи за разведку и добычу на этих месторождениях. Срок действия данных лицензий истекает между 2013 по 2050 годом. В течение 2007 и 2008 гг. руководству удалось продлить срок действия некоторых лицензий, и кроме того есть основания полагать, что срок действия оставшихся лицензий будет продлен по инициативе Компании. Более того, руководство намерено продлить срок действия таких лицензий для продолжения добычи в периоды, следующие за датой истечения срока действия первоначальных лицензий.

#### **9. Прочие основные средства**

По состоянию на 31 декабря прочие основные средства представлены следующим образом:

	2008	2007
Здания	3 663	3 352
Машины и оборудование	1 561	1 393
Транспортные средства и прочие основные средства	161	81
	5 385	4 826
Минус: Накопленный износ	(4 353)	(3 994)
<b>Итого прочие основные средства, нетто</b>	<b>1 032</b>	<b>832</b>

## 10. Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя объекты капитального строительства и полученное, но не установленное оборудование. По состоянию на 31 декабря 2008 г. незавершенное строительство представлено следующим образом:

	Незавершенное строительство	Машины/ оборудование к установке	Итого
Здания	398	-	398
Машины и оборудование	65	-	65
Транспортные средства и прочие объекты	57	58	115
Итого	520	58	578
<i>Сравнительный баланс по состоянию на 31 декабря 2007 г.</i>	195	35	230

## 11. Краткосрочные кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря краткосрочные кредиты и займы Компании представлены следующим образом:

	2008	2007
Банки	302	165
Связанные стороны	306	60
Прочие	5	16
<i>Итого краткосрочные кредиты и займы</i>	613	241

В основном, краткосрочные кредиты и займы используются для пополнения оборотного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Компания имеет кредит в размере 50 млн. долларов США от BBVA Bank, погашаемый в долларах США. Процентная ставка по кредиту является плавающей и рассчитывается как ставка LIBOR плюс 0,55%. Кредит подлежит погашению в январе 2009 года.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Компания имеет кредит в размере 100 млн. долларов США от Райффайзенбанка, погашаемый в долларах США. Процентная ставка по кредиту является плавающей и рассчитывается как ставка LIBOR плюс 4,75%. Кредит подлежит погашению в ноябре 2009 года.

В декабре 2008 года Компания получила первый транш в размере 150 млн. долларов США в рамках кредита на общую сумму 750 млн. долларов США от Государственной Корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», погашаемый в долларах США. Процентная ставка по траншу является плавающей и рассчитывается как ставка LIBOR плюс 5,00%. Транш подлежит погашению в декабре 2009 года.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Компания имеет беспроцентный заем от Томскнефти, погашаемый в рублях, в размере 289 млн. долларов США. Заем подлежит погашению в августе 2009 года. Томскнефть является связанной стороной Компании.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Компания имеет ряд займов от МНПЗ в размере 17 млн. долларов США, погашаемый в рублях, с процентной ставкой от 3,5% до 5%. Займы подлежат погашению в январе 2009 года. МНПЗ является связанной стороной Компании.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Компания имеет кредит в размере 50 млн. долларов США от ING Bank, погашаемый в долларах США. Процентная ставка по кредиту являлась плавающей и рассчитывается как ставка LIBOR плюс 0,55%. Кредит был погашен в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 г.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Компания имела кредит в размере 75 млн. долларов США от Sumitomo Mitsui Banking Corporation, погашаемый в долларах США. Процентная ставка по кредиту рассчитывалась как ставка LIBOR плюс 0,55%. Кредит был погашен в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 г.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Компания имела кредит в размере 40 млн. долларов США от Райффайзенбанка, погашаемый в долларах США. Процентная ставка по кредиту рассчитывалась как ставка LIBOR плюс 0,5%. Кредит был погашен в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 г.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Компания имела заем от Славнефти в размере 59 млн. долларов США, погашаемый в рублях, с процентной ставкой 6%. Заем был погашен в течение года, закончившегося на 31 декабря 2008 г. Славнефть является связанной стороной Компании.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам, деноминированным в долларах США и рублях, составила 5,6% и 0,3%, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2007 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам, деноминированным в долларах США и рублях, составляла 5,2% и 4,9%, соответственно.

## **12. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства**

Кредиторская задолженность и начисленные обязательства по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Поставщики и подрядчики	511	523
Авансы полученные	165	272
Связанные стороны	87	225
Отложенный доход	64	-
Проценты к уплате	40	39
Прочие кредиторы	244	112
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>1 111</b>	<b>1 171</b>

## **13. Налог на прибыль и прочие налоги к уплате**

По состоянию на 31 декабря налог на прибыль и прочие налоги к уплате представлены следующим образом:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Налог на добычу полезных ископаемых	114	346
Налог на добавленную стоимость	53	230
Акциз	51	67
Налог на прибыль	37	57
Налог на имущество	31	25
Прочие налоги	13	9
<b>Итого налог на прибыль и прочие налоги к уплате</b>	<b>299</b>	<b>734</b>

Расходы на налоги, кроме налога на прибыль, на 31 декабря представлены в следующем образом:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Налог на добычу полезных ископаемых	4 202	3 139	2 719
Экспортные пошлины	828	681	138
Налог на имущество	107	87	70
Прочие налоги	85	91	13
<b>Итого налоги, кроме налога прибыль</b>	<b>5 222</b>	<b>3 998</b>	<b>2 940</b>

#### **14. Долгосрочные кредиты и займы**

По состоянию на 31 декабря долгосрочные кредиты и займы Компании представлены следующим образом:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Облигации	500	500
Банковские кредиты	2 564	2 662
Прочие заимствования	16	19
Минус текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(1 472)	(1 098)
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>1 608</b>	<b>2 083</b>

Банковские кредиты представлены, преимущественно, кредитами в долларах США от ведущих западных банков и их подразделений.

В декабре 2002 года Компания разместила 7-летние еврооблигации на Люксембургской фондовой бирже на сумму 500 млн. долларов США (по состоянию на 31 декабря 2008 г. вся сумма включена в состав текущей части долгосрочных кредитов и займов). Процентная ставка по данным еврооблигациям составляет 10,75% годовых. Еврооблигации имеют полугодовой купон со сроками погашения 15 января и 15 июля каждого года. Еврооблигации подлежали погашению и были погашены 15 января 2009 г.

В 2006 году Компания получила синдицированный кредит на сумму 630 млн. долларов США от Citibank и ABN-AMRO Bank со сроком погашения в июле 2009 года. Процентная ставка по кредиту является плавающей и рассчитывается как LIBOR плюс 0,6%. По состоянию на 31 декабря 2008 г. основная сумма долга по синдицированному кредиту составляет 163 млн. долларов США (вся сумма включена в состав текущей части долгосрочных кредитов и займов). По состоянию на 31 декабря 2007 г. основная сумма долга по кредиту составляла 443 млн. долларов США (включая 280 млн. долларов США в составе текущей части долгосрочных кредитов и займов).

В 2007 году Компания получила синдицированный кредит в размере 2,2 млрд. долларов США от банков Calyon, ABN-AMRO, Commerzbank и Citibank со сроком погашения в сентябре 2010 года. Процентная ставка по кредиту является плавающей и рассчитывается как LIBOR плюс 0,75%. По состоянию на 31 декабря 2008 г. основная сумма долга по синдицированному кредиту составляет 1,4 млрд. долларов США (включая 800 млн. долларов США в составе текущей части долгосрочных кредитов и займов). По состоянию на 31 декабря 2007 г. основная сумма долга по данному кредиту составляла 2,2 млрд. долларов США (включая 800 млн. долларов США в составе текущей части долгосрочных кредитов и займов).

В 2008 году Компания получила два транша в рамках синдицированного кредита в размере 1 млрд. долларов США от банков BBVA Bank, BTMU Bank, Barclays Capital, Sumitomo Mutsui Banking Corporation и WestLB Bank. По первому траншу в размере 315 млн. долларов США процентная ставка является плавающей и рассчитывается как LIBOR плюс 1,5%, срок погашения - май 2011 года. По второму траншу в размере 685 млн. долларов США процентная ставка является плавающей и рассчитывается как LIBOR плюс 1,75%, срок погашения - май 2013 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Компания имела кредит на сумму 17 млн. долларов США (вся сумма была включена в состав текущей части долгосрочных кредитов и займов) от АБ «Газпромбанк» с процентной ставкой 9,60%. Кредит был погашен в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 г.

В кредитных соглашениях содержатся условия, в соответствии с которыми вводятся определенные ограничения в отношении значений таких показателей Компании как отношение консолидированной EBITDA к консолидированным процентам к уплате, отношение консолидированной задолженности по кредитам и займам к консолидированной величине чистых активов и отношение консолидированной задолженности по кредитам и займам к консолидированной EBITDA. По мнению руководства, Компания соблюдала все указанные требования по состоянию на 31 декабря 2008 г. и 2007 г., соответственно.

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов, по состоянию на 31 декабря 2008 г. представлены следующим образом:

<b>Год погашения</b>	<b>Сумма к погашению</b>
2009	1 472
2010	758
2011	529
2012	211
2013	110
	<b>3 080</b>

#### **15. Обязательства, связанные с выбытием основных средств**

Ниже представлена информация о движении обязательств, связанных с выбытием основных средств:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i>Остаток по состоянию на 1 января</i>	324	288
Начисление обязательства	(15)	13
Обязательства по новым объектам основных средств	8	1
Расходы по существующим обязательствам	(12)	(1)
Амортизация дисконта	25	23
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>330</b>	<b>324</b>

#### **16. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

##### Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется с учетом доступной рыночной информации и с помощью других применимых оценочных методов. Тем не менее, применение рыночных данных при расчете оценочных значений связано с необходимостью использовать разумные допущения. Соответственно, оценки не обязательно отражают суммы, которые Компания может реализовать в сложившихся рыночных условиях. Некоторые из этих финансовых инструментов связаны с ведущими финансовыми учреждениями, что создает для Компании рыночные и кредитные риски. При этом регулярно проводится мониторинг кредитоспособности и финансовых показателей данных финансовых учреждений.

Чистая балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных финансовых вложений, краткосрочных займов выданных, дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно соответствует их справедливой стоимости в связи с короткими сроками их погашения.

Долгосрочные займы выданные в размере 88 млн. долларов США и 51 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., соответственно, представляют собой, большей частью, займы, выданные связанным сторонам. Срок погашения данных беспроцентных займов истекает между 2010 и 2018 гг. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. их справедливая стоимость составляет 52 млн. долларов США и 37 млн. долларов США при ставке дисконта 13,0% и 10,0% по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., соответственно (ставка рефинансирования Центрального Банка России).

Как уже отмечалось в Примечании 7, Компания имеет ряд инвестиций в российские компании и компании стран СНГ. На сегодня не существует котируемых рыночных цен для данных инструментов, а точная оценка справедливой стоимости не может быть получена без дополнительных существенных затрат.

Соглашения по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам содержат как фиксированные, так и плавающие процентные ставки, которые отражают доступные в текущий момент условия для привлечения подобных кредитов. Руководство полагает, что балансовая стоимость краткосрочных и долгосрочных кредитов существенно не отличается от их справедливой стоимости.

В сентябре 2006 года FASB выпустил SFAS №157 «Оценка по справедливой стоимости», который устанавливает порядок определения справедливой стоимости активов и обязательств в финансовой отчетности, которые в соответствии с ОПБУ США должны отражаться по справедливой стоимости. SFAS №157 устанавливает иерархию оценок по справедливой стоимости исходя из данных, используемых при ее определении. Данная иерархия включает три уровня оценки по справедливой стоимости:

Уровень 1: Оценка с использованием имеющихся в распоряжении Компании котируемых цен, не требующих корректировки, на аналогичные активы и обязательства на активных рынках. Это наиболее надежное подтверждение справедливой стоимости, не требующее существенной степени суждения.

Уровень 2: Оценка с использованием котируемых цен на рынках, которые не считаются активными, либо на финансовые инструменты, по которым прямо или косвенно можно определить все существенные условия на весь срок существования актива или обязательства.

Уровень 3: Оценка с использованием существенных условий, не поддающихся подтверждению. Данный уровень обеспечивает наименее надежное подтверждение оценки справедливой стоимости и требует существенной степени суждения.

Единственными активами и обязательствами Компании, регулярно отражаемыми по справедливой стоимости, являются ее производные финансовые инструменты, которые отражены с использованием Уровня 2 иерархии оценок по справедливой стоимости.

Компания использует производные финансовые инструменты для управления риском, связанным с изменением курса иностранной валюты. Большая часть выручки Компании поступает в долларах США, следовательно, повышение либо понижение курса доллара США по отношению к российскому рублю влияет на результаты операционной деятельности и движение денежных средств Компании. В течение 2008 года Компания заключила ряд валютных форвардных контрактов со сроком погашения с сентября 2008 года по январь 2009 года на общую условную стоимость 1,7 млрд. долларов США для управления данным риском.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Компания имеет только один контракт с использованием производных финансовых инструментов, справедливая стоимость которых привела к возникновению убытка в размере 9 млн. долларов США, отраженного в составе прочих начисленных обязательств в консолидированном бухгалтерском балансе. За год, закончившийся 31 декабря 2008 г., Компания признала реализованный убыток в размере 179 млн. долларов США в составе отрицательной курсовой разницы (нетто) в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Компания не занимается покупкой или продажей производных финансовых инструментов, за исключением тех случаев, когда у нее существует реальный актив или обязательство, либо предполагается, что в будущем возникнет риск, связанный с изменением курса иностранной валюты. Компания не заключает валютные форвардные контракты в спекулятивных целях.

В феврале 2007 года FASB выпустил SFAS №159 «Возможность отражения финансовых активов и финансовых обязательств по справедливой стоимости, включая изменение в положения FASB №115». Согласно данному стандарту компаниям предоставляется право отражать соответствующие финансовые инструменты по справедливой стоимости. Стандарт вступил в силу с 1 января 2008 г., однако Компания не принимала решение об отражении соответствующих активов и обязательств по справедливой стоимости. Соответственно, введение этого стандарта не оказало влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Компании.

#### Кредитный риск

Финансовые инструменты Компании, по которым потенциально существует кредитный риск, состоят, главным образом, из дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, уплаченного, но не возмещенного налога на добавленную стоимость, а также выданных займов и авансов. Значительная часть дебиторской задолженности Компании приходится на внутренний рынок и зарубежные компании. Компания, как правило, не требует дополнительного обеспечения для ограничения возникновения убытков, однако, иногда использует гарантийные письма и предоплаты. На процесс погашения задолженности предприятиями-должниками могут оказывать влияние различные экономические факторы. Тем не менее, руководство Компании уверено, что в настоящий момент не существует каких-либо существенных рисков возникновения убытка, превышающего величину начисленных резервов.

Компания размещает свободные денежные средства на депозиты в ряде российских банков и подразделениях международных банков. Руководство периодически оценивает кредитоспособность банков, в которых размещены депозиты.

Не возмещенный НДС, который представляет собой сумму налога, уплаченную или подлежащую уплате поставщикам, может возмещаться налоговыми органами путем зачета задолженности по НДС к уплате в бюджет, начисленного с выручки Компании, либо путем прямого перечисления денежных средств от налоговых органов. Руководство периодически оценивает процесс возмещения НДС и полагает, что вся сумма может быть погашена в течение одного года.

#### **17. Налог на прибыль**

Налог на прибыль в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	2008	2007	2006
Текущий налог на прибыль	1 425	1 342	1 113
Отложенный расход (доход) по налогу на прибыль	39	(27)	80
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>1 464</b>	<b>1 315</b>	<b>1 193</b>

**ОАО «Газпром нефть»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**(в млн. долларов США)**

Текущий налог на прибыль представляет собой суммарный текущий налог на прибыль Компании и каждого из ее дочерних обществ. Хотя Компания не подлежит налогообложению на консолидированном уровне, «условный» расход по налогу на прибыль сопоставляется с фактическими расходами за годы, закончившиеся 31 декабря, следующим образом:

	2008	2007	2006
Прибыль до налогообложения	6 122	5 458	4 854
Законодательно установленная ставка налога на прибыль	24,0%	24,0%	24,0%
«Условный» расход по налогу на прибыль	1 469	1 310	1 165
Добавление (исключение) влияния факторов:			
Эффект от применения пониженных ставок по доходу, полученному за рубежом	5	(8)	(1)
Разница между установленной налоговой ставкой и ставкой налогообложения дивидендов	(1)	(10)	(20)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и прочие постоянные разницы	(9)	23	49
Налог на прибыль	1 464	1 315	1 193
Эффективная налоговая ставка	23,9%	24,1%	24,6%

С 1 января 2009 г. законодательно установленная ставка налога на прибыль в Российской Федерации сократится до 20%. Это изменение не оказало значительного влияния на отложенные налоги на прибыль Компании.

Временные разницы между данными российского налогового учета и данными этой финансовой отчетности приводят к возникновению следующих активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря.:

	2008	2007
Активы, возникающие в результате налогового эффекта от:		
Резерва под сомнительную дебиторскую задолженность	2	5
Товарно-материальных запасов	-	9
Расходов будущих периодов	6	5
<b>Краткосрочные активы по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>8</b>	<b>19</b>
Обязательств, связанных с выбытием основных средств	66	78
Налоговых убытков, перенесенных на будущее	27	17
Основных средств	22	42
<b>Долгосрочные активы по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>115</b>	<b>137</b>
Инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, и прочих инвестиций	(22)	(17)
Основных средств	(125)	(124)
<b>Обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(147)</b>	<b>(141)</b>
<b>Чистые активы (обязательства) по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(24)</b>	<b>15</b>

Для целей налогообложения прибыли по российскому законодательству некоторые дочерние общества Компании отразили накопленные налоговые убытки в размере 135 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2008 г. (73 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2007 г.), что привело к возникновению актива по отложенному налогу на прибыль на сумму 27 млн. долларов США и 17 млн. долларов США, соответственно. Отложенные налоговые убытки, отраженные по состоянию на 31 декабря 2008 г., подлежат погашению в течение 2012 – 2017 гг.

## **18. Договорные и условные обязательства**

### Налоги

В 2008 году налоговые органы провели проверку деятельности Компании и ее дочерних обществ за год, закончившийся 31 декабря 2006 г. В результате проверки не выявлено никаких существенных нарушений.

Российское налоговое и таможенное законодательство подвержено различным интерпретациям и частым изменениям. Интерпретация законодательства руководством, в том числе в части распределения налоговых платежей в федеральный и региональный бюджеты, применяемая к операциям и деятельности Группы, может быть оспорена соответствующими органами власти. Позиция российских налоговых органов в отношении трактовки законодательства и использованных допущений может оказаться достаточно жесткой, более того, существует возможность, что операции и деятельность, которые не вызывали сомнений в прошлом, будут оспорены. Высший Арбитражный Суд выпустил руководство для судов низшей инстанции касательно налоговых разбирательств, в котором содержатся четкие указания о действиях, предпринимаемых во избежание уклонения от контроля, что, возможно, приведет к значительному увеличению объема и частоты проверок налоговыми органами. Как следствие, могут возникнуть значительные суммы дополнительно начисленных налогов, штрафов и процентов. В рамках налоговой проверки может быть проверен отчетный период, не превышающий трех календарных лет, предшествующих году проведения проверки. При определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты более длительные периоды. В настоящий момент 2007 и 2008 годы остаются открытыми для налоговой проверки. Руководство Компании полагает, что оно разумно оценило любые возможные убытки, связанные с такими случаями.

### Условия ведения хозяйственной деятельности

Хотя экономическая ситуация в Российской Федерации улучшилась за последнее время, страна продолжает демонстрировать некоторые признаки развивающегося рынка. Такие признаки включают, но не ограничиваются, отсутствие валюты, свободно конвертируемой за пределами Российской Федерации, ограничительный валютный контроль и высокий уровень инфляции. Перспективы стабилизации экономики в будущем в Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, наряду с развитием законодательной, исполнительной и политической системы.

Продолжающийся мировой кризис ликвидности привел, помимо прочего, к уменьшению объемов финансирования на рынках капитала и снижению уровня ликвидности внутри Российской Федерации. Нестабильность на мировом финансовом рынке также привела к фактам банкротства и/или санации в банковской сфере. Российское правительство предприняло ряд мер, направленных на обеспечение ликвидности и поддержку рынка кредитования, обеспечивающего возможности рефинансирования для российских банков и компаний. Данные обстоятельства могут повлиять на способность Компании получить новые заимствования и рефинансировать существующие обязательства на условиях, аналогичных тем, которые применялись для ранее заключенных сделок. Также, неопределенность на мировом рынке наряду с другими локальными факторами привела к достаточно высокой волатильности на российских фондовых рынках в течение 2008 года.

Руководство Компании не может достоверно спрогнозировать влияние продолжающегося кризиса на будущее финансовое положение Компании, результаты деятельности или движение денежных средств. Руководство Компании полагает, что программы текущих и долгосрочных инвестиций и капитальных вложений могут быть профинансированы за счет денежных средств, полученных от текущей операционной деятельности. Руководство также полагает, что у Компании есть возможность получить синдицированные кредиты и другие заимствования для финансирования сделок по приобретению новых активов и прочих сделок, которые могут возникнуть в будущем (См. Примечание 21 «События после отчетной даты»).

#### Обязательства по охране окружающей среды

Практика применения природоохранного законодательства в Российской Федерации эволюционирует, и действия, предпринимаемые государственными органами, постоянно пересматриваются. Компания периодически оценивает потенциальные обязательства в соответствии с природоохранным законодательством. По мнению руководства, Компания отвечает требованиям государственных органов по охране окружающей среды и, поэтому на данный момент отсутствуют существенные обязательства Компании, связанные с охраной окружающей среды.

### **19. Операции со связанными сторонами**

#### ОАО «Московский нефтеперерабатывающий завод» (Московский НПЗ)

В 2008 году Компания осуществляла переработку сырой нефти в соответствии с соглашениями на переработку, а также осуществляла другие операции с Московским НПЗ. Данные операции проводились в рамках обычной деятельности и на условиях, доступных другим поставщикам. Информация об операциях с Московским НПЗ за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена ниже:

	2008	2007	2006
Стоимость переработки	100	95	65
Покупка нефтепродуктов	8	7	-
Продажа нефтепродуктов	10	9	5

По состоянию на 31 декабря 2008 г. кредиторская задолженность Компании перед Московским НПЗ составляет 14 млн. долларов США. По состоянию на 31 декабря 2007 г. кредиторская задолженность Компании перед Московским НПЗ составляла 14 млн. долларов США, а дебиторская задолженность Московского НПЗ перед Компанией составляла 2 млн. долларов.

#### Группа Славнефть (Славнефть)

В 2008 году Компания осуществляла множество операций с группой Славнефть. Компания и ТНК-ВР достигли принципиального соглашения о разделе объема добычи Славнефти исходя из соответствующей доли участия. Информация об операциях с группой Славнефть за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена ниже:

	2008	2007	2006
Стоимость переработки	234	196	130
Покупка сырой нефти, нефтепродуктов и газа	3 199	2 510	2 855
Продажа сырой нефти и нефтепродуктов	609	555	644

По состоянию на 31 декабря 2008 г. кредиторская задолженность Компании перед Славнефтью составляет 54 млн. долларов США, дебиторская задолженность Славнефти перед Компанией составляет 16 млн. долларов США. По состоянию на 31 декабря 2007 г. кредиторская задолженность Компании перед Славнефтью составляла 173 млн. долларов США, дебиторская задолженность Славнефти перед Компанией составляла 17 млн. долларов США.

Группа Газпром (Газпром)

В 2008 году Компания осуществляла множество операций с Газпромом, ее основным акционером. Информация об операциях с группой Газпром за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена ниже:

	2008	2007	2006
Покупка газа и нефтепродуктов	64	36	16
Продажа газа и нефтепродуктов	67	17	14

По состоянию на 31 декабря 2008 г. кредиторская задолженность Компании перед группой Газпром составляет 9 млн. долларов США, дебиторская задолженность группы Газпром перед Компанией составляет 11 млн. долларов США. По состоянию на 31 декабря 2007 г. кредиторская задолженность Компании перед группой Газпром составляла 38 млн. долларов США, дебиторская задолженность группы Газпром перед Компанией составляла 6 млн. долларов США.

Группа Томскнефть (Томскнефть)

За год, закончившийся 31 декабря 2008 г., Компания приобрела у Томскнефти сырую нефть и газ на сумму 1 326 млн. долларов США. Компания и Роснефть достигли принципиального соглашения о разделе объема добычи Томскнефти исходя из соответствующей 50% доли участия. По состоянию на 31 декабря 2008 г. кредиторская задолженность Компании перед группой Томскнефть составляет 10 млн. долларов США, дебиторская задолженность группы Томскнефть перед Компанией составляет 7 млн. долларов США.

Преимущественно все краткосрочные и долгосрочные займы выданные предоставлены связанным сторонам.

## **20. Сегментная информация**

Ниже представлена информация по производственным сегментам Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2008, 2007 и 2006 гг. Компания определила свои производственные сегменты основываясь на различиях в характере операций и учитывая подход руководства при принятии решений касательно распределения ресурсов и оценки эффективности Компании.

Сегмент разведки и добычи включает в себя разведку, разработку и добычу сырой нефти и природного газа и реализует свою продукцию сегменту переработки, маркетинга и сбыта. Сегмент переработки, маркетинга и сбыта осуществляет переработку сырой нефти в нефтепродукты, а также покупает, продает и транспортирует сырую нефть и нефтепродукты.

**ОАО «Газпром нефть»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**(в млн. долларов США)**

Показатели производственных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.:

	Разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Элиминация	Консолиди- рованные данные
Выручка				
Выручка от реализации внешним покупателям	127	32 948	-	33 075
Межсегментная выручка	7 899	102	(8 001)	-
Итого	8 026	33 050	(8 001)	33 075
Операционная прибыль	828	5 421	-	6 249
Капитальные вложения	2 979	348	-	3 327
Износ, истощение и амортизация	1 193	116	-	1 309
Расходы по налогу на прибыль	281	1 183	-	1 464
Сегментные активы по состоянию на 31 декабря 2008 г.	13 086	15 868	(8 749)	20 205

Показатели производственных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.:

	Разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Элиминация	Консолиди- рованные данные
Выручка				
Выручка от реализации внешним покупателям	86	21 681	-	21 767
Межсегментная выручка	6 474	21	(6 495)	-
Итого	6 560	21 702	(6 495)	21 767
Операционная прибыль	814	4 085	-	4 899
Капитальные вложения	2 045	167	-	2 212
Износ, истощение и амортизация	838	91	-	929
Расходы по налогу на прибыль	281	1 034	-	1 315
Сегментные активы по состоянию на 31 декабря 2007 г.	11 074	15 025	(9 490)	16 609

Показатели производственных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.:

	Разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Элиминация	Консолиди- рованные данные
Выручка				
Выручка от реализации внешним покупателям	79	20 097	-	20 176
Межсегментная выручка	5 415	18	(5 433)	-
Итого	5 494	20 115	(5 433)	20 176
Операционная прибыль	714	3 652	-	4 366
Капитальные вложения	1 394	131	-	1 525
Износ, истощение и амортизация	713	90	-	803
Расходы по налогу на прибыль	270	923	-	1 193
Сегментные активы по состоянию на 31 декабря 2006 г.	7 717	9 721	(3 336)	14 102

За год, закончившийся 31 декабря 2008, 2007 и 2006 гг., доля выручки от реализации одному из покупателей Компании составила приблизительно 20,4%, 27,1% и 26,6% соответственно от продаж Компании. У руководства нет оснований полагать, что Компания зависит от операций с каким-либо отдельно взятым покупателем.

Выручка Компании по географическим сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2008	2007	2006
Экспорт	19 372	13 071	14 021
Внутренний рынок	11 320	7 110	4 923
СНГ	2 383	1 586	1 232
<i>Итого выручка от реализации внешним покупателям</i>	<i>33 075</i>	<i>21 767</i>	<i>20 176</i>

Преимущественно все долгосрочные активы Компании расположены в Российской Федерации.

## **21. События после отчетной даты**

14 января 2009 г. Компания получила кредит на сумму 375 млн. долларов США от Государственной Корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» под процентную ставку 10,75% годовых. Кредит подлежит погашению в январе 2010 года.

3 февраля 2009 г. Компания завершила сделку по приобретению 51% акций в сербской компании Naftna Industrija Srbije (NIS). Сумма сделки составила 400 млн. евро (приблизительно 564 млн. долларов США). Согласно договору купли-продажи Компания обязалась инвестировать 500 млн. евро (приблизительно 705 млн. долларов США) на реконструкцию и модернизацию перерабатывающих мощностей NIS. NIS - это одна из ведущих вертикально интегрированных нефтяных компаний в центральной Европе с объемом добычи нефти приблизительно 0,7 млн. тонн нефти в год на территории Сербии и Анголы. NIS также управляет двумя нефтеперерабатывающими заводами в Панчево и Нови-Саде, Сербия, с общей мощностью переработки 7,3 млн. тонн в год, а также управляет сетью розничных заправочных станций в Сербии.

13 февраля 2009 г. Компания получила кредит на сумму 724 млн. долларов США от Сбербанка под процентную ставку 10,25%. Кредит подлежит погашению через 18 месяцев.

16 марта 2009 г. Компания получила второй транш в размере 150 млн. долларов США в рамках кредита на общую сумму 750 млн. долларов США от Государственной Корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)». Процентная ставка по траншу является плавающей и рассчитывается как ставка LIBOR плюс 5,00%. Транш подлежит погашению в марте 2010 года.

**ОАО «Газпром нефть»****Дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа  
(неаудированные данные)  
(в млн. долларов США)**

В соответствии с SFAS №69 «Раскрытие информации о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа» Компания предоставляет дополнительную информацию о своих операциях, связанных с разведкой и добычей нефти и газа. Несмотря на то, что эта информация была подготовлена с разумной степенью тщательности и добросовестно раскрывается, необходимо отметить, что некоторые из представленных данных не являются абсолютно точными и представляют собой суммы, основанные на субъективных суждениях, использованных при подготовке данной информации. Соответственно, данная информация не обязательно отражает текущее финансовое состояние Компании или ее ожидаемые результаты в будущем.

Деятельность Компании, связанная с разведкой и добычей нефти и газа, осуществляется исключительно на территории Российской Федерации. В связи с этим вся представленная ниже информация полностью относится к данному региону.

**Капитализированные затраты, связанные с деятельностью по добыче нефти и газа**

Ниже представлена информация по затратам на разведку и разработку месторождений нефти и газа. Указанная сумма затрат включает в себя как капитализированные, так и текущие затраты, возникшие в течение периода, закончившегося 31 декабря:

	2008	2007	2006
Итого капитализированные затраты на основные средства, связанные с разведкой и добычей нефти и газа	15 181	12 599	10 870
Минус: Накопленный износ, истощение и амортизация	(7 622)	(6 797)	(6 301)
<b>Итого капитализированные затраты на основные средства, связанные с разведкой и добычей нефти и газа</b>	<b>7 559</b>	<b>5 802</b>	<b>4 569</b>

Доля Компании в чистых капитализированных затратах зависимых компаний, учитываемых по методу долевого участия, по состоянию на 31 декабря 2008, 2007 и 2006 гг. составила 3 949 млн. долларов США, 3 883 млн. долларов США и 1 723 млн. долларов США, соответственно.

	2008	2007	2006
Затраты, понесенные при приобретении активов, связанных с разведкой, разработкой и добычей нефти и газа			
Затраты на приобретение активов	-	51	-
Затраты на геологоразведку	193	184	107
Затраты на разработку месторождений	2 582	1 729	1 127
<b>Итого затраты, понесенные при приобретении активов, связанных с разведкой, разработкой и добычей нефти и газа</b>	<b>2 775</b>	<b>1 964</b>	<b>1 234</b>

Доля Компании в затратах зависимых компаний, учитываемых по методу долевого участия, на приобретение активов, связанных с разведкой, разработкой и добычей нефти и газа составила 800 млн. долларов США, 682 млн. долларов США и 375 млн. долларов США в 2008, 2007 и 2006 гг., соответственно

**Результаты от операций деятельности, связанной с добычей нефти и газа**

Ниже представлены результаты операций по деятельности, связанной с добычей нефти и газа. Добыча природного газа составляет незначительную часть от общей добычи нефти и газа, осуществляемой Компанией.

**ОАО «Газпром нефть»**

**Дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа**  
**(неаудированные данные)**  
**(в млн. долларов США)**

Продажи рассчитаны исходя из цен, доступных третьим лицам при продажах сырой нефти на различных рынках Компании (экспорт, внутренний рынок, СНГ). Поставки для перерабатывающих активов Компании осуществляются по ценам, эквивалентным условиям, доступным для других покупателей.

Результаты операций по деятельности, связанной с добычей нефти и газа, не включают общехозяйственные корпоративные накладные расходы и результат пересчета валюты и соответствующие налоговые результаты. Налог на прибыль рассчитывается с учетом налоговых вычетов, налоговых льгот и резервов по установленным ставкам. Результаты операций за периоды, закончившиеся 31 декабря, представлены в следующей таблице:

	2008	2007	2006
Выручка от чистой добычи			
Продажи	10 262	6 687	7 019
Передача	4 713	4 540	3 446
Итого выручка	14 975	11 227	10 465
Затраты на добычу	(1 602)	(1 590)	(1 080)
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов	(25)	(23)	(21)
Износ, истощение и амортизация	(1 193)	(838)	(713)
Налоги, кроме налога на прибыль	(9 187)	(5 578)	(5 729)
Прибыль от операций по добыче до налогообложения	2 968	3 198	2 922
Налог на прибыль	(637)	(659)	(614)
<b>Результаты операций, связанных с добычей нефти и газа</b>	<b>2 331</b>	<b>2 539</b>	<b>2 308</b>

Доля Компании в результатах операций, связанных с добычей нефти и газа, зависимых компаний, учитываемых по методу долевого участия, составила 992 млн. долларов США, 743 млн. долларов США и 281 млн. долларов США в 2008, 2007 и 2006 гг., соответственно.

#### Объемы доказанных запасов нефти и газа

Доказанными запасами считаются оценочные объемы сырой нефти и газа, которые согласно геологическим или инженерным данным с достаточной степенью уверенности будут извлечены в будущем исходя из известных залежей при существующих экономических и операционных условиях. В некоторых случаях для извлечения таких доказанных запасов потребуются значительные дополнительные вложения в новые скважины и сопутствующее дополнительное оборудование. В связи с присущей неопределенностью и ограниченностью данных о залежах, оценки запасов в недрах земли могут меняться по мере того, как становятся доступными дополнительные сведения.

Руководство полагает, что в состав доказанных запасов должны включаться объемы, по которым добыча прогнозируется после истечения срока действия лицензий Компании на добычу. Сроки действия таких лицензий истекают между 2013 до 2050 гг., причем сроки действия наиболее значимых лицензий истекают в 2013 и 2014 гг. Руководство полагает, что срок действия данных лицензий может быть продлен по инициативе Компании, и руководство намерено продлить срок действия таких лицензий для продолжения добычи в периоды, следующие за датой истечения срока действия лицензий. Компания раскрывает информацию об общих объемах доказанных запасов нефти, газа и конденсата, а также данные стандартизированной оценки дисконтированных будущих чистых движений денежных средств.

Доказанными разбуренными запасами являются запасы, которые предполагается извлечь из существующих скважин при существующем оборудовании и методах добычи. Доказанные неразбуренные запасы – это те запасы, которые предполагается извлечь в результате будущих вложений в бурение новых скважин, оснащение существующих скважин и / или на оборудование по сбору и подъему добытой нефти из существующих и будущих скважин.

**ОАО «Газпром нефть»**

**Дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа  
(неаудированные данные)  
(в млн. долларов США)**

Представленные ниже объемы запасов включают 100% чистых объемов запасов, относящихся к консолидированным дочерним обществам Компании.

Приводимая ниже информация представляет собой данные об объемах доказанных запасов нефти и газа Компании, согласно оценке независимых инженеров-оценщиков запасов «DeGolyer & MacNaughton» («Miller & Lents» в 2007 и 2006 гг.), по состоянию на 31 декабря:

Информация об общих объемах чистых доказанных запасов сырой нефти и газового конденсата (в млн. баррелей нефтяного эквивалента):

	2008	2007	2006
<i>Доказанные запасы по состоянию на 1 января</i>	4 203	3 963	3 530
Добыча	(234)	(253)	(255)
Пересмотр предыдущих оценок	(722)	493	688
<i>Доказанные запасы по состоянию на 31 декабря</i>	3 247	4 203	3 963
<i>Доля меньшинства в составе доказанных запасов, указанных выше</i>	10	30	26
<i>Доказанные разбуренные запасы</i>	2 281	2 923	2 857

Доля Компании в доказанных запасах зависимых компаний, учитываемых по методу долевого участия, составляет 1 676 млн. барр. н. э., 1 874 млн. барр. н. э. и 1 325 млн. барр. н. э. в 2008, 2007 и 2006 гг., соответственно. Доля Компании в доказанных разбуренных запасах зависимых компаний, учитываемых по методу долевого участия, составляет 1 278 млн. барр. н. э., 1 441 млн. барр. н. э. и 1 064 млн. барр. н. э. в 2008, 2007 и 2006 гг., соответственно.

**Стандартизированная оценка дисконтированных будущих чистых движений денежных средств и изменения, связанные с доказанными запасами нефти и газа**

Стандартизированная оценка дисконтированных будущих чистых движений денежных средств, связанных с указанными выше запасами нефти и газа, основана на требованиях SFAS №69. Оценочные будущие поступления денежных средств от добычи нефти рассчитываются на основе применения цен на нефть и газ на конец года к оценочным объемам доказанных запасов на конец года. При таком расчете корректировки на изменения в ценах будущих периодов ограничиваются изменениями, оговоренными в контрактах, действовавших на конец каждого отчетного периода. Затраты будущих периодов на разработку и добычу представляют собой оценочные затраты будущих периодов, необходимые для разработки и добычи доказанных запасов на конец года с применением индексов цен на конец года, при этом делается допущение о сохранении экономических условий на конец года. Оценочный налог на прибыль будущих периодов рассчитывается с применением налоговых ставок, действовавших на конец года. Эти ставки отражают разрешенные вычеты и налоговые льготы и применяются к оценочным будущим движениям денежных средств до налогообложения за вычетом налоговой базы соответствующих активов. Дисконтированные будущие чистые движения денежных средств рассчитываются с применением 10% ставки дисконтирования. Дисконтирование требует последовательных ежегодных оценок периода, в котором возникают расходы будущих периодов и резервы будут извлечены.

Информация, представленная в следующих таблицах, не отражает оценку руководства в отношении прогнозируемых будущих движений денежных средств Компании или стоимости доказанных нефтегазовых запасов Компании. Оценки доказанных запасов изменяются по мере того, как новая информация становится доступной. Кроме того, в расчеты не включаются возможные и вероятные резервы, которые в будущем могут перейти в категорию доказанных. Данная оценка, предписанная SFAS №69 требует допущений относительно сроков и будущих затрат на разработку и добычу. Расчеты не должны использоваться в качестве показателя будущих движений денежных средств Компании или стоимости ее нефтегазовых запасов.

**ОАО «Газпром нефть»**

**Дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа**  
**(неаудированные данные)**  
**(в млн. долларов США)**

	2008	2007	2006
Поступление денежных средств будущих периодов	64 610	206 836	119 470
Затраты будущих периодов на разработку	(32 607)	(101 112)	(59 940)
Затраты будущих периодов на добычу	(3 992)	(7 770)	(7 212)
Налог на прибыль будущих периодов	(4 515)	(24 351)	(12 860)
<b>Чистые движения денежных средств будущих</b>	<b>23 496</b>	<b>73 603</b>	<b>39 458</b>
Чистые движения денежных средств с учетом 10% ставки дисконтирования, за предполагаемый срок поступления денежных средств	(11 411)	(39 338)	(21 286)
<b>Стандартизированная оценка дисконтированных будущих чистых движений денежных средств</b>	<b>12 085</b>	<b>34 265</b>	<b>18 172</b>

Доля Компании в дисконтированной стоимости будущих движений денежных средств, связанных с нефтегазовыми запасами зависимых компаний, учитываемых по методу долевого участия, составила 3 553 млн. долларов США, 16 365 млн. долларов США и 4 917 млн. долларов США в 2008, 2007 и 2006 гг., соответственно.

Основные изменения в стандартизированной оценке дисконтированных будущих чистых движений денежных средств

	2008	2007	2006
<b>Дисконтированная приведенная стоимость на начало года</b>	<b>34 265</b>	<b>18 172</b>	<b>18 208</b>
Реализация и передача добытых нефти и газа, за вычетом себестоимости и прочих операционных расходов	(4 186)	(4 058)	(3 656)
Чистое изменение цены на баррель, за вычетом затрат на добычу и прочих операционных расходов	(31 333)	17 885	679
Изменение будущих затрат на разработку	(115)	(2 167)	(1 701)
Затраты на разработку за период	2 975	2 044	1 397
Пересмотр предыдущих оценок о запасах	(838)	5 595	5 629
Чистое изменение налога на прибыль	8 687	(5 414)	(204)
Начисление дисконта	1 780	2 252	2 296
Прочие	850	(44)	(4 476)
<b>Дисконтированная приведенная стоимость на конец года</b>	<b>12 085</b>	<b>34 265</b>	<b>18 172</b>

Прочие изменения в дисконтированных будущих чистых движений денежных средств, представленные в таблице, отражают изменения в предполагаемом сроке поступлений денежных средств, связанных с соответствующими изменениями в объеме добычи из года в год.