

**ОАО «Газпром нефть»**

**Промежуточная сокращенная консолидированная  
финансовая отчетность**

**по состоянию на 31 марта 2008 г.  
и за три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 и 2007 гг.  
(неаудированные данные)**

**ОАО «Газпром нефть»**

**Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность**

**по состоянию на 31 марта 2008 г.  
и за три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 и 2007 гг.  
(неаудированные данные)**

**СОДЕРЖАНИЕ**

Промежуточный сокращенный консолидированный бухгалтерский баланс.....	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале .....	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств .....	5
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.....	6

Отчет независимых аудиторов

Совету Директоров и Акционерам  
ОАО «Газпром нефть»:

Мы провели обзор прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного бухгалтерского баланса ОАО «Газпром нефть» и его дочерних обществ по состоянию на 31 марта 2008 года и относящихся к нему промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в акционерном капитале и о движении денежных средств за три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 года. Ответственность за подготовку данной промежуточной финансовой отчетности несет руководство Компании.

Обзор проводился в соответствии со стандартами аудита, принятыми в Соединенных Штатах Америки. Обзор промежуточной финансовой информации заключается, главным образом, в применении аналитических процедур и проведении опроса сотрудников, отвечающих за ведение бухгалтерского учета и составление финансовой отчетности. Обзор предусматривает значительно меньший объем процедур, чем аудит, проводимый в соответствии со стандартами аудита, принятыми в Соединенных Штатах Америки, целью которого является выражение мнения в отношении финансовой отчетности в целом. Соответственно, в данном отчете мы не выражаем такого мнения.

Исходя из проведенного нами обзора нам не известно о необходимости внесения каких-либо существенных изменений в прилагаемую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность с целью приведения ее в соответствие с общепринятыми принципами бухгалтерского учета, принятыми в Соединенных Штатах Америки.

Ранее в соответствии со стандартами аудита, принятыми в Соединенных Штатах Америки, мы проводили аудит консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2007 г. и относящихся к нему консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в акционерном капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату (не представлены здесь), и в нашем отчете, датированном 14 мая 2008 г., мы выразили безусловно-положительное мнение по указанной консолидированной финансовой отчетности. По нашему мнению, соответствующая информация, содержащаяся в представленном промежуточном сокращенном консолидированном бухгалтерском балансе на 31 марта 2008 г., в отношении бухгалтерского баланса на 31 декабря 2007 г. отражается достоверно, во всех существенных аспектах.

21 июля 2008 года.

Фирма является уполномоченным пользователем фирменного наименования и товарного знака "ПрайсвотерхаусКуперс"

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»**  
**Промежуточный сокращенный консолидированный**  
**бухгалтерский баланс**  
**по состоянию на 31 марта 2008 г. и 31 декабря 2007 г.**

**в тысячах долларов США**

		2008	2007
	<u>Примечания</u> (неаудированные данные)		
<b>Активы</b>			
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	2	595 555	721 323
Краткосрочные займы выданные		13 943	11 555
Дебиторская задолженность		3 014 557	2 262 879
Товарно-материальные запасы	3	1 196 820	1 083 479
Прочие оборотные активы		763 514	661 899
Краткосрочные активы по отложенному налогу на прибыль	8	15 557	19 288
Итого оборотные активы		5 599 946	4 760 423
Долгосрочные финансовые вложения	4	4 811 027	4 684 772
Долгосрочные займы выданные		112 049	50 986
Основные средства, связанные с разведкой и добычей нефти и газа, нетто		6 290 752	5 801 776
Прочие основные средства, нетто		868 684	831 819
Незавершенное строительство		245 832	229 668
Прочие внеоборотные активы		110 402	109 655
Долгосрочные активы по отложенному налогу на прибыль	8	126 701	136 933
Итого активы		18 165 393	16 606 032
<b>Обязательства и акционерный капитал</b>			
Текущие обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	5	245 812	241 136
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства		1 351 684	1 171 030
Налог на прибыль и прочие налоги к уплате		916 256	733 727
Дивиденды к уплате		397 376	380 771
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	7	1 580 836	1 097 891
Итого текущие обязательства		4 491 964	3 624 555
Обязательства, связанные с выбытием основных средств	6	356 206	324 328
Долгосрочные кредиты и займы	7	1 314 271	2 083 299
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	9	159 242	140 971
Итого обязательства		6 321 683	6 173 153
Договорные и условные обязательства	9		
Акционерный капитал:			
Уставный капитал (зарегистрировано, выпущено и находится в обращении: 4 741 299 639 акций номинальной стоимостью 0,0016 рублей за акцию)		1 619	1 619
Резервы		572 726	572 726
Нераспределенная прибыль		11 269 365	9 858 534
Итого акционерный капитал		11 843 710	10 432 879
Итого обязательства и акционерный капитал		18 165 393	16 606 032

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной 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»  
Промежуточный сокращенный консолидированный  
отчет о прибылях и убытках  
за три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 и 2007 гг.

в тысячах долларов США  
(за исключением прибыли на акцию)

		2008	2007
		(неаудированные данные)	(неаудированные данные)
<b>Выручка</b>			
Реализация нефтепродуктов, нефти и газа		7 682 233	4 069 281
Прочая реализация		183 539	72 043
Итого	11	7 865 772	4 141 324
<b>Расходы и прочие расходы</b>			
Себестоимость приобретенной нефти и нефтепродуктов		2 095 473	588 433
Операционные расходы		510 828	519 750
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		572 518	481 999
Износ, истощение и амортизация		255 765	233 334
Экспортные пошлины		1 531 203	836 095
Налоги, кроме налога прибыль		1 116 163	649 695
Расходы по прочей реализации		119 326	21 146
Итого		6 201 276	3 330 452
Операционная прибыль		1 664 496	810 872
<b>Прочие доходы (расходы)</b>			
Доходы от долевого участия в аффилированных компаниях	4	106 148	75 413
Проценты к получению		7 566	21 464
Проценты к уплате		(40 343)	(19 453)
Прочие доходы (расходы), нетто		18 246	(8 165)
Положительная курсовая разница, нетто		56 621	18 421
Итого		148 238	87 680
<b>Прибыль до налогообложения</b>		1 812 734	898 552
Расход по налогу на прибыль		369 669	252 011
Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль		32 234	(25 254)
Итого	8	401 903	226 757
<b>Чистая прибыль</b>		1 410 831	671 795
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию (в долларах США на акцию)		0,2976	0,1417
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах акций)		4, 741	4, 741

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Газпром нефть»  
Промежуточный сокращенный консолидированный  
отчет об изменениях в акционерном капитале  
за три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 г.

в тысячах долларов США

	<u>Обыкновенные акции</u>	<u>Резервы</u>	<u>Нераспределенная прибыль</u>	<u>Итого акционерный капитал</u>
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 г.	1 619	572 726	9 858 534	10 432 879
Чистая прибыль	-	-	1 410 831	1 410 831
Остаток по состоянию на 31 марта 2008 г. (неаудированные данные)	1 619	572 726	11 269 365	11 843 710

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «Газпром нефть»**  
**Промежуточный сокращенный консолидированный**  
**отчет о движении денежных средств**  
**за три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 и 2007 гг.**

**в тысячах долларов США**

	2008 (неаудированные данные)	2007 (неаудированные данные)
<b>Операционная деятельность</b>		
Чистая прибыль	1 410 831	671 795
Приведение чистой прибыли к чистым денежным средствам, полученным от операционной деятельности:		
Доходы от долевого участия в аффилированных компаниях, за вычетом полученных дивидендов	(99 788)	(64 089)
Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль	32 234	(25 254)
Износ, истощение и амортизация	255 765	233 334
Амортизация дисконта по обязательствам, связанным с выбытием основных средств с учетом текущих расходов по начисленным обязательствам	5 445	5 766
Резерв под сомнительную дебиторскую задолженность	(3 431)	2 368
Прибыль от выбытия основных средств	6 940	1 302
Изменения в активах и обязательствах, за исключением денежных средств, кредитов и займов:		
Дебиторская задолженность	(748 247)	258 070
Товарно-материальные запасы	(113 341)	(57 371)
Прочие оборотные активы	(101 615)	24 758
Прочие внеоборотные активы	(747)	(5 066)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	180 654	14 332
Налог на прибыль и прочие налоги к уплате	182 529	15 380
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 007 229	1 075 325
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Приобретение финансовых вложений в ассоциированные компании	(26 467)	(330)
Погашение займов выданных	1 736	20 207
Предоставление займов	(65 187)	(21 824)
Поступления от выбытия основных средств	3 262	2 843
Капитальные вложения	(781 539)	(421 173)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(868 195)	(420 277)
<b>Финансовая деятельность</b>		
Средства, полученные по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам	317 596	167 889
Средства, направленные на погашение долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов	(599 003)	(553 480)
Дивиденды выплаченные	16 605	(311 925)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(264 802)	(697 516)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(125 768)	(42 468)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	721 323	1 334 733
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	595 555	1 292 265

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «Газпром нефть»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**неаудированные данные**  
**по состоянию на 31 марта 2008 г.**

---

## **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».

### Основы представления информации

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с принципами и методами бухгалтерского и налогового учета, установленными российским законодательством. Прилагаемая промежуточная сокращенная 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). В качестве валюты отчетности Компания использует доллар США.

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была проаудирована и составлена в соответствии с ОПБУ США, применяемыми в отношении промежуточной финансовой отчетности публичных компаний (главным образом, положениями стандарта «АРВ 28» - «Промежуточная финансовая отчетность»), и не включает в себя раскрытие всей информации, предусмотренной ОПБУ США. Компания не раскрывает информацию, которая бы существенно дублировала информацию, содержащуюся в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2007 год, такую как основные аспекты учетной политики и их детальное описание, которые не претерпели значительных изменений ни по суммам, ни по составу. По мнению руководства Компании, приведенные раскрытия являются достаточными для того, чтобы представленная информация не вводила пользователей в заблуждение при условии, что данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность рассматривается совместно с аудированной консолидированной финансовой отчетностью Компании за 2007 год, а также относящимися к ней примечаниями. По мнению руководства, данная неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность и относящиеся к ней примечания содержат все известные корректировки обычного и повторяющегося характера, необходимые для достоверного представления финансового положения Компании, результатов деятельности и движения денежных средств за указанные промежуточные периоды.

Результаты деятельности за три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 г., не обязательно отражают результаты деятельности, ожидаемые за полный отчетный год.



**ОАО «Газпром нефть»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**неаудированные данные**  
**по состоянию на 31 марта 2008 г.**

---

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 прибыли и убытки отражены в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Официальный курс рубля к доллару США по состоянию на 31 марта 2008 г. и 31 декабря 2007 г. составил 23,52 рублей и 24,55 рублей за один доллар США, соответственно.

Пересчет активов и обязательств, выраженных в национальной валюте, в доллары США для целей данной промежуточной сокращенной 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.

Налог на прибыль

Компания руководствуется положениями APB 28 при расчете эффективной налоговой ставки. Эффективная налоговая ставка рассчитывается на основе наилучшей оценки ожидаемой годовой налоговой ставки, применяемой к налогооблагаемому доходу за текущий отчетный период. Эффективная ставка рассчитана на основе действующей налоговой ставки 24% и включает оценки влияния постоянных разниц и реализации отложенных налоговых активов на прибыль за текущий год.

Новые стандарты учета

В сентябре 2006 г. Совет по Стандартам Финансового Учета (FASB) выпустил SFAS №157 «Оценка по справедливой стоимости», устанавливающий 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 вступил в силу для отчетных периодов, начинающихся с 15 ноября 2007 года, а также промежуточных

**ОАО «Газпром нефть»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**неаудированные данные**  
**по состоянию на 31 марта 2008 г.**

отчетных периодов, входящих в указанный отчетный период. В феврале 2008 года FASB выпустил положение №. FAS 157-2 «Дата вступления в силу положения SFAS №157», которое регламентирует отсрочку вступления в силу SFAS №157 (до отчетных периодов, начинающихся с 15 ноября 2008 года, а также промежуточных отчетных периодов, входящих в указанный отчетный период) для отдельных нефинансовых активов и обязательств. Компания начнет применять положения SFAS №157, указанные в FAS 157-2, начиная с 01 января 2009 года. Дополнительно, в феврале 2008 года FASB выпустил положение FAS 157-1 «Применение SFAS №157 к Положению FASB №13 и другим бухгалтерским заключениям, регламентирующим понятие справедливой стоимости для классификации договоров лизинга и оценки по Положению №13», которые изменили SFAS №157 в части исключения применения Положения FASB №13 и других бухгалтерских заключений, регламентирующих понятие справедливой стоимости для классификации договоров лизинга и их оценки. Положение FAS 157-1 вступает в силу с даты первоначального применения SFAS №157. Компания начала применять SFAS №157 и относящиеся к нему Положения, которые указаны выше, начиная с 01 января 2008 года, что не повлияло на финансовое положение и результаты деятельности за отчетный период, закончившийся 31 марта 2008 года.

SFAS №159 "Модель оценки финансовых активов и финансовых обязательств по справедливой стоимости, включая изменения Положения FASB 115" вступил в силу с 01 января 2008 года, и дает компаниям право измерять финансовые инструменты, соответствующие определенным критериям, по справедливой стоимости на соответствующие даты. Положения SFAS №159 применяются только к компаниям, которые выбрали модель оценки активов и обязательств по справедливой стоимости, а также к компаниям, имеющим в качестве объекта учета финансовые активы, предназначенные для продажи, либо для торговли. Начиная с даты вступления в силу SFAS №159, компании могут выбрать модель оценки по справедливой стоимости для соответствующих объектов учета, имеющихся в наличии на эту дату; результаты первой переоценки по справедливой стоимости должны быть отражены в балансе поправкой на вступительное сальдо нераспределенной прибыли, при этом такая поправка должна учитывать эффект переоценки нарастающим итогом. В случае, если компания не выбрала модель оценки по справедливой стоимости для соответствующих объектов учета, SFAS №159 не должен влиять на финансовое состояние или финансовые результаты компании.

## **2. Денежные средства и их эквиваленты**

По состоянию на 31 марта 2008 г. и 31 декабря 2007 г. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом (в тыс. долларов США):

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Денежные средства в банке – рубли	168 229	176 988
Денежные средства в банке – иностранная валюта	161 415	237 480
Банковские депозиты и прочие эквиваленты денежных средств	264 619	305 583
Денежные средства в кассе	1 292	1 272
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>595 555</u>	<u>721 323</u>

Большая часть денежных средств в иностранной валюте на банковских счетах выражена в долларах США. По состоянию на 31 марта 2008 г. денежные средства в рублях в банке включают 40,4 млн. долларов США в АБ «Газпромбанк», который является связанной стороной Компании.

По состоянию на 31 марта 2008 г. и 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.

**ОАО «Газпром нефть»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**неаудированные данные**  
**по состоянию на 31 марта 2008 г.**

**3. Товарно-материальные запасы**

По состоянию на 31 марта 2008 г. и 31 декабря 2007 г. товарно-материальные запасы представлены следующим образом (в тыс. долларов США):

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Сырая нефть	137 546	121 115
Нефтепродукты	343 269	356 482
Сырье и материалы	671 502	576 907
Прочие запасы	44 503	28 975
Итого товарно-материальные запасы	<u>1 196 820</u>	<u>1 083 479</u>

**4. Долгосрчные финансовые вложения**

Ни одна из перечисленных ниже компаний не котируется на рынке ценных бумаг в России. В связи со спецификой 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 марта 2008 г. и 31 декабря 2007 г. представлены следующим образом (в тыс. долларов США):

	Процент долевого участия по состоянию на	Балансовая стоимость по состоянию на		Доля Компании в чистой прибыли, включая долю меньшинства, за три месяца, закончившиеся 31 марта	
		31 марта 2008 г.	31 марта 2008 г.	31 декабря 2007 г.	2008
Инвестиции в зависимые общества, учитываемые по методу долевого участия:					
ОАО «НГК Славнефть»	49.9	2 579 118	2 501 498	83 981	63 003
ОАО «Томскнефть ВНК»	50.0	1 432 382	1 418 934	13 447	-
ОАО «Московский НПЗ»	38.8	324 326	315 606	8 720	12 410
<b>Итого инвестиции в зависимые общества, учитываемые по методу долевого участия / прибыль</b>		<b>4 335 826</b>	<b>4 236 038</b>	<b>106 148</b>	<b>75 413</b>
Долгосрчные инвестиции по стоимости приобретения:					
ОАО «Моснефтепродукт»	27.4	56 018	56 018		
Прочие сбытовые компании		187 374	162 364		
Прочие компании		231 809	230 352		
<b>Итого долгосрчные инвестиции по стоимости приобретения</b>		<b>475 201</b>	<b>448 734</b>		
<b>Итого долгосрчные финансовые вложения</b>		<b>4 811 027</b>	<b>4 684 772</b>	<b>106 148</b>	<b>75 413</b>

**ОАО «Газпром нефть»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**неаудированные данные**  
**по состоянию на 31 марта 2008 г.**

Инвестиции Компании в ОАО «НГК Славнефть» и различные миноритарные пакеты акций ее дочерних обществ (Славнефть) осуществлены 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. За три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 и 2007 гг. Славнефть выплатила Компании дивиденды в размере 6,4 и 11,3 млн. долларов США, соответственно.

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 признана 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 за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

## **5. Краткосрочные кредиты и займы**

По состоянию на 31 марта 2008 г. и 31 декабря 2007 г. краткосрочные кредиты и займы Компании представлены следующим образом (в тыс. долларов США):

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Банки	141 830	165 399
Связанные стороны	86 356	59 823
Прочие	17 626	15 914
Итого	<u>245 812</u>	<u>241 136</u>

В основном, краткосрочные кредиты и займы используются для пополнения оборотного капитала. Как на 31 марта 2008 г., так и на 31 декабря 2007 г. более 50% кредитов получено в долларах США.

По состоянию на 31 марта 2008 г. и 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 марта 2008 г. и 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.

По состоянию на 31 марта 2008 г. Компания также 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 марта 2008 г. Компания также имеет заем от Славнефти в размере 85,7 млн. долларов США, погашаемый в рублях, по которому предусмотрена процентная ставка 6%. По состоянию на 31 декабря 2007 г. сумма займа от Славнефти составляла 59,1 млн. долларов США по ставке 6%. Славнефть является связанной стороной Компании.

**ОАО «Газпром нефть»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**неаудированные данные**  
**по состоянию на 31 марта 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 являлась плавающей и рассчитывалась как ставка LIBOR плюс 0,55%. По состоянию на 31 марта 2008 года этот кредит был погашен.

По состоянию на 31 марта 2008 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам, деноминированным в долларах США и рублях, составила 3,2% и 5,1%, 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.

**6. Обязательства, связанные с выбытием основных средств**

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

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Остаток на 1 января	324 328	287 731
Начисление обязательства	26 433	13 854
Текущие расходы по начисленным обязательствам	(745)	(267)
Амортизация дисконта	6 190	23 010
Остаток по состоянию на 31 марта 2008 г.	356 206	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 г.		324 328

**7. Долгосрочные кредиты и займы**

По состоянию на 31 марта 2008 г. и 31 декабря 2007 г. долгосрочные кредиты и займы Компании представлены следующим образом (в тыс. долларов США):

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Облигации	500 000	500 000
Банковские кредиты	2 374 796	2 662 025
Прочие заимствования	20 311	19 165
Минус текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(1 580 836)	(1 097 891)
Итого долгосрочные кредиты и займы	1 314 271	2 083 299

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 (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 выплат 15 января и 15 июля каждого года. Проценты к уплате по данным еврооблигациям составили 11,3 млн. долларов США и 25,7 млн. долларов США по состоянию на 31 марта 2008 г. и 31 декабря 2007 г., соответственно.

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 марта 2008 г. основная сумма долга по синдицированному кредиту составляет 373,3 млн. долларов США (включая 280,0 млн. долларов США в текущей части долгосрочных кредитов и займов). По состоянию на 31 декабря 2007 г. основная сумма долга по кредиту составляла 443,3 млн. долларов США (включая 280,0 млн. долларов США в составе текущей части долгосрочных кредитов и займов).

**ОАО «Газпром нефть»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**неаудированные данные**  
**по состоянию на 31 марта 2008 г.**

В 2007 году Компания получила синдицированный кредит в размере 2,2 млрд. долларов США от Calyon, ABN-AMRO, Commerzbank и Citibank. По кредиту предусмотрен срок погашения в сентябре 2010 года и плавающая процентная ставка, которая рассчитывается как LIBOR плюс 0,75%. По состоянию на 31 марта 2008 г. основная сумма долга по синдицированному кредиту составляет 2,0 млрд. долларов США (включая 800,0 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 800,0 млн. долларов США в составе текущей части долгосрочных кредитов и займов).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Компания имела кредит на сумму 17,1 млн. долларов США от АБ «Газпромбанк» с процентной ставкой 9,60%, который был погашен в течение периода, закончившегося 31 марта 2008 г. АБ «Газпромбанк» является связанной стороной Компании.

В кредитных соглашениях содержатся условия, в соответствии с которыми вводятся определенные ограничения в отношении значений таких показателей Компании, как отношение консолидированной EBITDA к консолидированным расходам по процентам, 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 марта 2008 г. и 31 декабря 2007 г., соответственно.

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов, по состоянию на 31 марта 2008 г. представлены следующим образом (в тыс. долларов США):

<b>Год погашения</b>	<b>Сумма к погашению</b>
2009	1 580 836
2010	906 171
2011	400 000
2012	3 100
2013	-
2014	5 000
	<u>2 895 107</u>

## **8. Налог на прибыль**

Налог на прибыль за три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 и 2007 гг., представленный в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках, представлен следующим образом (в тысячах долларов США):

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Налог на прибыль	369 669	252 011
Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль	32 234	(25 254)
Итого налог на прибыль	<u>401 903</u>	<u>226 757</u>

Текущий налог на прибыль представляет собой суммарный налог на прибыль Компании и каждого из ее дочерних обществ.

Временные разницы между данными российского налогового учета и данными финансовой отчетности, составленной по ОПБУ США, привели к возникновению следующих отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль по состоянию на 31 марта 2008 г. и 31 декабря 2007 г. (в тысячах долларов США):

**ОАО «Газпром нефть»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**неаудированные данные**  
**по состоянию на 31 марта 2008 г.**

	2008	2007
Активы и обязательства, возникающие в результате налогового эффекта от:		
Резерва под сомнительную дебиторскую задолженность	2 620	4 658
Товарно-материальных запасов	9 253	9 265
Расходов будущих периодов	3 684	5 365
Краткосрочные активы по отложенному налогу на прибыль	<u>15 557</u>	<u>19 288</u>
Обязательств, связанных с выбытием основных средств	85 489	77 839
Налоговых убытков, перенесенных на будущее	18 223	17 457
Основных средств и прочих внеоборотных активов	<u>22 989</u>	<u>41 637</u>
Долгосрочные активы по отложенному налогу на прибыль	<u>126 701</u>	<u>136 933</u>
Прочих оборотных активов	(23 095)	-
Инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, и прочих инвестиций	(21 804)	(16 686)
Основных средств	<u>(114 343)</u>	<u>(124 285)</u>
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	<u>(159 242)</u>	<u>(140 971)</u>
Чистые активы (обязательства) по отложенному налогу на прибыль	(16 984)	15 250

Для целей российского налогообложения прибыли некоторые дочерние общества Компании отразили накопленные налоговые убытки в размере 75,9 млн. долларов США по состоянию на 31 марта 2008 г. (72,7 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2007 г.), что привело к возникновению актива по отложенному налогу на прибыль на сумму 18,2 млн. долларов США и 17,5 млн. долларов США, соответственно. Периоды погашения налоговых убытков, перенесенных на будущее, по состоянию на 31 марта 2008 г. истекают с 2012 по 2017 гг.

## 9. 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 более 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 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.

*Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.*

#### 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, отсутствием валюты, свободно конвертируемой за пределами Российской Федерации, ограничительным валютным контролем и высоким уровнем 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.

### **10. Операции со связанными сторонами**

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

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 г., Компания переработала 0,8 млн. тонн сырой нефти (0,8 млн. тонн в 2007 году) на Московском НПЗ в соответствии с соглашениями на переработку. Общая стоимость переработки за три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 г., составила 26,4 млн. долларов США (22,5 млн. долларов США в 2007 году). Данные операции проводились в рамках обычной деятельности и на условиях, доступных другим поставщикам. По состоянию на 31 марта 2008 г. кредиторская задолженность Компании перед Московским НПЗ составила 17,2 млн. долларов США, дебиторская задолженность Московского НПЗ перед Компанией составила 2,5 млн. долларов США. По состоянию на 31 декабря 2007 г., кредиторская задолженность Компании перед Московским НПЗ составляла 14,5 млн. долларов США, а дебиторская задолженность Московского НПЗ перед Компанией составляла 1,9 млн. долларов США.

#### Группа Славнефть (Славнефть)

Компания осуществляет множество операций с группой Славнефть. За три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 г., компания продала Славнефти напрямую 0,4 млн. тонн сырой нефти (0,2 млн. тонн в 2007 году) на сумму 131,8 млн. долларов США (39,9 млн. долларов США в 2007 году) и 0,1 млн. тонн нефтепродуктов (0,1 млн. тонн нефтепродуктов в 2007 году) на сумму 73,4 млн. долларов США (57,6 млн. долларов США в 2007 году). Компания и ТНК-ВР достигли принципиального соглашения о разделе объема добычи Славнефти, исходя из соответствующей доли участия. За три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 г., Компания купила у Славнефти 2,5 млн. тонн сырой нефти и 0,3 млн. тонн нефтепродуктов на сумму 619,5 млн. долларов США и 198,7 млн. долларов США, соответственно. За три месяца, закончившиеся 31 марта 2007 г., Компания купила у Славнефти 2,6 млн. тонн сырой нефти и 0,2 млн. тонн нефтепродуктов на сумму 377,0 млн. долларов США и 71,9 млн. долларов США, соответственно. За три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 г., Компания переработала 1,6 млн. тонн сырой нефти (1,6 млн. тонн в 2007 году), общая стоимость переработки составила 50,2 млн. долларов США (51,7 млн. долларов США в 2007 году). За три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 г., Компания купила у Славнефти 0,1 млрд. кубометров газа (0,1 млрд. кубометров в 2007 году) на сумму 1,0 млн. долларов США (0,8 млн. долларов США в 2007 году). По состоянию на 31 марта 2008 г. кредиторская задолженность Компании перед Славнефтью составила 71,4 млн. долларов США, и дебиторская задолженность Славнефти перед Компанией составила



**ОАО «Газпром нефть»**  
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**неаудированные данные**  
**по состоянию на 31 марта 2008 г.**

---

28,6 млн. долларов США. По состоянию на 31 марта 2007 г. кредиторская задолженность Компании перед Славнефтью составляла 172,8 млн. долларов США, и дебиторская задолженность Славнефти перед Компанией составляла 16,7 млн. долларов США.

Группа Газпром (Газпром)

Компания осуществляла множество операций с группой Газпром, ее основным акционером. За три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 г., Компания купила у группы Газпром 0,2 млрд. кубометров газа (0,2 млрд. кубометров в 2007 году) на сумму 12,2 млн. долларов США (10,8 млн. долларов США в 2007 году) и продала группе Газпром 0,5 млрд. кубометров газа (0,4 млрд. кубометров в 2007 году) на сумму 6,0 млн. долларов США (3,5 млн. долларов США в 2007 году). За три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 г., группа Газпром выполнила строительные работы, продала товары и оказала услуги Компании на сумму 20,6 млн. долларов США (4,7 млн. долларов США в 2007 году). За три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 г. Компания продала нефтепродукты и оказала услуги группе Газпром на сумму 27,3 млн. долларов США (29,6 млн. долларов США в 2007 году). По состоянию на 31 марта 2008 г. кредиторская задолженность Компании перед группой Газпром составила 37,4 млн. долларов США и дебиторская задолженность группы Газпром перед Компанией составила 12,8 млн. долларов США. По состоянию на 31 декабря 2007 г., кредиторская задолженность Компании перед группой Газпром составляла 37,8 млн. долларов США, и дебиторская задолженность группы Газпром перед Компанией составляла 6,5 млн. долларов США.

Группа Томскнефть (Томскнефть)

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 г., Компания купила у Томскнефти 0,9 млн. тонн сырой нефти на сумму 219,7 млн. долларов США и 0,1 млрд. кубометров газа на сумму 5,2 млн. долларов США. По состоянию на 31 марта 2008 г. кредиторская задолженность Компании перед группой Томскнефть составила 101,1 млн. долларов США, и дебиторская задолженность группы Газпром перед Компанией составила 4,4 млн. долларов США.

См. Примечание 2 «Денежные средства и их эквиваленты», Примечание 4 «Долгосрочные финансовые вложения», Примечание 5 «Краткосрочные кредиты и займы» и Примечание 7 «Долгосрочные кредиты и займы».

## **11. Сегментная информация**

Ниже представлена информация по производственным сегментам Компании за три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 и 2007 гг. Компания определила свои производственные сегменты, основываясь на различиях в характере операций и учитывая подход руководства при принятии решений касательно распределения ресурсов и оценки деятельности 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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**неаудированные данные**  
**по состоянию на 31 марта 2008 г.**

Показатели производственных сегментов за 2008 г. (в тыс. долларов США):

	<b>Разведка и добыча</b>	<b>Переработка, маркетинг и сбыт</b>	<b>Элиминация</b>	<b>Консолидированные данные</b>
Выручка				
Выручка от реализации внешним покупателям	35 917	7 829 855	-	7 865 772
Межсегментная выручка	1 977 730	11 217	(1 988 947)	-
Итого	2 013 647	7 841 072	(1 988 947)	7 865 772
Операционная прибыль	350 449	1 314 047	-	1 664 496
Капитальные вложения	738 984	42 555	-	781 539
Износ, истощение и амортизация	232 416	23 349	-	255 765
Расходы по налогу на прибыль	61 807	340 096	-	401 903
Сегментные активы по состоянию на 31 марта 2008 г.	11 396 485	16 346 316	(9 577 408)	18 165 393

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

	<b>Разведка и добыча</b>	<b>Переработка, маркетинг и сбыт</b>	<b>Элиминация</b>	<b>Консолидированные данные</b>
Выручка				
Выручка от реализации внешним покупателям	20 145	4 121 179	-	4 141 324
Межсегментная выручка	1 317 797	6 711	(1 324 508)	-
Итого	1 337 942	4 127 890	(1 324 508)	4 141 324
Операционная прибыль	164 141	646 731	-	810 872
Капитальные вложения	373 969	47 204	-	421 173
Износ, истощение и амортизация	211 789	21 545	-	233 334
Расходы по налогу на прибыль	69 792	156 965	-	226 757
Сегментные активы по состоянию на 31 декабря 2007 г.	11 030 189	15 066 257	(9 490 414)	16 606 032

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2008 и 2007 гг., доля выручки одному из покупателей Компании составила приблизительно 25,5% и 28,5% продаж Компании, соответственно. У руководства нет оснований полагать, что Компания зависит от операций с каким-либо отдельно взятым покупателем.

Выручка по географическим сегментам за 3 месяца, закончившиеся 31 марта 2008 и 2007гг., представлена следующим образом (в тыс. долларов США):

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Экспорт	5 261 332	2 716 210
Внутренний рынок	2 148 666	1 121 778
СНГ	455 774	303 336
Итого выручка от реализации внешним покупателям	7 865 772	4 141 324

Подавляющее большинство долгосрочных активов Компании находится в Российской Федерации.

**12. События после отчетной даты**

В июле 2008 г. Компания завершила сделку по привлечению синдицированного кредита на сумму 1 миллиард долларов США, который предусматривает два транша: трехлетний транш с процентной ставкой LIBOR плюс 1,5%, и пятилетний транш с процентной ставкой LIBOR плюс 1,75%.

20 июня 2008 г. Общее собрание акционеров утвердило сумму ежегодных дивидендов за 2007 финансовый год в размере 25 603 млн. рублей (1 085 млн. долларов США на указанную дату).