

ОАО «Газпром нефть»

Консолидированная финансовая отчетность

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

ОАО «Газпром нефть»

Консолидированная финансовая отчетность

**по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.
и за годы, закончившиеся 31 декабря 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)	30

ОАО «Газпром нефть»

Консолидированная финансовая отчетность

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

	<u>Примечания</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Активы			
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	3	721 323	1 334 733
Краткосрочные финансовые вложения	4	-	100 000
Краткосрочные займы выданные	4	11 555	125 798
Дебиторская задолженность	5	2 262 879	2 388 024
Товарно-материальные запасы	6	1 083 479	781 710
Прочие оборотные активы	7	661 899	684 531
Краткосрочные активы по отложенному налогу на прибыль	19	19 288	28 343
Итого оборотные активы		4 760 423	5 443 139
Долгосрочные финансовые вложения	8	4 684 772	2 760 443
Долгосрочные займы выданные	4	50 986	128 134
Основные средства, связанные с разведкой и добычей нефти и газа, нетто	9	5 801 776	4 569 144
Прочие основные средства, нетто	10	831 819	852 205
Незавершенное строительство	11	229 668	161 202
Прочие внеоборотные активы		109 655	55 109
Долгосрочные активы по отложенному налогу на прибыль	19	136 933	132 742
Итого активы		16 606 032	14 102 118
Обязательства и акционерный капитал			
Текущие обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	12	241 136	56 157
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	13	1 171 030	648 524
Налог на прибыль и прочие налоги к уплате	14	733 727	497 392
Дивиденды к уплате		380 771	893 044
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	16	1 097 891	638 363
Итого текущие обязательства		3 624 555	2 733 480
Обязательства, связанные с выбытием основных средств	15	324 328	287 731
Долгосрочные кредиты и займы	16	2 083 299	977 402
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	19	140 971	173 206
Итого обязательства		6 173 153	4 171 819
Договорные и условные обязательства	20	-	-
Акционерный капитал:			
Уставный капитал (зарегистрировано, выпущено и находится в обращении: 4 741 299 639 акций номинальной стоимостью 0,0016 рублей за акцию)	17	1 619	1 619
Добавочный капитал		-	858 987
Резервы	2	572 726	1 867 449
Нераспределенная прибыль		9 858 534	7 202 244
Итого акционерный капитал		10 432 879	9 930 299
Итого обязательства и акционерный капитал		16 606 032	14 102 118

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>Примечания</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Выручка			
Реализация нефтепродуктов, нефти и газа		20 580 902	19 670 192
Прочая реализация		519 515	223 952
Итого	22	21 100 417	19 894 144
Расходы и прочие расходы			
Себестоимость приобретенной нефти и нефтепродуктов		3 928 165	3 704 843
Операционные расходы		2 395 445	1 742 360
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		1 902 259	1 917 668
Износ, истощение и амортизация		928 858	802 541
Экспортные пошлины		3 370 840	4 669 278
Налоги, кроме налога прибыль		3 331 535	2 658 275
Расходы по прочей реализации		344 378	33 323
Итого		16 201 480	15 528 288
Операционная прибыль		4 898 937	4 365 856
Прочие доходы (расходы)			
Доходы от долевого участия в аффилированных компаниях	8	407 642	506 943
Проценты к получению		93 851	39 161
Проценты к уплате		(149 172)	(126 346)
Прочие доходы (расходы), нетто		44 717	(6 058)
Положительная курсовая разница, нетто		161,887	74 494
Итого		558 925	488 194
Прибыль до налогообложения		5 457 862	4 854 050
Расход по налогу на прибыль		1 342 405	1 112 827
(Доход) расход по отложенному налогу на прибыль		(27 371)	80 381
Итого	19	1 315 034	1 193 208
Чистая прибыль		4 142 828	3 660 842
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию (в долларах США на акцию)		0,8738	0,7721
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении		4 741	4 741
Базовое и разводненное (миллионы)			

ОАО «Газпром нефть»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
За годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг.

в тысячах долларов США

	<u>Обыкновенные</u> <u>акции</u>	<u>Добавочный</u> <u>капитал</u>	<u>Резервы</u>	<u>Нераспределенная</u> <u>прибыль</u>	<u>Итого</u> <u>акционерный</u> <u>капитал</u>
Остаток по состоянию на 31 декабря 2005 г.	1 619	858 987	1 867 449	4 927 833	7 655 888
Чистая прибыль за год	-	-	-	3 660 842	3 660 842
Дивиденды по обыкновенным акциям	-	-	-	(1 386 431)	(1 386 431)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2006 г.	1 619	858 987	1 867 449	7 202 244	9 930 299
Чистая прибыль за год	-	-	-	4 142 828	4 142 828
Отражение финансового результата от операции со связанной стороной под общим контролем (см. Примечание 8)	-	(858 987)	(1 294 723)	-	(2 153 710)
Дивиденды по обыкновенным акциям	-	-	-	(1 486 538)	(1 486 538)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 г.	1 619		572 726	9 858 534	10 432 879

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Операционная деятельность		
Чистая прибыль	4 142 828	3 660 842
Приведение чистой прибыли к чистым денежным средствам, полученным от операционной деятельности:		
Доходы от долевого участия в аффилированных компаниях, за вычетом полученных дивидендов	(331 158)	(219 890)
(Доход) расход по отложенному налогу на прибыль	(27 371)	80 381
Износ, истощение и амортизация	928 858	802 541
Амортизация дисконта по обязательствам, связанным с выбытием основных средств	22 743	20 931
Резерв под сомнительную дебиторскую задолженность	(7 547)	(23 159)
Прибыль от выбытия основных средств	(15 489)	(24 182)
Изменения в активах и обязательствах, за исключением денежных средств, кредитов и займов:		
Дебиторская задолженность	132 692	(496 740)
Товарно-материальные запасы	(301 769)	(345 126)
Прочие оборотные активы	22 632	(235 013)
Прочие внеоборотные активы	(54 546)	(27 161)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	522 506	120 669
Налог на прибыль и прочие налоги к уплате	236 335	(13 568)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	5 270 714	3 300 525
Инвестиционная деятельность		
Приобретение финансовых вложений в ассоциированные компании	(3 746 881)	(124 038)
Погашение займов выданных и краткосрочных финансовых вложений	333 701	47 550
Предоставление займов и краткосрочных финансовых вложений	(42 310)	(289 644)
Поступления от выбытия основных средств	30 617	27 355
Капитальные вложения	(2 210 844)	(1 525 109)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(5 635 717)	(1 863 886)
Финансовая деятельность		
Средства, полученные по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам	4 905 684	772 073
Средства, направленные на погашение долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов	(3 155 280)	(610 710)
Дивиденды выплаченные	(1 998 811)	(568 516)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(248 407)	(407 153)
Уменьшение (увеличение) денежных средств и их эквивалентов	(613 410)	1 029 486
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	1 334 733	305 247
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	721 323	1 334 733
Дополнительная информация о движении денежных средств:		
Денежные средства, направленные на уплату процентов (за вычетом капитализированной суммы)	157 874	131 342
Денежные средства, направленные на уплату налога на прибыль	1 087 026	1 104 003

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. 29 сентября 1995 г. Устав Сибнефти был утвержден 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 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 большим количеством лицензий, выданных органами власти тех регионов, на территории которых расположены ее дочерние общества.

В 2007 и 2006 гг. Компания переработала приблизительно 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 и Евро, 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 инвестиции

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. 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 или убытках этих обществ отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках как «Доходы от долевого участия в аффилированных компаниях». Прочие инвестиции в долевые ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения. Как указано в Примечании 8, Компания имеет вложения в различные предприятия, зарегистрированные в Российской Федерации и СНГ, которые были отражены по стоимости приобретения. Внутригрупповая прибыль, операции и остатки в расчетах были исключены при консолидации.

На Компанию в полном объеме распространяются положения Финансовой Интерпретации (FIN) №46 (R) «Консолидация компаний с переменной долей участия» и Бюллетеня мнений экспертов Комитета по Стандартам Финансового Учета («FASB») по FIN №46(R)-5 «Непрямое переменное участие согласно Разъяснению FASB №46 (в редакции декабря 2003 г.) «Консолидация предприятий с переменным участием» («FSP FIN 46(R)-5»). Компания оценивает свои инвестиции и взаимоотношения, и консолидирует те идентифицируемые компании с переменной долей участия, в отношении которых Компания является основным бенефициаром.

Оценка обесценения долевых инвестиций 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 денежные потоки.

Резервы и нераспределенная прибыль

Резервы в составе акционерного капитала представляют собой чистые активы Компании на дату образования в 1995 г., за вычетом стоимости обыкновенных акций. Нераспределенная прибыль представляет собой накопленную чистую прибыль за последующие периоды.

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 2007 и 2006 гг. составил 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.

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 возможной 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, которые включают, в основном, сырую нефть, нефтепродукты, сырье и материалы, отражаются по наименьшей величине между средневзвешенной стоимостью приобретения и рыночной стоимостью. Компания использует метод средневзвешенной себестоимости. 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 текущих затрат на разведку нефти и газа. Затраты на бурение, имеющие отношение к продуктивным скважинам и к разработке непродуктивных (сухих) 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 реконструкция и усовершенствование активов капитализируются.

При продаже или списании прочих основных средств стоимость приобретения и соответствующий накопленный износ исключается 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.

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 типам прочих основных средств, имеющим сходные экономические характеристики, представлены ниже:

<u>Группы основных средств</u>	<u>Средний срок полезного использования</u>
Здания и сооружения	8 - 35 лет
Машины и оборудование	8 - 30 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». Прочие основные средства, используемые в операционной деятельности, анализируются на предмет обесценения в случаях, когда какие-либо события или обстоятельства свидетельствуют о том, что балансовая стоимость не может быть возмещена. Если ожидается, что балансовая стоимость не будет возмещаться недисконтированными будущими потоками 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 потоков денежных средств.

По нефтяным и газовым месторождениям чистая приведенная стоимость будущих потоков денежных средств основана на разумных оценках будущих цен с позиции руководства, 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, 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 потоков 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 потоки денежных средств, наиболее независимые от потоков 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 запасов нефти и газа периодически оцениваются, и любое выявленное обесценение отражается в составе расходов. За годы, закончившиеся 31 декабря 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.

ОАО «Газпром нефть»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

Капитализация процентов

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 2007 и 2006 гг. капитализированные проценты, связанных с капитальным строительством, составили сумму 7,8 млн. долларов США и 11,2 млн. долларов США, соответственно.

Доля меньшинства в дочерних компаниях

Доля меньшинства в консолидированном бухгалтерском балансе отражает процент доли миноритарных акционеров в уставном капитале дочерних обществ. Доля меньшинства рассчитана исходя из величины акционерного капитала дочерних обществ, определяемого в соответствии с ОПБУ США. Доля миноритарных акционеров в дочерних обществах Компании составляет:

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Голосующих	Всего	Голосующих	Всего
ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегазгеофизика»	19%	19%	19%	19%
ОАО «Меретояханефтегаз»	33%	33%	33%	33%
ООО «Нефтяная компания Сибнефть-Югра»	1%	1%	1%	1%
ОАО «Газпромнефть-Тюмень»	10%	10%	10%	10%

Налог на прибыль

В российском законодательстве отсутствует понятие «консолидированного налогоплательщика», и, соответственно, Компания не подлежат налогообложению на консолидированном уровне. В соответствии с Налоговым Кодексом Российской Федерации текущий налог на прибыль исчисляется по ставке 24% по состоянию на 31 декабря 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 обязательства (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 и налоговых льгот, 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, 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 непризнанным льготам по налогу на прибыль, а также соответствующие расходы на проценты и штрафы отражены 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.

Прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию рассчитывается путем деления прибыли, имеющейся в распоряжении акционеров, 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.

Признание выручки

Выручка от реализации сырой нефти, производства и 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.

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 и акциза на нефтепродукты.

Затраты на транспортировку

Затраты Компании на транспортировку сырой нефти и нефтепродуктов до покупателей составили 1 366,6 млн. долларов США и 1 410,8 млн. долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно. Транспортные расходы (включая затраты на погрузку и разгрузку) включаются в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Пенсионные и обязательства по другим 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.

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 величина, капитализированная в стоимости основных средств, амортизируется 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 геологоразведке, 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 декад; 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, Компания 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, действующие нормативные акты не предусматривают возникновения аналогичных обязательств, связанных 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.

Новые стандарты учета

В сентябре 2006 г. Комитет по Стандартам Финансового Учета (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. В SFAS №157 содержится разъяснение, приведенное в Положении о Концепциях (CON) №7 FASB, в котором рассматриваются методы определения приведенной стоимости при определении справедливой стоимости. В отношении операций, отражаемых по справедливой стоимости, требуются дополнительные раскрытия. SFAS №157 вступает в силу и действует в отношении отчетных периодов, начинающихся после 15 ноября 2007 г. В ноябре 2007 г. FASB предоставил возможность отложить на 1 год (т.е. для отчетных периодов, начинающихся после 15 ноября 2008 г.) применение SFAS №157 в отношении нефинансовых активов и обязательств. У Компании нет оснований полагать, что SFAS №157 окажет существенное влияние на ее финансовое положение и результаты деятельности.

В феврале 2007 г. FASB выпустил SFAS №159 «Возможность отражения финансовых активов и финансовых обязательств по справедливой стоимости, включая изменение в положения FASB №115», которое позволяет компаниям право оценивать определенные финансовые инструменты по справедливой стоимости на определенную дату. Цель данного Положения - избежать волатильности при составлении отчетности, которая может возникнуть в процессе оценки соответствующих финансовых активов и обязательств различными методами, а также расширить сферу применения оценки по справедливой стоимости. Нормы Положения применяется только предприятиями, которые решили применять метод оценки по справедливой стоимости, а также всеми компаниями, владеющими оборотными ценными бумагами и ценными бумагами, предназначенными для продажи. В отношении инструментов, которые решено оценивать по справедливой стоимости, требуются дополнительные расходы. SFAS №159 вступает в силу и действует в отношении отчетных периодов, начинающихся после 15 ноября 2007 г. Ретроспективное применение не допускается, за исключением компаний, которые приняли решение о его досрочном применении. С момента вступления Стандарта в силу компании могут принять решение о применении оценки по справедливой стоимости к соответствующим объектам, которые имеются в наличии на данную отчетную дату. Результаты пересчета по справедливой стоимости при первом применении следует отражать как кумулятивную корректировку вступительного остатка нераспределенной прибыли. По мнению Компании, поскольку решение о применении оценки по справедливой стоимости для соответствующих объектов не принималось, SFAS №159 не окажет влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности.

В декабре 2007 г. FASB выпустил SFAS №141(R) «Объединение бизнеса». SFAS №141(R) подготовлено с целью способствовать дальнейшему 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 процедуру анализа обесценения гудвилла, возникающего 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. Компания не в состоянии оценить, какое влияние на ее финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств окажет применение SFAS №141(R) в отношении любых приобретений, завершенных после 31 декабря 2007 г.

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 контрольными долями 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 годов 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 период, внесены для соответствия представленной текущей финансовой отчетности; такие изменения не оказали никакого влияния на чистую прибыль и акционерный капитал.

ОАО «Газпром нефть»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

3. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом (в тыс. долларов США):

	2007	2006
Денежные средства в банке – рубли	176 988	346 266
Денежные средства в банке – иностранная валюта	237 480	274 581
Банковские депозиты и прочие эквиваленты денежных средств	305 583	712 336
Денежные средства в кассе	1 272	1 550
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>721 323</u>	<u>1 334 733</u>

Большая часть денежных средств в иностранной валюте на банковских счетах выражена в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2007 г. денежные средства в банке включают 54,3 млн. долларов США в АБ «Газпромбанк», который является связанной стороной Компании.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. большая часть банковских депозитов выражена в рублях. По состоянию на 31 декабря 2006 г. большая часть банковских депозитов была выражена в долларах США. Банковские депозиты представляют депозиты, которые на момент размещения имеют срок погашения менее 90 дней.

4. Займы выданные и краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные займы выданные размере 11,6 млн. долларов США и 125,8 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно, представляют собой, большей частью, займы, выданные связанным сторонам. Срок погашения данных беспроцентных займов, выраженных в рублях, истекает в пределах от одного месяца до одного года. Поскольку займы носят краткосрочный характер, их справедливая стоимость приблизительно равняется балансовой стоимости в консолидированной финансовой отчетности.

Долгосрочные займы выданные в размере 51,0 млн. долларов США и 128,1 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно, представляют собой, большей частью, займы, выданные связанным сторонам. Срок погашения данных беспроцентных займов истекает между 2009 и 2012 гг. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. их справедливая стоимость составляет 37,1 млн. долларов США и 107,8 млн. долларов США, при ставке дисконта 10,0% и 10,5%, соответственно (ставка рефинансирования Центрального Банка России).

По состоянию на 31 декабря 2006 г. краткосрочные финансовые вложения состоят из банковских депозитов, которые на момент размещения имели срок погашения более 90 дней.

5. Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность представлена следующим образом (в тыс. долларов США):

	2007	2006
Дебиторская задолженность по торговым операциям	1 220 249	896 170
Налог на добавленную стоимость к возмещению	898 194	1 065 911
Связанные стороны	25 108	13 029
Прочая дебиторская задолженность	135 988	437 121
Минус: резерв по сомнительным долгам	(16 660)	(24 207)
Итого дебиторская задолженность	<u>2 262 879</u>	<u>2 388 024</u>

ОАО «Газпром нефть»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

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 из налогов к возмещению из бюджета и иных видов задолженности.

6. Товарно-материальные запасы

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы представлены следующим образом (в тыс. долларов США):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Сырая нефть	121 115	101 571
Нефтепродукты	356 482	269 108
Сырье и материалы	576 907	389 837
Прочие запасы	28 975	21 194
Итого товарно-материальные запасы	<u>1 083 479</u>	<u>781 710</u>

7. Прочие оборотные активы

По состоянию на 31 декабря прочие оборотные активы представлены следующим образом (в тыс. долларов США):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Предоплаченные таможенные платежи	407 193	348 610
Авансы выданные поставщикам	232 783	315 300
Расходы будущих периодов	21 923	20 621
Итого прочие оборотные активы	<u>661 899</u>	<u>684 531</u>

8. 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 по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлены следующим образом (в тыс. долларов США):

ОАО «Газпром нефть»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

	Процент долевого участия по состоянию на	Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря		Доля Компании в чистой прибыли за годы, закончившиеся 31 декабря	
		31 декабря 2007 г.	2007	2006	2007
Инвестиции в зависимые общества, учитываемые по методу долевого участия:					
ОАО «НГК Славнефть»	49.9	2 501 498	2 186 742	391 239	502 546
ОАО «Томскнефть ВНК»	50.0	1 418 934	-	5 393	-
ОАО «Московский НПЗ»	38.8	315 606	304 596	11 010	4 397
Итого инвестиции в зависимые общества, учитываемые по методу долевого участия / прибыль		4 236 038	2 491 338	407 642	506 943
Долгосрочные инвестиции по стоимости приобретения:					
ОАО «Моснефтепродукт»	27.4	56 018	56 018		
Прочие сбытовые компании		162 364	160 808		
Прочие компании		230 352	52 279		
Итого долгосрочные инвестиции по стоимости приобретения		448 734	269 105		
Итого долгосрочные финансовые вложения		4 684 772	2 760 443	407 642	506 943

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 покупке каждой стороной соответствующей доли добытой нефти (см. также Примечание 21 «Операции со связанными сторонами»). В течение 2007 года Славнефть выплатила Компании дивиденды в размере 76,5 млн. долларов США (287,1 млн. долларов США в 2006 году).

Ниже представлена финансовая информация ОАО «НГК Славнефть» по состоянию на 31 декабря (в тыс. долларов США):

	2007	2006
Оборотные активы	1 363 125	982 623
Внеоборотные активы	5 443 367	4 712 162
Обязательства	1 897 401	1 321 665
Выручка	6 239 364	6 584 451
Чистая прибыль, включая долю меньшинства	784 803	1 008 079

ОАО «Газпром нефть»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

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 3 567,3 млн. долларов США. Цена покупки определена исходя из справедливой стоимости Томскнефти, которая составила 3 670,0 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 признается транзакцией со связанной стороной под общим контролем, в связи с чем отражается по исторической стоимости приобретения актива Роснефтью. Соответственно, разница между ценой покупки и исторической стоимостью приобретения на сумму 2 153,7 млн. долларов США отнесена на уменьшение добавочного капитала и резервов в акционерном капитале.

Ниже представлена финансовая информация ОАО «Московский НПЗ» по состоянию на 31 декабря (в тыс. долларов США):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Итого активы	457 804	453 385
Итого обязательства	133 865	157 802
Чистая прибыль	28 355	11 323

27.4% доля в ОАО «Моснефтепродукт» учитывается по стоимости приобретения вложения из-за невозможности Компании оказывать существенное влияние на деятельность предприятия, т.к. не имеет представительства в совете директоров ОАО «Моснефтепродукт».

9. 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 (в тыс. долларов США):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Основные средства, связанные с разведкой и добычей нефти и газа	12 599 083	10 869 740
Минус: Износ, истощение и амортизация	(6 797 307)	(6 300 596)
Итого основные средства, связанные с разведкой и добычей нефти и газа, нетто	<u>5 801 776</u>	<u>4 569 144</u>

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 года 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.

ОАО «Газпром нефть»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

10. Прочие основные средства

По состоянию на 31 декабря прочие основные средства представлены следующим образом (в тыс. долларов США):

	2007	2006
Здания	3 352 082	3 107 905
Машины и оборудование	1 393 440	1 317 741
Транспортные средства и прочие основные средства	79 941	67 591
	<u>4 825 463</u>	<u>4 493 237</u>
Минус: Накопленный износ	(3 993 644)	(3 641 032)
Итого прочие основные средства, нетто	<u>831 819</u>	<u>852 205</u>

11. Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя объекты капитального строительства и полученное, но не установленное оборудование. По состоянию на 31 декабря 2007 г. незавершенное строительство представлено следующим образом (в тыс. долларов США):

	Незавершенное строительство	Машины/ оборудование к установке	Итого
Здания	61 023	-	61 023
Машины и оборудование	66 998	-	66 998
Транспортные средства и прочие объекты	66 776	34 871	101 647
Итого	<u>194 797</u>	<u>34 871</u>	<u>229 668</u>
Сравнительный баланс по состоянию на 31 декабря 2006 г.	<u>123 870</u>	<u>37 332</u>	<u>161 202</u>

12. Краткосрочные кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря краткосрочные кредиты и займы Компании представлены следующим образом (в тыс. долларов США):

	2007	2006
Банки	165 399	40 385
Связанные стороны	59 823	731
Прочие	15 914	15 041
Итого	<u>241 136</u>	<u>56 157</u>

В основном, краткосрочные кредиты и займы используются для пополнения оборотного капитала. Более 50% кредитов получено в долларах США по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Компания имеет кредит в размере 40 млн. долларов США от Райффайзенбанка, погашаемый в долларах США. Процентная ставка по кредиту является плавающей и рассчитывается как ставка LIBOR плюс 0,5%. Кредит подлежит погашению в августе 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2006 г. Компания имела кредит в размере 40 млн. долларов США от Райффайзенбанк Австрия, погашаемый в долларах США, процентная ставка по которому рассчитывалась как ставка LIBOR плюс 0,5%.

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 является плавающей и рассчитывается как ставка LIBOR плюс 0,55%. Кредит подлежит погашению в декабре 2008 года.

ОАО «Газпром нефть»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Компания также имеет кредит в размере 75 млн. долларов США от Sumitomo Mitsui Banking Corporation, погашаемый в долларах США. Процентная ставка по кредиту является плавающей и рассчитывается как ставка LIBOR плюс 0,55%. Кредит подлежит погашению в марте 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Компания также имеет заем от Славнефти в размере 59,1 млн. долларов США, погашаемый в рублях, по которому предусмотрена процентная ставка 6%. Славнефть является связанной стороной Компании.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам, деноминированным в долларах США и рублях, составила 5,2% и 4,9%, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2006 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам, деноминированным в долларах США и рублях, составляла 5,8% и 1,0%, соответственно.

13. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

Кредиторская задолженность и начисленные обязательства по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом (в тыс. долларов США):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Поставщики и подрядчики	522 705	265 397
Авансы полученные	271 957	217 432
Связанные стороны	225 049	69 408
Проценты к уплате	39 043	45 574
Прочие кредиторы	112 276	50 713
Итого кредиторская задолженность	<u>1 171 030</u>	<u>648 524</u>

14. Налог на прибыль и прочие налоги к уплате

По состоянию на 31 декабря налог на прибыль и прочие налоги к уплате представлены следующим образом (в тыс. долларов США):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Налог на добычу полезных ископаемых	345 533	216 824
Налог на добавленную стоимость	230 056	218 220
Акциз	67 139	11 940
Налог на прибыль	56 566	3 246
Налог на имущество	24 801	37 109
Прочее	9 632	10 053
Итого налог на прибыль и прочие налоги к уплате	<u>733 727</u>	<u>497 392</u>

15. Обязательства, связанные с выбытием основных средств

Ниже представлена информация о движении обязательств, связанных с выбытием основных средств (в тыс. долларов США):

	<u>2007</u>	<u>2006.</u>
Остаток на 1 января	287 731	260 983
Начисление обязательства	13 854	5 817
Текущие расходы по начисленным обязательствам	(267)	-
Амортизация дисконта	23 010	20 931
Остаток на 31 декабря	<u>324 328</u>	<u>287 731</u>

16. Долгосрочные кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря долгосрочные кредиты и займы Компании представлены следующим образом (в тыс. долларов США):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Облигации	500 000	900 000
Банковские кредиты	2 662 025	681 696
Прочие заимствования	19 165	34 069
Минус текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(1 097 891)	(638 363)
Итого долгосрочные кредиты и займы	<u>2 083 299</u>	<u>977 402</u>

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

В декабре 2002 года Компания разместила 7-летние еврооблигации на Люксембургской фондовой бирже на сумму 500 млн. долларов США. Процентная ставка по данным еврооблигациям составляет 10,75% годовых. Еврооблигации имеют полугодовой купон со сроками выплат 15 января и 15 июля каждого года. Проценты к уплате по данным еврооблигациям составили 25,7 млн. долларов США и 25,4 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно.

В январе 2002 года Компания разместила 5-летние еврооблигации на Люксембургской фондовой бирже на сумму 250 млн. долларов США. Процентная ставка по данным еврооблигациям составляла 11,5% годовых. в последующем, в марте 2002 года Компания увеличила выпуск еврооблигаций до 400 млн. долларов США. Все еврооблигации имеют полугодовой купон со сроками выплат 13 февраля и 13 августа каждого года. Проценты к уплате по данным еврооблигациям составили 18,0 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2006 года. 12 февраля 2007 г. Компания полностью погасила данные еврооблигации на сумму 400 млн. долларов США, а также проценты к уплате в размере 23 млн. долларов США. Поскольку сумма подлежала погашению в феврале 2007 года, данные облигации были включены в состав текущей части долгосрочных кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2006 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 2007 г. основная сумма долга по кредиту составляет 443,3 млн. долларов США (включая 280 млн. долларов США в текущей части долгосрочных кредитов и займов). По состоянию на 31 декабря 2006 г. основная сумма долга по кредиту составляла 630,0 млн. долларов США (включая 186,7 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 Calyon, ABN-AMRO, Commerzbank и Citibank (включая 800,0 млн. долларов США в составе текущей части долгосрочных кредитов и займов). По кредиту предусмотрен срок погашения в сентябре 2010 года и плавающая процентная ставка, которая рассчитывается как LIBOR плюс 0,75%.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Компания имеет кредит на сумму 17,1 млн. долларов США от АБ «Газпромбанк» (вся сумма включена в состав текущей части долгосрочных кредитов и займов). Процентная ставка по кредиту составляет 9,6%. По состоянию на 31 декабря 2006 г. Компания имела кредит от АБ «Газпромбанк» в размере 51,7 млн. долларов США (вся сумма в текущей части долгосрочных кредитов и займов). Процентная ставка по кредиту составляла 6,0%. АБ «Газпромбанк» является связанной стороной Компании.

ОАО «Газпром нефть»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

В кредитных соглашениях содержатся условия, в соответствии с которыми вводятся определенные ограничения в отношении значений таких показателей Компании, как отношение консолидированной EBITDA к консолидированному расходу на проценты 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 2007 и 2006 гг., соответственно.

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов, по состоянию на 31 декабря 2007 г. представлены следующим образом (в тыс. долларов США):

Год погашения	Сумма к погашению
2008	1 097 891
2009	1 475 199
2010	600 000
2011	3 100
2012	-
2013	5 000
	<u>3 181 190</u>

17. Акционерный капитал

Согласно положениям Указа Президента о создании ОАО «Сибирская нефтяная компания», уставный капитал Компании составил 38% совокупного уставного капитала четырех дочерних компаний на дату образования. Указанная доля совокупного уставного капитала четырех дочерних компаний обеспечивала Компании 51% голосующих обыкновенных акций в каждом из дочерних обществ и являлась долей государства в капитале этих компаний. Объединение доли государства в рамках одной компании определило уставный капитал Компании как 4 516 396 250 акций номинальной стоимостью 0,0016 рублей каждая. 16 декабря 1998 г. Компания выпустила дополнительно 224 903 389 акций номинальной стоимостью 0,0016 рублей каждая. Для целей данной финансовой отчетности рублевая стоимость акций была переведена в доллары США по историческому курсу.

Уставный капитал представляет собой зарегистрированный капитал Компании, как указано в Уставе. Владельцы обыкновенных акций имеют право одного голоса на каждую акцию. Дивиденды, выплачиваемые акционерам, определяются Советом Директоров и утверждаются на ежегодном общем собрании акционеров.

18. 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, налогов к уплате и начисленных обязательств приблизительно соответствует их справедливой стоимости в связи с короткими сроками их погашения. Как уже ранее упоминалось в Примечании 4, справедливая стоимость долгосрочных займов, выданных связанным сторонам, составляет приблизительно 37,1 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2007 г.

Как уже отмечалось в Примечании 8, 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. Балансовая стоимость такой задолженности приблизительно соответствует справедливой стоимости.

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 нефтяные компании. Компании, как правило, не требуется дополнительное обеспечение для ограничения возникновения убытков, однако, иногда используют гарантийные письма и предоплаты. На процесс погашения задолженности могут оказывать влияние различные экономические факторы, негативно влияющие на финансовое положение предприятий-должников. 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 объема 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.

19. Налог на прибыль

Налог на прибыль за год, закончившийся 31 декабря, в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках, представлен следующим образом (в тыс. долларов США):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Текущий налог на прибыль	1 342 405	1 112 827
Отложенный налог на прибыль	(27 371)	80 381
Итого налог на прибыль	<u>1 315 034</u>	<u>1 193 208</u>

Текущий налог на прибыль представляет собой суммарный 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 2007 и 2006 гг., следующим образом (в тыс. долларов США):

ОАО «Газпром нефть»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

	2007	2006
Прибыль до налогообложения	5 457 862	4 854 050
Законодательно установленная ставка налога на прибыль	24%	24%
«Условный» расход по налогу на прибыль	1 309 887	1 164 972
Добавление (исключение) влияния факторов:		
Эффект от применения пониженных ставок по доходу, полученному за рубежом	(8 421)	(176)
Разница между установленной налоговой ставкой и ставкой налогообложения дивидендов	(10 416)	(19 612)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и прочие постоянные разницы	23 984	48 024
Налог на прибыль	1 315 034	1 193 208
Эффективная налоговая ставка	24,1%	24,6%

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 2007 и 2006 гг. (в тыс. долларов США):

	2007	2006
Активы и обязательства, возникающие в результате налогового эффекта от:		
Резерва под сомнительную дебиторскую задолженность	4 658	5 581
Товарно-материальных запасов	9 265	9 269
Расходов будущих периодов	5 365	13 493
Краткосрочные активы по отложенному налогу на прибыль	19 288	28 343
Обязательств, связанных с выбытием основных средств	77 839	69 047
Налоговых убытков, перенесенных на будущее	17 457	55 498
Основных средств	41 637	8 197
Долгосрочные активы по отложенному налогу на прибыль	136 933	132 742
Инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, и прочих инвестиций	(16 686)	(12 499)
Основных средств	(124 285)	(160 707)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(140 971)	(173 206)
Чистые активы (обязательства) по отложенному налогу на прибыль	15 250	(12 121)

Для целей российского налогообложения прибыли некоторые дочерние общества Компании отразили накопленные налоговые убытки в размере 72,7 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2007 г. (231,2 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2006 г.), что привело к возникновению актива по отложенному налогу на прибыль на сумму 17,5 млн. долларов США и 55,5 млн. долларов США, соответственно. Такие убытки могут уменьшать будущую налогооблагаемую прибыль в течение 2012 – 2017 гг.

20. Договорные и условные обязательства

Налоги

В настоящий момент налоговые органы проводят проверку деятельности Компании и ее дочерних обществ за 2005 г. Проверка еще не закончена, поэтому не представляется возможным определить влияние результатов налоговой проверки. Тем не менее руководство убеждено, что результаты налоговой проверки не окажут существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Компании.

Российское налоговое и таможенное законодательство подвержено различным интерпретациям и частым изменениям. Интерпретация законодательства руководством, 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 нижней инстанции касательно налоговых разбирательств, в котором содержатся четкие указания о действиях, предпринимаемых по искам об уклонении 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 2006 и 2007 годы остаются открытыми для налоговой проверки.

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.

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.

21. Операции со связанными сторонами

ОАО «Московский нефтеперерабатывающий завод» (Московский НПЗ)

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2007 г., Компания переработала 3,3 млн. тонн сырой нефти (3,2 млн. тонн в 2006 году) на Московском НПЗ в соответствии с соглашениями на переработку. Общая стоимость переработки в течение периода, закончившегося 31 декабря 2007 г., составила 94,8 млн. долларов США (64,4 млн. долларов США в 2006 году). Данные операции проводились в рамках обычной деятельности и на условиях, доступных другим поставщикам. Компания продала 0,1 млн. тонн нефтепродуктов (0,1 млн. тонн нефтепродуктов в 2006 году) на сумму 9,4 млн. долларов США (4,7 млн. долларов США в 2006 году). По состоянию на 31 декабря 2007 г. кредиторская задолженность Компании перед Московским НПЗ составила 14,5 млн. долларов США и дебиторская задолженность Московского НПЗ перед Компанией составила 1,9 млн. долларов США. По состоянию на 31 декабря 2006 г., кредиторская задолженность Компании перед Московским НПЗ составляла 2,3 млн. долларов США.

Группа Славнефть (Славнефть)

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2007 г. Компания осуществляла множество операций со Славнефтью. Компания продала Славнефти напрямую 0,8 млн. тонн сырой нефти (2,0 млн. тонн в 2006 году) на сумму 298,1 млн. долларов США (558,9 млн. долларов США в 2006 году) и 0,8 млн. тонн нефтепродуктов (0,2 млн. тонн нефтепродуктов в 2006 году) на сумму 256,8 млн. долларов США (84,9 млн. долларов США в 2006 году). Компания и ТНК-ВР достигли принципиального соглашения о разделе объема добычи Славнефти исходя из соответствующей доли участия. В течение периода, закончившегося 31 декабря 2007 г., Компания купила у Славнефти 10,4 млн. тонн сырой нефти и 0,9 млн. тонн нефтепродуктов на сумму 2 090,3 млн. долларов США и 416,1 млн. долларов США, соответственно. В течение периода, закончившегося 31 декабря 2006 г. Компания купила у Славнефти 10,2 млн. тонн сырой нефти и 3,0 млн. тонн нефтепродуктов на сумму 1 851,6 млн. долларов США и 1 000,9 млн. долларов США, соответственно. В течение периода, закончившегося 31 декабря 2007 г. Компания переработала 6,4 млн. тонн сырой нефти (4,9 млн. тонн в 2006 году), общая стоимость переработки составила 195,6 млн. долларов США (129,6 млн. долларов США в 2006 году). В течение периода, закончившегося 31 декабря 2007 г., Компания купила у Славнефти 0,4 млрд. кубометров газа (0,4 млрд. кубометров в 2006 году) на сумму 3,4 млн. долларов США (2,9 млн. долларов США в 2006 году). По состоянию на 31 декабря 2007 г. кредиторская задолженность Компании перед Славнефтью составила 172,8 млн. долларов США и дебиторская задолженность Славнефти перед Компанией составила 16,7 млн. долларов США. По состоянию на 31 декабря 2006 г., кредиторская задолженность Компании перед Славнефтью составляла 39,5 млн. долларов США и дебиторская задолженность Славнефти перед Компанией составляла 8,9 млн. долларов США.

Группа Газпром (Газпром)

Компания осуществляла множество операций с группой Газпром, ее основным акционером. В течение периода, закончившегося 31 декабря 2007 г., Компания купила у группы Газпром 0,5 млрд. кубометров газа (0,6 млрд. кубометров в 2006 году) на сумму 36,0 млн. долларов США (16,4 млн. долларов США в 2006 году) и продала группе Газпром 1,8 млрд. кубометров газа (2,0 млрд. кубометров в 2006 году) на сумму 17,3 млн. долларов США (13,9 млн. долларов США в 2006 году). В течение периода, закончившегося 31 декабря 2007 г., группа Газпром выполнила строительные работы, продала товары и оказала услуги Компании на сумму 32,1 млн. долларов США (23,2 млн. долларов США в 2006 году). В течение периода, закончившегося 31 декабря 2007 г. Компания продала нефтепродукты и оказала услуги группе Газпром на сумму 116,8 млн. долларов США (67,0 млн. долларов США в 2006 году). По состоянию на 31 декабря 2007 г. кредиторская задолженность Компании перед группой Газпром составила 37,8 млн. долларов США и дебиторская задолженность группы Газпром перед Компанией составила 6,5 млн. долларов США. По состоянию на 31 декабря 2006 г., кредиторская задолженность Компании перед группой Газпром составляла 27,6 млн. долларов США и дебиторская задолженность группы Газпром перед Компанией составляла 4,1 млн. долларов США.

См. Примечание 3 «Денежные средства и эквиваленты», Примечание 4 «Займы выданные и краткосрочные финансовые вложения», Примечание 8 «Долгосрочные финансовые вложения», Примечание 12 «Краткосрочные кредиты и займы» и Примечание 16 «Долгосрочные кредиты и займы».

22. Сегментная информация

Ниже представлена информация по производственным сегментам Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 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. В четвертом квартале 2007 года Компания изменила принцип оценки производственных сегментов и принятия решений о распределении ресурсов по сегментам, что привело к переходу от трех производственных сегментов к двум производственным сегментам. Раскрытия за предыдущие периоды пересмотрены в соответствии с изменениями в производственных сегментах. Учетная политика, применяемая сегментами, соответствует учетной политике, описанной в Основных аспектах учетной политики (Примечание 2).

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
По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

Показатели производственных сегментов за 2007 г. (в тыс. долларов США):

	Разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Элиминация	Консолидированные данные
Выручка				
Выручка от реализации внешним покупателям	86 450	21 013 967	-	21 100 417
Межсегментная выручка	6 473 710	21 517	(6 495 227)	-
Итого	6 560 160	21 035 484	(6 495 227)	21 100 417
Операционная прибыль	814 306	4 084 631	-	4 898 937
Капитальные вложения	2 044 235	166 609	-	2 210 844
Износ, истощение и амортизация	838 278	90 580	-	928 858
Расходы по налогу на прибыль	280 780	1 034 254	-	1 315 034
Сегментные активы по состоянию на 31 декабря 2007 г.	11 030 189	15 066 257	(9 490 414)	16 606 032

Показатели производственных сегментов за 2006 г. (в тыс. долларов США):

	Разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Элиминация	Консолидированные данные
Выручка				
Выручка от реализации внешним покупателям	79 151	19 814 993	-	19 894 144
Межсегментная выручка	5 414 909	18 358	(5 433 267)	-
Итого	5 494 060	19 833 351	(5 433 267)	19 894 144
Операционная прибыль	714 366	3 651 490	-	4 365 856
Капитальные вложения	1 393 900	131 209	-	1 525 109
Износ, истощение и амортизация	713 006	89 535	-	802 541
Расходы по налогу на прибыль	270 681	922 527	-	1 193 208
Сегментные активы по состоянию на 31 декабря 2006 г.	7 717 390	9 720 832	(3 336 104)	14 102 118

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г., доля выручки от реализации одному из покупателей Компании составила приблизительно 27,1% продаж Компании. У руководства нет оснований полагать, что Компания зависит от операций с каким-либо отдельно взятым покупателем.

Выручка по географическим сегментам представлена следующим образом (в тыс. долларов США):

	2007	2006
Экспорт	13 071 191	14 027 199
Внутренний рынок	6 443 474	4 634 629
СНГ	1 585 752	1 232 316
Итого выручка от реализации внешним покупателям	21 100 417	19 894 144

подавляющее большинство долгосрочных активов Компании находится в Российской Федерации.

23. События после отчетной даты

13 мая 2008 г. Совет Директоров Компании принял решение рекомендовать общему собранию акционеров утвердить ежегодные дивиденды за 2007 финансовый год в размере 25 603 млн. рублей (1 074 млн. долларов США на указанную дату).

ОАО «Газпром нефть»
Дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа
(неаудированные данные)
По состоянию 31 декабря 2007 и 2006 гг.

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 может не отражать 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 2007 и 2006 гг. (в тыс. долларов США).

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Итого капитализированные затраты на основные средства, связанные с разведкой и добычей нефти и газа	12 599 083	10 869 740
Минус: Накопленный износ, истощение и амортизация	(6 797 307)	(6 300 596)
Итого капитализированные затраты на основные средства, связанные с разведкой и добычей нефти и газа, нетто	<u>5 801 776</u>	<u>4 569 144</u>

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Затраты, понесенные при приобретении активов, связанных с разведкой и добычей нефти и газа, разведку и разработку месторождений		
Затраты на приобретение активов	50 870	-
Затраты на разработку месторождений	2 044 235	1 393 900
Итого затраты, понесенные при приобретении активов, связанных с разведкой и добычей нефти и газа, разведку и разработку месторождений	<u>2 095 105</u>	<u>1 393 900</u>

Доля Компании в затратах компаний, инвестиции в которые учитываются по методу долевого участия, на приобретение активов, связанных с разведкой и добычей нефти и газа, разведку и разработку месторождений, составила 682 млн. долларов США и 375 млн. долларов США в 2007 и 2006 гг., соответственно

Результаты операций по 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, осуществляемого Компанией.

ОАО «Газпром нефть»**Дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа
(неаудированные данные)****По состоянию 31 декабря 2007 и 2006 гг.**

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 ставкам, установленным на годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно (в тыс. долларов США):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Выручка от чистой добычи		
Продажи	6 686 970	7 018 583
Передача	4 539 780	3 445 836
Итого выручка	11 226 750	10 464 419
Затраты на добычу	(1 590 416)	(1 080 192)
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов	(23 010)	(20 931)
Износ, истощение и амортизация	(838 278)	(713 006)
Налоги, кроме налога на прибыль	(5 578 490)	(5 729 286)
Прибыль от деятельности по добыче до налогообложения	3 196 556	2 921 004
Налог на прибыль	(658 628)	(613 544)
Результаты деятельности, связанной с добычей нефти и газа	<u>2 537 928</u>	<u>2 307 460</u>

Доля Компании в результатах операций по деятельности компаний, инвестиции в которые учитываются по методу долевого участия, связанной с добычей нефти и газа составила 743 млн. долларов США и 281 млн. долларов США в 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. Компания раскрывает информацию об общих объемах доказанных запасов нефти, газ и конденсата, а также данные стандартизированной оценки дисконтированных будущих чистых потоков 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, добурирование 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)
По состоянию 31 декабря 2007 и 2006 гг.

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 «Miller & Lents», по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

Информация об общих объемах чистых доказанных запасов сырой нефти и конденсата (в млн. баррелей) представлена ниже:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Доказанные запасы по состоянию на 1 января	3 854	3 398
Добыча	(242)	(243)
Пересмотр предыдущих оценок	531	699
Доказанные запасы по состоянию на 31 декабря	<u>4 143</u>	<u>3 854</u>
Доля меньшинства в составе доказанных запасов, указанных выше	30	26
Доказанные разбуренные запасы	2 840	2 735

Доля Компании в доказанных запасах компаний, инвестиции в которые учитываются по методу долевого участия, составляет 1 791 млн. баррелей и 1 288 млн. баррелей в 2007 и 2006 гг., соответственно. Доля Компании в доказанных разбуренных запасах компаний, инвестиции в которые учитываются по методу долевого участия, составляет 1 365 млн. баррелей и 1 032 млн. баррелей в 2007 и 2006 гг., соответственно.

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

Стандартизированная оценка дисконтированных будущих чистых потоков 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 потокам денежных средств до налогообложения за вычетом налоговой базы соответствующих активов. Дисконтированные будущие чистые потоки денежных средств рассчитываются с применением 10% ставки дисконтирования. Дисконтирование требует последовательных ежегодных оценок периода, в котором возникают расходы будущих периодов и резервы будут извлечены.

ОАО «Газпром нефть»**Дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа
(неаудированные данные)****По состоянию 31 декабря 2007 и 2006 гг.**

Представленная в таблице информация не отражает оценку руководства в отношении прогнозируемых будущих потоков денежных средств или стоимости доказанных запасов нефти и газа Компании. Оценки объемов доказанных запасов не являются абсолютно точными и изменяются по мере того, как становится доступна новая информация. Более того, вероятные и возможные запасы, которые могут быть доказаны в будущем, исключаются из расчета. Данная оценка, предписываемая SFAS №69, требует допущений относительно сроков и размера будущих затрат на разработку и добычу. Расчеты не должны расцениваться как показатель будущих потоков денежных средств Компании или стоимость ее запасов нефти и газа.

	2007	2006
	(в тыс. долларов США)	(в тыс. долларов США)
Поступления денежных средств будущих периодов	206 836 090	119 469 620
Затраты будущих периодов на добычу	(101 111 947)	(59 940 239)
Затраты будущих периодов на разработку	(7 769 696)	(7 212 079)
Налог на прибыль будущих периодов	(24 351 476)	(12 859 593)
Будущие чистые потоки денежных средств	73 602 971	39 457 709
Дисконт по будущим денежным потокам по 10% ежегодной ставке дисконтирования для оцениваемого периода потоков денежных средств	(39 337 750)	(21 286 191)
Стандартизированная оценка дисконтированных будущих чистых потоков денежных средств	<u>34 265 221</u>	<u>18 171 518</u>

Доля Компании в дисконтированной величине будущих потоков денежных средств, связанных с запасами нефти и газа, компаний, инвестиции в которые учитываются по методу долевого участия составляет 16 365 млн. долларов США и 4 917 млн. долларов США в 2007 и 2006 гг., соответственно.

Основные изменения в стандартизированной оценке дисконтированных будущих чистых потоков денежных средств

	2007	2006
	(в тыс.долларов США)	(в тыс.долларов США)
Дисконтированная приведенная стоимость по состоянию на начало года	18 171 518	18 208 293
Продажи и поставки добытой нефти, за вычетом затрат на добычу и прочих операционных расходов	(4 058 245)	(3 654 541)
Чистое изменение цены на баррель, за вычетом затрат на добычу и прочих операционных расходов	17 885 403	679 293
Изменение затрат будущих периодов на разработку	(2 167 284)	(1 700 574)
Затраты на разработку, возникшие в периоде	2 044 235	1 396 558
Пересмотр существующих оценок объемов	5 595 154	5 629 027
Чистое изменение налога на прибыль	(5 414 375)	(203 738)
Амортизация дисконта	2 252 193	2 295 865
Прочее	(43 378)	(4 478 665)
Дисконтированная приведенная стоимость по состоянию на конец года	<u>34 265 221</u>	<u>18 171 518</u>

Прочие изменения в дисконтированном будущем чистом потоке денежных средств по состоянию на 31 декабря 2006 г., в приведенной выше таблице, представляют собой изменения, в прогнозируемых сроках потоков денежных средств в соответствии с ежегодными изменениями объемов добычи.