

Е Ж Е К В А Р Т А Л Ы Й О Т Ч Е Т

Общество с ограниченной ответственностью "Газпром капитал"

Код эмитента: 36400-R

за 1 квартал 2012 г.

Место нахождения эмитента: **117556 Россия, Москва, Варшавское шоссе 95 корп. 1**

Информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Генеральный директор
Дата: 14.05.2012

В.С. Воробьев
подпись

Главный бухгалтер
Дата: 14.05.2012

В.С. Воробьев
подпись

Контактное лицо: **Воробьев Всеволод Станиславович, Генеральный директор**

Телефон: **(495) 719-4691**

Факс: **(495) 719-4692**

Адрес электронной почты: **Info.gazprom_capital@adm.gazprom.ru**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете: **www.gazprom.ru**

Оглавление

Оглавление.....	2
Введение	5
I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	6
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	6
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	6
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента.....	7
1.4. Сведения об оценщике эмитента	8
1.5. Сведения о консультантах эмитента	8
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	8
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента.....	8
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	8
2.2. Рыночная капитализация эмитента	9
2.3. Обязательства эмитента.....	9
2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность	9
2.3.2. Кредитная история эмитента.....	11
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	11
2.3.4. Прочие обязательства эмитента.....	11
2.4. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг	11
2.4.1. Отраслевые риски	12
2.4.2. Страновые и региональные риски	19
2.4.3. Финансовые риски	22
2.4.4. Правовые риски.....	26
2.4.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	31
III. Подробная информация об эмитенте	34
3.1. История создания и развитие эмитента.....	34
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	34
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	35
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	35
3.1.4. Контактная информация.....	35
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	35
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента.....	35
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	36
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента.....	36
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	36
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента.....	37
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	38
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ....	38
3.2.6. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами.....	38
3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых.....	38
3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	38
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	39
3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях	39
3.5. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	39
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента ..	39
3.6.1. Основные средства.....	39

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	39
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	39
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	40
4.3. Финансовые вложения эмитента	41
4.4. Нематериальные активы эмитента	44
4.5. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	44
4.6. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	44
4.6.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	48
4.6.2. Конкуренты эмитента	51
V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента	52
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	52
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	54
5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента	54
5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента	54
5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента	55
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	55
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	55
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	56
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	59
5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	60
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	60
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	60
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	60
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций	60
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции')	61
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента ..	61
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	61
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность ...	61
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	61
VII. Бухгалтерская(финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация	62
7.1. Годовая бухгалтерская(финансовая) отчетность эмитента	62
7.2. Квартальная бухгалтерская(финансовая) отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал	114
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год	117
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	117
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	149
7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года	149
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно	

отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	150
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах.....	150
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	150
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	150
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	150
8.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	150
8.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	152
8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	152
8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	153
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	153
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	153
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы).....	153
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	154
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	155
8.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием	156
8.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента..	156
8.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	156
8.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента.....	157
8.8. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	159
8.8.2. Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход.....	160
8.9. Иные сведения.....	160
8.10. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками	160

Введение

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета

Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг эмитента сопровождалась регистрацией проспекта эмиссии ценных бумаг, при этом размещение таких ценных бумаг осуществлялось путем открытой подписки или путем закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышало 500

Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.

Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе планов эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.

I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом

Единоличный исполнительный орган эмитента

ФИО	Год рождения
Воробьев Всеволод Станиславович	1973

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество)*

Сокращенное фирменное наименование: *ГПБ (ОАО)*

Место нахождения: *Российская Федерация, 117420, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16, корп. 1*

ИНН: *7744001497*

БИК: *044525823*

Номер счета: *40702810092000002428*

Корр. счет: *30101810200000000823*

Тип счета: *расчетный счет*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество)*

Сокращенное фирменное наименование: *ГПБ (ОАО)*

Место нахождения: *Российская Федерация, 117420, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16, корп. 1*

ИНН: *7744001497*

БИК: *044525823*

Номер счета: *40702840392000002428*

Корр. счет: *30101810200000000823*

Тип счета: *расчетный счет в долларах США*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество)*

Сокращенное фирменное наименование: *ГПБ (ОАО)*

Место нахождения: *Российская Федерация, 117420, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16, корп. 1*

ИНН: *7744001497*

БИК: *044525823*

Номер счета: *40702978992000002428*

Корр. счет: 30101810200000000823

Тип счета: *расчетный счет в евро*

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Указывается информация об аудиторе (аудиторах), осуществляющем (осуществившем) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, а также сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности эмитента и (или) группы организаций, являющихся по отношению друг к другу контролирующим и подконтрольным лицами либо обязанных составлять такую отчетность по иным основаниям и в порядке, которые предусмотрены федеральными законами, если хотя бы одной из указанных организаций является эмитент (далее – сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента), входящей в состав ежеквартального отчета, на основании заключенного с ним договора, а также об аудиторе (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в том числе его сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности, за текущий и последний заверченный финансовый год.

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "ПРИМА аудит. Группа ПРАУД"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "ПРИМА аудит. Группа ПРАУД"*

Место нахождения: *192007, г. Санкт-Петербург, Лиговский пр., д. 150*

ИНН: *7825090880*

ОГРН: *1027808005972*

Телефон: *(812) 329-4004*

Факс: *(812) 334-5004*

Адрес электронной почты: *info@pra.ru*

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное наименование: *Некоммерческое партнерство "Московская Аудиторская Палата"*

Место нахождения

107031 Россия, Москва, Петровский переулок 8 стр. 2

Финансовый год (годы) из числа последних пяти заверченных финансовых лет и текущего финансового года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента

Бухгалтерская (финансовая) отчетность, Год	Сводная бухгалтерская отчетность, Год	Консолидированная финансовая отчетность, Год
2011		

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента)

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента), нет

Порядок выбора аудитора эмитента

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:

Тендер не проводился. Выбор осуществлялся путем сопоставления предлагаемых аудиторскими компаниями условий.

Выбор аудитора осуществлялся по следующим критериям:

- спектр предлагаемых услуг;*
- наличие деловой репутации;*

- **ценовая политика.**

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: **В соответствии с подпунктом 11 пункта 9.1. Устава ООО «Газпром капитал» (далее – «Эмитент»)** назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг относится к исключительной компетенции Общего собрания участников Эмитента.

На основании сравнительного анализа предлагаемых услуг ЗАО "ПРИМА аудит. Группа ПРАУД" согласовано с Департаментом внутреннего аудита и Финансово-экономическим департаментом ОАО «Газпром» в качестве аудитора Эмитента.

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: **Работы по специальным аудиторским заданиям в рамках аудита, регламентируемого Федеральным законом от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», не проводились.**

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору по итогам последнего завершенного финансового года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Размер вознаграждения определяется путем проведения с аудиторской компанией переговоров и утверждается Общим собранием участников Эмитента.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору по итогам последнего завершенного финансового года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента: 71 980 рублей, в том числе НДС 10 980 рублей.

Приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Просроченные и отсроченные платежи за оказанные аудиторские услуги отсутствуют.

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента), нет.

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Оценщики по основаниям, перечисленным в настоящем пункте, в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не привлекались

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовые консультанты по основаниям, перечисленным в настоящем пункте, в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не привлекались

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Иных подписей нет

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: **РСБУ**

Единица измерения для расчета показателя производительности труда: **тыс. руб./чел.**

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.
Производительность труда	0	0

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	8.08	8.22
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0.88	0.88
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	11.88	0
Уровень просроченной задолженности, %	0	0

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемых методик расчетов: *Да*

Анализ финансово-экономической деятельности эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

Показатель «Производительность труда» не приводится в связи с тем, что среднесписочная численность сотрудников в штате Эмитента равна нулю (все сотрудники работают в Обществе по совместительству).

В связи с тем, что в 2010 году и I квартале 2011 года Эмитент не осуществлял финансово-хозяйственной деятельности, у Эмитента отсутствует выручка от реализации, имеются только затраты, которые привели к возникновению непокрытого убытка, а также отсутствовали долгосрочные заемные средства, рассчитать показатели «Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала» и «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» по 2010 году и I кварталу 2011 года, а также привести анализ финансово-экономической деятельности эмитента, исходя из динамики приведенных показателей не представляется возможным.

10 ноября 2011 года Эмитент осуществил размещение облигаций серии 03, государственный регистрационный номер выпуска № 4-03-36400-R, что привело к значительному росту показателя «Отношение размера задолженности к собственному капиталу».

По состоянию на 31.12.2011 и 31.03.2012 Эмитент просроченной задолженности не имеет.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Не указывается эмитентами, обыкновенные именные акции которых не допущены к обращению организатором торговли

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

За 2011 г.

Структура заемных средств

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	Значение показателя
Долгосрочные заемные средства	15 000 000
в том числе:	
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	15 000 000
Краткосрочные заемные средства	157 191
в том числе:	
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	157 191
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0

Наименование показателя	Значение показателя
в том числе:	
по кредитам	0
по займам, за исключением облигационных	0
по облигационным займам	0

Структура кредиторской задолженности

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	Значение показателя
Общий размер кредиторской задолженности	156
из нее просроченная	0
в том числе	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	126
из нее просроченная	0
перед поставщиками и подрядчиками	30
из нее просроченная	0
перед персоналом организации	0
из нее просроченная	0
прочая	0
из нее просроченная	0

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств:

Указанных кредиторов нет

За 3 мес. 2012 г.

Структура заемных средств

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	Значение показателя
Долгосрочные заемные средства	15 000 000
в том числе:	
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	15 000 000
Краткосрочные заемные средства	436 905
в том числе:	
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	436 905
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0
в том числе:	
по кредитам	0

Наименование показателя	Значение показателя
по займам, за исключением облигационных	0
по облигационным займам	0

Структура кредиторской задолженности
Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	Значение показателя
Общий размер кредиторской задолженности	812
из нее просроченная	0
в том числе	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	776.01
из нее просроченная	0
перед поставщиками и подрядчиками	0
из нее просроченная	0
перед персоналом организации	0
из нее просроченная	0
прочая	35.99
из нее просроченная	0

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств:

Указанных кредиторов нет

2.3.2. Кредитная история эмитента

Описывается исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение последнего завершленного финансового года и текущего финансового года кредитным договорам и/или договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершленного отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными.

10 ноября 2011 года Эмитент осуществил размещение облигаций серии 03, государственный регистрационный номер выпуска № 4-03-36400-R

10 мая 2012 года состоится выплата дохода по первому купону Облигаций серии 03. Процентная ставка по первому купону составит 7,5 % годовых

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Указанные обязательства отсутствуют

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется

2.4. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных

бумаг

Политика эмитента в области управления рисками:

Эмитент является 100% дочерним обществом ОАО «Газпром» и будет осуществлять свою основную деятельность в рамках Группы компаний ОАО «Газпром» (далее группа компаний ОАО «Газпром»). Под Группой Газпром, Группой или Газпромом следует понимать совокупность компаний, состоящую из ОАО «Газпром» и его дочерних обществ. Группа Газпром располагает одной из крупнейших в мире систем газопроводов и обеспечивает большую часть добычи природного газа и его транспортировку по трубопроводам высокого давления в Российской Федерации. Группа является также крупным поставщиком природного газа в европейские страны. Группа осуществляет добычу нефти, производство нефтепродуктов и выработку электрической и тепловой энергии.

Эмитент предполагает привлечение денежных средств на российском фондовом рынке посредством выпуска рублевых облигаций. Инвестирование в ценные бумаги сопряжено с определенными рисками. Инвесторы должны самостоятельно принимать решения, касающиеся инвестирования денежных средств в облигации Эмитента в соответствии со своей инвестиционной стратегией и опытом.

Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по Облигациям в полной мере определяется и обуславливается финансовым положением ОАО «Газпром».

В связи с тем, что Эмитент будет осуществлять свою основную деятельность в рамках Группы компаний ОАО «Газпром», риски, связанные с деятельностью Эмитента целиком зависят от рисков деятельности, перспектив развития и планов будущей деятельности Группы компаний ОАО «Газпром» и ОАО «Газпром».

В связи с вышеизложенным в данном разделе приводиться описание как рисков, присущих Группе компаний ОАО «Газпром», так и рисков Эмитента.

Основные потенциально-возможные риски изложены ниже, однако в настоящем Ежеквартальном отчете не могут быть перечислены или оценены все потенциальные риски, в том числе экономические, политические и иные риски, которые присущи любым инвестициям в Российской Федерации.

Политика эмитента в области управления рисками:

Политика управления рисками Эмитента проводится в рамках политики Группы компаний ОАО «Газпром».

В настоящее время в целях обеспечения устойчивого развития ОАО «Газпром» и улучшения качества принятия решений в Компании проводится работа по совершенствованию корпоративной системы управления рисками. Основные задачи по формированию системы риск-менеджмента изложены в Плане мероприятий по развитию корпоративной системы управления основными рисками ОАО «Газпром».

Управление рисками ОАО «Газпром» в рамках единой корпоративной системы определяется как непрерывный циклический процесс принятия и выполнения управленческих решений, состоящий из идентификации, оценки и измерения рисков, реагирования на риски, контроля эффективности, планирования управления и мониторинга рисков, встроенный в общий процесс управления Компанией, направленный на оптимизацию величины рисков в соответствии с интересами ОАО «Газпром» и распространяющийся на все области его практической деятельности.

2.5.1. Отраслевые риски

Отраслевые риски ОАО «Газпром»

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков, ОАО «Газпром» предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков ОАО «Газпром» предпринят ряд мер защиты, в большей степени связанных с реализацией производственной программы ОАО «Газпром», и разработаны возможные мероприятия по действиям ОАО «Газпром» при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

ОАО «Газпром» не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля ОАО «Газпром».

Высокая степень государственного регулирования отрасли.

ОАО «Газпром» является крупнейшей газодобывающей Компанией, осуществляет транспортировку и обеспечивает природным газом около 80% российских потребителей, занимает ведущее положение в экономике России. Деятельность ОАО «Газпром» по транспортировке газа по трубопроводам в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «О естественных монополиях» регламентируется как деятельность естественных монополий.

Владея контрольным пакетом акций, государство оказывает влияние на деятельность Компании. Так, государством осуществляется контроль за движением финансовых потоков ОАО «Газпром» через участие его представителей в Совете директоров Общества, к компетенции которого относится утверждение финансового плана и инвестиционной программы.

Кроме того, Федеральная служба по тарифам осуществляет регулирование оптовых цен на газ, поставляемый российским потребителям, тарифов на услуги по транспортировке газа по магистральным газопроводам ОАО «Газпром», оказываемые независимым организациям, тарифов на услуги по транспортировке газа по газораспределительным сетям, а также платы за снабженческо-сбытовые услуги, оказываемые конечным потребителям газа.

В состав Российской Федерации входят 83 субъекта Российской Федерации. Некоторые из них обладают значительными полномочиями в плане самоуправления в силу договоров с федеральными органами власти. Несмотря на то, что для достижения единообразия при регулировании поставок природного газа в масштабах России федеральные органы власти взяли на себя разработку и проведение государственной политики в отношении поставок природного газа, а также промышленной и экологической безопасности таких поставок в пределах России, региональные и местные органы власти обладают значительной степенью автономности в осуществлении своих прав применительно к использованию земли и природных ресурсов (включая природный газ). Отсутствие единства в решениях федеральных, региональных и местных органов власти по вопросам газоснабжения может оказать значительное влияние на условия деятельности Общества в отдельных регионах.

Одним из рисков также является риск повышения ставки налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ). Учитывая возложенную на Общество ответственность за надежное газоснабжение и за обеспечение строительства, эксплуатации, реконструкции и развития объектов ЕСГ, дальнейший рост фискальной нагрузки может не только оказать существенное влияние на доходы и формирование источников финансирования капитальных вложений Общества, но и в перспективе на надежность газоснабжения.

ОАО «Газпром» снижает указанные выше риски путем активной работы с государственными органами, регионами Российской Федерации, заключения соглашений о сотрудничестве с местными администрациями.

ОАО «Газпром» продолжает взаимодействие с государственными органами, с целью поддержания баланса между фискальной нагрузкой и необходимостью осуществлять в ближайшие годы значительные инвестиции для обеспечения надежности газоснабжения. Кроме того, для вовлечения в хозяйственный оборот сложных месторождений в труднодоступных регионах Общество ведет подготовку экономически обоснованных предложений по дифференциации НДПИ в зависимости от условий разработки месторождений.

Риски, связанные с директивным установлением цен на газ на внутреннем рынке.

В настоящее время российский рынок природного газа в зоне Единой системы газоснабжения (ЕСГ) состоит из двух секторов: регулируемого и нерегулируемого. ОАО «Газпром» является практически единственным поставщиком газа в регулируемом секторе рынка и собственником ЕСГ. Из всех видов топливных ресурсов государственному регулированию подлежат только цены на природный газ, добываемый компаниями группы ОАО «Газпром» и поставляемый российским потребителям. Цены на нефть, уголь и газ, продаваемый независимыми производителями, формируются на договорной основе.

До настоящего времени регулируемые оптовые цены на газ не достигли экономически обоснованного уровня, в полной мере учитывающего потребительские свойства, а также технологические и

экологические преимущества газа, что в конечном итоге способствует формированию нерационального соотношения цен на газ с ценами на альтернативные виды топлива. В период с 2000 по 2008 годы регулируемые цены не достигли уровня, обеспечивающего безубыточность продаж газа на внутреннем рынке.

С конца 1996 года по ноябрь 1999 года регулируемые цены на природный газ не повышались. С 2000 года решения Правительства Российской Федерации о повышении регулируемых цен на газ принимались ежегодно, и с 2002 года темп роста цен превысил уровень инфляции.

Параметры изменения регулируемых оптовых цен на газ для промышленных потребителей и населения:

Рост цен	с 01.01.2003	с 01.01.2004	с 01.01.2005	с 01.01.2006	с 01.01.2007	с 01.01.2008	с 01.01.2009	с 01.01.2010	с 01.01.2011	с 01.01.2012	с 01.07.2012
	20,0%	20,0%	23,0% ¹	11,7%	15,0%	25,0%	15,7% ²	26,3% ³	15,3% ⁴	-	15% ⁵

¹ Включает увеличение цен для населения на 8%, вступившее в силу с 1 апреля 2005 года.

² Среднегодовое повышение цен на газ. В 2009 году изменение цен на газ осуществлялось с 01.01.2009 на 5%, с 01.04.2009 на 7%, с 01.07.2009 на 7%, с 01.10.2009 на 6,2%.

³ Среднегодовое повышение цен на газ. В 2010 году изменение цен на газ для населения осуществлялось с 01.01.2010 на 5%, с 01.04.2010 на 15%.

⁴ Среднегодовое повышение цен на газ. В 2011 году изменение цен на газ для населения с 01.01.2011 на 5%, с 01.04.2011 на 9,5%.

⁵ Среднегодовое повышение цен на газ в 2012 году составит 7,5%

ОАО «Газпром» продолжит работу по обоснованию дальнейших корректировок цен на газ в целях доведения их уровня до экономически обоснованного.

Сценарными условиями функционирования экономики Российской Федерации и основными параметрами прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2012 год и плановый период 2013 и 2014 годов, разработанными Минэкономразвития России, предусмотрены следующие предельные размеры изменения регулируемых цен на газ в 2012-2014 годах:

в среднем за год к предыдущему году, %

Наименования показателя	2012	2013	2014
Регулируемые оптовые цены, в среднем для всех категорий потребителей	7,5 ¹	15,0 ¹	15,0 ¹

¹ Предельный размер среднегодового повышения оптовых цен на газ при ежегодной индексации цен со II полугодия.

В целях снижения рисков, связанных с директивным установлением заниженного уровня цен на газ, ОАО «Газпром» продолжает вести активный диалог с федеральными органами исполнительной власти по вопросам совершенствования ценовой политики государства.

Правительством Российской Федерации 31 декабря 2010 г. принято постановление № 1205 «О совершенствовании государственного регулирования цен на газ», которое предусматривает в период 2011-2014 гг. осуществление регулирования цен на газ для промышленных потребителей на основе формулы цены газа и поэтапное достижение в этот период равной доходности поставок газа на внешний и внутренний рынки. Реализация указанного постановления позволит потребителям газа в полной мере адаптироваться к условиям рыночных колебаний цен на газ без негативных последствий для их экономических показателей.

Риски, связанные с возможным изменением цен на газ на европейском рынке.

ОАО «Газпром» реализует значительную часть добываемого природного газа в Западной и Центральной Европе, что является для Общества основным источником валютных поступлений и стабильных денежных потоков. Экспорт природного газа в европейские страны осуществляется ОАО «Газпром» и его предшественниками более 40 лет преимущественно в рамках долгосрочных контрактов по ценам, в основном индексируемым в соответствии с изменением мировых цен на конкурирующие нефтепродукты.

Следует отметить, что единой общепринятой формулы цены на газ в Европе нет, поскольку нет единого газового рынка. Конкретные уравнения, применяемые для определения стоимости газа в каждом отдельно взятом контракте, являются закрытой коммерческой информацией. Ценообразование основано на увязке цены на газ с ценой альтернативных энергоносителей – обычно «корзины нефтепродуктов»: газойля и мазута с различными весами, отражающими особенности национальной структуры потребления газа. В формуле цены возможно появление и других альтернативных видов энергоносителей: нефти, угля, электроэнергии и т.д. Альтернативные виды энергоносителей, как правило, являются биржевыми товарами, что делает возможным опосредованное определение биржевой цены на газ.

В силу специфики ценообразования на европейском газовом рынке, выражающейся, в частности, в наличии опорного периода (чаще всего 9 месяцев) в формуле индексации цены газа, динамика экспортных цен на природный газ отстает от изменения цен на жидкое топливо. Эти цены могут претерпевать значительные колебания под воздействием целого ряда факторов, находящихся вне контроля ОАО «Газпром».

К числу таких факторов относятся:

- экономические и политические события в нефтедобывающих регионах мира, в первую очередь на Ближнем и Среднем Востоке и Северной Африке;*
- текущее соотношение спроса и предложения, а также прогноз спроса и предложения жидкого топлива на перспективу;*
- способность ОПЕК, а также нефтедобывающих стран, не входящих в эту организацию, регулировать добычу нефти с целью поддержания уровня цен;*
- активность биржевых спекулянтов («сырьевой» пузырь);*
- военно-политическая ситуация в мире, включая угрозу террористических актов;*
- состояние мировой общехозяйственной конъюнктуры;*
- цены на альтернативные энергоносители;*
- развитие новой техники и технологии;*
- погодные условия;*
- пересмотр планов по строительству АЭС в связи с недавним инцидентом в Японии;*
- требования по снижению выбросов парниковых газов.*

На рынках европейских стран ОАО «Газпром» сталкивается не только с межтопливной конкуренцией. Отмечается острая конкуренция и со стороны традиционных поставщиков трубопроводного природного газа, особенно Норвегии, Алжира, Нидерландов. Конкурентами Общества также являются производители СПГ, прежде всего, Катар и Нигерия.

Определенный риск для ОАО «Газпром» представляет диспаритет цен по долгосрочным контрактам Общества и цен газа на спотовых рынках. В условиях превышения предложения газа над спросом высокие цены по долгосрочным контрактам Общества могут оказать негативное влияние на отбор газа покупателями.

ОАО «Газпром» не отрицает развития альтернативных механизмов ценообразования, однако считает, что пределы этого развития существенно ограничены, а цена торговых площадок пока не может рассматриваться в качестве надежного индикатора. Система долгосрочных контрактов с нефтяной индексацией является для ОАО «Газпром» неизменной базой взаимодействия с европейскими партнерами.

Европейский Союз, реформируя свой внутренний рынок газа, стремится к развитию рынка спотовой, биржевой торговли. В случаях, когда цены спотового рынка, определяемые соотношением спроса и предложения, оказываются ниже цен на газ, поставляемый по долгосрочным контрактам, возможно снижение отбора газа по этим контрактам. В целях недопущения существенного отрыва цен долгосрочных контрактов от цен торговых площадок, а также сохранения, где это возможно, неизменными экономических принципов взаимодействия и структуры долгосрочных контрактов, включая нефтепродуктовую индексацию, ОАО «Газпром» проводит адаптацию системы контрактов путем введения спотовой составляющей в ряд контрактных формул и временного снижения уровня «бери-или-плати» в период существенного снижения спроса на газ и избыточного предложения. Однако это снижение будет компенсировано равноценным увеличением обязательств партнеров по отбору газа в последующие периоды – после стабилизации ситуации и восстановления уровня потребления газа.

Введение спотовой составляющей или эквивалентное временное снижение базисной цены и перенос обязательств по условию «бери-или-плати» на более поздний срок практиковались выборочно, на основании тщательного анализа аргументации клиента в пользу такого переноса. При этом базовые условия контрактов не нарушались.

В ООО «Газпром экспорт» - дочернем обществе ОАО «Газпром» - реализована система идентификации, оценки и мониторинга рисков продаж газа в дальнее зарубежье. Ежемесячно осуществляется оценка рыночных рисков продаж газа в дальнее зарубежье (методом EaR, включая оценку рисков цены, связанных с колебаниями цен на сырье – альтернативные энергоносители, газовые индексы и т.д., рисков объема, связанных с тем, что покупатели имеют гибкость по отбору газа, валютных рисков) и кредитных рисков продаж газа в дальнее зарубежье (определение кредитного рейтинга контрагентов, количественная оценка ожидаемых и непредвиденных потерь методом CreditVar).

Риски, связанные с либерализацией европейского газового рынка.

На европейском рынке природного газа происходят значительные структурные изменения, направленные на развитие конкуренции. В 1998 г. была одобрена Директива Европейского Союза по газу 98/30/ЕС, которая с 1 июля 2004 г. заменена Второй директивой по газу 2003/55/ЕС (принята в июне 2003 г.). Как Первая, так и Вторая Директивы были нацелены на либерализацию газового рынка Евросоюза путем расширения доступа третьих сторон к газотранспортной и газораспределительной инфраструктуре и установления публикуемых тарифов на использование третьими сторонами газотранспортных сетей (регулируемый доступ), а также большей прозрачности затрат путем разделения бухгалтерской отчетности по добыче, транспортировке, реализации (маркетингу) и хранению газа. 13 июля 2009 г. в ЕС был принят пакет новых законодательных мер по энергетике, предполагающих дальнейшую либерализацию энергетического рынка Евросоюза («Третий энергетический пакет»), в том числе Директива 2009/73/ЕС, заменяющая Вторую директиву (Третья Директива).

Третий энергетический пакет предусматривает отделение производящих мощностей (добывающие – в случае природного газа и генерирующие – для электроэнергии) от транспортных сетей – газопроводов или высоковольтных линий электропередачи. Требования об имущественно-правовом разъединении распространяются не только на европейские компании, но и на иностранные энергетические концерны, действующие на рынке Евросоюза, в том числе ОАО «Газпром». После длительной дискуссии в Третьей директиве нашли отражение три вида вертикальной дезинтеграции.

Первый, наиболее радикальный вариант вертикальной дезинтеграции, отрицает возможность какого-либо владения линиями электропередач и магистральными газопроводами производителями энергии и природного газа и обязывает их продать свои транспортные сетевые активы независимой компании. Второй, более компромиссный вариант, допускает сохранение собственности добывающей/генерирующей компании на трубопроводы/высоковольтные линии электропередачи, но исключает какое-либо участие в управлении транспортными сетями, которое передается независимым системным операторам.

Наконец, третий, «мягкий» вариант разъединения не исключает владения и участия поставщика газа в управлении сетями, хотя и по ограниченному кругу вопросов и под более жестким контролем со стороны национального регулятора, с тем, чтобы предотвратить любые его попытки ограничения конкуренции. Регулирование вопросов владения трубопроводами со стороны компаний третьих стран, будет, вероятнее всего, передано в компетенцию национального регулятора страны ЕС, который в вопросе открытия доступа к газотранспортным сетям должен учитывать принцип необходимости обеспечения надежности поставок энергоресурсов в ЕС. Выбор варианта вертикальной дезинтеграции определяется в национальном законодательстве государства-члена ЕС.

Третий энергопакет ЕС вступил в действие в марте 2011 г. (но имеет двухлетний адаптационный период) и обязывает предоставлять третьим лицам доступ к газотранспортным мощностям. Этот же документ предписывает всем странам ЕС обеспечить разделение бизнеса по продаже и транспортировке газа. Россия считает необходимым дальнейшее изучение и доработку Третьего энергопакета ЕС, поскольку возможно сохранить газопроводы в собственности при создании независимого оператора.

В случае наиболее неблагоприятного развития ситуации (т.е. при осуществлении государствами-членами ЕС наиболее радикального варианта вертикальной дезинтеграции – имущественно-правового разделения) газотранспортная инфраструктура, принадлежащая вертикально-интегрированной компании ОАО «Газпром» будет отчуждена. Условия отчуждения будут предусмотрены в национальном законодательстве соответствующего государства. Защита инвестиций ОАО «Газпром» в газотранспортную сеть обеспечивается в рамках международного публичного права, в частности, продолжающим действовать Соглашением о Партнерстве и Сотрудничестве между Россией и ЕС, а также двусторонними соглашениями о поощрении и взаимной защите капиталовложений, подписанными Россией практически со всеми странами-членами ЕС.

Россия подписала и долгое время применяла на временной основе ДЭХ, устанавливающий юридическую базу для международного сотрудничества по вопросам энергетики. Этот Договор, однако, не был ратифицирован Государственной Думой. Механизм разрешения транзитных споров, предусмотренных ДЭХ, доказал свою неэффективность в ходе российско-украинского «газового кризиса» в январе 2009 г. В частности, он не был задействован ни одним договаривающимся государством ДЭХ для разрешения возникшей ситуации. 20 августа 2009 г. Россия заявила о прекращении временного применения ДЭХ в соответствии со ст. 45(3)(а) ДЭХ. Таким образом, временное применение ДЭХ прекращено для России с 20 октября 2009 г.

Еще одним немаловажным аспектом либерализации газового рынка Европы является обеспечение энергетической безопасности стран-импортеров газа, заключающееся в стимулировании эффективного использования энергии, применении альтернативных источников энергии, а также снижении зависимости от импорта энергоносителей из одного источника. Общество признает существование данного риска, однако в настоящее время он оценивается как незначительный из-за существенного снижения прогнозных уровней собственной добычи в странах Западной Европы на фоне роста спроса на природный газ.

Риски, связанные с реорганизацией ОАО «Газпром».

Вертикально интегрированная структура ОАО «Газпром» позволяет обеспечивать гарантированное газоснабжение российских потребителей и поставки российского газа на экспорт в соответствии с межправительственными соглашениями и заключенными долгосрочными контрактами. Нарушение целостности ОАО «Газпром» и создание на его базе независимых добывающих, транспортных и других компаний приведет к разрушению единой технологической цепочки, ослабит управляемость газовой отраслью, создаст неопределенность в распределении ответственности за поставки газа социально чувствительным секторам газопотребления. Кроме того, такое разделение сопряжено с большим количеством рисков не только для самой Компании, но и для России в целом, основными из которых являются: риск потери государством контроля над стратегической отраслью, внешнеполитические риски, риск роста техногенных катастроф и, как следствие, возникновение угрозы для энергетической безопасности России.

Для устойчивого функционирования газовой отрасли России ОАО «Газпром» стремится в долгосрочной перспективе сохранить группу Газпром в качестве вертикально интегрированной компании, обеспечивающей надежное функционирование Единой системы газоснабжения, включающей добычу, транспортировку, хранение и поставку газа.

Риски, связанные с технологическими инновациями в отрасли.

Одним из факторов, в существенной степени определяющим конкурентные позиции работающих на мировом нефтегазовом рынке компаний, является фактор использования технических и технологических инноваций.

Применение новых технологий позволяет нефтегазовым компаниям получать дополнительные конкурентные преимущества за счет повышения эффективности разведки и разработки запасов углеводородов, увеличения продолжительности эксплуатации месторождений и объемов извлекаемых разведанных запасов, существенного снижения негативного воздействия на окружающую среду при одновременном сокращении издержек полного проектного цикла.

Перспективы деятельности ОАО «Газпром» связаны с реализацией проектов в регионах со сложными и специфическими природно-климатическими и горно-геологическими условиями, в связи с этим будет возрастать и потребность в уникальной технике, создаваемой специально для этих проектов.

В целях обеспечения Компании новой техникой требуемого качества и в необходимых объемах, ОАО «Газпром» на постоянной основе осуществляет деятельность в области НИОКР по созданию высокоэффективных газовых технологий, новой техники и материалов. В Обществе разработан управленческий и финансовый механизм реализации полного инновационного цикла и доведения научно-технических разработок ОАО «Газпром» до стадии серийного производства.

Риски, связанные с развитием производства газа из нетрадиционных источников

Повышение цен на природный газ и научно-технический прогресс в последние десятилетия обусловили рост интереса к разработке нетрадиционных ресурсов природного газа.

Ресурсы нетрадиционного природного газа (газ плотных пород, метан угольных пластов, сланцевый газ и др.) значительно беднее по концентрации запасов, чем традиционные скопления газа, а для их добычи требуется постоянное бурение новых скважин. Экономически оправданной добыча нетрадиционного газа может быть при выполнении целого ряда условий, из которых основные – это стабильно высокие цены на газ на мировом рынке и значительные ежегодные инвестиции для поддержания добычи.

Интерес к теме нетрадиционного газа в последние несколько лет обусловлен беспрецедентно быстрым ростом добычи сланцевого газа в США. Промышленная добыча сланцевого газа на данный момент

ведется только в Северной Америке, частично замещая падающую добычу из традиционных источников. Увеличение добычи сланцевого газа привело к снижению импорта СПГ в США и перенаправлению некоторых объемов СПГ на рынки Европы и, как следствие, к усилению конкуренции на газовых рынках и снижению цен на газ. В настоящее время при текущих ценах на газ в США стоимость добычи нетрадиционных ресурсов Северной Америки для некоторых компаний оказывается выше цены его реализации.

Развитие отрасли нетрадиционных ресурсов газа в Северной Америке может оказать определенное влияние на перспективы развития газовой отрасли в других регионах. В настоящее время работа по оценке потенциала и возможностей добычи сланцевого газа ведется в Европе (Швеция, Германия, Польша, Румыния, Украина), в Китае и Австралии.

Однако для развития европейской добычи сланцевого газа существуют определенные препятствия, такие как необходимость бурения большого числа скважин и использование химикатов в процессе гидроразрыва пласта, что может быть затруднительно в густонаселенной Европе, которая уделяет особое внимание вопросам экологии и качества питьевого водоснабжения.

Примером может быть Франция, где объявлен мораторий на проведение гидроразрыва пласта.

Таким образом, в среднесрочной перспективе поставки российского природного газа на традиционные рынки ОАО «Газпром» останутся конкурентоспособными.

В целях сохранения конкурентоспособности производства и поставок природного газа, добытого традиционными методами, ОАО «Газпром»:

- контролирует инвестиционные и эксплуатационные затраты на производство;*
- совершенствует и внедряет новые технологии, повышающие эффективность добычи традиционного газа.*

С другой стороны, Россия также имеет крупные ресурсы нетрадиционного газа, а ОАО «Газпром» развивает технологии для их разработки.

Отраслевые риски Эмитента

Эмитент является 100% дочерней компанией ОАО «Газпром» и будет осуществлять свою основную деятельность в рамках Группы Газпром. Эмитент предполагает привлечение денежных средств на российском фондовом рынке посредством выпуска рублевых облигаций.

Основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента и его способности исполнять свои обязательства по Облигациям на внутреннем рынке, являются:

- ухудшение инвестиционного климата в Российской Федерации;*
- рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;*
- усиление волатильности на российских и зарубежных финансовых рынках;*
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг.*

Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по Облигациям в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Группы Газпром.

Значительное ухудшение финансово-хозяйственных результатов деятельности Группы Газпром может привести к неспособности компаний Группы выполнять свои обязательства перед Эмитентом своевременно и в полном объеме, что приведет к невозможности исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям перед инвесторами.

Эмитент оценивает вышеуказанные риски как умеренные. Необходимо отметить, что данные риски отчасти находятся вне контроля Эмитента.

В случае возникновения указанных изменений в отрасли и реализации перечисленных рисков, Эмитент предполагает действовать в зависимости от сложившейся ситуации отдельно в каждом конкретном случае и предпринимать меры, направленные на снижение негативных последствий указанных изменений.

Основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента на внешнем рынке, являются:

- рост процентных ставок на мировых финансовых рынках и рынках капитала;*

- усиление волатильности на зарубежных финансовых рынках.

Эмитент оценивает вышеуказанные риски как существенные. Данные риски оказывают влияние на общеэкономическую ситуацию и состояние финансового рынка в России и отчасти находятся вне контроля Эмитента.

В случае возникновения указанных изменений в отрасли и реализации перечисленных рисков, Эмитент предполагает действовать в зависимости от сложившейся ситуации отдельно в каждом конкретном случае и предпринимать меры, направленные на снижение негативных последствий указанных изменений.

Описание рисков, связанных с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Эмитент использует в своей деятельности только услуги сторонних организаций, связанных с размещением выпусков ценных бумаг на внутреннем рынке. Повышение цен на услуги данных организаций увеличит расходы Эмитента и приведет к снижению рентабельности, однако, значительное повышение цен представляется Эмитенту маловероятным. Повышение цен на услуги данных организаций существенного влияния на исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента не окажет.

Эмитент не имеет рисков, связанных с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности на внешнем рынке, поскольку Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

Описание рисков, связанных с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Эмитент оценивает данный риск и его влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям как минимальный. Срок и стоимость денежных ресурсов предоставляемых Эмитентом в рамках финансирования Группы компаний, будет определяться сроком и стоимостью денежных ресурсов привлекаемых Эмитентом на финансовых рынках, а также потребностями Эмитента по обеспечению его основной деятельности.

Эмитент не имеет рисков, связанных с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента на внешнем рынке, поскольку Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

2.4.2. Страновые и региональные риски

Как и многие другие хозяйственные субъекты Эмитент и ОАО «Газпром» подвержены страновому и региональному рискам.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков, ОАО «Газпром» предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков ОАО «Газпром» предпринят ряд мер защиты, в большей степени связанных с реализацией производственной программы ОАО «Газпром», и разработаны возможные мероприятия по действиям ОАО «Газпром» при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

ОАО «Газпром» не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля ОАО «Газпром».

Политико-экономические риски.

В соответствии с изменениями политической и экономической конъюнктуры и в целях совершенствования банковской, судебной, налоговой, административной и законодательной систем Правительство Российской Федерации проводит ряд последовательных реформ, направленных на стабилизацию современной российской экономики и её интеграцию в мировую систему. В течение процесса реформирования деловой и законодательной инфраструктуры сохраняются такие риски, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, низкий уровень ликвидности на рынках

долгосрочного кредитования и инвестиций, а также уровень инфляции, превышающий инфляцию развитых стран.

Риски, связанные с процессом глобализации.

Глобализация экономической деятельности является одной из основных тенденций развития современного мира. Последствия глобализации отражаются на экономическом развитии практически всех стран мира, включая Россию, которая находится на пути активной интеграции в мировую экономику.

Факторы глобализации, к которым относятся формирование единого энергетического пространства, усиление международного сотрудничества, развитие глобальных вертикально интегрированных компаний, создание консорциумов для реализации крупных инвестиционных проектов приводят к повышению конкуренции, усилению конкурентных позиций отдельных компаний и росту зависимости партнеров вследствие необходимости реализации совместных проектов.

В эпоху глобализации высокая взаимозависимость рынков приводит к синхронизации различных экономик, и, как следствие, к возможности быстрого переноса спадов либо кризисов из экономики одной страны в другую. В таких условиях могут возрасти рыночные риски ОАО «Газпром».

Риски, связанные с развитием кризисных явлений в мировой экономике

Замедление темпов мировой экономики после периода рецессии, продолжающийся долговой кризис в Еврозоне свидетельствуют о сохранении высокой неопределенности относительно возникновения второй волны мирового финансового кризиса.

Неблагоприятные экономические условия могут оказать негативное влияние и на деятельность Группы.

В ОАО «Газпром» в 2011 году успешно реализован План мероприятий по повышению эффективности деятельности отдельных направлений Группы Газпром, утвержденный Председателем Правления ОАО «Газпром» А.Б. Миллером 14 февраля 2011 года №01-21, в областях управления денежными потоками ОАО «Газпром», управления долговыми портфелями компаний Группы Газпром и повышения информационной прозрачности деятельности Группы.

Риски, связанные с выходом в новые регионы и на новые рынки.

Одними из основных принципов построения стратегии Группы Газпром являются диверсификация и расширение деятельности - новые рынки, новые транспортные маршруты, новые продукты. В настоящее время продуктовый портфель Группы включает природный газ, нефть, нефтепродукты, нефтехимические продукты, сжиженный природный газ. Обществом осуществляется подготовка к выходу на новые экспортные рынки - США, Китая, Японии, Южной Кореи. В 2007 году Группа Газпром вошла в проект «Сахалин-2» в качестве мажоритарного акционера через покупку 50% и одной акции оператора проекта «Sakhalin Energy Investment Company Ltd.». Проект ориентирован на поставки сжиженного природного газа в страны Азиатско-Тихоокеанского Региона - наиболее динамично развивающийся рынок энергоресурсов, а также на западное побережье Северной Америки. Выход на новые рынки связан как с возможностью получения дополнительных преимуществ, так и с рисками недооценки экономической и политической ситуации в странах региона.

ОАО «Газпром» продолжает изучать рынок природного газа США, уровень спроса на котором составляет практически четвертую часть от общемирового показателя. По оценке Группы Газпром, при выходе на рынок США Газпром может столкнуться с рисками, связанными с высокой конкуренцией со стороны работающих на этом рынке поставщиков этого вида топлива, а также с возможным сокращением спроса на импортируемый газ в результате наращивания внутренней добычи газа из нетрадиционных источников.

Риски, связанные с транзитом природного газа.

ОАО «Газпром» находится под влиянием рисков, связанных с транспортировкой природного газа через территорию транзитных стран. Отсутствие стабильной политической и социальной обстановки в таких странах может привести к нарушениям договорных отношений по транзиту и сбоям в поставках природного газа по экспортным контрактам ОАО «Газпром». Так, были отмечены случаи, когда часть природного газа ОАО «Газпром» направлялась не по назначению при транспортировке через территорию Украины, несмотря на ее заинтересованность в стабильности поставок природного газа украинским потребителям с территории Российской Федерации.

ОАО «Газпром» предпринимает меры по минимизации рисков, связанных с транзитом природного газа через территорию Украины. Так, в январе 2009 года НАК «Нафтогаз Украины» и ОАО «Газпром» подписали долгосрочные (сроком на 11 лет) контракты в области транзита и поставок газа. Контракты действуют независимо друг от друга. Это создает дополнительные гарантии того, что ситуация с прекращением транзита газа через Украину европейским потребителям, сложившаяся в начале января 2009 года, больше не повторится.

Кроме того, для компенсации этого риска ОАО «Газпром» диверсифицирует экспортные маршруты поставок газа. Примером такой работы является проект «Ямал-Европа», проходящий по территории Белоруссии и Польши. Владелец белорусского участка газопровода является ОАО «Газпром», а польского участка - компания «Europol Gaz» (совместное предприятие ОАО «Газпром», польской национальной компании «PGNiG S.A.» и польского Акционерного общества «Газ-Трейддинг»). С целью снижения рисков, связанных с транзитом природного газа, в декабре 2006 года подписан пятилетний контракт на поставку и транзит газа через территорию Белоруссии в 2007-2011 годах. В развитие указанных документов ОАО «Газпром» и ОАО «Белтрансгаз» 25 ноября 2011 года подписали контракты на поставку газа в Белоруссию и его транспортировку через территорию республики в 2012–2014 годах. Также ОАО «Газпром» и Государственный комитет по имуществу Республики Беларусь подписали договор купли-продажи 50% акций ОАО «Белтрансгаз». С учетом уже приобретенных ОАО «Газпром» в 2007–2010 годах 50% акций ОАО «Белтрансгаз», ОАО «Газпром» стал владельцем 100% акций ОАО «Белтрансгаз».

ОАО «Газпром» осуществляет работы по реализации проекта строительства газопровода «Северный поток», принципиально нового маршрута экспорта российского природного газа в Западную Европу. Это один из приоритетных долгосрочных проектов Общества, который позволит повысить надежность и увеличить объемы российского экспорта природного газа. Газопровод пройдет напрямую из России (район Выборга) в Германию по акватории Балтийского моря, минуя третьи страны.

В мае 2011 г. завершена укладка первой нитки газопровода протяженностью 1224 км. Ввод в эксплуатацию первой нитки газопровода состоялся 8 ноября 2011 года, что позволило перенести часть потоков природного газа с существующих транспортных коридоров, тем самым снизив риски, связанные с транзитом природного газа. Строительство второй нитки продолжается, ожидаемый срок ввода второй нитки в эксплуатацию - конец 2012 г. Проектная производительность «Северного потока» после ввода в эксплуатацию второй нитки газопровода составит 55 млрд. куб. м газа в год.

В рамках реализации стратегии диверсификации поставок российского природного газа ОАО «Газпром», наряду с осуществлением проекта «Северный поток», ведет разработку проекта газопровода «Южный поток».

Проект «Южный поток» подразумевает строительство газотранспортной системы из России через акваторию Черного моря до побережья Болгарии и далее по территориям стран Южной и Центральной Европы. Производительность проектируемой системы - 63 млрд. куб. м газа в год. Общая протяженность черноморской части газопровода составит около 930 км.

В настоящее время ОАО «Газпром» совместно с иностранными партнерами осуществляет подготовку проектной документации для принятия окончательного инвестиционного решения по проекту «Южный поток».

Риски, связанные с неденежными расчетами.

Неблагоприятное воздействие на деятельность ОАО «Газпром» может оказывать ограниченная способность отдельных потребителей на территории России и за ее пределами производить оплату поставляемого ОАО «Газпром» природного газа денежными средствами. В прошлом, в силу сложной экономической ситуации, в работе со многими российскими компаниями ОАО «Газпром» было вынуждено применять различные формы расчетов в неденежной форме, включая векселя и облигации, пакеты акций в капитале газовых компаний, а также товары и услуги, в порядке оплаты поставок газа потребителям. До настоящего времени полностью не погашена задолженность части российских потребителей и потребителей стран бывшего СССР за поставленный в прошлом природный газ, и Общество не располагает гарантиями полной оплаты этой задолженности в денежной форме.

В последние годы ситуация с оплатой поставок природного газа постепенно стабилизировалась.

Потребители Прибалтийских республик и стран СНГ рассчитывались за поставленный природный газ денежными средствами.

Из потребителей газа ближнего зарубежья случаи нарушения контрактных обязательств по оплате имели место у АО «Молдовагаз» и ОАО «Белтрансгаз». Тем не менее, невозможно гарантировать, что

в будущем, в силу не зависящих от ОАО «Газпром» причин, не появятся неденежные формы расчетов за газ.

Таким образом, осуществление расчетов по сделкам в неденежной форме уже оказывало в прошлом и может оказывать в будущем неблагоприятное воздействие на способность ОАО «Газпром» финансировать операционные или капитальные затраты, которые должны производиться в денежной форме, а также на способность ОАО «Газпром» своевременно выплачивать налоги и проводить прочие обязательные отчисления.

Риски, связанные с географическими и климатическими условиями.

Значительная доля добычи газа ОАО «Газпром» приходится на Западную Сибирь, суровый климат которой осложняет добычу и увеличивает себестоимость природного газа. Существенная географическая удаленность разрабатываемых Западно-Сибирских месторождений от основных регионов реализации продукции требует значительных затрат на транспортировку газа.

Месторождения Уренгойское, Ямбургское и Медвежье в Надым-Пур-Тазовском регионе Западной Сибири, исторически обеспечивающие основной объем добычи группы компаний ОАО «Газпром», находятся в стадии падающей добычи.

Естественное снижение добычи газа на этих месторождениях в ближайшие годы планируется компенсировать, в основном, за счет ввода в эксплуатацию в 2012 году Бованенковского месторождения на полуострове Ямал, ачимовских отложений Уренгойского месторождения, а также освоения новых месторождений Надым-Пур-Тазовского района - Ныдинской площади, Западно-Песцовой площади, нижнемеловых залежей Заполярного и Песцового месторождений, газовых – Муравленковского и Новогоднего месторождений.

Климатические условия полуострова Ямал более суровые, чем в основном регионе добычи ОАО «Газпром», а ямальские месторождения ещё более удалены от основных потребителей. ОАО «Газпром» планирует внедрять прогрессивные технические, технологические и организационные решения для снижения затрат на освоение полуострова Ямал и себестоимости добычи и транспорта газа.

2.4.3. Финансовые риски

Финансовые риски ОАО «Газпром»

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков ОАО «Газпром» предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков ОАО «Газпром» предпринят ряд мер защиты, в большей степени связанных с реализацией производственной программы ОАО «Газпром», и разработаны возможные мероприятия по действиям ОАО «Газпром» при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

ОАО «Газпром» не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля ОАО «Газпром».

Риски, связанные с кредитно-денежной политикой Центрального Банка Российской Федерации.

Центральный Банк Российской Федерации, проводя кредитно-денежную политику при помощи различных, находящихся в его распоряжении инструментов, оказывает влияние на финансовые рынки и денежную массу, что опосредованно отражается на результатах деятельности хозяйствующих субъектов.

Согласно утвержденным Банком России «Основным направлениям единой государственной денежно-кредитной политики на 2012 год и период 2013 и 2014 годов» Банк России в предстоящий трехлетний период завершит переход к таргетированию инфляции на основе установления целевого интервала изменения индекса потребительских цен. В ближайшие годы денежно-кредитная политика Банка России будет сосредоточена на последовательном снижении инфляции, а в более отдаленной перспективе – на поддержании стабильно низких темпов роста цен (стабильности цен). Такая

политика будет способствовать обеспечению устойчивого экономического роста и повышению благосостояния населения.

В рамках выбранной стратегии ставится задача снизить инфляцию до 4 – 5% в годовом выражении в 2014 году.

Реализация денежно-кредитной политики будет проходить в условиях гибкого курсообразования. При этом Банк России сохранит свое присутствие на валютном рынке исключительно с целью сглаживания избыточной волатильности валютного курса, не оказывая влияния на тенденции в его динамике, формируемые фундаментальными факторами.

Последовательное сокращение прямого вмешательства Банка России в процессы курсообразования означает уменьшение влияния операций по купле-продаже Банком России иностранной валюты на внутреннем рынке на формирование ликвидности банковского сектора. В связи с этим политика управления процентными ставками становится ключевой в процессе денежно-кредитного регулирования.

В качестве операционного ориентира процентной политики Банк России будет использовать краткосрочную процентную ставку рынка межбанковских кредитов. Ее изменение будет свидетельствовать об ужесточении или смягчении денежно-кредитной политики и влияет на средние и долгосрочные процентные ставки. Решения в области процентной политики Банк России будет принимать, как правило, на ежемесячной основе.

Учитывая уроки финансово-экономического кризиса, Банк России намерен уделять пристальное внимание вопросам финансовой стабильности.

В целях поддержания финансовой стабильности предполагается уделить повышенное внимание своевременной идентификации и оценке принятых банками рисков, обеспечению прозрачности деятельности кредитных организаций, в первую очередь в целях выявления проблем на ранней стадии. Одним из основных инструментов реализации этих задач послужит развитие риск-ориентированных подходов при осуществлении надзора, базирующихся на лучшей зарубежной практике. Продолжится использование дифференцированного режима надзора за отдельными кредитными организациями в зависимости от их системной значимости, уровня прозрачности, сложности бизнеса и степени соблюдения регулятивных норм. В отношении системно значимых банков с учетом международного опыта и особенностей национальной экономики будут применяться дополнительные механизмы регулирования и контроля.

Успешность реализации стратегии денежно-кредитной политики во многом будет определяться успешностью решения задач по развитию инфраструктуры финансовых рынков и расширению их емкости.

Банк России будет уделять внимание дальнейшему совершенствованию российской национальной платежной системы. Будет разработана Стратегия развития национальной платежной системы, предусматривающая мероприятия по обеспечению стабильности национальной платежной системы, повышению ее эффективности и конкурентоспособности, совершенствованию платежной системы Банка России, развитию инфраструктурного и межсистемного взаимодействия субъектов национальной платежной системы, а также повышению уровня доступности и безопасности платежных услуг, в том числе с использованием инновационных платежных инструментов.

Банк России будет придерживаться практики регулярного разъяснения широкой общественности целей и содержания денежно-кредитной политики, приводить оценки макроэкономической ситуации, послужившие основанием для его решений. Повышение информационной открытости Банка России в этой области будет способствовать улучшению управления инфляционными ожиданиями и создавать фундамент для обеспечения доверия к проводимой денежно-кредитной политике.

Любые действия предпринимаемые Центральным Банком Российской Федерации могут, как снизить, так и увеличить риски Компании, что соответственно отразится на ее финансовых показателях.

Риск мирового финансового кризиса

Неблагоприятные экономические условия на мировых финансовых рынках могут оказать негативное влияние на способность ОАО «Газпром» привлекать новые займы и рефинансировать текущую часть задолженности на прежних условиях. Общее понижение уровня ликвидности может оказать влияние на платежеспособность контрагентов ОАО «Газпром» и их способность обеспечивать своевременное погашение задолженности перед Обществом.

Неопределенность развития ситуации на рынках капитала может потребовать пересмотра прогнозов Общества в отношении будущих денежных потоков и резервов под обесценение финансовых и нефинансовых активов. В текущих условиях ОАО «Газпром» предпринимаются необходимые меры по обеспечению устойчивого развития деятельности Группы.

Риски, связанные с изменениями валютных курсов

Валютный риск для ОАО «Газпром» связан с колебаниями обменных курсов рубля к тем иностранным валютам, в которых номинированы часть доходов, расходов и обязательств ОАО «Газпром», в основном к доллару США и евро.

Руководство ОАО «Газпром» снижает степень валютного риска путем соотношения активов и обязательств, стоимость которых выражена в сопоставимых иностранных валютах.

Результатом снижения курса рубля для ОАО «Газпром» могут стать дополнительные расходы по обслуживанию и исполнению обязательств, выраженных в иностранной валюте. Также снижение стоимости рубля по отношению к основным валютам приведет к увеличению рублевого эквивалента затрат, выраженных в иностранной валюте.

Однако, риски, связанные со снижением стоимости рубля, могут быть ограничены, и даже частично или полностью нивелированы за счет увеличения рублевого эквивалента выручки от экспортных контрактов, номинированных в иностранной валюте, которая составляет значительную часть (более 60%) от общей выручки ОАО «Газпром».

На показатели прибыли от продаж ОАО «Газпром» негативное влияние может оказывать повышение курса рубля к доллару США или евро, поскольку это может привести к снижению выручки относительно затрат.

ОАО «Газпром» имеет ряд вложений в иностранные компании, стоимость чистых активов которых подвержена риску изменения курса валют.

Риски, связанные с изменениями процентных ставок

Существенную часть долгового портфеля ОАО «Газпром» составляют синдицированные кредиты западных банков. Процентная ставка по обслуживанию многих из этих кредитов базируется на основе ставок по межбанковским кредитам LIBOR/EURIBOR. Увеличение данных процентных ставок может привести к удорожанию обслуживания долга ОАО «Газпром».

В период с 2004 по 2011 год сохраняется тенденция, связанная с преобладанием в долговом портфеле Общества кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой, вследствие чего данный риск несколько снижается. С 2004 года происходило уменьшение доли заимствований с российского рынка в долговом портфеле Общества, связанное с проводимой ОАО «Газпром» работой в рамках реализации стратегии, нацеленной на улучшение структуры долгового портфеля и снижение затрат на его обслуживание. В апреле 2009 г. Обществом для финансирования приобретения 20% акций ОАО «Газпром нефть» в рамках опциона с компанией «ЭНИ» были привлечены долгосрочные кредиты Сбербанка РФ на сумму 3 млрд. долл. США, GPB Credit Risk Management S.A. на сумму 600 млн. долл. США и Россельхозбанка на сумму 600 млн. долл. США.

Кредиты GPB Credit Risk Management S.A и Россельхозбанка были досрочно погашены полностью в сентябре и декабре 2009г. соответственно. В декабре 2009г. было также осуществлено частичное досрочное погашение кредита Сбербанка на сумму 720 млн.долл. США. В апреле-июне 2010 г. досрочно погашен остаток кредита Сбербанка и еще один кредит Газпромбанка, привлеченный в декабре 2008г., в общей сумме 2280 млн. долл. США и 7,5 млрд. руб.

Риски, связанные с привлечением ОАО «Газпром» денежных средств на российском рынке корпоративных облигаций

В настоящее время в обращении на российском рынке находятся три выпуска рублевых облигаций ОАО «Газпром» серии А9, серии А11 и А13 размещенные в феврале 2007 года и в июне 2009 года соответственно.

Рублевые облигационные займы ОАО «Газпром», обращающиеся на российском рынке, имеют фиксированную ставку по купонам. В отличие от плавающих процентных ставок, привязанных, как правило, к определенным экономическим индикаторам, фиксированные процентные ставки позволяют нивелировать процентный риск и влияние изменений экономических показателей на значение

купонных ставок. Кроме того, фиксированные процентные ставки защищают рассчитываемую величину предстоящих обязательств по обслуживанию облигационных займов от влияния политических, экономических и других факторов.

Риски, связанные с влиянием инфляции.

Изменение индекса потребительских цен оказывает определенное влияние на уровень рентабельности ОАО «Газпром» и, как следствие, на финансовое состояние и возможность выполнения обязательств, однако это влияние не является фактором прямой зависимости.

Малая зависимость рентабельности ОАО «Газпром» от изменения индекса потребительских цен обусловлена, в основном, тем, что в периоды умеренного роста инфляции, когда кредитно-денежная политика Центрального Банка обычно направлена на поддержание обменного курса рубля, в результате чего происходит падение величины покупательной способности национальной валюты, рост расходов ОАО «Газпром» будет компенсироваться увеличением доходов от продаж на внутреннем рынке, поскольку в соответствии с тарифной политикой Российской Федерации предполагается поэтапное увеличение цен на газ темпами, сопоставимыми с темпами роста инфляции.

Несмотря на то, что даже при значительном увеличении уровня потребительских цен ОАО «Газпром» сохранял рентабельность деятельности, нет никаких гарантий, что возможное увеличение или уменьшение потребительских цен не приведет к падению уровня рентабельности ОАО «Газпром» в будущем. Предсказать критический уровень инфляции для ОАО «Газпром» не представляется возможным, поскольку кроме уровня потребительских цен необходимо учитывать изменение реальной покупательной способности рубля, конъюнктуру на экспортных рынках газа и дальнейшую политику государства в отношении тарифов на природный газ.

Влияние финансовых рисков на показатели финансовой отчетности.

Величина денежных потоков в иностранной валюте в соответствии с ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств», утвержденным приказом Минфина РФ от 02.02.2011 № 11н, пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным Банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа.

Изменение курса иностранных валют, сравнимое с изменениями, произошедшими в 1998 году, окажет значительное влияние на статьи Отчета о движении денежных средств, включающие обороты в иностранной валюте.

В Отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов и расходов отражаются положительные и отрицательные курсовые разницы – результат от переоценки соответствующего актива, в том числе дебиторской задолженности, или обязательства, в том числе задолженности по кредитам и займам, стоимость которых выражена в иностранной валюте (пересчитанные в соответствии с ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте», утвержденным приказом Минфина РФ от 27.11.2006 № 154н), и, в результате, их сумма может оказать существенное влияние на чистую прибыль Общества.

Поскольку экспортная дебиторская задолженность ОАО «Газпром» выражена в долларах США и других конвертируемых валютах, изменение курса иностранных валют приведет к изменению статей баланса, в которых отражена данная дебиторская задолженность.

Рост курса иностранных валют по отношению к рублю приведет к увеличению статьи баланса, отражающей задолженность по кредитам и займам, вследствие наличия большого портфеля кредитных ресурсов, выраженного в конвертируемой валюте (долларах США или евро).

Изменение цен на газ, в первую очередь, скажется на объеме выручки от реализации Компании и окажет существенное влияние на чистую прибыль Общества.

Инфляционные процессы, в результате которых происходит удорожание используемых в производстве материалов и сырья, могут оказать влияние на увеличение валюты баланса.

Также инфляционные процессы в экономике Российской Федерации могут оказать существенное влияние на чистую прибыль Общества в связи с тем, что возможности ОАО «Газпром» по повышению цен на газ, реализуемый на внутреннем рынке, ограничены государственным регулированием, то есть не могут меняться Обществом в зависимости от изменений темпов

инфляции и, в то же время, затраты Общества, которые, в основном, выражены в рублях, изменяются в соответствии с темпами инфляции.

Финансовые риски Эмитента

Описание подверженности эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Эмитент подвержен риску, связанному с изменением процентных ставок, в значительной степени, поскольку основной деятельностью Эмитента является привлечение финансовых ресурсов на рынке ценных бумаг. Повышение процентных ставок может привести к тому, что деятельность Эмитента ограничится обслуживанием данных выпусков Облигаций. Эмитент не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют.

Описание подверженности финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски): *Финансовое состояние, ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности Эмитента не подвержены изменению валютного курса в существенной степени.*

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента:

Подверженность Эмитента риску изменения курса обмена иностранных валют, оценивается Эмитентом как незначительная, так как все обязательства Эмитента выражены в валюте Российской Федерации. В случае изменения валютного курса совершение каких-либо действий Эмитентом не предполагается, поскольку валютные риски для Эмитента не существенны.

Эмитент подвержен риску изменения процентных ставок. В случае роста процентных ставок на российском долговом рынке, стоимость привлечения средств для Эмитента может существенно возрасти.

Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок на его деятельность: пересмотр инвестиционной политики в целях сокращения сроков заимствования.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, критическое, по мнению эмитента, значение инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению риска, вызванного инфляцией:

В виду того, что Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, на него оказывает влияние изменение инфляции. Рост инфляции в РФ приведет к общему росту процентных ставок, в том числе и по рублевым облигациям Эмитента, что может потребовать от Эмитента адекватного увеличения ставок купонов.

В связи с тем, что возможность выплаты Эмитентом по ценным бумагам в большей степени зависит от финансового состояния ОАО «Газпром», то критические по мнению Эмитента значения инфляции, которые могут повлиять на выплаты по облигациям Эмитента определяются значениями влияющими на рентабельность ОАО «Газпром».

Со стороны Эмитента, в целях минимизации указанного риска Эмитент предпримет меры для ускорения оборота денежных средств, дебиторской задолженности.

Показатели финансовой отчетности эмитента, которые наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных выше финансовых рисков, в том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Наиболее подверженные изменению в результате влияния финансовых рисков показатели финансовой отчетности: операционные расходы, чистая прибыль. Рост процентных ставок приведет к увеличению операционных расходов и снижению чистой прибыли Эмитента. Вероятность роста процентных ставок оценивается руководством Эмитента как не высокая.

2.4.4. Правовые риски

Правовые риски ОАО «Газпром»

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков ОАО «Газпром» предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков ОАО «Газпром» предпринят ряд мер защиты, в большей степени связанных с реализацией производственной программы ОАО «Газпром», и разработаны возможные мероприятия по действиям ОАО «Газпром» при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

ОАО «Газпром» не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля ОАО «Газпром».

Риски, связанные с изменением валютного регулирования.

ОАО «Газпром» является участником внешнеэкономических отношений, имеет часть своих активов и обязательств в иностранной валюте, а также счета в иностранной валюте в иностранных банках и их филиалах, расположенных на территории иностранных государств. Соответственно, Общество подвержено существенным рискам, связанным с изменением валютного регулирования.

Действующий с июня 2004 г. закон о валютном регулировании позволяет Правительству Российской Федерации и Центральному Банку Российской Федерации осуществлять мероприятия по дальнейшему регулированию и усилению валютного контроля, включая операции с иностранными ценными бумагами и заимствованиями в иностранной валюте российскими компаниями. Указанным Законом упразднена необходимость получения от Центрального Банка лицензий на конкретные сделки. Вместо этого установлены общеприменимые ограничения на валютные операции, такие, как осуществление обязательного резервирования в Центральном Банке и уполномоченных банках по конкретным валютным операциям, осуществление уведомлений об открытии счетов, проведение некоторых других валютных операций и открытие специальных счетов для осуществления расчетов в иностранной валюте.

В рамках либерализации валютного законодательства с 1 июля 2006 г. вступило в силу Указание Центрального Банка России от 29 марта 2006 г. № 1689-У отменяющее требование Банка России о резервировании при проведении отдельных видов валютных операций, установленных Указаниями Банка России от 29 июня 2004 г. № 1465-У и от 6 мая 2005 г. № 1577-У, а также с 1 января 2007 г. утратило силу постановление Правительства Российской Федерации от 17 октября 2005 г. об обязательной предварительной регистрации счета (вклада), открываемого в банке за пределами территории Российской Федерации.

На фоне продолжающейся либерализации валютного законодательства Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации осуществлялись мероприятия по усилению контроля за проведением валютных операций. Так, в конце 2006 г. законодательно закреплены дополнительные требования к объему информации, отражаемой уполномоченными банками в базе данных по валютным операциям, а также утверждены Правила по обеспечению взаимодействия не являющихся уполномоченными банками профессиональных участников рынка ценных бумаг, таможенных и налоговых органов как агентов валютного контроля с Центральным Банком Российской Федерации. Постановлением Правительства Российской Федерации от 17 февраля 2007 г. № 98 утверждены Правила представления резидентами и нерезидентами подтверждающих документов и информации при осуществлении валютных операций агентам валютного контроля.

Введение ограничений, сокращающих возможности конвертации рублевых доходов в иностранную валюту и обратной конвертации рублей в силу требований об обязательной репатриации и конвертации, могут оказать неблагоприятное влияние на результаты деятельности и способность Общества осуществлять выплаты по кредитам и займам. Фактически рубль не используется в расчетах за пределами Содружества Независимых Государств, поэтому возможности ОАО «Газпром» по страхованию рисков, связанных с изменением валютных курсов посредством конвертации в другие валюты, в определенной степени ограничены.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства.

ОАО «Газпром» является одним из крупнейших налогоплательщиков Российской Федерации, осуществляющим уплату федеральных, региональных и местных налогов, в частности, налога на

добавленную стоимость, налога на прибыль организаций, транспортного налога, налога на имущество организаций, земельного налога.

Одной из особенностей российского законодательства о налогах и сборах является его постоянная изменчивость. В 2011 году приняты Федеральным Собранием Российской Федерации и подписаны Президентом Российской Федерации Федеральные законы от 18.07.2011 №227-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием принципов определения цен для целей налогообложения» и от 16.11.2011 №321-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации в связи с созданием консолидированной группы налогоплательщиков», которые вступили в силу с 1 января 2012.

Организациями Группы Газпром заключен договор о создании с 2012 года консолидированной группы налогоплательщиков с ответственным участником ОАО «Газпром».

Принципы налогообложения в Российской Федерации, на которых базируется налоговая система России, установлены частью первой Налогового кодекса Российской Федерации (НК РФ). Часть первая НК РФ определила общие правила, которыми должны руководствоваться субъекты налоговых правоотношений, закрепила за ними права и обязанности, а также процессуальные нормы, способствующие соблюдению этих прав и обязанностей. В то же время налоговое законодательство существенно усложняется, в частности, вступлением в силу с 01.01.2012 новых правил трансфертного ценообразования для целей налогообложения, установленных Федеральным законом от 18.07.2011 № 227-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием принципов определения цен для целей налогообложения».

Вопросы, касающиеся уплаты конкретных налогов, установлены частью второй НК РФ, которая также подвергается регулярным изменениям и дополнениям. Несмотря на заверения Правительства Российской Федерации о стабильности налогового законодательства, законы, вносящие изменения в НК РФ в части изменения порядка исчисления и уплаты конкретных налогов, принимаются ежегодно. Это затрудняет составление средне- и долгосрочных прогнозов деятельности налогоплательщиков.

В условиях экономического кризиса принят ряд законов, направленных на снижение налоговой нагрузки, так, в частности, снижена ставка налога на прибыль организаций с 24% до 20%, введена «амортизационная премия» в размере, не превышающем 30% в отношении отдельных видов основных средств.

В соответствии с Федеральным законом от 03.12.2011 № 379-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам установления тарифов страховых взносов в государственные внебюджетные фонды» на 2012-2013 годы для плательщиков, к числу которых относится ОАО «Газпром», общий тариф страховых взносов снижается с 34 до 30%. В 2012 году указанный тариф применяется в пределах установленной предельной величины базы для начисления страховых взносов – 512 000 рублей. Уплата страховых взносов с суммы, превышающей эту предельную величину, производится с применением тарифа страховых взносов в Пенсионный Фонд России в размере 10 процентов. Установление на 2012-2013 годы такого порядка исчисления и уплаты страховых взносов увеличивает нагрузку на Общество по уплате этих обязательных платежей.

Федеральным законом от 28.11.2011 № 338-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации» в отношении добычи газового конденсата из всех видов месторождений углеводородного сырья с 1 января 2012 года вместо процентной ставки применяется специальная ставка налога на добычу полезных ископаемых, что увеличивает налоговую нагрузку Общества.

Также с 1 января 2011 года увеличены ставки налога на добычу полезных ископаемых при добыче газа горючего природного из всех видов месторождений. При этом наибольший рост налоговой нагрузки по данному налогу происходит в отношении ОАО «Газпром» и организаций, доля участия ОАО «Газпром» в которых составляет более 50 процентов, поскольку с 1 января 2012 года ставки налога на добычу полезных ископаемых при добыче газа горючего природного из всех видов месторождений в отношении этих организаций более чем в 2 раза превышают ставки налога в отношении других организаций газовой отрасли.

Определенные риски возникают и по причине несовершенства судебной системы в Российской Федерации и отсутствия единой позиции у различных судебных органов по одним и тем же спорным вопросам налогообложения. Российское право не является прецедентным, поэтому прецеденты, созданные в ходе предыдущих судебных разбирательств, не влияют на ход рассмотрения аналогичных дел в других судах.

Несмотря на то, что ОАО «Газпром» четко выполняет требования налогового законодательства, нельзя исключать рисков предъявления Обществу налоговых претензий.

ОАО «Газпром», как законопослушный налогоплательщик, в условиях несовершенного и часто меняющегося налогового законодательства прилагает максимум усилий, направленных на его соблюдение, а в случае необходимости, прибегает к защите своих позиций в судах.

Риски, связанные с изменением порядка таможенного оформления и уплаты таможенных пошлин.

Отмена с 1 июля 2011 г. таможенного контроля на внутренних границах Таможенного союза не повлияла на процесс таможенного оформления поставок природного газа. В то же время ряд положений нормативных документов, регулирующих порядок помещения товаров под таможенные процедуры временного вывоза, таможенного транзита, а также заполнения декларации на товары, потребовали дополнительного уточнения с таможенными органами.

Действующее таможенное законодательство Таможенного союза и Российской Федерации позволяют в целом осуществлять таможенное декларирование с учетом интересов газовой отрасли. В то же время, в связи с пересмотром в ретроактивном порядке экспортных цен по ряду внешнеторговых контрактов, существует риск длительных арбитражных споров с таможенными органами из-за их отказа в осуществлении корректировки таможенной стоимости и возврата излишне уплаченной вывозной пошлины по факту уменьшения стоимости поставленного газа.

С целью минимизации указанных рисков Общество:

- продолжает консультации с таможенными органами по уточнению механизма уплаты таможенных сборов за совершение действий, связанных с выпуском товаров, при периодическом временном декларировании, устранению неопределенности в вопросе корректировки таможенными органами таможенной стоимости до начала поставок природного газа.*

- осуществляет дальнейший контроль порядка таможенного декларирования и документального подтверждения поставок природного газа по трубопроводу «Северный поток», а также подготовку необходимых документов для заявления в таможенные органы факта предстоящего ввода в действие пункта сдачи ГИС «Портовая».*

- продолжает работу по увеличению объема электронного декларирования поставок природного газа, совершенствованию порядка форматирования товаро-транспортных документов в электронном виде.*

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности ОАО «Газпром» либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

В I квартале 2012 года информации об изменениях требований по лицензированию основной деятельности ОАО «Газпром» либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) не имеется.

Риски, связанные с изменениями в законодательстве, либо с решениями федеральных или местных органов власти по вопросам лицензирования, находятся вне контроля ОАО «Газпром», и Общество не может гарантировать, что в будущем не произойдет изменений подобного рода, которые могут негативно повлиять на деятельность Общества. Однако в настоящее время предпосылок правового характера, связанных с усложнением процедуры получения лицензий либо снижением возможности продления действия лицензий ОАО «Газпром» и его дочерних обществ, не выявлено.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью ОАО «Газпром».

2 августа 2005 года Президиумом Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации было вынесено постановление № 16112/03, которым с ОАО «Сибнефть» (в настоящее время ОАО «Газпром нефть») взыскано в пользу гражданки О.М.Зацариной 10 939 913 рублей убытков.

В своем постановлении ВАС Российской Федерации исходил из того, что ОАО «Сибнефть» как эмитент акций, поручивший ведение и хранение реестра акционеров ОАО «Сибнефть» регистратору, в соответствии с пунктом 4 статьи 44 Федерального закона «Об акционерных обществах» не освобождается от ответственности за ведение и хранение реестра. При этом суд пришел к выводу, что в том случае, если договором между акционерным обществом и регистратором не установлена солидарная ответственность перед акционерами за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанности по ведению и хранению реестра акционеров, ответственность за ущерб, причиненный акционеру незаконным списанием акций с лицевого счета, должно нести само акционерное общество.

Учитывая, что к ОАО «Газпром» ранее предъявлялись подобные иски и суды отказывали в их удовлетворении, полагаем, что постановление ВАС Российской Федерации от 2 августа 2005 года № 16112/03 может повлиять на разрешение аналогичных споров в будущем.

25 сентября 2007 года Президиумом Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации было вынесено постановление № 6194/07, в котором суд при рассмотрении спора между акционером и акционерным обществом указал на то, что ведение реестра акционеров является для акционерного общества (эмитента) предпринимательской деятельностью. В связи с этим эмитент несет безвиновную ответственность за необоснованное списание акций с лицевых счетов акционеров (пункт 3 статьи 401 Гражданского Кодекса Российской Федерации).

В связи с изложенным ОАО «Газпром» лишается возможности ссылаться на отсутствие своей вины при предъявлении к Обществу исков о возмещении ущерба, причиненного хищением акций (в частности, по делу ОАО «Росгазификация»).

Иных изменений судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью ОАО «Газпром» (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует ОАО «Газпром», до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не было.

Правовые риски Эмитента

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования (отдельно для внутреннего и внешнего рынков):

Риск, связанный с изменением валютного регулирования на внутреннем рынке не оказывает существенного влияния на деятельность Эмитента, поскольку Эмитент не осуществляет и не планирует осуществлять расчеты в иностранной валюте.

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке, поэтому вышеуказанные риски для внешнего рынка не рассматриваются.

Правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства (отдельно для внутреннего и внешнего рынков):

Увеличение величины налоговых ставок и введение новых видов налогов может отрицательно отразиться на результатах деятельности Эмитента на внутреннем рынке, уменьшит размер чистой прибыли и денежных поступлений.

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке, поэтому вышеуказанные риски для внешнего рынка не рассматриваются.

Правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин (отдельно для внутреннего и внешнего рынков):

Правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин отсутствуют, поскольку Эмитент не занимается внешнеэкономической деятельностью.

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке, поэтому вышеуказанные риски для внешнего рынка не рассматриваются.

Правовые риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) (отдельно для внутреннего и внешнего рынков):

Текущая основная деятельность Эмитента не лицензируется, риск, связанный с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы),

отсутствует.

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке, поэтому вышеуказанные риски для внешнего рынка не рассматриваются.

Правовые риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент (отдельно для внутреннего и внешнего рынков):

Возможность изменения судебной практики, связанной с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), рассматривается как незначительная и не окажет существенного влияния на его деятельность.

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке, следовательно, правовые риски, связанные с изменением мировой судебной практики, отсутствуют.

2.4.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски связанные с деятельностью ОАО «Газпром»

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков ОАО «Газпром» предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков ОАО «Газпром» предпринят ряд мер защиты, в большей степени связанных с реализацией производственной программы ОАО «Газпром», и разработаны возможные мероприятия по действиям ОАО «Газпром» при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

ОАО «Газпром» не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля ОАО «Газпром».

Риски, связанные с текущими судебными процессами и возможной ответственностью ОАО «Газпром» по долгам третьих лиц.

Гражданский кодекс и Федеральный закон от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» в целом предусматривают, что акционеры российского акционерного общества не несут ответственности по обязательствам своих обществ и только рискуют потерять свои инвестиции. Данные положения не применяются в случае, когда одна компания («материнская компания») имеет возможность определять решения, принимаемые другой компанией («дочерняя компания»). При определенных обстоятельствах материнская компания несет солидарную ответственность по обязательствам дочерней компании, возникшим в результате выполнения таких решений, а в случае, если дочерняя компания становится неплатежеспособной или банкротом в результате действий или бездействия материнской компании, последняя несет субсидиарную ответственность по ее долгам. Соответственно, являясь материнской компанией дочерних обществ, в которых ОАО «Газпром» владеет более чем 50% уставного капитала, Общество может стать ответственным по их задолженности.

Кроме того, ОАО «Газпром» в своей деятельности использует практику предоставления обеспечения третьим лицам. Обеспечение предоставляется, в основном, в форме поручительства по обязательствам дочерних и зависимых обществ Компании. По условиям договора поручительства, а также в соответствии с положениями Гражданского кодекса Российской Федерации в случае невозможности полного или частичного исполнения должником своих обязательств кредитор имеет право требовать исполнения обязательства от поручителя в лице ОАО «Газпром» в объеме, определенном таким договором.

Исполнение подобного рода обязательств может оказать определенное негативное воздействие на результаты деятельности Компании. Однако, учитывая отсутствие судебных процессов, в которых ОАО «Газпром» выступает в качестве ответчика по обязательствам дочерних, зависимых и иных обществ, в том числе по договорам поручительства, а также незначительные по отношению к балансовой стоимости активов объемы выданных обеспечений, Общество не усматривает критерия существенности в рисках, связанных с наступлением ответственности по долгам третьих лиц.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий на ведение определенного вида деятельности либо на использование природных ресурсов.

ОАО «Газпром» ведет свою операционную деятельность в соответствии с большим количеством лицензий на право пользования недрами с целью поиска, разведки и добычи углеводородного сырья и геологического изучения недр. Регулирование указанных видов деятельности осуществляется, главным образом, в соответствии с Законом Российской Федерации от 21 февраля 1992 года № 2395-1 «О недрах» и подзаконными нормативными актами.

Большинством лицензий на право пользования недрами с целью поиска, разведки, добычи углеводородного сырья и геологического изучения недр владеют дочерние общества и зависимые организации Общества. Лицензии на добычу углеводородного сырья на месторождениях Группы покрывают период 2011-2039 годов. В большинстве лицензий предусматривается возможность их отзыва, если не выполняются существенные лицензионные требования по объемам и срокам геологоразведочных работ, по срокам ввода месторождений в эксплуатацию, по своевременной оплате сборов и налогов за использование недр, либо допущено систематическое непредставление информации.

ОАО «Газпром» и компании Группы, в основном, соблюдают требования условий лицензионных соглашений, предпринимают все необходимые действия для получения, поддержания в силе действия лицензий и минимизации вероятности приостановки и отзыва лицензий. Кроме того, ОАО «Газпром» намеревается продлить действующие лицензии на месторождения углеводородного сырья, которые, как ожидается, будут продуктивными после окончания срока действия лицензий.

В настоящее время предпосылок правового, экономического или политического свойства, связанных с усложнением процедуры, либо снижением возможности продления действия лицензий ОАО «Газпром» и компаний Группы, не выявлено.

Кроме того, Общество направляет в Правительство Российской Федерации, Государственную Думу, Минприроды России предложения по совершенствованию нормативно-правовой базы по недропользованию.

Риски, связанные с геологоразведочной деятельностью.

ОАО «Газпром» ведет геологоразведочные работы в регионах Западной и Восточной Сибири, на континентальном шельфе Российской Федерации, которые характеризуются удаленностью от населенных пунктов, сложными климатическими и горно-геологическими условиями, что приводит к определенным издержкам при планировании затрат на реализацию проектов поиска и разведки залежей углеводородов. Стоимость геологоразведочных работ по этим причинам может отличаться от сметной стоимости по проекту. В результате Компания может столкнуться с необходимостью корректировки работ по реализации геологоразведочных проектов по ряду причин, включая геолого-технические осложнения в процессе бурения (нефтегазопроявления, поглощения промывочной жидкости, образование каверн в стволе скважины и др.). Кроме того, при реализации проектов поиска и разведки углеводородов можно получить результат, отличный от ожидаемого. Вместе с тем, ОАО «Газпром» обладает значительным опытом проведения подобных работ и использует при поисках и разведке углеводородов все имеющиеся геолого-геофизические данные, что ведет к снижению подобных рисков.

Риски, связанные с охраной окружающей среды.

Производственная деятельность ОАО «Газпром» сопряжена с потенциальной опасностью нанесения ущерба окружающей среде или ее загрязнения. Следствием этого является возникновение риска гражданской ответственности и необходимость проведения работ по устранению такого ущерба.

Для снижения таких рисков ОАО «Газпром» проводит последовательную экологическую политику, совершенствует систему экологического менеджмента (СЭМ) в соответствии с международным стандартом ISO 14001, постоянно контролирует свою деятельность с целью соблюдения соответствующих природоохранных требований стандартов на всех этапах производственной деятельности, реализует программы и мероприятия по охране окружающей среды и снижению воздействия на окружающую среду. В декабре 2011 года компанией DNV проведен аудит и подтверждено соответствие СЭМ ОАО «Газпром» требованиям стандарта ISO 14001:2004.

Результатом такой деятельности стало значительное снижение риска загрязнения окружающей среды.

Тем не менее, ОАО «Газпром» формирует резервы на покрытие ответственности за загрязнение окружающей среды и осуществляет страхование ответственности для таких случаев.

Риски, связанные с авариями и выходом из строя оборудования.

Деятельность ОАО «Газпром» по разведке, добыче и транспортировке газа может быть сопряжена с неблагоприятным влиянием многих факторов, включая поломку или отказ оборудования, возможные проблемы на уровне технологических процессов, снижение производственных показателей ниже ожидаемых уровней добычи или эффективности, трудовые споры, природные катастрофы, погодные условия, террористические акты или диверсии на многочисленных объектах ОАО «Газпром». Вместе с тем, Единая система газоснабжения обеспечивает системную надежность поставок газа (т.е. при аварии на каком-либо из ее участков поставки газа при помощи технологических и межсистемных перемычек могут быть осуществлены по другим маршрутам). Кроме того, ОАО «Газпром» осуществляет постоянный контроль за состоянием систем, обеспечивающих поставки газа потребителям, проводит их реконструкцию и модернизацию, что также снижает подобного рода риски.

Риски роста затрат

Удельные затраты в капитальном строительстве в нефтегазовой отрасли в предкризисные годы росли темпами, превышающими темпы инфляции. Определяющими факторами этого роста являлось увеличение цен на сырье, материалы, комплектующие, услуги, в том числе цен на металл, газоперекачивающие агрегаты, а также затраты на бурение скважин и т.д.

В кризис затраты по отдельным статьям стабилизировались или даже снизились, но по-прежнему существует вероятность опережающего роста затрат в перспективе. В целях минимизации данного вида рисков ОАО «Газпром» использует тендеры по выбору поставщиков товаров, исполнителей работ и услуг, ведет работу напрямую с поставщиками.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, оборот с которыми составляет не менее 10% общей выручки от продажи газа.

В настоящее время группа компаний ОАО «Газпром» осуществляет около 80% всей добычи газа в России, транспортировку его по магистральным газопроводам Единой системы газоснабжения, собственником которой является Общество, и реализацию на внутреннем и внешних рынках.

ОАО «Газпром» - основной поставщик на газовом рынке бывшего СССР. В 2006 году ОАО «Газпром» осуществляло поставки газа в страны Союза независимых государств в соответствии с ежегодными контрактами, а в государства Балтии - на основе долгосрочных договоров до 2015 года включительно. С 2007 года среднесрочные контракты до 2011 года заключены на поставку газа в Республику Молдова и Республику Беларусь, с 2009 года начал действовать долгосрочный контракт на поставку газа в Украину. В 2011 году с ОАО «Белтрансгаз» заключены среднесрочные контракты на поставку газа и его транзит через территорию Республики Беларусь в 2012-2014 годах.

Газпром реализует значительную часть природного газа в европейских странах. Экспортные продажи газа формируют основную часть выручки компании.

Экспорт природного газа в европейские страны осуществляется ОАО «Газпром» преимущественно в рамках долгосрочных контрактов по ценам, индексируемым в соответствии с изменением мировых цен на конкурирующие виды топлива. Эти цены могут претерпевать значительные колебания под воздействием ряда факторов, находящихся вне контроля ОАО «Газпром».

Определенный риск для ОАО «Газпром» представляет диспаритет цен по долгосрочным контрактам Общества и цен газа на спотовых рынках. В условиях превышения предложения газа над спросом высокие цены по долгосрочным контрактам Общества могут оказать негативное влияние на отбор газа покупателями.

Позиции ОАО «Газпром» на европейском газовом рынке по-прежнему являются устойчивыми. Гарантацией сохранения имеющихся позиций являются солидный портфель существующих и вновь заключаемых долгосрочных контрактов на условиях «бери-или-плати», значительная сырьевая база, а также постоянно развивающиеся мощности по добыче, транспортировке и хранению газа.

Организация экспортных поставок, основанных на долгосрочных контрактах, а также соблюдение принципа «бери-или-плати», являются важнейшими факторами, позволяющими минимизировать риски снижения объемов экспортных поставок газа ОАО «Газпром» в период временного сокращения спроса и цен на газ на зарубежных рынках.

Риски, связанные с деятельностью Эмитента

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

Текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент на дату окончания текущего отчетного периода, нет.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Эмитент не осуществляет деятельность, подлежащую лицензированию, и не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

На дату окончания текущего отчетного периода Эмитент не заключал договоров, по которым может возникнуть ответственность Эмитента по долгам третьих лиц. Заключение таких договоров на дату не планируется. Дочерние общества у Эмитента отсутствуют.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента:

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента отсутствуют, так как у Эмитента отсутствует выручка от продажи продукции, следовательно, отсутствуют и потребители.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: **Общество с ограниченной ответственностью "Газпром капитал"**

Дата введения действующего полного фирменного наименования: **03.06.2010**

Сокращенное фирменное наименование эмитента: **ООО "Газпром капитал"**

Дата введения действующего сокращенного фирменного наименования: **03.06.2010**

Все предшествующие наименования эмитента в течение времени его существования

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Кап-Инфин»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Кап-Инфин»**

Дата введения наименования: **13.02.2008**

Основание введения наименования:

Решение Общего собрания участников ООО «Кап-Инфин» (Протокол от 05.02.2008г. № 1) о создании Эмитента.

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Газпром капитал»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Газпром капитал»**

Дата введения наименования: **03.06.2010**

Основание введения наименования:

Решением единственного участника ООО «Кап-Инфин» (Решение от 29.04.2010 года № 119) внесены изменения в Устав Эмитента о его переименовании в Общество с ограниченной ответственностью «Газпром капитал».

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1087746212388**

Дата внесения записи о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, в единый государственный реестр юридических лиц: **13.02.2008**

Наименование регистрирующего органа: **Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.**

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Эмитент создан на неопределенный срок

Краткое описание истории создания и развития эмитента. Цели создания эмитента, миссия эмитента (при наличии), и иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента:

Эмитент является дочерним обществом ОАО «Газпром». Эмитент создан на основании решения Общего собрания участников (Протокол от 05.02.2008г. № 1). Зарегистрирован 13 февраля 2008г. в МИ ФНС № 46 по г. Москве, о чем внесена запись в единый государственный реестр юридических лиц. Основной государственный регистрационный номер 1087746212388. Уставный капитал ООО «Газпром капитал» составляет 1 868 590 000 (Один миллиард восемьсот шестьдесят восемь миллионов пятьсот девяносто тысяч) рублей.

Цель создания эмитента: в соответствии с п. 3.1. Устава ООО «Газпром капитал» основной целью деятельности Эмитента является извлечение прибыли.

В соответствии с Уставом Эмитент осуществляет следующие виды деятельности:

- капиталовложения в ценные бумаги;*
- предоставление исследовательских, консультационных, маркетинговых, аудиторских, экспертных услуг;*
- предоставление юридических услуг;*
- рекламная деятельность;*
- организация общественных связей;*
- проведение коммерческих операций по приобретению, отчуждению, посредничеству и другими не запрещенными законодательствами сделкам с недвижимостью;*
- осуществление посреднической деятельности;*
- предоставление услуг по управлению активами;*
- осуществление внешнеэкономической деятельности в установленном законом порядке путем выполнения вышеперечисленных работ и услуг;*
- иная разрешенная законодательством РФ хозяйственная деятельность.*

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения: **117556 Россия, Москва, Варшавское шоссе 95 корп. 1**

Место нахождения эмитента

117556 Россия, Москва, Варшавское шоссе 95 корп. 1

Телефон: **(495) 719-46-91**

Факс: **(495) 719-46-92**

Адрес электронной почты: **info.gazprom_capital.@adm.gazprom.ru**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: **www.gazprom.ru**

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7726588547

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Основное отраслевое направление деятельности эмитента согласно ОКВЭД.: 65.23.1

Коды ОКВЭД
65.23.3

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг)), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) эмитента за отчетный период

Единица измерения: *тыс. руб.*

Вид хозяйственной деятельности: : *Консультационные услуги*

Наименование показателя	2010	2011
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, тыс. руб.	0	12 500
Доля выручки от продаж (объема продаж) по данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) эмитента, %	0	100

Наименование показателя	2011, 3 мес.	2012, 3 мес.
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, тыс. руб.	0	0
Доля выручки от продаж (объема продаж) по данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) эмитента, %	0	0

Изменения размера выручки от продаж (объема продаж) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с аналогичным отчетным периодом предшествующего года и причины таких изменений

ООО "Газпром капитал" осуществляет свою основную деятельность на рынке долгового капитала с целью привлечения средств для финансирования потребностей Группы Газпром, в том числе путем выпуска корпоративных облигаций.

10 ноября 2011 года Эмитент осуществил размещение облигаций серии 03, государственный регистрационный номер выпуска № 4-03-36400-R.

С момента создания до размещения облигационного займа Эмитент не осуществлял финансово-хозяйственной деятельности. По итогам 2011 года Эмитентом получена выручка за оказанные консультационные услуги.

За первые 3 месяца 2012 года Эмитент выручки от основной деятельности не имеет.

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента

Основная хозяйственная деятельность эмитента не имеет сезонного характера

Общая структура себестоимости эмитента

Наименование статьи затрат	2011	2012, 3 мес.
Сырье и материалы, %	0	0
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0	0
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	0	0
Топливо, %	0	0
Энергия, %	0	0
Затраты на оплату труда, %	1.27	0.36
Проценты по кредитам, %	80.61	99.47
Арендная плата, %	0.02	0.004
Отчисления на социальные нужды, %	0.32	0.1
Амортизация основных средств, %	0	0
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0	0
Прочие затраты (пояснить)		
амортизация по нематериальным активам, %	0	0
вознаграждения за рационализаторские предложения, %	0	0
обязательные страховые платежи, %	0	0
представительские расходы, %	0	0
иное, %	17.78	0.08
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100	100
Справочно: Выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	6.41	0

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг). Указывается состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг).

Имеющих существенное значение новых видов продукции (работ, услуг) нет

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская(финансовая) отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета: ***В соответствии с Федеральным законом "О бухгалтерском учете", Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (утв. Приказом Минфина России от 29 июля 1998 г. N 34н), Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организаций" (утв. Приказом Минфина России от 06.10.2008 N 106н), Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкцией по его применению (утв. Приказом Минфина России от 31 октября 2000 г. N 94н), Приказом Минфина России от 22 июля 2003 г. N 67н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", а также Методическим рекомендациям по учету затрат, утвержденным Приказом Российского агентства по обычным вооружениям от 07 апреля 2003 года № 57 и иными действующими в настоящее время положениями и методическими материалами. При этом в части показателей за первый квартал 2012 года Эмитент руководствовался Приказом Минфина России от 02.07.2010 N 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций".***

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

За 2011 г.

Поставщики эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья)

Поставщиков, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), не имеется

Информация об изменении цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года

Изменения цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода не было

Доля импорта в поставках материалов и товаров, прогноз доступности источников импорта в будущем и возможные альтернативные источники

Импортные поставки отсутствуют

За 3 мес. 2012 г.

Поставщики эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья)

Поставщиков, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), не имеется

Информация об изменении цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года

Изменения цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода не было

Доля импорта в поставках материалов и товаров, прогноз доступности источников импорта в будущем и возможные альтернативные источники

Импортные поставки отсутствуют

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:

ООО "Газпром капитал" осуществляет свою основную деятельность на рынке долгового капитала с целью привлечения средств для финансирования потребностей Группы Газпром, в том числе путем выпуска корпоративных облигаций.

Факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг), и возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния:

Рынок ценных бумаг является наиболее волатильным из сегментов финансового рынка, в особенности в условиях российской развивающейся экономики. Долговой сегмент фондового рынка также не является исключением, что отражается в значительных колебаниях процентных ставок, по которым заемщики привлекают или могут привлечь финансовые ресурсы.

Соответственно, в случае возникновения неблагоприятной ситуации на публичном рынке рублевых заимствований, Эмитент может либо отложить время своего выхода на рынок, либо использовать иные способы привлечения денежных ресурсов в интересах Группы Газпром.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ

Эмитент не имеет разрешений (лицензий) сведения которых обязательно указывать в ежеквартальном отчете

3.2.6. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами

3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Основной деятельностью эмитента не является добыча полезных ископаемых

3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Основной деятельностью эмитента не является оказание услуг связи

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Основные планы будущей деятельности Эмитента связаны с привлечением финансовых ресурсов для нужд Группы Газпром и получения прибыли от данных операций. Планов, касающихся организаций нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности Эмитент не имеет.

3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

Эмитент не участвует в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

3.5. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Эмитент не имеет подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

3.6.1. Основные средства

За 2011 г.

Основные средства у эмитента отсутствуют

На дату окончания отчетного квартала

Основные средства у эмитента отсутствуют

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение последнего завершенного финансового года, с указанием даты проведения переоценки, полной и остаточной (за вычетом амортизации) балансовой стоимости основных средств до переоценки и полной и остаточной (за вычетом амортизации) восстановительной стоимости основных средств с учетом этой переоценки. Указанная информация приводится по группам объектов основных средств. Указываются сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств.

Переоценка основных средств за указанный период не проводилась

Указываются сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента, а также сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, даты возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента):

Планы по приобретению основных средств у Эмитента отсутствуют. Информация о планах по замене и выбытию основных средств, а также об обременении основных средств не указывается, так как с момента создания Эмитента до даты окончания текущего отчетного периода основные средства у Эмитента отсутствовали.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: **РСБУ**

Единица измерения для суммы непокрытого убытка: **тыс. руб.**

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.
Норма чистой прибыли, %	59.99	0
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0.001	0

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.
Рентабельность активов, %	0.04	0.02
Рентабельность собственного капитала, %	0.4	0.14
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0	0

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемых методик расчетов: *Да*

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента, исходя из динамики приведенных показателей, а также причины, которые, по мнению органов управления, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности:

По итогам деятельности Эмитента в 2011 году величина непокрытого убытка сократилась на 2 577 тыс. руб. по сравнению с 2010 годом.

Сумма чистой прибыли по итогам деятельности в 2011 году выросла на 8 619 тыс. руб. по сравнению с 2010 годом, что связано с увеличением выручки от оказания услуг на 12 500 тыс. руб, без учета НДС.

В связи с тем, что в 2010 году Эмитент не осуществлял финансово-хозяйственной деятельности, у Эмитента отсутствует выручка от реализации, и имеются только затраты, которые привели к возникновению непокрытого убытка, рассчитать коэффициенты прибыльности по 2010 году и привести экономический анализ прибыльности/убыточности Эмитента, исходя из динамики приведенных показателей не представляется возможным.

Показатель «Норма чистой прибыли» характеризует уровень доходности хозяйственной деятельности Компании - долю чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, от общей суммы выручки от реализации. По итогам деятельности Эмитента в 2011 году значение показателя составило 59.99%

Значения показателей «Рентабельность собственного капитала» и «Рентабельность активов» не высоки, и свидетельствуют о том, что основная деятельность Эмитента, в настоящее время, не направлена на активное получение прибыли, а нацелена только на самофинансирование и самоокупаемость, и, представляет собой, привлечение заемных средств, с целью дальнейшего финансирования потребностей компаний групп Газпром.

Мнения органов управления эмитента относительно причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента не совпадают: *Нет*

Член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в ежеквартальном отчете: *Нет*

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: *РСБУ*

Единица измерения для показателя 'чистый оборотный капитал': *тыс. руб.*

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.
Чистый оборотный капитал	1 875 212	1 877 829
Коэффициент текущей ликвидности	12.89	5.3
Коэффициент быстрой ликвидности	12.89	5.3

По усмотрению эмитента дополнительно приводится динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, рассчитанных на основе данных сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности эмитента, включаемой в состав ежеквартального отчета: **Нет**

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемых методик расчетов: **Да**

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента:

По состоянию на 31.12.2011 года Эмитент не испытывал недостатка в чистых оборотных средствах, средствах свободных от краткосрочных (текущих) обязательств для финансирования текущей деятельности. По состоянию на 31 декабря 2011 года показатель «Чистый оборотный капитал» ООО «Газпром капитал» составил 1 875 212 тыс. рублей, что на 0,43% больше аналогичного показателя по состоянию на 31 декабря 2010 года (Справочно: значение показателя на 31.12.2010 - 1 867 112 тыс. рублей).

По состоянию на дату окончания I квартала 2012 года показатель «Чистый оборотный капитал» составил 1 877 829 тыс. руб., что на 0,6% больше аналогичного показателя по состоянию на 31 марта 2011 года. (Справочно: значение показателя на 31.03.2011 - 1 865 817 тыс. руб.).

Незначительные изменения показателя «Чистый оборотный капитал» по итогам 2011 и I квартала 2012 года свидетельствуют об одинаковых темпах изменений, как в оборотных активах, так и краткосрочных обязательствах.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 31.03.2012 года коэффициенты текущей и быстрой ликвидности значительно снизились на 83,62% и 98,36% соответственно. (Справочно: значение коэффициента текущей ликвидности и быстрой ликвидности на 31.12.2010 – 78,74 на 31.03.2011 - 322,53) . Наибольшее влияние на изменение значений коэффициентов оказало увеличение краткосрочных обязательств по статье 1510 «Заемные средства», вследствие отражения начисленных, но еще не выплаченных процентов по привлеченному облигационному займу.

Мнения органов управления эмитента относительно причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента не совпадают: **Нет**

Член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в ежеквартальном отчете: **Нет**

4.3. Финансовые вложения эмитента

За 2011 г.

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 5 и более процентов всех его финансовых вложений на дату окончания отчетного периода

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

Вид ценных бумаг: **акции**

Полное фирменное наименование эмитента: **Открытое акционерное общество "Дальтрансгаз"**

Сокращенное фирменное наименование эмитента: **ОАО "Дальтрансгаз"**

Место нахождения эмитента: **Хабаровский край, г. Хабаровск,**

ИНН: **6500000930**

ОГРН: **1032700295650**

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
26.08.2003	1-01-31039-F	ФКЦБ России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **1 424 477**

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **712238,5 RUR x 1000**

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **1 867 589**

Единица измерения: **тыс. руб.**

Дополнительная информация:

Вложения в неэмиссионные ценные бумаги

Вложений в неэмиссионные ценные бумаги, составляющих 5 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Иные финансовые вложения

Объект финансового вложения: **Договор займа**

Размер вложения в денежном выражении: **15 000 000**

Единица измерения: **тыс. руб.**

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты:

Процентная ставка за пользование займом составляет 7,6 % годовых и выплачивается 2 раза в год по графику, установленному в договоре займа.

Дополнительная информация:

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций:

1. Вложение в акции ОАО «Дальтрансгаз» . 100 % уставного капитала ОАО "Дальтрансгаз" контролируется ООО "Газпром капитал" и ОАО "Газпром". Вероятность банкротства данной организации в краткосрочной перспективе отсутствует.

2. В настоящее время ОАО «Газпром» (Заемщик по займам, предоставленным Эмитентом) не имеет признаков ухудшения финансового состояния. Потенциальные убытки ограничены балансовой стоимостью вложений.

Информация об убытках предоставляется в оценке эмитента по финансовым вложениям, отраженным в бухгалтерской отчетности эмитента за период с начала отчетного года до даты окончания последнего отчетного квартала

В период с 1 января 2011 года до 31 декабря 2011 года списано в убыток финансовых вложений:

По эмиссионным ценным бумагам: **нет**

По иным финансовым вложениям Эмитента (предоставление займа): **нет**

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета:

ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденное приказом Минфина РФ от 10.12.2002 № 126н.

На дату окончания отчетного квартала

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 5 и более процентов всех его финансовых вложений на дату окончания отчетного периода

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

Вид ценных бумаг: **акции**

Полное фирменное наименование эмитента: **Открытое акционерное общество "Дальтрансгаз"**

Сокращенное фирменное наименование эмитента: **ОАО "Дальтрансгаз"**

Место нахождения эмитента: **Хабаровский край, г. Хабаровск,**

ИНН: **6500000930**

ОГРН: **1032700295650**

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
26.08.2003	1-01-31039-F	ФКЦБ России

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **1 424 477**

Общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **712238,5 RUR x 1000**

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **1 867 589**

Единица измерения: **тыс. руб.**

Дополнительная информация:

Вложения в неэмиссионные ценные бумаги

Вложений в неэмиссионные ценные бумаги, составляющих 5 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Иные финансовые вложения

Объект финансового вложения: **Эмитент предоставил займ ОАО "Газпром" по договору займа от 10.11.2011**

Размер вложения в денежном выражении: **15 000 000**

Единица измерения: **тыс. руб.**

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты:

Процентная ставка за пользование займом составляет 7,6 % годовых и выплачивается 2 раза в год по графику, установленному в договоре займа.

Дополнительная информация:

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций:

1. Вложение в акции ОАО «Дальтрансгаз» . 100 % уставного капитала ОАО "Дальтрансгаз" контролируется ООО "Газпром капитал" и ОАО "Газпром". Вероятность банкротства данной организации в краткосрочной перспективе отсутствует.

2. В настоящее время ОАО «Газпром» (Заемщик по займам, предоставленным Эмитентом) не имеет признаков ухудшения финансового состояния. Потенциальные убытки ограничены балансовой стоимостью вложений.

Информация об убытках предоставляется в оценке эмитента по финансовым вложениям, отраженным в бухгалтерской отчетности эмитента за период с начала отчетного года до даты окончания последнего отчетного квартала

В период с 1 января 2012 года до 31 марта 2012 года списано в убыток финансовых вложений:

По эмиссионным ценным бумагам: **нет**

По иным финансовым вложениям Эмитента (предоставление займа): **нет**

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета:

ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденное приказом Минфина РФ от 10.12.2002 № 126н.

4.4. Нематериальные активы эмитента

За 2011 г.

Нематериальные активы у эмитента отсутствуют

На дату окончания отчетного квартала

Нематериальные активы у эмитента отсутствуют

4.5. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Эмитент не ведет научно-техническую деятельность, политика в области научно-технического развития отсутствует. Эмитент не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности.

Указанные факторы отсутствуют, так как Эмитент не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности и не владеет патентами и лицензиями на использование товарных знаков.

4.6. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Эмитент планирует осуществлять деятельность по централизованному привлечению средств на публичных рынках долгового капитала для финансирования потребностей группы компаний ОАО «Газпром». В качестве основного инструмента для реализации вышеуказанных задач Эмитент рассматривает выпуск долговых ценных бумаг, и в первую очередь, облигаций, номинированных в рублях.

На российском облигационном рынке представлены эмитенты практически из всех отраслей промышленности – топливно-энергетической отрасли, черной и цветной металлургии, пищевой промышленности, машиностроения, строительства, торговли, банковской сферы.

Российский рынок облигаций в течение 2004-2005 годов демонстрировал устойчивый рост и на конец 2006 г. объем обращающихся выпусков достиг 902 млрд. рублей. На рынке были представлены более 480 выпусков облигаций более чем 370 эмитентов.

До 2003 г. в России размещались преимущественно облигации корпоративных эмитентов первого и второго эшелонов. Позже на рынок все более активно стали выходить эмитенты третьего эшелона с облигациями низкой ликвидности и сомнительного кредитного качества. В 2007 г. на них приходилось более 32% от общего прироста портфеля корпоративных облигаций.

Развитию рынка облигационных заимствований до начала мирового финансового кризиса способствовали следующие факторы:

- благоприятная макроэкономическая ситуация;*
- укрепление курса рубля;*
- расширение базы инвесторов, за счет средств негосударственных пенсионных фондов, коллективных инвесторов, средств нерезидентов;*
- упрощение процедуры эмиссии ценных бумаг и уменьшение расходов, связанных с ней;*
- упрощение и стабильность валютного законодательства страны, а также мер Центрального Банка Российской Федерации в области регулирования валютно-денежных отношений позволило привлечь на рынок средства иностранных участников;*
- развитие инфраструктуры рынка ценных бумаг.*

В 2007 г. и в первой половине 2008 г., несмотря на неблагоприятную конъюнктуру мировых финансовых рынков, российский финансовый сектор, включая рынок облигаций, оставался относительно стабильным. Однако мировой финансовый кризис внес свои коррективы в развитие рынка долгового капитала России и с августа 2008 г. ситуация на внутреннем рынке облигаций стала резко ухудшаться. С сентября 2008 года первичный рынок был фактически закрыт для новых привлечений. Проходящие размещения носили технический характер.

В значительной степени это было вызвано оттоком средств нерезидентов с российского рынка. На фоне переоценки глобальных рисков они активно распродавали свои активы в странах с формирующимися рынками.

Отток капитала не только привел к снижению котировок и росту доходности облигаций, но и заметно уменьшил возможности по рефинансированию обязательств компаний второго и третьего эшелонов, что стало одной из причин участвовавших технических дефолтов по корпоративным облигациям.

Рост внешней долговой нагрузки российских компаний и банков вследствие ослабления рубля, снижение стоимости их активов, рост валютных и фондовых рисков также негативно влияли на финансовое состояние корпоративных эмитентов и в конечном итоге привели к реальным дефолтам. К концу 2008 г. число таких дефолтов превысило 40; в дальнейшем дефолты по выпускам облигаций 2-3 эшелона приобрели массовый характер.

В начале 2009 года, под влиянием резкой девальвации рубля склонность инвесторов к закрытию позиций в рублевых облигациях усилилась. Лишь в середине марта ситуация начала стабилизироваться, на рынке появились осторожные покупки, прошло несколько размещений. Однако, первичный рынок был доступен только компаниям 1-ого и 2-ого эшелона, а волна дефолтов и реструктуризации займов в 3-ем эшелоне продолжилась.

К декабрю 2009 г. доходность облигаций наиболее надежных эмитентов возвратилась к уровню конца августа 2008 г. Восстановилась активность участников первичного рынка облигаций. Обороты вторичного рынка возвратились к предкризисному уровню.

Год стал богатым на размещения в корпоративном секторе, эмитенты привлекли более 800 млрд. руб. Качество предлагаемого долга осталось высоким. Первый и второй эшелон занимают более 85 % объема рынка – 44 % и 41 % соответственно.

Помимо концентрации капитализации в выпусках с высоким кредитным качеством для рынка сегодня характерно сосредоточение ликвидности и объема размещений в выпусках наиболее крупных компаний страны. Эмитенты выпускают облигации сериями, очень популярны биржевые облигации: на их долю в 2010 г. пришлось порядка 44 % всего привлеченного объема корпоративного сектора.

Заметно увеличился и средний срок обращения размещаемых инструментов: большинство заемщиков сейчас отдает предпочтение бумагам с погашением через три-пять лет, тогда как срок обращения облигаций, размещавшихся в 2009 году составлял от года до трех. Доходность рублевых облигаций вплотную приблизилась к докризисным уровням. Значительно снизилась «дефолтная» активность рынка.

В первом полугодии 2011 года было на внутреннем облигационном рынке было размещено облигаций объемом 571,28 млрд. рублей. Это более чем в 2 раза превышает объем размещений в январе-июне 2010 года. За первые шесть месяцев с начала года было размещено 113 выпусков 85 эмитентов. Каждый из этих показателей примерно в 1,5 раза превышает аналогичный показатель первого полугодия 2010

года. Следует отметить, что на долговой рынок смогли выйти эмитенты третьего эшелона, в том числе не имеющие рейтинговых оценок. Причина - необычайно высокий уровень ликвидности и низкие ставки, заставляющие инвесторов принимать на себя более высокие кредитные риски.

Активность российских компаний на рынке облигаций в третьем квартале 2011 года резко сократилась. На внутреннем рынке облигаций в третьем квартале были выпущены ценные бумаги на 4,21 миллиарда долларов. Для сравнения, во втором квартале аналогичный показатель составил 9,31 миллиарда, а в первом - 7,94 миллиарда. Компании обычно опасаются выпускать облигации в период нестабильности на фондовых рынках, так как в это время заимствования могут обойтись им дороже. Третий квартал 2011 года оказался для рынков ценных бумаг одним из самых волатильных за последние годы. Это произошло из-за снижения кредитного рейтинга США и опасений инвесторов относительно дефолта в Греции, который может привести к повторению рецессии в ряде государств ЕС.

Четвертый квартал 2011 года продемонстрировал незначительное оживление российских компаний на рынках капитала. Объем средств, привлеченных на рынке российских облигаций вырос по сравнению с третьим кварталом на 30%, до \$6,44 млрд руб. (38 сделок).

В первом квартале 2012 года произошло значительное улучшение ситуации на первичном рынке по сравнению со вторым полугодием 2011 года: российские компании разместили рублевые облигации и еврооблигации на сумму 323,3 млрд. руб. в рублевом эквиваленте, что примерно равно объему первичных а первом квартале 2011г. Успешные размещения еврооблигаций Сбербанка и Внешэкономбанка придали стимул первичному долговому рынку, и нефинансовые организации увеличили долговую активность на нем. В то же время ликвидность российской банковской системы продолжает находиться на пониженных значениях: в течение квартала остатки банков на корсчетах и депозиты банков в ЦБ снизились с 1,3 трлн. руб., до 700 млрд. руб.

Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Факторы, сдерживающие развитие облигационного рынка в Российской Федерации:

- преобладание банков в качестве основных финансовых агентов, примерно 65—70% всех покупок, отражается в увеличении волатильности процентных ставок на облигационном рынке;
- банковские лимиты на облигации в целом зависят от волатильных ставок денежного рынка, доходности операций на валютном рынке и стоимости внешнего фондирования.

Также на перспективы развития российского долгового рынка влияют факторы, определяющие волатильность процентных ставок. Среди них можно выделить следующие факторы:

- курс рубль/доллар — обратная зависимость: цена облигаций растет, а доходности падают с ростом курса рубля;
- доходность российских еврооблигаций — прямая зависимость: доходности рублевых облигаций следуют за евробондами с небольшим временным лагом;
- остатки свободных средств банков — обратная зависимость: рост ликвидности в банковской системе увеличивает цену облигаций и снижает доходности.

Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли. Оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли:

Эмитент только планирует осуществлять деятельность на российском фондовом рынке и адекватно оценить соответствие результатов деятельности Эмитента тенденциям развития отрасли за срок, прошедший до даты окончания текущего отчетного периода, не представляется возможным.

Поскольку Эмитент планирует осуществлять свою деятельность с целью централизованного привлечения средств на публичных рынках долгового капитала для финансирования потребностей ОАО «Газпром», необходимо рассмотреть тенденции развития отрасли, в которой осуществляет свою деятельность ОАО «Газпром».

Ниже приведен анализ тенденций развития отрасли экономики, в которой осуществляет основную деятельность ОАО «Газпром».

Российский рынок.

Газовая промышленность Российской Федерации является важнейшим элементом ресурсного обеспечения экономического развития страны. В приведенной ниже таблице представлены объемы добычи газа в России, в том числе доля Группы Газпром:

	2007	2008	2009	2010	2011
Добыча газа в России (млрд.куб.м)	654,0	664,9	582,9	650,8	670,7
Добыча газа Группой Газпром (млрд.куб.м)	548,6	549,7	461,5	508,6	513,2
Добыча газа Группой Газпром в % от добычи газа в России	83,9%	82,6%	79,2%	78,1%	76,5%

К 2020 году при наличии платежеспособного спроса российских потребителей и благоприятной конъюнктуры внешнего рынка объем добычи газа ОАО «Газпром» может составить до 620-670 млрд. куб. м. Основным газодобывающим районом страны на рассматриваемую перспективу остается Ямало-Ненецкий автономный округ, где сосредоточено 72% всех запасов России.

Стратегически приоритетными регионами добычи газа на долгосрочную перспективу станут полуостров Ямал, а также акватории северных морей России.

Другими крупными районами газодобычи в период до 2020 года станут Восточная Сибирь и Дальний Восток. Добыча газа будет развиваться на базе освоения шельфовых месторождений на Сахалине, в Республике Саха (Якутия), а также в Иркутской области.

Поддержка переориентации использования газа с топливных на сырьевые цели обеспечит рост производства продукции с более высокой добавленной стоимостью. Техническая модернизация и реконструкция действующих газоперерабатывающих заводов будут направлены на повышение извлечения ценных компонентов из газа, рост экономической эффективности и экологической безопасности предприятий. В результате углубления переработки углеводородных ресурсов намечаются рост производства моторного топлива, сжиженных газов и серы, получение полиэтилена и, при благоприятной конъюнктуре внешнего рынка, метанола.

ОАО «Газпром» продолжает вести активную работу с федеральными органами исполнительной власти по вопросам совершенствования ценовой политики государства в газовой сфере.

В настоящее время российский рынок природного газа в зоне Единой системы газоснабжения (ЕСГ) состоит из двух секторов: регулируемого и нерегулируемого. ОАО «Газпром» является практически единственным поставщиком газа в регулируемом секторе рынка и собственником ЕСГ. Из всех видов топливных ресурсов государственному регулированию подлежат только цены на природный газ, добываемый компаниями группы ОАО «Газпром» и поставляемый российским потребителям. Цены на нефть, уголь и газ, продаваемый независимыми производителями, формируются на договорной основе.

Следует отметить, что в последние годы предприняты определенные шаги по либерализации российского газового рынка. Начиная с ноября 2006 года по 2008 год, в рамках эксперимента, проводимого в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации о реализации ограниченных объемов газа на электронной торговой площадке, осуществлялась продажа газа ОАО «Газпром» наряду с газом независимых производителей по не регулируемым государством ценам.

В настоящее время Минэнерго России совместно с заинтересованными федеральными органами исполнительной власти и ОАО «Газпром» дорабатывается проект постановления Правительства Российской Федерации «О реализации газа с использованием биржевых технологий», в котором предусмотрено право ОАО «Газпром» реализовывать газ через ЭТП и биржу по нерегулируемым государством ценам.

Кроме того, в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 28 мая 2007 года № 333 «О совершенствовании государственного регулирования цен на газ», ОАО «Газпром» разрешена продажа газа по ценам, устанавливаемым по соглашению сторон в регулируемом диапазоне предельных максимального и минимального уровней для следующих групп конечных потребителей (кроме населения):

- впервые заключивших договоры поставки газа с началом поставки после 1 июля 2007 года;
- приобретающих газ сверх объемов, зафиксированных в договорах поставки газа на 2007 год;
- поставка газа которым осуществляется в связи с проведением работ по расширению Единой системы газоснабжения.

В 2011 году реализовано указанным выше группам потребителей 27 млрд. куб. м газа. При этом превышение цен, установленных по соглашению сторон, над соответствующими регулируруемыми оптовыми ценами составило за указанный период в среднем 4 %.

В рамках совершенствования ценовой политики государства в газовой сфере в 2010 г. Правительством Российской Федерации принято постановление № 1205 «О совершенствовании государственного регулирования цен на газ», в соответствии с которым в период 2011–2014 гг. регулирование оптовых цен на газ для промышленных потребителей осуществляется на основе формулы цены на газ, предусматривающей поэтапное достижение в переходный период равной доходности поставок газа на внешний и внутренний рынки и учитывающей соотношение цен на альтернативные виды топлива. Переход к ценам, обеспечивающим равную доходность поставок газа на внутренний рынок и на экспорт, предполагается в полной мере завершить к 2015 г.

Европейский рынок.

Позиции ОАО «Газпром» на европейском газовом рынке являются устойчивыми. Компания занимает первое место в Европе и в мире по экспорту природного газа. Гарантией сохранения имеющихся позиций являются солидный портфель долгосрочных экспортных контрактов на условиях «бери-или-плати», значительная сырьевая база, а также постоянно развивающиеся мощности по добыче, транспортировке и хранению газа.

Снижение потребления газа в результате финансового кризиса в сочетании с приростом предложения (в основном за счет ввода в эксплуатацию целого ряда СПГ проектов) оказало давление как на объемы закупок трубопроводного газа, так и цен на спотовых площадках в сторону их снижения. В сложившейся ситуации для сохранения конкурентоспособности российского газа по отношению к газу, реализуемому другими экспортерами по долгосрочным контрактам, а также газу, реализуемому на ликвидных рынках, ОАО «Газпром» была проведена некоторая адаптация существующих контрактов.

В то же время, в основе экспортной стратегии ОАО «Газпром» по-прежнему лежит система долгосрочных контрактов на условиях «бери-или-плати» с привязкой контрактной цены на газ к ценам на нефтепродукты - как стандарт отрасли, обеспечивающий прогнозируемую базу при планировании нормального инвестиционного цикла. В ближайшие несколько лет на рынке газа ожидается восстановление баланса спроса и предложения, что, соответственно, приведет к сближению спотовых цен и цен по долгосрочным контрактам Общества.

Другим основополагающим элементом экспортной стратегии Компании является принцип сохранения единого экспортного канала. В июле 2006 г. был принят Федеральный закон «Об экспорте природного газа», предоставивший исключительное право на экспорт этого товара организации-собственнику единой системы газоснабжения или ее дочернему обществу, в капитале которого доля участия организации-собственника единой системы газоснабжения составляет 100%. В соответствии с Законом лицензия на осуществление исключительного права на экспорт природного газа была выдана ООО «Газпром экспорт» (ранее ООО «Газэкспорт»). Законодательное закрепление исключительного права на экспорт газа за ООО «Газпром экспорт» является дополнительной юридической гарантией надежности экспорта российского газа.

Помимо экспорта газа на основе долгосрочных контрактов, Компания также расширяет деятельность на либерализованных рынках, в том числе в сфере спотовой и краткосрочной торговли природным газом, нефтью, нефтепродуктами, электроэнергией и квотами на выброс парниковых газов, а также развивает операции по продаже газа на розничном рынке. Кроме того, Общество уделяет внимание работе по расширению потребления газа на рынке Европы. Это относительно новое направление деятельности включает участие в проектах по развитию использования газа в электроэнергетике, использованию газа также в качестве моторного топлива, и новых видах использования газа.

Результаты деятельности ОАО «Газпром» в полной мере соответствуют современным тенденциям развития газодобывающей отрасли. Компания активно использует новые технологии, увеличивает уровень добычи газа за счет ввода мощностей на действующих и новых объектах, расширяет и модернизирует газотранспортную инфраструктуру. Общество является крупнейшей газодобывающей Компанией, осуществляет транспортировку и обеспечивает природным газом около 80% российских потребителей. ОАО «Газпром» занимает первое место в мире и в Европе по экспорту природного газа.

4.6.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Учитывая, что в будущем Эмитент планирует осуществлять деятельность по привлечению денежных средств для финансирования потребностей в рублевых денежных средствах Группы компаний ОАО «Газпром» факторы и условия, влияющие на деятельность Эмитента можно разделить на две группы:

- финансовое состояние ОАО «Газпром», возможности ОАО «Газпром» по своевременному исполнению обязательств перед Эмитентом;*
- состояние российского рынка ценных бумаг.*

В отношении иных видов деятельности Эмитента, определенных в Уставе, информация о факторах и условиях, влияющих на их осуществление Эмитентом, не приводится, учитывая, что на дату окончания текущего отчетного периода Эмитент не осуществлял указанной деятельности и не имеет четких прогнозов и планов в данном направлении.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:

Приведенные выше факторы будут оказывать действие в течение срока (сроков) обращения облигаций и/или иных обязательств Эмитента.

Эмитент полагает, что в долгосрочной и среднесрочной перспективе динамика развития российского рынка ценных бумаг будет положительной.

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

Для эффективного использования данных факторов и условий Эмитент планирует привлекать средства на фондовом рынке в периоды наиболее низких процентных ставок и избыточной денежной ликвидности у участников рынка.

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента:

В случае возникновения неблагоприятной ситуации на публичном рынке рублевых заимствований, Эмитент может или отложить время своего выхода на рынок (время привлечения ресурсов), либо предложить использовать иные способы финансирования.

Для снижения негативного эффекта факторов и условий, Эмитент планирует предусматривать при размещении облигаций механизм досрочного выкупа облигаций у владельцев.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

На результаты будущей деятельности Эмитента могут негативно повлиять следующие факторы:

- изменения в законодательстве;*
- ухудшение положения в российской экономике;*
- реализация новых деловых возможностей, требующая существенных вложений.*

Вероятность наступления таких событий оценивается органами управления Эмитента как средняя.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия: *Основными факторами, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, являются:*

- улучшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;*
- повышение кредитного рейтинга Российской Федерации и приток средств иностранных инвесторов на российский фондовый рынок;*
- расширение базы инвесторов на российском фондовом рынке.*

Эмитент рассматривает вышеуказанные факторы как значимые и оценивает вероятность их появления как среднюю. В то же время большинство данных факторов носит макроэкономический характер и не зависит от Эмитента. Эмитент полагает, что действия вышеуказанных факторов сохранятся в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Информация приведена в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента. Поскольку Эмитент является дочерним обществом ОАО «Газпром» – Поручителя по облигационным займам Эмитента, и одним из факторов, влияющих на деятельность Эмитента и результаты такой деятельности, является финансовое состояние ОАО «Газпром» и возможности ОАО «Газпром» по своевременному исполнению обязательств перед Эмитентом ниже приведен анализ факторов и условий, влияющих на деятельность ОАО «Газпром».

В настоящее время мировой нефтегазовый рынок подвержен особому влиянию нескольких важных факторов, которые имеют определяющее значение для конкурентных позиций, работающих на рынке компаний, включая ОАО «Газпром». К этим факторам относятся:

- Неравномерность восстановления спроса на европейском рынке. Современное состояние европейского газового рынка характеризуется неравномерностью восстановления спроса на газ после глобальной рецессии. Потребление природного газа в Европе в 2010 г. увеличилось по сравнению с 2009 г. на 5,9% и составило 570,2 млрд. куб. м (источник: Natural Gas in the World 2011 Edition, CEDIGAZ, December 2011). Однако сложная экономическая ситуация в европейском регионе, обострившаяся в 2011 г., привела к сокращению использования газа, по предварительным данным Eurogas, на 10,7 % по сравнению с 2010 г. (источник: World Gas Intelligence, April 4, 2012). В то же время увеличение предложения СПГ в Европейском регионе, вызванное вводом в 2010 г. новых мощностей по производству СПГ в мире, привело к снижению спотовых цен в Европе ниже уровня цен на природный газ, поставляемый в европейские страны по долгосрочным контрактам, оказывая негативное влияние на объемы закупок трубопроводного газа, в том числе поставляемого из России.

Восстановление докризисного уровня европейского спроса прогнозируется не ранее 2015 г. По оценкам международных организаций, в долгосрочном периоде ежегодный рост европейского спроса на природный газ после преодоления кризисных явлений ожидается в среднем на уровне 1% в год. При этом перспективный спрос на газ во многом будет зависеть от политики стран ЕС в области атомной и возобновляемой энергетики, принятия мер по поддержанию и развитию угольной генерации, а также энергосбережения.

- Изменение конъюнктуры на газовом рынке в результате политических волнений в Северной Африке и техногенной катастрофы в Японии. Значительные потери объемов выработки энергии на атомных электростанциях Японии компенсируются дополнительной загрузкой существующих газовых электростанций, что уже привело к увеличению Японией импорта СПГ. Современная структура глобального рынка СПГ позволяет обеспечить быстрое наращивание поставок в Японию. С одной стороны, это может быть достигнуто за счёт увеличения загрузки мощностей по сжижению газа, с другой - за счёт переориентации части танкеров СПГ с европейского на азиатский рынок, что может привести к увеличению потребности Европы в трубопроводном газе. В свою очередь, пересмотр энергополитики ряда европейских стран в сторону сокращения мощностей атомной электрогенерации после катастрофы в Японии в марте 2011 г. приведет к росту использования топливных ресурсов для производства электроэнергии, в том числе – газа, который будет конкурировать за образующуюся нишу с возобновляемыми источниками энергии. Нестабильная ситуация в странах Северной Африки может привести к дальнейшему снижению поставок газа из этого региона в Европу, что также будет способствовать повышению спроса и цен на газ.
- Консолидация. За последние несколько лет стратегическая и конкурентная среда мировых нефтяного и газового рынков существенно изменилась в связи с активно идущими процессами слияния и поглощения компаний. Они обусловлены стремлением к увеличению доходов, обострением конкуренции, растущим потенциалом использования предоставляющихся возможностей развития деятельности.
- Развитие техники и технологий. Технологические инновации в нефтегазовой отрасли заметно улучшили технико-экономические показатели разведки и разработки запасов углеводородов. Вырос удельный вес успешных геологических изысканий, увеличилась продолжительность эксплуатации месторождений и степень извлекаемости разведанных запасов при

одновременном сокращении издержек полного проектного цикла. Все это было достигнуто благодаря активному и эффективному внедрению новой техники и технологии. В целом новые технологии стали относительно доступны всем участникам рынка. ОАО «Газпром» для достижения своих стратегических и финансовых целей стремится применять новые разработки в практической деятельности.

- Охрана окружающей среды и социальные факторы. Нефтяные и газовые компании во всем мире сталкиваются с ужесточением требований по осуществлению своей деятельности в соответствии с необходимостью охраны окружающей среды и социальными потребностями общества. Инвесторы, потребители, государственные органы, неправительственные организации все более внимательно следят за экологическими показателями деятельности компаний, соблюдением прав человека, разработкой альтернативных и возобновляемых источников энергии. ОАО «Газпром» соблюдает все нормы, установленные законодательством Российской Федерации и международными правовыми актами в области охраны окружающей среды. Вопросы обеспечения экологической безопасности при осуществлении ключевых проектов Общества относятся к числу приоритетных. Масштабы и география деятельности ОАО «Газпром» также предопределяют особую социальную ответственность компании перед обществом и формируют ряд ключевых принципов ее деятельности: внимательное отношение к интересам государства и его граждан, активное содействие социально-экономическому развитию российских регионов, созданию в них благоприятного делового климата, поддержанию достойных условий жизни, труда, духовного благополучия людей.

В связи со значительными различиями условий деятельности на основных рынках Общества влияние перечисленных факторов на деятельность ОАО «Газпром» неодинаково. Кроме того, зачастую условия, присущие отдельной стране или региону, оказывают более существенное влияние на конкурентоспособность, чем факторы, имеющие отраслевое значение.

К основным факторам, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Обществом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, можно отнести риски, связанные с возможным превышением уровня цен по долгосрочным контрактам Общества над спотовыми ценами на газ, что может привести к сокращению потребителями объемов отбора российского газа за счет увеличения закупок на спотовом рынке, риски, связанные с государственным регулированием оптовых цен на газ на внутреннем рынке, конкуренцией со стороны других поставщиков природного газа, особенно Норвегии, Алжира, Катара, Нидерландов, производителей нетрадиционного газа (сланцевый газ, газ угольных пластов и др.), а также со стороны поставщиков альтернативных видов энергоносителей (жидкое топливо, уголь). Также влияние на результаты деятельности ОАО «Газпром» оказывают такие рыночные риски как изменение валютных курсов, процентных ставок и цен на рыночные ценные бумаги.

Определить вероятность наступления вышеуказанных событий в текущий момент не представляется возможным в связи с тем, что указанные события/факторы в большинстве случаев находятся вне контроля Общества.

Основными факторами, оказывающими положительное воздействие на деятельность ОАО «Газпром» являются повышение конкурентоспособности Общества в результате внедрения и использования технических и технологических инноваций в области добычи и переработки газа. Благодаря централизованному управлению, большой разветвленности и наличию параллельных маршрутов транспортировки, газотранспортная система Общества обладает существенным запасом прочности и способна бесперебойно поставлять газ даже при пиковых сезонных нагрузках. Общество проводит стратегию диверсификации и расширения деятельности. В настоящее время продуктовый портфель группы компаний ОАО «Газпром» включает природный газ, нефть, продукты переработки нефти, газа и газового конденсата, нефтехимические продукты, электро- и теплоэнергию. Обществом проводятся меры по диверсификации способов транспортировки газа – строятся новые трубопроводы, также планируется развитие СПГ-проектов; осуществляется подготовка к выходу и расширению присутствия на новых экспортных рынках, в т.ч. премиальных рынках АТР: Китай, Индия, Япония и Южная Корея.

4.6.2. Конкуренты эмитента

Поскольку Эмитент планирует осуществлять деятельность по централизованному привлечению средств на публичных рынках долгового капитала для финансирования потребностей Группы компаний ОАО «Газпром», то основным фактором конкурентоспособности Эмитента является то, что ОАО «Газпром» - основной потребитель его услуг, - является его аффилированным лицом –

единственным участником, и заинтересовано в эффективной работе Эмитента. В связи с этим, Эмитент имеет преимущество в оказании услуг для ОАО «Газпром» перед возможными конкурентами.

V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

Органами управления Эмитента являются:

- *Общее собрание участников Эмитента;*
- *Единоличный исполнительный орган Эмитента (Генеральный директор).*

Высшим органом управления Эмитента является Общее собрание участников Эмитента.

Компетенция общего собрания участников эмитента в соответствии с его уставом (учредительными документами):

- 1) определение основных (приоритетных) направлений деятельности Эмитента;*
- 2) принятие решения об участии или прекращении участия Эмитента в других организациях, в том числе в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;*
- 3) изменение Устава Эмитента;*
- 4) увеличение или уменьшение уставного капитала Эмитента;*
- 5) избрание Генерального директора Эмитента и досрочное прекращение его полномочий, а также принятие решения о передаче полномочий Генерального директора Эмитента коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю (далее – управляющий), утверждение такого управляющего и условий договора с ним;*
- 6) избрание и досрочное прекращение полномочий Ревизионной комиссии Эмитента, а также принятие решений по размеру выплачиваемых членам Ревизионной комиссии Эмитента вознаграждений и компенсаций;*
- 7) утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;*
- 8) принятие решения о распределении чистой прибыли Эмитента между участниками Эмитента;*
- 9) утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента (внутренних документов Эмитента);*
- 10) принятие решения о размещении Эмитентом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;*
- 11) назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;*
- 12) принятие решения о реорганизации или ликвидации Эмитента;*
- 13) назначение ликвидационной комиссии (ликвидатора) и утверждение ликвидационных балансов;*
- 14) предоставление участникам Эмитента (или определенному участнику), а также ограничение или прекращение предоставленных им (ему) дополнительных прав;*
- 15) возложение на участников Эмитента или определенного участника дополнительных обязанностей и прекращение их;*
- 16) принятие решений о внесении участниками Эмитента вкладов в имущество Эмитента;*
- 17) создание филиалов и открытие представительств Эмитента и их ликвидация;*
- 18) одобрение крупных сделок Эмитента в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью»;*
- 19) одобрение сделок Эмитента в случаях, предусмотренных ст.45 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью»;*

20) решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» или Уставом Эмитента.

Руководство текущей деятельностью Эмитента осуществляется Генеральным директором, являющимся единоличным исполнительным органом Эмитента.

Компетенция единоличного исполнительного органа эмитента в соответствии с его уставом (учредительными документами):

Генеральный директор решает все вопросы руководства текущей деятельностью Эмитента, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания участников Эмитента.

С предварительного письменного согласия единственного участника Генеральный директор Эмитента:

1) совершает следующие сделки:

- сделки, связанные с приобретением, отчуждением или обременением Эмитентом активов в форме акций (ценных бумаг, конвертируемых в акции, и/или производных от акций ценных бумаг), долей и паев других организаций (объектов вложений);

- сделки, связанные с получением и/или предоставлением (выдачей) Эмитентом ссуд, займов, кредитов, гарантий, залогов и поручительств в размере более 10 процентов стоимости имущества Эмитента, определенной на основании данных бухгалтерской отчетности за последний отчетный период, предшествующий дню принятия решения о совершении таких сделок;

- сделки, (включая несколько взаимосвязанных сделок), предметом которых является имущество, работы и/или услуги, стоимость (денежная оценка) которых составляет более 10 процентов стоимости имущества Эмитента, определенной на основании данных бухгалтерской отчетности за последний отчетный период, предшествующий дню принятия решения о совершении таких сделок, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности;

- внесение Эмитентом вкладов в имущество других организаций;

- сделки, связанные передачей в доверительное управление акций (ценных бумаг, конвертируемых в акции, и/или производных от акций ценных бумаг), долей и паев других организаций (объектов вложений);

2) утверждает штаты Эмитента, его филиалов и представительств, определяет формы, системы и размеры оплаты труда;

3) назначает и освобождает от должности главного инженера, главного бухгалтера и заместителей Генерального директора Эмитента, начальника службы внутреннего аудита (контроля), руководителей филиалов и представительств, а также лиц, отвечающих за обеспечение безопасности Эмитента;

4) участвует в органах управления других организаций;

5) определяет позицию по голосованию представителей Эмитента в органах управления дочерних и зависимых обществ по вопросам:

- участие и прекращение участия дочернего (зависимого) общества в других организациях;

- увеличение или уменьшение уставного (складочного) капитала дочернего (зависимого) общества;

- выпуск и размещение дочерним (зависимым) обществом акций (ценных бумаг, конвертируемых в акции, и/или производных от акций ценных бумаг);

- внесение участниками дочернего (зависимого) общества вкладов в его имущество, а также внесение дочерним (зависимым) обществом вкладов в имущество других организаций;

- образование исполнительного органа дочернего (зависимого) общества, досрочное прекращение его полномочий;

- одобрение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;

- одобрение крупных сделок, а также сделок, на которых в соответствии с уставом дочернего (зависимого) общества распространяется порядок одобрения крупных сделок;

- одобрение сделки, если стоимость имущества (работ, услуг) по такой сделке составляет более 10 процентов балансовой стоимости активов дочернего (зависимого) общества по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату;

- реорганизация или ликвидация дочернего (зависимого) общества;

Генеральный директор:

- без доверенности действует от имени Эмитента, в том числе представляет его интересы, совершает сделки от имени Эмитента, распоряжается имуществом Эмитента и реализует права акционера (участника) других организаций с учетом ограничений, установленных пунктом 10.7 Устава Эмитента. Совершение сделок, предусмотренных пунктом 9.1 Устава Эмитента, осуществляется Генеральным директором на основании решения Общего собрания участников (единственного участника);

- выдает доверенности на право представительства от имени Эмитента, в том числе доверенности с правом передоверия;

- осуществляет прием и увольнение работников Эмитента;

- издает приказы, распоряжения и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Эмитента;

- утверждает внутренние документы Эмитента, регулирующие его текущую деятельность, за исключением внутренних документов по вопросам деятельности Эмитента, утверждение которых отнесено в соответствии с Уставом Эмитента к компетенции Общего собрания участников;

- утверждает положения о филиалах и представительствах Эмитента;

- организует выполнение решений Общего собрания участников Эмитента, исполнение обязательств перед бюджетами и контрагентами;

- открывает счета в банках;

- организует контроль за использованием материальных, финансовых и трудовых ресурсов;

- утверждает перечни сведений конфиденциального характера, в том числе перечень информации, составляющей коммерческую тайну;

- обеспечивает соблюдение требований действующего законодательства при осуществлении хозяйственной деятельности Эмитента;

- принимает решения о предъявлении от имени Эмитента претензий и исков к юридическим и физическим лицам;

- решает иные вопросы текущей деятельности Эмитента.

За последний отчетный период вносились изменения в устав (учредительные документы) эмитента, либо во внутренние документы, регулирующие деятельность органов эмитента

Сведения о внесенных за последний отчетный период изменениях в устав эмитента, а также во внутренние документы, регулирующие деятельность органов эмитента:

Решением Участника ООО "Газпром капитал" от 07.03.2012 № 21 утвержден Устав ООО "Газпром капитал".

в соответствии с данным решением срок полномочий Генерального директора увеличен с 1 года до 3 лет.

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом

5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

ФИО: Воробьев Всеволод Станиславович

Год рождения: 1973

Образование:

высшее профессиональное

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в

настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2005	наст. время	ОАО "Газпром"	заместитель начальника отдела сопровождения сделок Управления по организации работы с имуществом
2008	наст. время	ОАО "Институт ЮжНИИГипрогаз"	член Совета директоров
2008	наст. время	ООО "Газ-Ойл"	член Совета директоров
2009	наст. время	ОАО "Газпром газэнергосеть"	член Совета директоров
2010	наст. время	ДООАО "Спецгазавтотранс" ОАО "Газпром"	член Совета директоров
2009	наст. время	ООО "Газпром капитал" (ранее ООО "Кап-Инфин")	Генеральный директор (совместительство)

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов управления (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента). Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления:

Дополнительная информация:

Информация по данному пункту не раскрывается, так как наличие Совета директоров (Наблюдательного совета) и коллегиального исполнительного органа Уставом эмитента не предусмотрено. Функции единоличного исполнительного органа управления Эмитента осуществляет физическое лицо.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной

деятельностью эмитента

Приводится полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) и внутренними документами эмитента.:

В соответствии с пунктом 11.1 Устава ОАО «Газпром капитал», для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества Общим собранием участников избирается Ревизионная комиссия Общества в количестве 3 человек на срок до следующего годового Общего собрания участников.

К компетенции Ревизионной комиссии Общества кроме вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», относятся:

- проверка ежегодного отчета о производственной и хозяйственной деятельности Общества;*
- проверка и анализ финансового состояния Общества, его платежеспособности, функционирования системы внутреннего контроля и системы управления финансовыми и операционными рисками, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств;*
- проверка своевременности и правильности ведения расчетных операций с контрагентами, бюджетом, а также по оплате труда, социальному страхованию и других расчетных операций;*
- проверка соблюдения при использовании материальных, трудовых и финансовых ресурсов в производственной и финансово-хозяйственной деятельности действующих норм и нормативов, утвержденных смет и других документов, регламентирующих деятельность Общества, а также выполнения решений Общего собрания участников;*
- проверка законности хозяйственных операций Общества, осуществляемых по заключенным от имени Общества договорам и сделкам;*
- проверка кассы и имущества Общества, эффективности использования активов и иных ресурсов Общества, выявление причин непроизводительных потерь и расходов;*
- проверка выполнения предписаний по устранению нарушений и недостатков, ранее выявленных Ревизионной комиссией;*
- проверка соответствия решений по вопросам финансово-хозяйственной деятельности Общества Уставу Общества и решениям Общего собрания участников.*

В соответствии с пунктом 11.8 Устава ООО «Газпром капитал» для проверки и подтверждения правильности годовых отчетов и бухгалтерских балансов Общества, а также для проверки состояния текущих дел Общества оно вправе по решению Общего собрания участников привлекать профессионального аудитора, не связанного имущественными интересами с Обществом, Генеральным директором и участниками Общества.

Привлечение аудитора для проверки и подтверждения правильности годовых отчетов и бухгалтерских балансов Общества обязательно в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Аудиторская проверка Общества осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации на основе заключаемого с аудиторской организацией (аудитором) договора.

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Ревизионная комиссия**

ФИО: **Ковалев Виталий Анатольевич**
(председатель)

Год рождения: **1955**

Образование:

- 1. Московский инженерно-строительный институт им. Куйбышева, инженер-строитель;**
- 2. Академия народного хозяйства при Правительстве РФ (факультет руководящих работников органов государственной власти и местного самоуправления);**

3. Академия госслужбы при Президенте РФ (кафедра «Финансы, бухгалтер и аудит»).

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2005	2009	ОАО "Газпром"	Заместитель начальника отдела Управления контроля за деятельностью организаций по обеспечению работы системы газоснабжения Департамента внутреннего аудита и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью дочерних обществ и организаций Аппарата Правления
2009	2011	ОАО "Газпром"	Начальник отдела Организационного управления Департамента внутреннего аудита Аппарата Правления
2011	н.в.	ОАО "Газпром"	Заместитель-начальник отдела Организационного управления Департамента внутреннего аудита Аппарата Правления

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Анашкин Александр Николаевич**

Год рождения: **1977**

Образование:

1. Московский Гуманитарно-Экономический Институт (МГЭИ) г. Москва

Специальность - бухгалтерский учет и аудит;

Квалификация - экономист-бухгалтер .

2. Московский Гуманитарно-Экономический Институт (МГЭИ) г. Москва

Специальность - юриспруденция;

Квалификация - юрист (гражданско-правовая специализация).

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2009	ОАО "ТД Копейка"	начальник службы внутреннего контроля (СВК)
2009	н.в.	ОАО "Газпром"	начальник отдела Организационного управления Департамента внутреннего аудита Аппарата Правления

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: Дащещак Светлана Александровна

Год рождения: 1965

Образование:

Тюменский инженерно-строительный институт

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2004	н.в.	ОАО "Газпром"	главный экономист Департамента внутреннего аудита Аппарата Правления

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

В случае наличия у эмитента службы внутреннего аудита или иного органа контроля за его финансово-хозяйственной деятельностью, отличного от ревизионной комиссии эмитента, в состав которого входят более 10 лиц, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается по не менее чем 10 лицам, являющимися членами соответствующего органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, включая руководителя такого органа.

5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью. Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления, которые были выплачены эмитентом за последний заверченный финансовый год:

Единица измерения: **тыс. руб.**

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Ревизионная комиссия**

Вознаграждение за участие в работе органа контроля

Единица измерения: **тыс. руб.**

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	0	0
Зарботная плата	0	0
Премии	0	0
Комиссионные	0	0
Льготы	0	0
Компенсации расходов	0	0
Иные виды вознаграждений	0	0
ИТОГО	0	0

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

Соглашения относительно выплат в текущем финансовом году отсутствуют.

5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.
Средняя численность работников, чел.	0	0
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период	2 470 495.74	753 254.76
Выплаты социального характера работников за отчетный период	0	0

Сотрудниками (работниками) Эмитента не создан профсоюзный орган.

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Эмитент не имеет обязательств перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале эмитента

VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество участников эмитента на дату окончания отчетного квартала: **1**

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Участники (акционеры) эмитента, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество "Газпром"**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "Газпром"**

Место нахождения

117997 Россия, г. Москва, Наметкина 16

ИНН: **7736050003**

ОГРН: **1027700070518**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **100**

Лица, контролирующие участника (акционера) эмитента

Полное фирменное наименование: **Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом**

Сокращенное фирменное наименование: **Росимущество**

Место нахождения

109012 Россия, Москва, Никольский переулок 9

ИНН: 7710723134

ОГРН: 1087746829994

Основание, в силу которого лицо, контролирующее участника (акционера) эмитента, осуществляет такой контроль (участие в юридическом лице, являющемся участником (акционером) эмитента, заключение договора простого товарищества, заключение договора поручения, заключение акционерного соглашения, заключение иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) юридического лица, являющегося участником (акционером) эмитента):

участие в юридическом лице, являющемся участником (акционером) эмитента

Признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) эмитента, такого контроля : ***право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником (акционером) эмитента***

Вид контроля: ***прямой контроль***

Размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) участника (акционера) эмитента, %: ***38.37315***

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций участника (акционера) эмитента, %: ***38.37315***

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

С учетом голосующих акций ОАО «Газпром», принадлежащих компаниям ОАО «Роснефтегаз» и ОАО «Росгазификация» (10,740% и 0,889% соответственно), Российская Федерация контролирует 50,002%.

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции')

Сведения об управляющих государственными, муниципальными пакетами акций

Указанных лиц нет

Лица, которые от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляют функции участника (акционера) эмитента

Указанных лиц нет

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом ('золотой акции'), срок действия специального права ('золотой акции')

Указанное право не предусмотрено

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Ограничений на участие в уставном (складочном) капитале эмитента нет

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

В течение последнего завершенного финансового года и всего текущего года общество состояло из одного акционера (участника), в связи с чем, списки лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) не составлялись, поскольку все решения принимались единственным акционером (участником) единолично.

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Указанных сделок не совершалось

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

За 2011 г.

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	Значение показателя, руб.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	0
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность по векселям к получению	0
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	0
в том числе просроченная	0
Прочая дебиторская задолженность	156 166
в том числе просроченная	0
Общий размер дебиторской задолженности	156 166
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	0

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за указанный отчетный период

Указанных дебиторов нет

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	Значение показателя, руб.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность по векселям к получению	
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	
в том числе просроченная	0
Прочая дебиторская задолженность	
в том числе просроченная	0
Общий размер дебиторской задолженности	440 514
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	0

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за указанный отчетный период

Указанных дебиторов нет

VII. Бухгалтерская(финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская(финансовая) отчетность эмитента

**Бухгалтерский баланс
за 2011 г.**

		Форма № 1 по ОКУД	Коды
		Дата	0710001
		по ОКПО	31.12.2011
Организация: Общество с ограниченной ответственностью "Газпром капитал"		ИНН	84813628
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКВЭД	7726588547
Вид деятельности		по ОКОПФ / ОКФС	65.23.1
Организационно-правовая форма / форма собственности: общество с ограниченной ответственностью		по ОКЕИ	65 / 16
Единица измерения: тыс. руб.			384
Местонахождение (адрес): 117556 Россия, Москва, Варшавское шоссе 95 корп. 1			

Пояснения	АКТИВ	Код строки	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
1	2	3	4	5	6
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Основные средства	1130			
	Доходные вложения в материальные ценности	1140			
	Финансовые вложения	1150	15 000 000		1 867 589
	Отложенные налоговые активы	1160		601	350
	Прочие внеоборотные активы	1170			
	ИТОГО по разделу I	1100	15 000 000	601	1 867 939
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	156 166		
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 867 589	1 889 589	
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	9 054	1 541	918
	Прочие оборотные активы	1260			
	ИТОГО по разделу II	1200	2 032 809	1 891 130	918
	БАЛАНС (актив)	1600	17 032 809	1 891 731	1 868 857

Пояснения	ПАССИВ	Код строки	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
1	2	3	4	5	6
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				

	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 868 590	1 868 590	1 868 590
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1 700	1 700	1 700
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4 922	-2 577	-1 458
	ИТОГО по разделу III	1300	1 875 212	1 867 713	1 868 832
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	15 000 000		
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	ИТОГО по разделу IV	1400	15 000 000		
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	157 191	24 000	
	Кредиторская задолженность	1520	156	18	25
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540	250		
	Прочие обязательства	1550			
	ИТОГО по разделу V	1500	157 597	24 018	25
	БАЛАНС (пассив)	1700	17 032 809	1 891 731	1 868 857

**Отчет о прибылях и убытках
за 2011 г.**

Организация: Общество с ограниченной ответственностью "Газпром капитал" Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности Организационно-правовая форма / форма собственности: общество с ограниченной ответственностью Единица измерения: тыс. руб. Местонахождение (адрес): 117556 Россия, Москва, Варшавское шоссе 95 корп. 1	Форма № 2 по ОКУД	Коды
	Дата	0710002
	по ОКПО	31.12.2011
	ИНН	84813628
	по ОКВЭД	7726588547
	по ОКОПФ / ОКФС	65.23.1
	по ОКЕИ	65 / 16
		384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 12 мес. 2011 г.	За 12 мес. 2010 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	12 500	
	Себестоимость продаж	2120		
	Валовая прибыль (убыток)	2100	12 500	
	Коммерческие расходы	2210		
	Управленческие расходы	2220	-4 660	-2 183
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	7 840	-2 183
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320	156 209	1 557
	Проценты к уплате	2330	-157 194	
	Прочие доходы	2340	36 000	
	Прочие расходы	2350	-33 419	-744
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	9 436	-1 370
	Текущий налог на прибыль	2410	-1 336	
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-50	
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-601	250
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	7 499	-1 120
	СПРАВОЧНО:			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода	2500	7 499	-1 120
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

**Отчет об изменениях капитала
за 2011 г.**

		Форма № 3 по ОКУД	Коды
		Дата	0710003
Организация: Общество с ограниченной ответственностью "Газпром капитал"		по ОКПО	31.12.2011
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	84813628
Вид деятельности		по ОКВЭД	7726588547
Организационно-правовая форма / форма собственности: общество с ограниченной ответственностью		по ОКОПФ / ОКФС	65.23.1
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	65 / 16
Местонахождение (адрес): 117556 Россия, Москва, Варшавское шоссе 95 корп. 1			384

1. Движение капитала							
Наименование показателя	Код строк и	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
Величина капитала на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	3100	1 868 832		1 700		-1 458	1 869 074
За отчетный период предыдущего года:							
Увеличение капитала – всего:	3210					-1 119	-1 119
в том числе:							
чистая прибыль	3211					-1 119	-1 119
переоценка имущества	3212						
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213						
дополнительный выпуск акций	3214						
увеличение номинальной стоимости акций	3215						
реорганизация юридического лица	3216						
Уменьшение капитала – всего:	3220						
в том числе:							
убыток	3221						
переоценка имущества	3222						
расходы, относящиеся непосредственно на	3223						

уменьшение капитала							
уменьшение номинальной стоимости акций	3224						
уменьшение количества акций	3225						
реорганизация юридического лица	3226						
дивиденды	3227						
Изменение добавочного капитала	3230						
Изменение резервного капитала	3240						
Величина капитала на 31 декабря предыдущего года	3200	1 868 590		1 700		-2 577	1 867 713
За отчетный год:							
Увеличение капитала – всего:	3310					7 499	7 499
в том числе:							
чистая прибыль	3311					7 499	7 499
переоценка имущества	3312						
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313						
дополнительный выпуск акций	3314						
увеличение номинальной стоимости акций	3315						
реорганизация юридического лица	3316						
Уменьшение капитала – всего:	3320						
в том числе:							
убыток	3321						
переоценка имущества	3322						
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323						
уменьшение номинальной стоимости акций	3324						
уменьшение количества акций	3325						
реорганизация юридического лица	3326						
дивиденды	3327						
Изменение добавочного капитала	3330						
Изменение резервного капитала	3340						
Величина капитала на 31 декабря предыдущего года	3300	1 868 590		1 700		4 921	1 875 211

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок					
			Изменения капитала за 2010 г.		
Наименование показателя	Код строк и	На 31.12.2009 г.	за счет чистой прибыли	за счет иных факторов	На 31.12.2010 г.
1	2	3	4	5	6
Капитал – всего					
до корректировок	3400				
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410				
исправлением ошибок	3420				
после корректировок	3500				
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401				
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411				
исправлением ошибок	3421				
после корректировок	3501				
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки:					
(по статьям)					
до корректировок	3402				
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412				
исправлением ошибок	3422				
после корректировок	3502				

Справки				
Наименование показателя	Код	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
1	2	3	4	5
Чистые активы	3600	1 875 211	1 867 713	1 868 332

**Отчет о движении денежных средств
за 2011 г.**

	Форма № 4 по ОКУД	Коды
	Дата	0710004
Организация: Общество с ограниченной ответственностью "Газпром капитал"	по ОКПО	31.12.2011
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	84813628
Вид деятельности	по ОКВЭД	7726588547
Организационно-правовая форма / форма собственности: общество с ограниченной ответственностью	по ОКОПФ / ОКФС	65.23.1
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	65 / 16
Местонахождение (адрес): 117556 Россия, Москва, Варшавское шоссе 95 корп. 1		384

Наименование показателя	Код строк и	За 12 мес.2011 г.	За 12 мес.2010 г.
1	2	3	4
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	48 500	
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	12 500	
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112		
от перепродажи финансовых вложений	4113		
прочие поступления	4119	36 000	
Платежи - всего	4120	-36 180	-2 934
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	-27 038	-646
в связи с оплатой труда работников	4122	-2 149	-1 071
процентов по долговым обязательствам	4123	-2	
налога на прибыль организаций	4124	-1 215	
прочие платежи	4125	-2 458	-160
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	12 320	-2 934
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Поступления - всего	4210	22 043	25 557
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211		
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212		
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим	4213	22 000	

лицам)			
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	43	1 557
прочие поступления	4219		24 000
Платежи - всего	4220	-15 008 000	-22 000
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221		
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222		
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-15 008 000	
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224		
прочие платежи	4229		-22 000
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	-14 985 957	3 557
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	15 000 650	
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	650	
денежных вкладов собственников (участников)	4312		
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313		
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	15 000 000	
прочие поступления	4319		
Платежи - всего	4320	-27 500	
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321		
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322		
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-24 650	
прочие платежи	4329	-2 850	
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	14 973 150	
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	-487	623
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	1 541	918
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	1 054	1 541
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490		

**Приложение к бухгалтерскому балансу
за 2011 г.**

Организация: **Общество с ограниченной ответственностью
"Газпром капитал"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности

Организационно-правовая форма / форма собственности: **общество с
ограниченной ответственностью**

Единица измерения: **тыс. руб.**

Местонахождение (адрес): **117556 Россия, Москва, Варшавское
шоссе 95 корп. 1**

Форма № 5 по ОКУД

Дата

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ /
ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710005

31.12.2011

84813628

7726588547

65.23.1

65 / 16

384

Наличие и движение нематериальных активов						
Наименование показателя	Код	Период	На начало года		На конец периода	
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения
Нематериальные активы – всего	5100	за отчетный год				
	5110	за предыдущий год				
в том числе:						
(вид нематериальных активов)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
(вид нематериальных активов)		за отчетный год				
		за предыдущий год				

Наличие и движение нематериальных активов						
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период			
			Выбыло		Переоценка	
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения
Нематериальные активы – всего	5100	за отчетный год				

	5110	за предыдущий год				
в том числе:						
(вид нематериальных активов)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
(вид нематериальных активов)		за отчетный год				
		за предыдущий год				

Наличие и движение нематериальных активов					
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период		
			Поступило	начислено амортизации	Убыток от обесценения
Нематериальные активы – всего	5100	за отчетный год			
	5110	за предыдущий год			
в том числе:					
(вид нематериальных активов)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
(вид нематериальных активов)		за отчетный год			
		за предыдущий год			

Первоначальная стоимость нематериальных активов, созданных самой организацией				
Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Всего	5120			
в том числе:				
(вид нематериальных активов)				
(вид нематериальных активов)				

Нематериальные активы с полностью погашенной стоимостью				
Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Всего	5130			
в том числе:				
(вид нематериальных активов)				
(вид нематериальных активов)				

Наличие и движение результатов НИОКР						
Наименование показателя	Код	Период	На начало года		На конец периода	
			первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы	первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы
НИОКР - всего	5140	за отчетный год				
	5150	за предыдущий год				
в том числе:						
(вид нематериальных активов)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
(вид нематериальных активов)		за отчетный год				
		за предыдущий год				

Наличие и движение результатов НИОКР						
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период			
			Поступило	Выбыло		часть стоимости, списанная на расходы за период
				первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы	
НИОКР - всего	5140	за отчетный год				
	5150	за предыдущий год				
в том числе:						
(объект, группа объектов)		за отчетный год				
		за предыдущий год				

Незаконченные и неоформленные НИОКР и незаконченные операции по приобретению нематериальных активов				
Наименование показателя	Код	Период	На начало года	На конец периода
Затраты по незаконченным исследованиям и разработкам – всего	5160	за отчетный год		
	5170	за предыдущий год		
в том числе:				
(объект, группа объектов)		за отчетный год		

		за предыдущий год		
в том числе:				
(объект, группа объектов)		за предыдущий год		
		за отчетный год		
(объект, группа объектов)		за предыдущий год		
		за отчетный год		

Незаконченные и неоформленные НИОКР и незаконченные операции по приобретению нематериальных активов					
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период		
			затраты за период	списано затрат как не давших положительного результата	принято к учету в качестве нематериальных активов или НИОКР
Затраты по незаконченным исследованиям и разработкам – всего	516 0	за отчетный год			
	517 0	за предыдущий год			
в том числе:					
(объект, группа объектов)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
в том числе:					
(объект, группа объектов)		за предыдущий год			
		за отчетный год			
(объект, группа объектов)		за предыдущий год			
		за отчетный год			

Наличие и движение основных средств						
Наименование показателя	Код	Период	На начало года		На конец периода	
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация	первоначальная стоимость	накопленная амортизация
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) -	5200	за отчетный год				

всего						
	5210	за предыдущий год				
в том числе:						
(группа основных средств)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
(группа основных средств)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
Учено в составе доходных вложений в материальные ценности - всего	5220	за предыдущий год				
	5230	за отчетный год				
в том числе:						
(группа объектов)		за предыдущий год				
		за отчетный год				
(группа объектов)		за предыдущий год				
		за отчетный год				

Наличие и движение основных средств					
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период		
			Поступило	Выбыло объектов	
				первоначальная стоимость	накопленная амортизация
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) - всего	5200	за отчетный год			
	5210	за предыдущий год			
в том числе:					
(группа основных средств)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
(группа основных средств)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
Учено в составе доходных вложений в материальные ценности - всего	5220	за предыдущий год			
	5230	за отчетный год			
в том числе:					
(группа объектов)		за предыдущий			

		год			
		за отчетный год			
(группа объектов)		за предыдущий год			
		за отчетный год			

Наличие и движение основных средств					
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период		
			начислено амортизации	Переоценка	
				первоначальная стоимость	накопленная амортизация
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) - всего	5200	за отчетный год			
	5210	за предыдущий год			
в том числе:					
(группа основных средств)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
(группа основных средств)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
Учтено в составе доходных вложений в материальные ценности - всего	5220	за предыдущий год			
	5230	за отчетный год			
в том числе:					
(группа объектов)		за предыдущий год			
		за отчетный год			
(группа объектов)		за предыдущий год			
		за отчетный год			

Незавершенные капитальные вложения				
Наименование показателя	Код	Период	На начало года	На конец периода
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и т.п. основных средств - всего	5240	за отчетный год		
	5250	за предыдущий год		
в том числе:				

(группа объектов)		за отчетный год		
		за предыдущий год		

Незавершенные капитальные вложения					
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период		
			затраты за период	списано	принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и т.п. основных средств - всего	5240	за отчетный год			
	5250	за предыдущий год			
в том числе:					
(группа объектов)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
(группа объектов)		за отчетный год			
		за предыдущий год			

Изменение стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации			
Наименование показателя	Код	За отчетный год	За предыдущий год
Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции – всего	5260		
в том числе:			
(объект основных средств)			
(объект основных средств)			
Уменьшение стоимости объектов основных средств в результате частичной ликвидации – всего:	5270		
в том числе:			
(объект основных средств)			
(объект основных средств)			

Иное использование основных средств				
Наименование показателя	Код	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.

Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	5280			
Переданные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	5281			
Полученные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	5282			
Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	5283			
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и фактически используемые, находящиеся в процессе государственной регистрации	5284			
Основные средства, переведенные на консервацию	5285			
Иное использование основных средств (зalog и др.)	5286			

Наличие и движение финансовых вложений						
Наименование показателя	Код	Период	На начало года		На конец периода	
			первоначальная стоимость	накопленная корректировка	первоначальная стоимость	накопленная корректировка
Долгосрочные - всего	5301	за отчетный год			15 000 000	
	5311	за предыдущий год				
в том числе:						
(группа, вид)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
(группа, вид)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
Краткосрочные - всего	5305	за отчетный год	1 889 589		1 867 589	
	5315	за предыдущий год	1 867 589		1 889 589	
в том числе:						
(группа, вид)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
Финансовых вложений - итого	5300	за отчетный год	1 889 589		16 867 589	
	5315	за предыдущий год	1 867 589		1 889 589	

Наличие и движение финансовых вложений
--

Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период		
			Поступило	выбыло (погашено)	
				первоначальная стоимость	накопленная корректировка
Долгосрочные - всего	5301	за отчетный год	15 000 000		
	5311	за предыдущий год			
в том числе:					
(группа, вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
Краткосрочные - всего	5305	за отчетный год		22 000	
	5315	за предыдущий год	22 000		
в том числе:					
(группа, вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
Финансовых вложений - итого	5300	за отчетный год	15 000 000	22 000	
	5310	за предыдущий год	22 000		

Наличие и движение финансовых вложений				
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период	
			начисление процентов (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)	Текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)
Долгосрочные - всего	5301	за отчетный год		
	5311	за предыдущий год		
в том числе:				
(группа, вид)		за отчетный год		
		за предыдущий год		
Краткосрочные - всего	5305	за отчетный год		
	5315	за предыдущий год		
в том числе:				
(группа, вид)		за отчетный год		
		за предыдущий год		
Финансовых вложений - итого	5300	за отчетный год		
	5310	за предыдущий год		

Иное использование финансовых вложений				
Наименование показателя	Код	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Финансовые вложения, находящиеся в залоге - всего	5320			
в том числе:				
Финансовые вложения, переданные третьим лицам (кроме продажи) - всего	5325			
в том числе:				
Иное использование финансовых вложений	5329			

Наличие и движение запасов						
Наименование показателя	Код	Период	На начало года		На конец периода	
			себестоимость	величина резерва под снижение стоимости	себестоимость	величина резерва под снижение стоимости
Запасы – всего	5400	за отчетный год				
	5420	за предыдущий год				
в том числе:						
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	5401	за отчетный год				
	5421	за предыдущий год				
(группа, вид)		за отчетный год				
		за предыдущий год				

Наличие и движение запасов					
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период		
			поступления и затраты	убытков от снижения стоимости	оборот запасов между их группами (видами)
Запасы – всего	5400	за отчетный год	1		
	5420	за предыдущий год			
в том числе:					
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	5401	за отчетный год	1		
	5421	за предыдущий год			
(группа, вид)		за отчетный год			

		за предыдущий год			
--	--	----------------------	--	--	--

Наличие и движение запасов				
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период	
			выбыло	
			себестоимость	резерв под снижение стоимости
Запасы – всего	5400	за отчетный год	-1	
	5420	за предыдущий год		
в том числе:				
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	5401	за отчетный год	-1	
	5421	за предыдущий год		
(группа, вид)		за отчетный год		
		за предыдущий год		

Запасы в залоге				
Наименование показателя	Код	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Запасы, не оплаченные на отчетную дату - всего	5440			
в том числе:				
Запасы, находящиеся в залоге по договору - всего	5445			
в том числе:				

Наличие и движение дебиторской задолженности						
Наименование показателя	Код	Период	На начало года		На конец периода	
			учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнитель ным долгам	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнитель ным долгам
Долгосрочная дебиторская задолженность – всего	5501	за отчетный год				
	5521	за предыдущий год				
в том числе:						
(вид)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
(вид)		за отчетный год				
		за предыдущий год				
Краткосрочная дебиторская задолженность – всего	5510	за отчетный год			156 166	
	5530	за предыдущий				

		год				
в том числе:						
расчеты с покупателями и заказчиками	5511	за отчетный год				
	5531	за предыдущий год				
прочая	5513	за отчетный год				
	5533	за предыдущий год				
проценты по займам начисленные	5514	за отчетный год				
	5534	за предыдущий год				
Итого	5500	за отчетный год			156 166	
	5520	за предыдущий год				

Наличие и движение дебиторской задолженности					
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период		
			поступление		
			в результате хозяйственных операций(сумма долга по сделке, операции)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	перевод из долгов краткосрочную задолженность
Долгосрочная дебиторская задолженность – всего	5501	за отчетный год			
	5521	за предыдущий год			
в том числе:					
(вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
(вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
Краткосрочная дебиторская задолженность – всего	5510	за отчетный год	206 916		
	5530	за предыдущий год			
в том числе:					
расчеты с покупателями и заказчиками	5511	за отчетный год	14 750		
	5531	за предыдущий год			
прочая	5513	за отчетный год	36 000		
	5533	за предыдущий год			

проценты по займам начисленные	5514	за отчетный год	156 166		
	5534	за предыдущий год			
Итого	5500	за отчетный год	206 916		
	5520	за предыдущий год			

Наличие и движение дебиторской задолженности					
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период		
			выбыло		
			погашение	списание на финансовый результат	восстановление резерва
Долгосрочная дебиторская задолженность – всего	5501	за отчетный год			
	5521	за предыдущий год			
в том числе:					
(вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
(вид)		за отчетный год			
		за предыдущий год			
Краткосрочная дебиторская задолженность – всего	5510	за отчетный год	50 750		
	5530	за предыдущий год			
в том числе:					
расчеты с покупателями и заказчиками	5511	за отчетный год	14 750		
	5531	за предыдущий год			
прочая	5513	за отчетный год	36 000		
	5533	за предыдущий год			
проценты по займам начисленные	5514	за отчетный год			
	5534	за предыдущий год			
Итого	5500	за отчетный год	50 750		
	5520	за предыдущий год			

Просроченная дебиторская задолженность		
Наименование показателя	Код	На 31.12.2011 г.

		учтенная по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	5540		
в том числе:			

Просроченная дебиторская задолженность					
Наименование показателя	Код	На 31.12.2010 г.		На 31.12.2009 г.	
		учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	5540				
в том числе:					

Наличие и движение кредиторской задолженности				
Наименование показателя	Код	Период	Остаток на начало года	Остаток на конец периода
Долгосрочная кредиторская задолженность – всего	5551	за отчетный год		
	5571	за предыдущий год		
в том числе:				
займы	5553	за отчетный год		15 157 192
	5573	за предыдущий год		
Краткосрочная кредиторская задолженность – всего	5560	за отчетный год	24 018	157 598
	5580	за предыдущий год	25	24 018
в том числе:				
расчеты с поставщиками и подрядчиками	5561	за отчетный год	18	30
	5581	за предыдущий год	25	18
расчеты по налогам и взносам	5563	за отчетный год		126
	5583	за предыдущий год		
займы	5565	за отчетный год	24 000	
	5585	за предыдущий год		24 000
прочая	5566	за отчетный год		250
	5586	за предыдущий год		
Итого	5550	за отчетный год	24 018	157 598
	5570	за предыдущий год	25	24 018

Наличие и движение кредиторской задолженности				
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период (поступление)	
			в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления
Долгосрочная кредиторская	5551	за отчетный год		

задолженность – всего				
	5571	за предыдущий год		
в том числе:				
займы	5553	за отчетный год	15 000 000	157 192
	5573	за предыдущий год		
Краткосрочная кредиторская задолженность – всего	5560	за отчетный год	36 616	
	5580	за предыдущий год	25 551	
в том числе:				
расчеты с поставщиками и подрядчиками	5561	за отчетный год	31 934	
	5581	за предыдущий год	762	
расчеты по налогам и сборам	5563	за отчетный год	4 432	
	5583	за предыдущий год	789	
займы	5565	за отчетный год		
	5585	за предыдущий год	24 000	
прочая	5566	за отчетный год	250	
	5586	за предыдущий год		
Итого	5550	за отчетный год	36 616	
	5570	за предыдущий год	25 551	

Наличие и движение кредиторской задолженности					
Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период		
			выбыло		
			погашение	списание на финансовый результат	перевод из долго- в краткосрочную задолженность
Долгосрочная кредиторская задолженность – всего	5551	за отчетный год			
	5571	за предыдущий год			
в том числе:					
займы	5553	за отчетный год			
	5573	за предыдущий год			
Краткосрочная кредиторская задолженность – всего	5560	за отчетный год	60 228		
	5580	за предыдущий год	1 558		
в том числе:					
расчеты с поставщиками и подрядчиками	5561	за отчетный год	31 922		
	5581	за предыдущий год	769		
расчеты по налогам и сборам	5563	за отчетный год	4 306		

	5583	за предыдущий год	789		
займы	5565	за отчетный год	24 000		
	5585	за предыдущий год			
прочая	5566	за отчетный год			
	5586	за предыдущий год			
Итого	5550	за отчетный год	60 228		
	5570	за предыдущий год	1 558		

Просроченная кредиторская задолженность				
Наименование показателя	Код	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Всего	5590			
в том числе:				

Затраты на производство			
Наименование показателя	Код	За отчетный период	За предыдущий период
Материальные затраты	5610	1	
Расходы на оплату труда	5620	2 470	1 231
Отчисления на социальные нужды	5630	632	270
Амортизация	5640		
Прочие затраты	5650	1 557	682
Итого по элементам	5660	4 660	2 183
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и др. (прирост [-]):	5670		
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и др. (уменьшение [+])	5680		
Итого расходы по обычным видам деятельности	5600	4 660	2 183

Оценочные обязательства						
Наименование показателя	Код	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец периода
Оценочные обязательства - всего	5700		250			250
в том числе:						
оценочное обязательство по оплате отпуска	5701		250			250

Обеспечения обязательств				
Наименование показателя	Код	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Полученные – всего	5800			
в том числе:				
Выданные – всего	5810			
в том числе:				

Государственная помощь					
Наименование показателя	Код	За отчетный период		За предыдущий период	
Получено бюджетных средств — всего	5900				
в том числе:					
на текущие расходы	5901				
на вложения во внеоборотные активы	5905				
Бюджетные кредиты – всего:		На начало года	Получено за год	Возвращено за год	На конец года
за отчетный год	5910				
за предыдущий год	5920				
в том числе:					

**Отчет о целевом использовании полученных средств
за 2011 г.**

	Форма № 6 по ОКУД	Коды
	Дата	0710006
Организация: Общество с ограниченной ответственностью "Газпром капитал"	по ОКПО	31.12.2011
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	84813628
Вид деятельности	по ОКВЭД	7726588547
Организационно-правовая форма / форма собственности: общество с ограниченной ответственностью	по ОКОПФ / ОКФС	65.23.1
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	65 / 16
Местонахождение (адрес): 117556 Россия, Москва, Варшавское шоссе 95 корп. 1		384

Наименование показателя	Код строки	За 12 мес.2011 г.	За 12 мес.2010 г.
1	2	3	4
Остаток средств на начало отчетного года	6100		
Поступило средств			
Вступительные взносы	6210		
Членские взносы	6215		
Целевые взносы	6220		
Добровольные имущественные взносы и пожертвования	6230		
Прибыль от предпринимательской деятельности организации	6240		
Прочие	6250		
Всего поступило средств	6200		
Использовано средств			
Расходы на целевые мероприятия	6310		
в том числе:			
социальная и благотворительная помощь	6311		
проведение конференций, совещаний, семинаров и т.п.	6312		
иные мероприятия	6313		
Расходы на содержание аппарата управления	6320		
в том числе:			
расходы, связанные с оплатой труда (включая начисления)	6321		
выплаты, не связанные с оплатой труда	6322		
расходы на служебные командировки и деловые поездки	6323		
содержание помещений, зданий, автомобильного транспорта и иного имущества (кроме ремонта)	6324		
ремонт основных средств и иного имущества	6325		
прочие	6326		
Приобретение основных средств, инвентаря и иного имущества	6330		
Прочие	6350		
Всего использовано средств	6300		
Остаток средств на конец отчетного года	6400		

Пояснительная записка

ООО «Газпром Капитал»
к годовой бухгалтерской отчетности за 2011 год.

I. Общие сведения

1. Общая информация

Общество с ограниченной ответственностью «Газпром капитал» (ООО «Газпром капитал»). Дата внесения записи в единый государственный реестр юридических лиц – 13.02.2008. Основной регистрационный номер 1087746212388. Зарегистрировано МИФНС № 46 по г. Москве, свидетельство серия 77 № 010821095.

03.06.2010 изменено наименование Общества с ООО «Кап-Инфин» на ООО «Газпром капитал».

Участником Общества с долей участия 100% является ОАО «Газпром».

Общество зарегистрировано по адресу: 117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп. 1.

2. Территориально обособленные подразделения

По состоянию на 31.12.2011 Общество в своем составе не имело территориально обособленных подразделений.

3. Основные виды деятельности

В соответствии с основными целями согласно Уставу основным видом деятельности Общества является капиталовложения в ценные бумаги (код ОКВЭД 65.23.1)

Эта группировка включает капиталовложения в акции, облигации, векселя, ценные бумаги доверительных паевых фондов и т.п.

Кроме того в 2011 году были оказаны консультационные услуги ОАО «Газпром», а также предоставлен займ ОАО «Газпром».

В 2011 году Общество не занималось видами деятельности, которые подлежат лицензированию.

По состоянию на 31.12.2011 Общество лицензий не имеет.

4. Информация об исполнительных и контрольных органах

Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников общества.

Руководство текущей деятельностью общества осуществляется Генеральным директором, являющимся единоличным исполнительным органом Общества.

Генеральным директором назначен на условиях совместительства Воробьев Всеволод Станиславович - заместитель начальника отдела департамента по управлению имуществом и корпоративным отношениям ОАО «Газпром»

5. Информация о численности персонала

Поскольку все сотрудники Общества работают в Обществе по совместительству, *среднесписочная* численность сотрудников Общества в 2010 и 2011 годах составила 0 человек.

II. Существенные аспекты Учетной политики и представления информации в бухгалтерской отчетности

Бухгалтерский учет Общества осуществляется на основе следующей учетной политики.

1. Основа составления

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности Федерального закона «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996 № 129-ФЗ и Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации утвержденного приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 № 34н, а также иных нормативных актов, входящих в систему регулирования бухгалтерского учета и отчетности организаций в Российской Федерации.

Учетная политика Общества разработана на основе Положения по учетной политике ОАО «Газпром», его дочерних обществ и организаций.

Активы и обязательства оценены в отчетности по фактическим затратам. Исключение составляют:

- ☐ основные средства и нематериальные активы;
- ☐ финансовые вложения, по которым определяется текущая рыночная стоимость;
- ☐ активы, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение стоимости.

2. Активы и обязательства в иностранной валюте

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте (в том числе подлежащих оплате в рублях), применяется курс соответствующей иностранной валюты, установленный Центральным банком Российской Федерации на дату совершения операции. Денежные средства в кассе, на валютных и депозитных счетах в банках, финансовые вложения в ценные бумаги (за исключением акций) и средства в расчетах, включая займы выданные и полученные (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), в иностранной валюте отражены в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официального курса, составившего:

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Доллар США	32,1961	30,4769	30,2442
Евро	41,6714	40,3331	43,3883

Руб.

Курсовые разницы, возникшие в течение года по операциям с активами и обязательствами (за исключением средств полученных и выданных авансов, предварительной оплаты и задатков, выраженных в иностранной валюте), стоимость которых выражена в иностранной валюте, а также при пересчете их стоимости по состоянию на отчетную дату, отражаются в составе прочих доходов и расходов.

3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, относятся к краткосрочным активам и обязательствам, если срок их обращения (погашения) не превышает 12 месяцев после отчетной даты или не установлен.

Остальные указанные активы и обязательства отражаются как долгосрочные. Финансовые вложения классифицируются как краткосрочные или долгосрочные исходя из предполагаемого срока их использования (обращения, владения или погашения) после отчетной даты.

Если активы и обязательства на начало отчетного периода классифицированы как долгосрочные, а в течение отчетного периода появились основания полагать, что произойдет погашение дебиторской и кредиторской задолженности, то производится переклассификация указанной долгосрочной задолженности в краткосрочную.

4. Основные средства

К основным средствам относятся активы, соответствующие требованиям Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/01), утвержденного приказом Минфина РФ от 30.03.2001 №26н, принятые к учету в установленном порядке.

Завершенные строительством, принятые в эксплуатацию и фактически используемые объекты недвижимости, права собственности, по которым не зарегистрированы в установленном законодательстве порядке, учитываются обособленно в составе основных средств.

Амортизация основных средств, приобретенных до 01.01.2002, производится по единым нормам амортизационных отчислений, утвержденным Постановлением Совмина СССР от 22.10.1990 № 1072 «О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР», а приобретенных начиная с 01.01.2002 – по нормам, исчисленным исходя из установленных Обществом сроков полезного использования.

Амортизация не начисляется по:

- земельным участкам и объектам природопользования;
- объектам внешнего благоустройства и другим аналогичным объектам;
- объектам жилищного фонда (кроме объектов, используемых для оказания соответствующих услуг, доходы по которым отражаются как результаты по обычным видам деятельности или в составе прочих доходов);
- объектам социальной сферы государственной;
- полностью амортизированным объектам, не списанным с баланса.

Объекты, соответствующие условиям признания их в качестве основных средств, стоимостью не более 40 тыс. руб. (включительно) за единицу отражаются в составе материально-производственных запасов. Объекты основных средств, стоимостью от 20 до 40 тыс. рублей, принятые к учету до 01.01.2011 учитываются в составе основных средств и амортизируются в общеустановленном порядке. До 01.01.2011 в составе материально-производственных запасов учитывались объекты со стоимостью до 20 тыс. руб. за единицу. В целях обеспечения сохранности этих объектов в производстве и эксплуатации организован контроль за их движением.

Арендованные объекты основных средств отражаются за балансом по стоимости, отраженной в договоре аренды. Арендованные земельные участки и участки, полученные в бессрочное пользование, отражены по кадастровой стоимости. В случае, если в договоре аренды (в том числе договоре аренды помещения) отсутствует стоимость арендуемого имущества, то указанное имущество отражается за балансом в оценке, определяемой Обществом самостоятельно.

При получении объектов основных средств в пользование по договору лизинга данные объекты учитываются за балансом (в соответствии с договором). Имущество, полученное по договору лизинга, отражается за балансом в размере лизинговых платежей.

Основные средства, сданные в аренду, переведенные на консервацию, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации, отражаются в Приложении к бухгалтерскому балансу по остаточной стоимости.

5. Незавершенные капитальные вложения

Незавершенные вложения во внеоборотные активы включают объекты недвижимости, не законченные строительством и не принятые в эксплуатацию, оборудование, требующее монтажа, а также иные вложения во внеоборотные активы, не принятые в состав основных средств, нематериальных активов и доходных вложений в материальные ценности. Оборудование, не требующее монтажа, находящееся на складе и предназначенное для строящихся объектов, учитывается в составе объектов незавершенного строительства обособленно.

В бухгалтерском балансе указанные объекты с учетом их существенности отражаются по дополнительным введенным строкам к статьям «Нематериальные активы», «Результаты исследований и разработок», «Основные средства», «Доходные вложения в материальные ценности», в зависимости от того, в качестве каких активов эти объекты будут приняты к учету после завершения соответствующих вложений во внеоборотные активы.

Затраты на строительство объектов недвижимости, подлежащих продаже по окончании строительства, учитываются в составе незавершенного строительства. После подачи документов на государственную регистрацию прав на такие объекты, они переводятся в состав товаров отгруженных.

6. Финансовые вложения

Финансовые вложения приведены по фактическим затратам на их приобретение, кроме финансовых вложений, по которым можно определить текущую рыночную стоимость в установленном порядке. Последние переоцениваются по текущей рыночной стоимости на конец отчетного периода. Разница между оценкой таких финансовых вложений на текущую отчетную дату и предыдущей их оценкой относится на прочие расходы и доходы.

Долговые ценные бумаги, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, учитываются по первоначальной стоимости.

Ценные бумаги (кроме индивидуально идентифицируемых, в т.ч. векселей и депозитных сертификатов), по которым текущая рыночная стоимость не определяется, отражаются в бухгалтерском учете при выбытии по их видам по способу ФИФО.

Иные финансовые вложения (включая индивидуально идентифицируемые ценные бумаги (векселя), по которым текущая рыночная стоимость не определяется, отражаются при выбытии по первоначальной стоимости каждой единицы.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (первоначальной) стоимости за минусом резерва под обесценение финансовых вложений, созданного в отношении активов, по которым на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости. Резерв под обесценение финансовых вложений создается один раз в год по результатам инвентаризации по состоянию на 31 декабря отчетного года. При определении величины резерва Общество на основании доступной информации определяет расчетную стоимость финансовых вложений, имеющих признаки устойчивого снижения стоимости, и на сумму превышения учетной (первоначальной) стоимости данных вложений над их расчетной стоимостью создает резерв под обесценение финансовых вложений. Общая сумма созданного резерва относится на прочие расходы.

В составе финансовых вложений учитываются беспроцентные займы, предоставленные дочерним обществам, и беспроцентные векселя третьих лиц. Такие вложения осуществляются Обществом в целях улучшения финансовых результатов деятельности дочерних обществ, получающих займы, и ускорения расчетов с контрагентами соответственно. Таким образом, они способны опосредованно приносить экономические выгоды Обществу.

Доходы и расходы по операциям с финансовыми вложениями отражаются в составе прочих доходов и расходов.

7. Прочие внеоборотные активы.

В составе прочих внеоборотных активов в бухгалтерском балансе по строке 1170 «Прочие внеоборотные активы» отражаются:

- расходы на освоение природных ресурсов,
- лицензии на право пользования недрами,
- суммы выданных авансов, связанных с капитальным строительством, с приобретением основных средств, оборудования, вложениями в нематериальные активы,
- расходы будущих периодов отражаются.

8. Материально-производственные запасы

Материалы при их постановке на учет оцениваются в сумме фактических затрат по их приобретению.

Товары, приобретенные для перепродажи, оцениваются при их постановке на учет в размере затрат по их приобретению без учета расходов по их доставке (включая погрузочно-разгрузочные работы).

Запасы товаров для перепродажи, а также материалов, рыночная стоимость которых в конце года оказалась ниже стоимости, по которой они числятся в бухгалтерском учете, в связи с имевшим место в отчетном году устойчивым (долгосрочным) снижением цен (моральным устареванием, полной или частичной потерей первоначального качества) отражены в бухгалтерском балансе по рыночной стоимости. На сумму разницы между учетной стоимостью таких запасов и их рыночной стоимостью (на величину снижения стоимости запасов) образован резерв, отнесенный на увеличение прочих расходов.

По сырью и материалам, которые используются при производстве продукции (выполнении работ, оказании услуг), резерв под обесценение создается только в случае, когда текущая рыночная стоимость такой продукции (работ, услуг) на отчетную дату оказалась меньше ее фактической себестоимости.

В составе материально-производственных запасов также учитываются объекты, отвечающие условиям отнесения к основным средствам, со стоимостью приобретения не более 40 тыс. руб. (включительно) за единицу, включая предметы (хозяйственные принадлежности и инвентарь) и специальную одежду, которые при их передаче в производство потребляются не сразу, а служат в течение периода, превышающего 12 месяцев.

Материально-производственные запасы, приобретенные для продажи подрядчикам при выполнении работ по капитальному ремонту или строительству, включая строительство в рамках инвестиционного договора с ОАО «Газпром», учитываются в составе товаров для перепродажи, а доходы и расходы от их продажи – в составе доходов и расходов по обычным видам деятельности.

9. Затраты на производство и продажу, незавершенное производство и готовая продукция

Незавершенное производство оценивается в сумме фактических затрат на производство без учета общехозяйственных расходов.

Общехозяйственные расходы ежемесячно списываются как управленческие расходы в полном размере на результаты финансово-хозяйственной деятельности с распределением по видам продаж пропорционально удельному весу выручки от продажи продукции (работ, услуг) в общей их сумме.

Готовая продукция оценивается при постановке на учет по сокращенной производственной себестоимости без учета общехозяйственных расходов.

Оценка готовой продукции при выбытии производится по способу средней себестоимости.

В составе коммерческих расходов отражены расходы на продажу. Транспортные расходы включаются в состав расходов на продажу пропорционально стоимости товара за вычетом их части, приходящейся на остаток нереализованных товаров.

10. Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные Обществом в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам (расходы на подготовку и освоение производства, разовые платежи за лицензии на использование программного продукта отражаются как расходы будущих периодов. Расходы будущих периодов списываются по назначению равномерно на основании специальных расчетов в течение периодов, к которым они относятся.

Расходы будущих периодов, относящиеся к периодам, начинающимся после окончания года, следующего за отчетным, показываются в бухгалтерском балансе как долгосрочные активы по статье «Прочие внеоборотные активы». Расходы будущих

периодов, относящиеся к периоду, начинающемуся после отчетного года, показываются в бухгалтерском балансе по статье «Прочие оборотные активы».

11. Задолженность покупателей и заказчиков

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями (заказчиками) с учетом всех предоставленных Обществом скидок (накидок) и НДС.

Задолженность покупателей и заказчиков, не погашенная в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами, залогами или иным способом, показана за минусом начисленного резерва по сомнительным долгам. Этот резерв представляет собой оценку Обществом той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена. Начисленный резерв по сомнительным долгам относится на прочие расходы.

Нереальная к взысканию задолженность, в том числе задолженность с истекшим сроком исковой давности, списывается с баланса по мере признания ее таковой с последующим учетом за балансом в течение 5 лет.

12. Эквиваленты денежных средств и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств

К эквивалентам денежных средств относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Общество относит к денежным эквивалентам краткосрочные банковские депозиты, размещенные на срок до трёх месяцев, а также высоколиквидные векселя Сбербанка РФ.

В отчете о движении денежных средств денежные потоки Общества, которые не могут быть однозначно классифицированы в составе потоков по текущим, инвестиционным или финансовым операциям, отнесены к денежным потокам от текущих операций. К таким денежным потокам относятся суммы направленных на уплату в бюджет и полученных из бюджета возмещений по косвенным налогам.

Данные о наличии и движении денежных средств в иностранной валюте при составлении Отчета о движении денежных средств пересчитываются по официальному курсу иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа.

Разница, возникшая в связи с пересчетом денежных потоков и остатков денежных средств и их эквивалентов, выраженных в иностранной валюте, по курсам на даты совершения операций в иностранной валюте и на отчетные даты, включена в строку отчета «Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю».

В отчете о движении денежных средств представляются свернуто:

- ☐ поступления и платежи, возникающие в связи с начислением процентов по денежным эквивалентам, валютно-обменными операциями и обменом одних денежных эквивалентов на другие денежные эквиваленты, в случае несущественности указанных видов денежных потоков;
- ☐ операции по депозитам, произведенные в течение отчетного периода;

13. Уставный и добавочный капитал, резервный фонд

Величина уставного капитала соответствует величине, установленной Уставом Общества.

В составе добавочного капитала учитываются, в том числе, суммы вкладов в имущество, полученные от участника (ОАО «Газпром»), суммы эмиссионного дохода (или сумма превышения вклада участника в уставный капитал Общества над величиной номинальной стоимости его доли), а также прирост стоимости основных средств по результатам их переоценки.

14. Кредиты и займы полученные

Дополнительные затраты, произведенные в связи с получением займов и кредитов, относятся в состав прочих расходов по мере их осуществления.

Проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору), включаются в состав прочих расходов равномерно по мере их начисления в течение срока займа (кредита). Проценты, начисленные Обществом по заемным средствам, использованным на финансирование объектов капитального строительства, в том числе реконструкции и модернизации, относятся в состав прочих расходов по мере начисления. Данный порядок, хотя и является отступлением от действующих правил, по мнению руководства Общества, не приводит к искажению показателей бухгалтерской отчетности вследствие незначительности таких затрат, но позволяет значительно снизить трудоемкость учетных работ и обеспечивает соблюдение требования рациональности ведения бухгалтерского учета.

Исходя из принципа осмотрительности, Общество отражает задолженность по полученным от заимодавцев займам и (или) кредитам в сумме фактически поступивших денежных средств без учета величины обязательств, предусмотренных договором. Величина обязательств Общества согласно условиям кредитных договоров раскрывается в пункте Пояснительной записки «Кредиты и займы».

Обязательства, отражаемые в бухгалтерском учете как долгосрочные и предполагаемые к погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты, в бухгалтерской отчетности отражаются в составе краткосрочных.

15. Оценочные обязательства и условные обязательства

Общество признает в бухгалтерском учете следующие оценочные обязательства:

- по выплате работникам вознаграждения по итогам работы за год,
- по оплате отпусков,
- по выплате единовременного пособия при увольнении на пенсию,
- другие оценочные обязательства.

Сумма обязательств по выплате ежегодного вознаграждения по итогам работы за год определяется на основе результатов инвентаризации и принятого в Обществе порядка начисления вознаграждения по итогам работы за год.

Сумма обязательств по оплате отпусков определяется исходя из количества заработанных, но не использованных всеми сотрудниками дней основного и дополнительного отпусков за все время их работы в организации на отчетную дату и среднедневной заработной платы.

Вышеуказанные оценочные обязательства признаются на отчетную дату.

Обязательства по выплате единовременного пособия при увольнении на пенсию создаются на дату наступления у сотрудника общества возраста, дающего право на пенсию.

Оценочные обязательства признаются в составе расходов по обычным видам деятельности.

Оценочное обязательство создается в случаях высокой вероятности существующего на дату составления отчетности обязательства и отражается в бухгалтерском балансе по строкам 1430 и 1540 «Оценочное обязательство».

Суммы иных признанных оценочных обязательств, существующих на отчетную дату, относятся на прочие расходы либо признаются в составе кредиторской задолженности по выполнению обязательства, по которому они были созданы.

16. Отложенные налоги

Общество отражает в бухгалтерском учете и отчетности отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, постоянные налоговые активы и постоянные налоговые обязательства, т.е. суммы, способные оказать влияние на величину текущего налога на прибыль в текущем и/или последующих отчетных периодах.

Величина текущего налога на прибыль определяется на основании данных бухгалтерского учета. При этом величина текущего налога на прибыль соответствует сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль отчетного налогового периода.

Суммы отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства отражаются в бухгалтерском балансе развернуто в составе внеоборотных активов по строке 1160 «Отложенные налоговые активы» и долгосрочных обязательств по строке 1420 «Отложенные налоговые обязательства» бухгалтерского баланса соответственно.

Суммы переплаты в бюджет по налогу на прибыль отражаются в бухгалтерском балансе по строке 1239 «Прочие дебиторы».

17. Признание доходов (выручки)

Поступления от продажи товаров, продукции и оказания услуг (выполнения работ) признаются выручкой по мере отгрузки продукции покупателям (или оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражается в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей.

В составе прочих доходов Общества признаются:

- ☐ проценты по приобретенным облигациям – за каждый истекший месяц в соответствии с условиями эмиссии облигаций;
- ☐ проценты по приобретенным процентным векселям третьих лиц – в соответствии с процентной оговоркой в векселе при предъявлении его к оплате;
- ☐ доходы от участия в других организациях (в том числе, дивиденды) – по мере объявления;
- ☐ прибыль от участия в совместной деятельности по договорам простого товарищества – по мере распределения за каждый отчетный период.

18. Изменения в учетной политике

В учетную политику на 2011 год были внесены следующие изменения

1. В связи с введением в действие Положения по бухгалтерскому учету 12/2010 «Информация по сегментам», утвержденное приказом Минфина РФ от 8.11.2010 № 143н в Положение по учетной политике внесены следующие изменения. Условиями выделения сегментов Общество признает информацию по производимой продукции, (выполняемым работам, оказываемым услугам)

2. С годовой бухгалтерской отчетности за 2011 год вступает в силу приказ Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций». В связи с различиями представления показателей форм бухгалтерской отчетности согласно данному приказу и порядку представления показателей отчетности в бухгалтерской отчетности за 2010 год (согласно приказу Минфина РФ от 22.07.2003 № 67н), отдельные показатели отчетности за отчетный год представлены в качестве сравнительных данных в бухгалтерской отчетности за 2011 год по иным строкам отчетности.

3. В связи с вступлением в силу приказа Минфина РФ от 24.12.2010 № 186н в нормативные акты по бухгалтерскому учету были внесены изменения, вступившие в силу с 2011 года, которые повлекли за собой изменения учетной политики Общества на 2011 год. Указанные изменения учетной политики привели к необходимости корректировки данных прошлых отчетных периодов в годовой бухгалтерской отчетности за 2011 год, которые раскрыты в одноименном подразделе пояснительной записки.

Изменения в учете основных средств и нематериальных активов.

С 2011 года объекты основных средств с первоначальной стоимостью не более 40000 рублей за единицу могут учитываться в составе материально-производственных запасов. До 2011 года лимит стоимости для учета объектов основных средств в составе материально-производственных запасов составлял не более 20000 рублей за единицу.

С 2011 года объекты недвижимости, по которым закончены капитальные вложения и которые сданы в эксплуатацию, но права собственности на которые не зарегистрированы в установленном порядке, обособленно учитываются в составе основных средств, включая объекты, документы по которым не переданы на государственную регистрацию.

До 2011 года в составе основных средств не могли учитываться объекты, документы по которым не были переданы на государственную регистрацию права собственности.

С 2011 года переоценка основных средств и нематериальных активов отражается по состоянию на конец отчетного года. До 2011 года указанная переоценка проводилась по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным.

С 2011 года сумма уценки объекта основных средств относится на прочие расходы. Сумма уценки объекта относится в уменьшение добавочного капитала, образованного за счет сумм дооценки этого объекта, проведенной в предыдущие отчетные периоды. Превышение суммы уценки объекта над суммой его дооценки, зачисленной в добавочный капитал в результате переоценки, проведенной в предыдущие периоды, относится на прочие расходы. Сумма дооценки объекта, равная сумме уценки его, проведенной в предыдущие отчетные периоды и отнесенной на прочие расходы, отражается в прочих доходах.

До 2011 года уценка и дооценка в рассмотренных случаях относились на счет нераспределенной прибыли (непокрытого убытка).

С 2011 года отменено положение, запрещающее переоценку земельных участков и объектов природопользования (п. 43 Методических указаний по бухгалтерскому учету основных средств, утв. приказом Минфина РФ от 13.10.2003 № 91н).

Изменения в учете резервов сомнительных долгов.

С 2011 года организация создает резервы сомнительных долгов в случае признания сомнительной прочей дебиторской задолженности.

До 2011 года резерв сомнительных долгов создавался только в отношении задолженности покупателей и заказчиков.

С 2011 года сомнительной считается дебиторская задолженность, которая не погашена или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена гарантиями.

До 2011 года к сомнительной задолженности могла быть отнесена только задолженность, которая не была погашена в сроки, установленные договором.

Изменения в учете налога на прибыль

С 2011 года при изменении ставки налога на прибыль величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств подлежит пересчету на дату, предшествующую дате начала применения измененных ставок (ставки). Возникшая при пересчете разница подлежит отнесению на прибыли и убытки отчетного периода.

До 2011 года при изменении ставки налога на прибыль величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств подлежала пересчету с отнесением возникшей в результате пересчета разницы на счет учета нераспределенной прибыли (непокрытого убытка).

Изменения в связи с вступлением в силу ПБУ 8/2010

В связи с ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», утв. приказом Минфина РФ от 13.12.2010 № 167н, а также внесением изменений в Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, в учетную политику Общества на 2011 год были внесены следующие изменения:

С 2011 года Общество создает оценочное обязательство по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков работникам. До 2011 года Общество не создавало оценочное обязательство под предстоящие расходы на оплату отпусков.

Также Общество создает оценочное обязательство в отношении выплат единовременного пособия при увольнении на пенсию.

Отменено резервирование предстоящих расходов и платежей, которые ранее создавались обществами.

III. Раскрытие существенных показателей

1. Информация по сегментам

В 2011 году доходы и расходы по капиталовложениям отражались в составе прочих доходов и расходов, так как сделки были разовые. В связи с этим в 2011 году Общество не выделяло отчетных сегментов в соответствии с ПБУ 10/2010.

2. Основные средства

Основные средства в Обществе в 2011 году отсутствовали.

Объекты государственной социальной сферы.

Объекты государственной социальной сферы в Обществе в 2011 году отсутствовали.

3. Незавершенные капитальные вложения

Незавершенные капитальные вложения в Обществе в 2011 году отсутствовали.

4. Долгосрочные финансовые вложения

Информация, представленная в дополнение к таблице 3.1 «Наличие и движение финансовых вложений» пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.

Долгосрочные финансовые вложения по типу эмитентов классифицируются следующим образом:

Показатель	Долгосрочные финансовые вложения			тыс.руб.		
				в том числе долгосрочные финансовые вложения со сроком погашения от 1 до 3 лет		
	на 31.12.11	на 31.12.10	на 31.12.09	на 31.12.11	на 31.12.10	на 31.12.09
1	2	3	4	5	6	7
Корпоративные ценные бумаги			1 867 589			
Займы выданные	15 000 000			15 000 000		
Итого	15 000 000		1 867 589			

5. Расходы на освоение природных ресурсов.

В 2011 году расходов на освоение природных ресурсов общество не осуществляло

6. Материалы и товары для перепродажи

Материалы и товары для перепродажи у Общества в 2011 году отсутствовали

7. Расходы будущих периодов

Расходы будущих периодов в 2011 году в Обществе отсутствовали

8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным материальным ценностям

Сальдо налога на добавленную стоимость по приобретенным ценностям у Общества по состоянию на 31.12.2011 отсутствовало .

9. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, по состоянию на 31.12.2011 включает в себя начисленные проценты по договору займа и составляет 156 166 тыс. руб.

аналогично:

на 31 декабря 2010 г. ____ 0 ____ тыс. руб.

на 31 декабря 2009 г. ____ 0 ____ тыс. руб.

10. Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения в ценные бумаги классифицируются по типу эмитентов следующим образом:

тыс.руб.	
Показатель	Краткосрочные финансовые вложения

	на 31.12.2011 г.	на 31.12.2010 г.	на 31.12.2009 г.
1	2	3	4
Корпоративные ценные бумаги	1 867 589	1 867 589	0

11. Капитал и резервы

Уставный капитал

По состоянию на 31.12.2011 уставный капитал Общества полностью оплачен.

В течение 2011 года величина уставного капитала не изменилась.

По состоянию на 31.12.2011 уставный капитал состоит из:

- 1424477 шт. обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «Дальтрансгаз», каждая из которых имеет номинальную стоимость 500 руб (государственный номер 1-01-31039-F)
- денежных средств в сумме 1,94 млн. руб.

Добавочный капитал

В составе добавочного капитала по строке 1350 бухгалтерского баланса Общество учитывает:

тыс. руб.

Наименование капитала	На 31.12.11 г.	На 31.12.10 г.	На 31.12.09
Вклад участника в имущество Общества*	1 700	1 700	1 700

Резервный капитал

- ☐ Резервный капитал в 2011 году не формировался.

12. Долгосрочные обязательства

В составе долгосрочных обязательств отражены размещенные неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя на сумму 15 000 000 тыс. руб

13. Кредиты и займы

Общая сумма кредитов и займов полученных составила:

тыс. руб.

	Кредиты	Займы
в 2011 г.		650
в 2010 г.		24 000
в 2009 г.		

Общая сумма кредитов и займов погашенных (без учета процентов) составила:

тыс. руб.

	Кредиты	Займы
в 2011 г.		24 650
в 2010 г.		
в 2009 г.		

тыс. руб.

Кредиторы/ Займодавцы	Валюта	Срок погашения	Сумма кредита [□] по состоянию на 31.12.11	Сумма кредита [□] по состоянию на 31.12.10	Сумма кредита [□] по состоянию на 31.12.09
В том числе со сроком погашения до 1 года					
Займодавцы:					
ОАО «Газпром»	руб.	31.01.2011	0	24 000	
ЗГГ Кайман лимитед	руб.	28.02.2011	0		
Итого:					
В том числе со сроком погашения до 1 года			0	24 000	0

Дополнительные затраты, связанные с получением кредитов и займов отсутствуют. просроченных кредитов и займов в Обществе в 2011 году не было.

14. Информация, связанная с использованием денежных средств

Обществом производилось размещение денежных средств на депозитных счетах в ОАО «ГПБ»

	тыс.руб.		
	2011 год	2010 год	2009 год
Размещено на депозитных счетах*	8 000	22 000	
Возвращено с депозитных счетов*	22000		
Остаток на депозитных счетах	8 000	22 000	
Полученный доход от размещения денежных средств на депозитных счетах	44	1 557	

Размещение денежных средств на депозитных счетах в 2009 году не осуществлялось.

15. Налогообложение

Налог на прибыль

Для целей исчисления налога на прибыль доходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они имели место, независимо от фактического поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав (метод начисления).

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» (ПБУ 18/02) Общество отразило в бухгалтерском учете, а также Отчете о прибылях и убытках за 2010 год следующие показатели:

Таблица 2
тыс. руб.

№ п/п	№ строк и форм ы № 2	Наименование статьи/показателя	За 2011 год (графа 5 таблицы 1)	За 2010 год (графа 8 таблицы 1)
1	2	3	4	5
1	2300	Прибыль (убыток) до налогообложения	9436	(1370)
2		Условный расход (условный доход) по налогу на прибыль (стр.1х20% за 2011 год, стр.1х20% за 2010 год)	1887	(274)
3	2421	Постоянные налоговые обязательства (активы) (стр.4-стр.6), в т.ч.:	50	24
4		Постоянные налоговые обязательства (стр.5х20% за 2011 год, стр.5х20% за 2010 год)	50	24
5		Постоянные разницы, увеличивающие налогооблагаемую прибыль, в т.ч.:	250	120
5.1		☐ Оценочные обязательства	250	
6		Постоянные налоговые активы (стр.7х20% за 2011 год, стр.7х20% за 2010 год)	0	0
7		Постоянные разницы, уменьшающие налогооблагаемую прибыль, в т.ч.:	0	0
8	2450	Изменение отложенных налоговых активов (стр.9х20% за 2011 год, стр.3х20% за 2010 год)	(601)	250
9		Временные вычитаемые разницы, в т.ч.:	3004	1250
9.1		☐ Убыток текущего года		1250
9.2		☐ Убыток прошлых лет	3004	
10	2430	Изменение отложенных налоговых обязательств (стр/ 11х20: за 2011 год, стр. 11х20% за 2010 год)	0	0
11		Временные налогооблагаемые разницы, в т.ч.:	0	0
12		Налогооблагаемая база по налогу на	6682	

№ п/п	№ строк и форм ы № 2	Наименование статьи/показателя	За 2011 год (графа 5 таблицы 1)	За 2010 год (графа 8 таблицы 1)
1	2	3	4	5
		прибыль (стр.1+ стр.5- стр.7+ стр.9- стр.11)		
13		Налог на прибыль (стр.2+ стр.3+ стр.8- стр.10), в т.ч.	1336	
13.1	2410	☐ Текущий налог на прибыль	1336	
13.2	2411	☐ Налог на прибыль прошлых лет		
14	2460	Прочие расходы из прибыли		
15	2400	Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (стр.1- стр.13- стр.14+ стр.8- стр.10)	7499	(1120)

Сумма начисления/уменьшения (погашения) вычитаемых временных разниц (стр.9 Таблицы 2), повлекшая за собой начисление/уменьшение (погашение) соответствующих отложенных налоговых активов (стр.8 Таблицы 2), а также сумма начисления/уменьшения (погашения) налогооблагаемых временных разниц (стр.11 Таблицы 2), повлекшая за собой начисление/уменьшение (погашение) соответствующих отложенных налоговых обязательств (стр.10 Таблицы 2) в 2011 и 2010 годах, представлены в Таблице 3 и Таблице 4.

Таблица 3
тыс. руб.

№ п/ п	№ строк и Таблицы 1	Наименование показателя	За 2011 год		
			начислен о	погашен о	отражено в графе 4 таблицы 2
1	2	3	4	5	6
1	8	Изменение отложенных налоговых активов (стр.2x20% за 2011 год, стр.2x20% за 2010 год)			
2	9	Временные вычитаемые разницы, в т.ч.:	484	1085	601
2.1	9.1	☐ Убыток текущего года	484	484	
2.2	9.2	☐ Убытки прошлых лет		601	601
3	10	Изменение отложенные налоговые обязательств (стр.4x20% за 2011 год, стр.4x20% за 2010 год)	0	0	0

Таблица 4
тыс. руб.

№	№	Наименование показателя	За 2010 год
---	---	-------------------------	-------------

п/п	строк и Таблицы 1		начислено	погашено	отражено в графе 5 таблицы 2
1	2	3	4	5	6
1	8	Изменение отложенных налоговых активов (стр.2х20% за 2011 год, стр.2х20% за 2010 год)	250		250
2	9	Временные вычитаемые разницы, в т.ч.:	1250		
2.1	9.1	☐ Убыток текущего периода	1250		
3	10	Изменение отложенных налоговых обязательств (стр.4х20% за 2011 год, стр.4х20% за 2010 год)	0	0	0

16. Прочие кредиторы

Информация, дополнительно представленная к таблице 5.3 «Наличие и движение кредиторской задолженности» пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.

По статье 1520 бухгалтерского баланса отражена кредиторская задолженность поставщикам в сумме 30 тыс. руб и задолженность перед бюджетом 126 тыс. руб.

17. Расходы по обычным видам деятельности

Информация, дополнительно представленная к таблице 6 «Затраты на производство» пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.

Вид расхода по обычным видам деятельности	2011	2010
Расходы на оплату труда управленческому персоналу, в том числе членам Совета директоров и Правления Общества	3102	1501
Расходы по аренде	45	34
Иные управленческие расходы	1513	648
ИТОГО по строке 2220 «Управленческие расходы» отчета о прибылях и убытках	4660	2183

Доля управленческих расходов в себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг в 2011 году составила 37 %

18. Операции по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами

Операции по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами в 2011 году Обществом не проводились.

19. Прочие доходы и расходы.

В составе прочих доходов отчета о прибылях и убытках отражена сумма комиссии полученной от ОАО «Газпром» за предоставление займа в сумме 36000 тыс. руб.

В составе прочих расходов отражены суммы, связанные с оплатой консультационных и информационных услуг, связанных с эмиссией облигационного займа- 33 419 тыс. руб, в том числе:

- допуск к размещению ценных бумаг - 354 тыс руб.
- комиссия биржи - 2850,0тыс. руб.
- организация выпуска облигаций – 26 550,0тыс.руб.
- услуги по приему и хранению сертификата – 3 479,0 тыс. руб.
- экспертиза ценных бумаг - 106 тыс. руб.

20. Дочерние и зависимые общества

Общество не составляет сводную бухгалтерскую отчетность, поскольку головная организация ОАО «Газпром», которой принадлежит 100% уставного капитала Общества, не требует ее составления.

Операции с организациями Группы Газпром

Общество контролируется открытым акционерным обществом «Газпром» и входит в Группу Газпром, состоящую из ОАО «Газпром» и его дочерних обществ.

В отчетном году Общество осуществляло операции со следующим организациям Группы Газпром

Наименование и организационно-правовая форма связанной стороны	тыс. руб.			
	Займы и кредиты (стр. 1400)		Займы и кредиты (стр. 1510)	
	на 31.12.11г.	на 31.12.10г.	на 31.12.11г.	на 31.12.10г.
ОАО «Газпром»			0	24 000

Так же ОАО «Газпром» были оказаны консультационные услуги услуги на сумму 14 750 тыс. руб.

Выдан займ на сумму 15 000 000 тыс. руб. (стр. 1150)

Операции с прочими связанными сторонами.

Операции с прочими связанными сторонами в 2011 году не проводились.

Вознаграждение основному управленческому персоналу

Основной управленческий персонал Общества представлен в лице Генерального директора, заместителя Генерального директора, начальника отдела по правовой и корпоративной работе, начальника отдела корпоративных финансов и операций с ценными бумагам.;

Вознаграждение генеральному директору утверждается Соглашением (Приложение к трудовому договору).

Вознаграждение остальных представителей основного управленческого персонала устанавливается в трудовых договорах.

Краткосрочные вознаграждения сформированы показателями сумм - оплаты труда за отчетный период, начисленных на нее налогов и иных обязательных платежей в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, ежегодного оплачиваемого отпуска за работу в отчетном периоде,

В составе долгосрочных вознаграждений представлены произведенные в отчетном периоде выплаты всем представителям основного управленческого персонала вне зависимости от сроков достижения пенсионного возраста.

тыс. руб.

		2011 г.	2010 г.	2009 г.
1	Сумма вознаграждения, выплачиваемого основному управленческому персоналу, в совокупности, в том числе по видам выплат:	2470	1501	384
2	а) краткосрочные вознаграждения;	2 470	1 501	384
3	б) долгосрочные вознаграждения, в том числе:	0	0	0
4	вознаграждения по окончании трудовой деятельности (платежи (взносы) организации по договорам добровольного страхования (и договорам негосударственного пенсионного обеспечения) и иные платежи, обеспечивающие выплаты пенсий и другие социальные гарантии основному управленческому персоналу по окончании ими трудовой деятельности);	0	0	0

21. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства

Информация об оценочных обязательствах приведена в разделе 7 табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках. Суммы по графе 4 «Начислено» включают величину созданных оценочных обязательств (250 тыс. руб.) - Оценочные обязательства по оплате отпусков.

Условные обязательства

В 2011 году в Обществе условные обязательства отсутствуют.

Условные активы

В 2011 году у Общества условные активы отсутствовали.

22. События после отчетной даты

Вид события после отчетной даты	Примеры
События, которые свидетельствуют о положении, существовавшем на дату составления баланса	☐ Реорганизация ОАО «Дальтрансгаз» до конца 2012 года.
События, указывающие на положение, которое возникло после даты составления баланса	☐ принятие решения об эмиссии ценных бумаг ☐ принятие Решения о выдаче займа ОАО «Газпром»

Генеральный директор

/В.С. Воробьев/

Главный бухгалтер

/В.С. Воробьев/

Аудиторское заключение

Исх. № от «2.1-1434» марта 2012г.

Руководитель аудиторской проверки: Дьяченко Е.Ф.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Адресат

Участнику общества с ограниченной ответственностью «Газпром капитал».
Исполнительному органу общества с ограниченной ответственностью «Газпром капитал»
Иным лицам.

Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью «Газпром капитал».
Место нахождения: Российская Федерация, 117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д.95, корп.1.

Основной государственный регистрационный номер 1087746212388.

Аудитор

Закрытое акционерное общество «ПРИМА аудит. Группа ПРАУД».
Место нахождения: Российская Федерация, 192007, г. Санкт-Петербург, Лиговский пр-т, д.150.

Основной государственный регистрационный номер 1027808005972.

Закрытое акционерное общество «ПРИМА аудит. Группа ПРАУД» является членом
саморегулируемой организации аудиторов НП «Московская Аудиторская Палата».

Основной регистрационный номер записи о внесении сведений в Реестр аудиторов и
аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 10203001547.

Заключение о финансовой (бухгалтерской) отчетности

На основании договора №ПА/У– 2.1 – 11/138 от 15.08.2011 г. мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности общества с ограниченной ответственностью «Газпром капитал».

Финансовая (бухгалтерская) отчетность общества с ограниченной ответственностью «Газпром капитал» состоит из:

- бухгалтерского баланса на 31 декабря 2011г.;
- отчета о прибылях и убытках за период с 01 января по 31 декабря 2011г.;
- отчета об изменениях капитала за период с 01 января по 31 декабря 2011г.;
- отчета о движении денежных средств за период с 01 января по 31 декабря 2011г.;
- пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках за период с 01 января по 31 декабря 2011г.;
- пояснительной записки за период с 01 января по 31 декабря 2011г.

***Ответственность аудируемого лица
за финансовую (бухгалтерскую) отчетность***

Руководство общества с ограниченной ответственностью «Газпром капитал» несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой (бухгалтерской) отчетности в соответствии с установленными правилами составления финансовой (бухгалтерской) отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой (бухгалтерской) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит финансовой (бухгалтерской) отчетности за предшествующий период проведен:

за 2009 год аудитором ЗАО «ПЕТРО-БАЛТ-АУДИТ», подтвердившим безоговорочно достоверность этой отчетности.

за 2010 год аудитором ЗАО «ПЕТРО-БАЛТ-АУДИТ», подтвердившим безоговорочно достоверность этой отчетности.

Объем аудита

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой (бухгалтерской) отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой (бухгалтерской) отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности общества с ограниченной ответственностью «Газпром капитал».

Мнение

По нашему мнению, финансовая (бухгалтерская) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «Газпром капитал» по состоянию на 31 декабря 2011 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2011 год в соответствии с установленными правилами составления финансовой (бухгалтерской) отчетности.

«02» февраля 2012г.

Закрытое акционерное общество

«ПРИМА аудит. Группа ПРАУД»

Руководитель департамента аудита

Е.П. Петрова

По доверенности № 22/Д от 07.02.2012г.

квалификационный аттестат

№ 03-000011,

протокол НП «МоАП» от 17.08.2011 № 163.

**7.2. Квартальная бухгалтерская(финансовая) отчетность эмитента за последний
завершенный отчетный квартал**

**Бухгалтерский баланс
за**

Организация: Общество с ограниченной ответственностью "Газпром капитал" Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности Организационно-правовая форма / форма собственности: общество с ограниченной ответственностью Единица измерения: тыс. руб. Местонахождение (адрес): 117556 Россия, Москва, Варшавское шоссе 95 корп. 1	Форма № 1 по ОКУД	Коды
	Дата	0710001
	по ОКПО	84813628
	ИНН	7726588547
	по ОКВЭД	65.23.1
	по ОКОПФ / ОКФС	65 / 16
	по ОКЕИ	384

Пояснения	АКТИВ	Код строк и	На 31.03.2012 г.	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.
1	2	3	4	5	6
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150			
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170	15 000 000	15 000 000	
	Отложенные налоговые активы	1180			601
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	ИТОГО по разделу I	1100	15 000 000	15 000 000	601
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	440 514	156 166	
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 874 589	1 867 589	1 889 589
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	600	9 054	1 541
	Прочие оборотные активы	1260			
	ИТОГО по разделу II	1200	2 315 703	2 032 809	1 891 130
	БАЛАНС (актив)	1600	17 315 703	17 032 809	1 891 731

Пояснения	ПАССИВ	Код строк и	На 31.03.2012 г.	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.
1	2	3	4	5	6
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 868 590	1 868 590	1 868 590
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1 700	1 700	1 700
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	7 521	4 922	-2 577
	ИТОГО по разделу III	1300	1 877 811	1 875 212	1 867 713
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	15 000 000	15 000 000	
	Отложенные налоговые обязательства	1420	19		
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	ИТОГО по разделу IV	1400	15 000 019	15 000 000	
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	436 905	157 191	24 000
	Кредиторская задолженность	1520	812	156	18
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540	157	250	
	Прочие обязательства	1550			
	ИТОГО по разделу V	1500	437 874	157 597	24 018
	БАЛАНС (пассив)	1700	17 315 703	17 032 809	1 891 731

Отчет о прибылях и убытках
за

		Форма № 2 по ОКУД	Коды
		Дата	0710002
Организация: Общество с ограниченной ответственностью "Газпром капитал"		по ОКПО	84813628
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7726588547
Вид деятельности		по ОКВЭД	65.23.1
Организационно-правовая форма / форма собственности: общество с ограниченной ответственностью		по ОКОПФ / ОКФС	65 / 16
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес): 117556 Россия, Москва, Варшавское шоссе 95 корп. 1			

Пояснения	Наименование показателя	Код строк и	За 3 мес.2012 г.	За 3 мес.2011 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110		
	Себестоимость продаж	2120		
	Валовая прибыль (убыток)	2100		
	Коммерческие расходы	2210		
	Управленческие расходы	2220	-1 341	-1 334
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-1 341	-1 334
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320	284 305	
	Проценты к уплате	2330	-279 713	-3
	Прочие доходы	2340		43
	Прочие расходы	2350		-1
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	3 251	-1 295
	Текущий налог на прибыль	2410	-631	1
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-19	
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		259
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	2 601	-1 035
	СПРАВОЧНО:			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода	2500	2 601	-1 035
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год

Не указывается в данном отчетном квартале

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Приложение N 1

К Приказу от _____ № ____

Об утверждении «Положения об Учетной политике для целей бухгалтерского учета на 2012 год»

**Положение
об Учетной политике для целей бухгалтерского учета**

1. Общие положения

Настоящее Положение определяет порядок ведения бухгалтерского учета в ООО «Кап-Инфин» (далее – Общество): совокупность способов ведения бухгалтерского учета, первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов хозяйственной деятельности с целью составления и представления сопоставимой и достоверной информации об имущественном положении, доходах и расходах, необходимых пользователям бухгалтерской отчетности. Данная учетная политика является внутренним нормативным актом Общества, разработанным на основе требований законодательства о бухгалтерском учете, документов системы нормативного регулирования бухгалтерского учета в Российской Федерации (далее РФ).

Поскольку Общество является дочерним по отношению к ОАО «Газпром», учетная политика Общества разработана в соответствии положениями учетной политики ОАО «Газпром», регулирующими ведение учета в дочерних организациях.

1.1. Основные виды деятельности

Основным видом деятельности в 2012 году планируются капиталовложения в ценные бумаги.

Прочая деятельность:

- капиталовложения в собственность;
- предоставление исследовательских, консультационных, маркетинговых, аудиторских, экспертных услуг;
- предоставление юридических услуг;
- рекламная деятельность;
- организация общественных связей;
- проведение коммерческих операций по приобретению, отчуждению, посредничеству и другими не запрещенными законодательством сделками с недвижимостью;
- предоставление услуг по управлению активами;
- предоставление посреднических услуг;
- осуществление внешнеэкономической деятельности в установленном законом порядке путем выполнения вышеперечисленных работ и услуг.

Табл.1 Виды деятельности в соответствии с Общероссийскими классификаторами

Вид деятельности	Код ОКВЭД	Код ОКПД	Наименование видов деятельности в соответствии с Общероссийскими кодами классификации видов экономической деятельности
Капиталовложения в ценные бумаги	65.23.1	65.23.10	Капиталовложения в ценные бумаги
Капиталовложения в собственность	65.23.3	65.23.10	Услуги по финансовому посредничеству, не включенные в другие группировки, прочие
Финансовая деятельность	67.1	67.1	Вспомогательная деятельность в сфере финансового посредничества
Финансовая деятельность	67.13	67.13.1	Прочая вспомогательная деятельность в сфере финансового посредничества
Деятельность по операциям с недвижимостью	70.20.12	70.20.12	Услуги по сдаче в аренду (внаем) нежилого недвижимого имущества
Деятельность по операциям с недвижимостью	70.32	70.32.12	Управление недвижимым имуществом
Юридические услуги	74.11	74.11	Деятельность в области права
Консультационные услуги	74.14	74.14	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления

Вид деятельности	Код ОКВЭД	Код ОКПД	Наименование видов деятельности в соответствии с Общероссийскими кодами классификации видов экономической деятельности
Рекламная деятельность	74.30	74.40.1	Услуги в области рекламы

1.2. Перечень основных нормативных документов

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Минфина России от 29 июля 1998 г. № 34н, Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организаций», утвержденным Приказом Минфина России от 06 октября 2008 г. № 106н, Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению, утвержденными Приказом Минфина России от 31 октября 2000 г. № 94н, Приказом Минфина России от 22 июля 2003 г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» и других нормативных документов, регулирующих ведение бухгалтерского учета.

Табл.2 Перечень основных документов, использованных при подготовке учетной политики, и принятых сокращений

№ п/п	Наименование нормативного документа	Принятое сокращение
1.	Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 21.11.96 № 129-ФЗ	Закон о бухгалтерском учете
2.	Гражданский кодекс Российской Федерации	ГК РФ
3.	Налоговый кодекс Российской Федерации	НК РФ
4.	Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Минфина РФ от 29 июля 1998г. № 34н	Положение № 34н
5.	План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкция по его применению, утвержденные приказом Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н	План счетов № 94н
6.	Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденное приказом Минфина РФ от 06 октября 2008 г. № 106н	ПБУ 1/2008
7.	Положение по бухгалтерскому учету «Учет договоров строительного подряда» ПБУ 2/2008, утвержденное приказом Минфина РФ от 24.10.08 № 116н	ПБУ 2/2008
8.	Положение по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» ПБУ 3/2006, утвержденное приказом Минфина РФ от 27.11.2006 № 154н	ПБУ 3/2006
9.	Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденное приказом Минфина РФ от 06.07.99 № 43н	ПБУ 4/99
10.	Положение по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01, утвержденное приказом Минфина РФ от 09.06.2001 № 44н	ПБУ 5/01
11.	Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утвержденное приказом Минфина РФ от 30.03.2001 № 26н	ПБУ 6/01
12.	Положение по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» ПБУ 7/98, утвержденное приказом Минфина РФ от 25.11.98 № 56н	ПБУ 7/98
13.	Положение по бухгалтерскому учету «Условные факты хозяйственной деятельности» ПБУ 8/01, утвержденное приказом Минфина РФ от 28.11.2001 № 96н	ПБУ 8/01

№ п/п	Наименование нормативного документа	Принятое сокращение
14.	Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденное приказом Минфина РФ от 06.05.99 № 32н	ПБУ 9/99
15.	Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденное приказом Минфина РФ от 06.05.99 № 33н	ПБУ 10/99
16.	Положение по бухгалтерскому учету «Информация о связанных сторонах» ПБУ 11/2008, утвержденное приказом Минфина РФ 29 апреля 2008 г. № 48н	ПБУ 11/2008
17.	Положение по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» ПБУ 12/2000, утвержденное приказом Минфина РФ от 27.01.2000 № 11н	ПБУ 12/2000
18.	Положение по бухгалтерскому учету «Учет государственной помощи» ПБУ 13/2000, утвержденное приказом Минфина РФ от 16.10.2000 № 92н	ПБУ 13/2000
19.	Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» ПБУ 14/2007, утвержденное приказом Минфина РФ от 23.01.2008 № 11н	ПБУ 14/2007
20.	Положение по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» ПБУ 15/2008, утвержденное приказом Минфина РФ от 06.10.2008 № 107н	ПБУ 15/2008
21.	Положение по бухгалтерскому учету «Информация по прекращаемой деятельности» ПБУ 16/02, утвержденное приказом Минфина РФ от 02.07.2002 № 66н	ПБУ 16/02
22.	Положение по бухгалтерскому учету «Учет расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы» ПБУ 17/02, утвержденное приказом Минфина РФ от 19.11.2002 № 115н	ПБУ 17/02
23.	Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» ПБУ 18/02, утвержденное приказом Минфина РФ от 19.11.2002 № 114н	ПБУ 18/02
24.	Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденное приказом Минфина РФ от 10.12.2002 № 126н	ПБУ 19/02
25.	Положение по бухгалтерскому учету «Информация об участии в совместной деятельности» ПБУ 20/03, утвержденное приказом Минфина РФ от 24.11.2003 № 105н	ПБУ 20/03
26.	Методические указания по бухгалтерскому учету основных средств, утвержденные приказом Минфина РФ от 13.10.2003 № 91н	Методические указания по ОС № 91н
27.	Методические указания по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов, утвержденные приказом Минфина РФ от 28.12.2001 № 119н	Методические указания по МПЗ № 119н
28.	Методические указания по бухгалтерскому учету специального инструмента, специальных приспособлений, специального оборудования и специальной одежды, утвержденные приказом Минфина РФ от 26.12.2002 № 135н	Методические указания по учету спец.оснастки и спецодежды № 135н
29.	Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденные приказом Минфина РФ от 13.06.95 № 49	Методические указания по инвентаризации № 49

1.3. Основные принципы учетной политики

В соответствии п.5 ПБУ 1/2008, учетная политика сформирована на базе следующих допущений:

1. Имущественной обособленности - активы и обязательства общества существуют обособленно от активов и обязательств собственников и активов и обязательств других организаций.
2. Непрерывной деятельности - общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.
3. Последовательности применения учетной политики - принятая обществом учетная политика применяется последовательно от одного отчетного года к другому.

4. Временной определенности фактов хозяйственной деятельности - факты хозяйственной деятельности общества относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами.

Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется на основе натуральных измерителей в денежном выражении путем сплошного, непрерывного, документального и взаимосвязанного их отражения в аналитическом и синтетическом учете и обеспечивает:

- полноту отражения в бухгалтерском учете всех факторов хозяйственной деятельности (требование полноты),
- своевременное отражение фактов хозяйственной деятельности в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности (требование своевременности),
- большую готовность к признанию в бухгалтерском учете расходов и обязательств, чем возможных доходов и активов, не допуская создания скрытых резервов (требование осмотрительности),
- отражение в бухгалтерском учете факторов хозяйственной деятельности исходя не столько из их правовой формы, сколько из экономического содержания фактов и условий хозяйствования (требование приоритета содержания перед формой),
- тождество данных аналитического учета оборотам и остаткам по счетам синтетического учета на последний календарный день каждого месяца (требование непротиворечивости),
- рациональное ведение бухгалтерского учета, исходя из условий хозяйственной деятельности и величины (требование рациональности).

Задачами бухгалтерского учета являются:

- формирование полной и достоверной информации о хозяйственных процессах и результатах деятельности Общества и его имущественном положении,
- обеспечение контроля за наличием и движением имущества, использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов,
- своевременное предупреждение негативных явлений в финансово-хозяйственной деятельности, выявление и мобилизация внутрихозяйственных резервов.

2. Организация ведения бухгалтерского учета

.1. Общие вопросы

Ответственность за организацию бухгалтерского учета несет Генеральный директор Общества. Генеральный директор сохраняет за собой право на авторизацию хозяйственных операций.

Бухгалтерский учет в Обществе осуществляется специализированной организацией по договору возмездного оказания услуг. При этом услуги, оказываемые специализированной организацией, ограничиваются фиксированием и обработкой хозяйственных операций.

Представители специализированной организации в своей деятельности руководствуются действующим законодательством РФ, нормативными актами по бухгалтерскому учету, внутренними распорядительными документами Общества и настоящей Учетной политикой.

Специализированная организация несет ответственность за ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности в рамках договора возмездного оказания услуг.

Требования представителей специализированной организации по документальному оформлению хозяйственных операций и представлению в бухгалтерию необходимых документов и сведений обязательны для всех работников Общества.

Представители специализированной организации обеспечивают соответствие и отражение в учете всех осуществляемых хозяйственных операций.

2.2. Технология обработки учетной информации

Устанавливается компьютерная технология обработки учетной информации с использованием программы автоматизации бухгалтерского учета «1С: Бухгалтерия 7.7». Регистры бухгалтерского учета составляются автоматизировано и распечатываются не позднее 30 (31) числа месяца, следующего за отчетным периодом (оборотно - сальдовая ведомость, по счетам учета доходов и расходов анализ счета по субконто).

Общество ведет учет имущества, обязательств и хозяйственных операций в хронологическом порядке способом двойной записи в соответствии с рабочим Планом счетов бухгалтерского учета (п.2.3 настоящей Учетной политики).

Общество ведет бухгалтерский учет с использованием регистров бухгалтерского учета, являющихся приложением к настоящей Учетной политике (**Приложение 4**). Основанием для записей в регистрах бухгалтерского учета являются первичные учетные документы, фиксирующие факт совершения хозяйственной операции, а также бухгалтерские справки (расчеты).

2.3. Рабочий план счетов

Бухгалтерский учет Общества ведется с применением «Рабочего плана счетов ООО «Кап-Инфин», являющегося неотъемлемым приложением к Учетной политике Общества (**Приложение 1**).

2.4. Формы первичных учетных документов и порядок документооборота

Первичные учетные документы принимаются к учету, если они составлены по форме, содержащейся в альбомах унифицированных форм первичной учетной документации.

Для оформления хозяйственных операций, по которым предусмотрены типовые формы первичных учетных документов, в Обществе применяются образцы форм, являющиеся приложением к настоящей Учетной политике (**Приложение 2**).

Для оформления финансово-хозяйственных операций, по которым не предусмотрены типовые формы первичных учетных документов, разрабатываются необходимые формы документов в соответствии с пунктом 2 статьи 9 Закона о бухгалтерском учете с учетом потребностей Общества. Для этих целей применяются образцы форм, являющиеся приложением к настоящей Учетной политике (**Приложение 3**).

Первичные учетные документы, составленные на иностранных языках, должны иметь построчный перевод на русский язык.

В первичных учетных документах могут содержаться дополнительные реквизиты в целях получения необходимой информации для налогового учета.

Документы, которыми оформляются хозяйственные операции с денежными средствами и расчеты по договорам, финансовые и кредитные обязательства (документы, оформляющие финансовые вложения, договоры займа, кредитные договоры и договоры, заключенные по товарному и коммерческому кредиту) подписываются Генеральным директором Общества или уполномоченными на то лицами.

Перечень лиц, имеющих право подписи первичных учетных документов, утверждается Генеральным директором Общества.

2.5. Бухгалтерская отчетность

Формы бухгалтерской отчетности

Формы бухгалтерской отчетности разрабатываются Обществом на основе образцов форм, рекомендованных Приказом № 67н.

Устанавливаются следующие формы бухгалтерской отчетности (**Приложение 5**):

Форма № 1 «Бухгалтерский баланс»;

Форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках»;

Форма № 3 «Отчет об изменениях капитала»;

Форма № 4 «Отчет о движении денежных средств»;

Форма № 5 «Приложения к бухгалтерскому балансу»;

«Пояснительная записка».

Бухгалтерская отчетность Общества представляется в адреса и сроки в соответствии с законодательством РФ.

Общество составляет бухгалтерскую отчетность в тысячах рублей и представляет:

промежуточную – не позднее 30 дней по окончании квартала;

годовую – в сроки, устанавливаемые приказом ОАО «Газпром», но не позднее 90 дней по окончании отчетного года. Отчетным годом считается период с 01 января 2012г. по 31 декабря 2012г. включительно.

Определение существенности показателей

При формировании отчетности Общество отражает в бухгалтерской отчетности отдельные ее показатели, раскрывающие данные основных показателей отчетности, если первые являются существенными для принятия экономических решений заинтересованными пользователями.

К существенным относятся показатели, которые составляют пять и более процентов от общей суммы соответствующего показателя отчетности, данные которого раскрываются в отчетности. В случае не раскрытия данных показателей в бухгалтерском балансе, отчете о

прибылях и убытках и других отдельных формах бухгалтерской отчетности они подлежат раскрытию в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности, если при их отражении в составе прочих показателей последние в их общей сумме превышают 10 процентов от итоговой суммы раскрываемого показателя.

Основные требования к составлению бухгалтерской отчетности

Бухгалтерская отчетность должна давать достоверное и полное представление о финансовом положении Общества, финансовых результатах его деятельности и изменениях в его финансовом положении. Достоверной и полной считается бухгалтерская отчетность, сформированная исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету.

Если при составлении бухгалтерской отчетности, исходя из правил, Обществом выявляется недостаточность данных для формирования полного представления о финансовом положении Общества, финансовых результатах его деятельности и изменениях в его финансовом положении, то в бухгалтерскую отчетность включают соответствующие дополнительные показатели и пояснения.

Если при составлении бухгалтерской отчетности применение настоящих требований не позволяет сформировать достоверное и полное представление о финансовом положении Общества, финансовых результатах его деятельности и изменениях в его финансовом положении, то Общество, в исключительных случаях (например, национализация имущества), может допустить отступление от этих правил.

Нейтральность информации, содержащейся в ней, т.е. исключено одностороннее удовлетворение интересов одних групп пользователей бухгалтерской отчетности перед другими. Информация не является нейтральной, если посредством отбора или формы представления она влияет на решения и оценки пользователей с целью достижения predetermined результатов или последствий.

Последовательность, т.е. при составлении бухгалтерской отчетности Общество придерживается принятых им ее содержания и формы последовательно от одного отчетного периода к другому.

Изменение принятых содержания и формы бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и пояснений к ним допускается в исключительных случаях, например при изменении вида деятельности. Обществом обеспечивает подтверждение обоснованности каждого такого изменения. Существенное изменение должно быть раскрыто в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках вместе с указанием причин, вызвавших это изменение.

По каждому числовому показателю бухгалтерской отчетности, кроме отчета, составляемого за первый отчетный период, приводятся данные минимум за два года - отчетный и предшествующий отчетному.

Статьи бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и других отдельных форм бухгалтерской отчетности, которые в соответствии с положениями по бухгалтерскому учету подлежат раскрытию и по которым отсутствуют числовые значения активов, обязательств, доходов, расходов и иных показателей, прочеркиваются (в типовых формах) или не приводятся (в формах, разработанных самостоятельно, и в пояснительной записке).

Если данные за период, предшествующий отчетному, несопоставимы с данными за отчетный период, то первые из названных данных подлежат корректировке исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету. Каждая существенная корректировка должна быть раскрыта в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках вместе с указанием причин, вызвавших эту корректировку.

Показатели об отдельных активах, обязательствах, доходах, расходах и хозяйственных операциях приводятся в бухгалтерской отчетности обособленно в случае их

существенности и если без знания о них заинтересованными пользователями невозможна оценка финансового положения Общества или финансовых результатов его деятельности.

Показатели об отдельных видах активов, обязательств, доходов, расходов и хозяйственных операциях могут приводиться в бухгалтерском балансе или отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения Общества или финансовых результатов его деятельности.

Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности.

В случаях выявления неправильного отражения хозяйственных операций текущего периода до окончания отчетного года исправления производятся записями по соответствующим счетам бухгалтерского учета в том месяце отчетного периода, когда искажения были выявлены.

При выявлении неправильного отражения хозяйственных операций в отчетном году после его завершения, но за который годовая бухгалтерская отчетность не утверждена в установленном порядке, исправления производятся записями декабря года, за который подготавливается к утверждению и представлению в соответствующие адреса годовая бухгалтерская отчетность.

В случаях выявления Обществом в текущем отчетном периоде неправильного отражения хозяйственных операций на счетах бухгалтерского учета в прошлом году, исправления в бухгалтерский учет и бухгалтерскую отчетность за прошлый отчетный год (после утверждения в установленном порядке годовой бухгалтерской отчетности) не вносятся, коррективы вносятся в текущем году.

2.6. Инвентаризация

В целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности производить инвентаризацию имущества и финансовых обязательств в следующем порядке:

Инвентаризация имущества и обязательств проводится в соответствии с Методическими указаниями по инвентаризации № 49. Приказом Генерального директора Общества утверждается состав постоянной инвентаризационной комиссии. В целях проведения инвентаризаций Приказом Генерального директора Общества утверждается также состав инвентаризационной комиссии, в котором может быть несколько групп по определенным направлениям.

Инвентаризация имущества и обязательств проводится в случаях, установленных Законом о бухгалтерском учете. Проведение инвентаризации обязательно:

при передаче имущества в аренду, выкупе, продаже, а также при преобразовании государственного или муниципального унитарного предприятия – в части передаваемого имущества;

перед составлением годовой бухгалтерской отчетности – полная инвентаризация;

при смене материально ответственных лиц – в части передаваемого имущества;

при выявлении фактов хищения, злоупотребления или порчи имущества - в части имущества по лицам, материально ответственным за утраченное имущество;

в случае стихийного бедствия, пожара или других чрезвычайных ситуаций, вызванных экстремальными условиями – полная инвентаризация;

при реорганизации или ликвидации организации – полная инвентаризация;

в других случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Сроки проведения инвентаризации имущества и обязательств, проводимой в целях составления годовой бухгалтерской отчетности Общества устанавливаются приказом Генерального директора.

Инвентаризация объектов, полученных и сданных в аренду, производится Обществом в общеустановленном порядке согласно условиям заключенных договоров.

Инвентаризация основных средств проводится один раз в три года по состоянию на 01 ноября.

Ежегодной инвентаризации подлежат следующее имущество и обязательства:

- нематериальные активы;
- ценные бумаги;
- вклады в уставные капиталы других организаций;
- предоставленные другим организациям займы;
- товарно-материальные ценности (производственные запасы, готовая продукция, товары, прочие запасы);
- незавершенное производство;
- расходы будущих периодов (с документальным обоснованием сроков списания);
- денежные средства, денежные документы и бланки строгой отчетности;
- расчеты по полученным кредитам и займам,
- расчеты с бюджетом;
- расчеты с покупателями, поставщиками, заказчиками, подотчетными лицами, с другими дебиторами и кредиторами;
- расчеты с внебюджетными фондами;
- прочие обязательства, подлежащие инвентаризации.

При этом инвентаризация материально-производственных запасов проводится по состоянию на 01 октября, а инвентаризация иного имущества, расчетов и обязательств по состоянию на 31 декабря отчетного года.

Помимо инвентаризаций имущества и обязательств, проводимых в целях составления годовой бухгалтерской отчетности и иных обязательных случаях, предусмотренных Законом о бухгалтерском учете, Общество проводит инвентаризации, необходимые для подтверждения данных оперативного учета и иных целей в соответствии с приказами Генерального директора.

Порядок (количество инвентаризаций в отчетном году, даты их проведения, перечень имущества и обязательств, проверяемых при каждой из них, и т.д.) проведения инвентаризации определяются распоряжением Генерального директора Общества (за исключением случаев, когда проведение инвентаризации обязательно).

2.7. Порядок выдачи денежных средств под отчет, представительские расходы, порядок учета денежных документов

Денежные средства на хозяйственные нужды выдаются под на срок один месяц. Не позднее установленного срока работник должен в течение трех рабочих дней отчитаться о произведенных расходах или сдать излишние денежные средства в кассу предприятия. Последующая выдача денежных средств работнику, не отчитавшемуся в установленный срок по полученным им под отчет денежным средствам, производится исключительно по письменному распоряжению Генерального директора Общества.

Единые нормы командировочных расходов и расходов, связанных со служебными поездками работников, постоянная работа которых осуществляется в пути или имеет разъездной характер, а также перечень работ, профессий, должностей этих работников устанавливаются внутренними распорядительными документами.

Денежные документы. К денежным документам относят оплаченные билеты для командированных сотрудников, путевки, и т.д.

Поступление и выбытие денежных документов оформляется приходными и расходными кассовыми ордерами.

3. Методические аспекты учетной политики

Основные общие методы оценки активов и обязательств.

Имущество, обязательства и хозяйственные операции для отражения в бухгалтерском учете и отчетности оцениваются в денежном выражении. Оценка осуществляется в рублях и копейках.

Стоимость активов и обязательств, выраженная в иностранной валюте, для отражения в бухгалтерском учете и отчетности подлежит пересчету в рубли в соответствии с требованиями ПБУ 3/2006, при этом в системном бухгалтерском учете регистрируется информация о стоимости активов и обязательств как в рублях, так и в той иностранной валюте, в которой этот актив или обязательство выражены.

Дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, учитывается как долгосрочная и отражается в составе долгосрочной задолженности в соответствии с предусмотренными договорами сроками погашения, если срок их обращения (погашения) превышает 12 месяцев после отчетной даты.

Финансовые вложения классифицируются как краткосрочные или долгосрочные исходя из предполагаемого срока их использования (обращения, владения или погашения) после отчетной даты.

3.1. Основные средства

Классификация основных средств

К основным средствам относятся активы, соответствующие требованиям ПБУ 6/01, принятые к учету в установленном порядке с момента ввода их в эксплуатацию.

Активы, удовлетворяющие критериям признания их в составе основных средств, стоимостью не более 40000 рублей (включительно) за единицу, отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в составе материально-производственных запасов и их стоимость полностью списывается по мере отпуска их в эксплуатацию в общеустановленном порядке и учитываются в оперативном учете в течение срока их полезного использования и (или) до ликвидации.

В целях обеспечения сохранности этих предметов при эксплуатации на материально-ответственных лиц Общества возлагается ответственность за их движением.

Оценка основных средств

Оценка объектов основных средств производится в размере фактических расходов на их приобретение.

Амортизация основных средств

Срок полезного использования объектов основных средств определяется при принятии объекта к учету на основании Постановления Правительства РФ № 1 от 01.01.2002 «О

классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы», согласно утвержденной приказом ОАО «Газпром» от 10.11.2009 № 354 Классификации основных средств (в части, не противоречащей законодательству). Если основное средство не поименовано ни в одной из амортизационных групп, установленных указанным постановлением, то срок полезного использования объекта основных средств устанавливается самостоятельно исходя из ожидаемого срока использования этого объекта в соответствии с ожидаемой производительностью или мощностью на основании рекомендаций технических служб или специалистов. Срок полезного использования объектов основных средств утверждается приказом Генерального директора.

Обществом для установления срока полезного использования создается комиссия в составе, определенном приказом Генерального директора с включением сотрудников, обладающих соответствующей квалификацией.

По объектам, бывшим в эксплуатации, срок полезного использования определяется исходя из срока, установленного при их вводе в состав основных средств, с учетом срока их использования у предыдущего собственника.

Начисление амортизации по объектам основных средств производится линейным способом исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта. Согласно данному способу амортизация начисляется равными долями исходя из первоначальной стоимости объектов и срока их полезного использования. В течение отчетного года амортизационные отчисления по объектам основных средств начисляются ежемесячно в размере $1/12$ годовой суммы.

В состав объектов, по которым начисляется амортизация, включаются также объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию, документы на которые не переданы на государственную регистрацию.

По объектам основных средств, выбывающим из Общества по договорам купли-продажи начисление амортизации прекращается с месяца, следующего за месяцем подписания акта приема-передачи объекта, независимо от факта государственной регистрации.

В течение срока полезного использования объекта основных средств начисление амортизационных отчислений не приостанавливается, кроме случаев, в которых период реконструкции объекта составляет более 12 месяцев. При проведении восстановления в течение более чем 12 месяцев амортизация основного средства приостанавливается.

Ремонт, реконструкция, модернизация, достройка, дооборудование основных средств

Затраты на проведение всех видов ремонтов (текущего, среднего и капитального) основных средств включаются в

себестоимость работ, услуг того отчетного периода, в котором они были произведены, по объектам основных средств, используемых при производстве работ или услуг;

расходы на создание внеоборотных активов, если эти ремонтируемые основные средства используются для создания внеоборотных активов;

прочие расходы, если основные средства используются для извлечения прочих доходов.

Резерв предстоящих расходов на ремонт основных средств не создается.

Затраты на восстановление объекта основных средств отражаются в бухгалтерском учете отчетного периода, к которому они относятся. При этом затраты на модернизацию и реконструкцию объекта основных средств после их окончания увеличивают первоначальную стоимость такого объекта, если в результате модернизации и реконструкции улучшаются (повышаются) первоначально принятые нормативные показатели функционирования (срок полезного использования, мощность, качество

применения и т.п.) объекта основных средств на основании заключения технических специалистов Общества.

В случаях улучшения (повышения) первоначально принятых нормативных показателей функционирования объекта основных средств в результате проведенной реконструкции или модернизации может быть пересмотрен срок полезного использования по конкретному объекту.

Выбытие основных средств

Для формирования остаточной стоимости объектов основных средств при их выбытии любым способом используется субсчет «Выбытие основных средств», открываемый к счету 01 «Основные средства».

Доходы и расходы от списания основных средств подлежат зачислению в состав прочих доходов и расходов за исключением случаев, по которым нормативными документами по бухгалтерскому учету установлен иной порядок списания.

3.2. Материально-производственные запасы

Классификация и оценка материально-производственных запасов

К материально-производственным запасам относятся активы, соответствующие требованиям ПБУ 5/01.

В составе запасов учитываются также объекты, отвечающие условиям отнесения к основным средствам, со стоимостью приобретения не более 20 000 рублей (включительно) за единицу, включая предметы (хозяйственные принадлежности и инвентарь), которые при их передаче в производство потребляются не сразу, а служат в течение периода, не превышающего 12 месяцев, а также предметы со сроком использования, превышающим 12 месяцев, применение которых не приносит непосредственной экономической выгоды (дохода). (См. также п.3.1 настоящего Положения).

Материально – производственные запасы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости приобретения или изготовления. При получении материалов и постановке их на учет счет 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» не применяется.

При выбытии товарно-материальные ценности оцениваются по способу средней себестоимости.

Пересчет стоимости имущества, выраженного в иностранной валюте, пересчитывается в рубли по курсу Банка России, установленному на дату совершения операции в иностранной валюте (п. 6 ПБУ 3/2006).

Материально-производственные запасы, приобретенные по импорту, пересчитываются в рубли по курсу ЦБ РФ на дату перехода права собственности в соответствии с условиями Контракта. Если в нем дата перехода права собственности не определена, то в этом случае следует признать датой перехода права собственности момент перехода рисков от продавца к покупателю, который, в свою очередь, определяется положениями Международных правил толкования торговых терминов "ИНКОТЕРМС 2000". В дальнейшем стоимость имущества не пересчитывается.

3.3. Расходы, связанные с производством

В бухгалтерском учете расходы, связанные с выполнением работ и оказанием услуг формируются по видам деятельности в размере фактических затрат на производство работ, услуг без учета общехозяйственных расходов. Расходы по проектам, формирующие себестоимость предоставляемых услуг консультационного и управленческого характера, аккумулируются в течение отчетного периода по видам предоставляемых услуг на субсчетах счета 20 «Основное производство».

3.4. Общехозяйственные расходы

Общехозяйственные расходы ежемесячно подлежат списанию в составе управленческих расходов по обычным видам деятельности и распределяются по видам реализованных товаров (работ услуг) пропорционально удельному весу выручки от продаж товаров, работ, услуг каждого вида деятельности в общей сумме выручки от их продаж

3.5. Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, учитываются в бухгалтерском учете и отражаются в балансе отдельной строкой как расходы будущих периодов:

расходы на выплату работникам отпускных, относящихся к следующим отчетным периодам;

страховые взносы на обязательное социальное, пенсионное и медицинское страхование, начисленные с отпускных, относящихся к следующим отчетным периодам;

затраты на уплату страховых взносов по договорам страхования (негосударственного пенсионного обеспечения);

полученные неисключительные права на использование программного продукта.

Сроки и порядок списания расходов будущих периодов (в случае невозможности их определения из правоустанавливающих документов или нормативно-правовых актов) в зависимости от типа приобретаемого (созданного) объекта прав устанавливаются решениями специально созданной для этой цели экспертной комиссии.

Расходы будущих периодов списываются на соответствующий вид расходов (по обычным видам деятельности, прочие расходы, вложения во внеоборотные активы) в зависимости от своего назначения.

Списание данных расходов осуществляется равномерно в течение срока, установленного по видам расходов в специальных расчетах, составленных в момент возникновения расходов или при постановке их на учет.

При этом списание отдельных видов расходов будущих периодов производится в следующем порядке:

затраты на уплату страховых взносов по договорам страхования (негосударственного пенсионного обеспечения) – списываются на расходы в течение срока действия договора;

при отсутствии в условиях договора указания на срок, в течение которого могут быть использованы полученные неисключительные права на использование программного продукта, стоимость неисключительных прав на использование программного продукта списывается на расходы в течение 12 месяцев после месяца принятия их к учету.

3.6. Финансовые вложения

Классификация финансовых вложений

К финансовым вложениям относятся вложения, соответствующие требованиям Положения по бухгалтерскому учету финансовых вложений (ПБУ 19/02). При этом вложения в ценные бумаги, включая приобретение акций дочерних и зависимых акционерных обществ, подразделяются на

долевые ценные бумаги. *К долевым ценным бумагам* относятся вложения в акции дочерних и зависимых обществ, а также в акции прочих акционерных обществ

долговые ценные бумаги. *К долговым ценным бумагам* относятся вложения в облигации, включая облигации государственных и муниципальных органов, а также векселя.

Классификация финансовых вложений на вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, осуществляется в момент их приобретения, а также 31

декабря отчетного года соответствующими подразделениями, осуществляющими управление имуществом.

Финансовые вложения подразделяются исходя из предполагаемого срока их использования (обращения, владения или погашения) на:

- долгосрочные и
- краткосрочные.

Первоначальная оценка

Все финансовые вложения принимаются к учету в сумме фактических затрат. Фактическими затратами на приобретение активов в качестве финансовых вложений являются:

суммы, уплачиваемые в соответствии с договором продавцу;

суммы, уплачиваемые организациям и иным лицам за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением указанных активов. В случае, если Обществу оказаны информационные и консультационные услуги, связанные с принятием решения о приобретении финансовых вложений, и Общество не принимает решения о таком приобретении, стоимость указанных услуг относится на финансовые результаты (в составе прочих расходов) того отчетного периода, когда было принято решение не приобретать финансовые вложения;

вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации или иному лицу, через которое приобретены активы в качестве финансовых вложений;

иные затраты, непосредственно связанные с приобретением активов в качестве финансовых вложений.

Не включаются в фактические затраты на приобретение финансовых вложений общехозяйственные и иные аналогичные расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением финансовых вложений.

Ценные бумаги принимаются к учету по стоимости, уплаченной продавцу по договору. Все иные расходы по приобретению ценных бумаг, не превышающие 10% от суммы сделки, включаются в состав прочих расходов.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный капитал Общества, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) Общества, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, полученных Обществом безвозмездно, таких как ценные бумаги, признается

их текущая рыночная стоимость на дату принятия к бухгалтерскому учету. Для указанных целей под текущей рыночной стоимостью ценных бумаг понимается их рыночная цена, рассчитанная в установленном порядке организатором торговли на рынке ценных бумаг. Порядок расчета рыночной цены определен Постановлением ФКЦБ России от 24.12.2003 г. №03-52/пс «Об утверждении Порядка расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, и установлении предельной границы колебаний рыночной цены».

сумма денежных средств, которая может быть получена в результате продажи полученных ценных бумаг на дату их принятия к бухгалтерскому учету, - для ценных бумаг, по которым организатором торговли на рынке ценных бумаг не рассчитывается рыночная цена.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) не денежными средствами, признается стоимость активов, переданных или подлежащих передаче. Стоимость активов,

переданных или подлежащих передаче, устанавливается исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно организация определяет стоимость аналогичных активов. При невозможности установить стоимость активов, переданных или подлежащих передаче, стоимость финансовых вложений, полученных организацией по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) не денежными средствами, определяется исходя из стоимости, по которой в сравнимых обстоятельствах приобретаются аналогичные финансовые вложения.

Ценные бумаги, не принадлежащие организации на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления, но находящиеся в ее пользовании или распоряжении в соответствии с условиями договора, принимаются к бухгалтерскому учету в оценке, предусмотренной в договоре.

Последующая оценка

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату.

Ценные бумаги, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражаются в учете и отчетности по состоянию на конец отчетного года по их видам по текущей рыночной стоимости. Данная стоимость определяется в размере их средневзвешенной цены (котировки) по сделкам, совершенным в течение торгового дня на Московской Межбанковской валютной бирже, рассчитанной в установленном порядке организатором торговли на рынке ценных бумаг. При этом текущая рыночная цена может быть определена на основании данных иных организаторов торговли, включая зарубежные, имеющих соответствующую лицензию национального уполномоченного органа.

Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты (в составе прочих доходов или расходов) в корреспонденции со счетом учета финансовых вложений. Возникшие разницы могут быть квалифицированы как постоянные или временные для целей ПБУ 18/02 в зависимости от предполагаемого их дальнейшего использования в налогооблагаемых операциях по налогу на прибыль.

Финансовые вложения, подлежащие переоценке, в целях отражения в бухгалтерском учете расчетов по налогу на прибыль подразделяются на следующие группы:

финансовые вложения, приобретенные с целью получения дохода от их удержания (в виде дивидендов и т.п.) и выбытие которых не предполагается. Переоценка данной группы активов признается постоянной разницей и отражается в учете в виде постоянного налогового обязательства (либо актива);

финансовые вложения, приобретенные с целью получения дохода от прироста их стоимости, и иные краткосрочные финансовые вложения. Переоценка данной группы активов признается временной разницей и отражается в учете в виде отложенного налогового обязательства (либо актива) с последующим его погашением в результате переоценки либо выбытия соответствующего актива.

В случае неоднозначности дальнейшего использования финансовых вложений указанные разницы квалифицируются как постоянные разницы.

Финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, отражаются в течение года в бухгалтерском учете и отчетности по первоначальной стоимости. На конец отчетного года указанные вложения, по которым имеется устойчивое снижение их стоимости, отражаются в отчетности за минусом начисленного резерва под обесценение финансовых вложений.

Учет долговых ценных бумаг, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, ведется по первоначальной стоимости, т.е. их стоимость в течение срока использования не доводится до их номинальной стоимости.

Оценка вложений при их выбытии

Ценные бумаги, по которым текущая рыночная стоимость не определяется (кроме векселей и депозитных сертификатов), отражаются в бухгалтерском учете при выбытии по их видам по способу ФИФО.

Иные финансовые вложения, в том числе векселя и депозитные сертификаты (кроме ценных бумаг, упомянутых выше), по которым текущая рыночная стоимость не определяется, отражаются в бухгалтерском учете при их выбытии по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

При выбытии активов, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

Доходы по финансовым вложениям

Доходы по финансовым вложениям (проценты, дивиденды) признаются доходами от основного вида деятельности в соответствии с ПБУ 9/99 и учитываются в составе выручки от продаж. В бухгалтерском учете прочие доходы по финансовым вложениям в виде

дивидендов по вкладам в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ);

процентов по предоставленным другим организациям займам, депозитным вкладам в кредитных организациях, дебиторской задолженности, приобретенной на основании уступки права требования, и пр.;

процентов и дисконтных сумм по долговым ценным бумагам, в которых дата и стоимость погашения определена (облигации, векселя),

отражаются в составе выручки от продаж по кредиту счетов учета финансовых результатов.

Доходы и расходы, связанные с выбытием финансовых вложений

Доходы, возникающие при выбытии ценных бумаг и других финансовых вложений (купля-продажа, погашение, мена и пр.) отражаются в составе выручки от продаж по кредиту счетов учета финансовых результатов.

Расходы, связанные с выбытием финансовых вложений, такие как, например,

консультационные услуги,

расходы по оценке ценных бумаг, не имеющих рыночной стоимости,

другие расходы, сопутствующие выбытию финансовых вложений,

отражаются в составе себестоимости продаж по каждому факту выбытия.

Резервы под обесценение финансовых вложений

Общество ежегодно создает резерв под обесценение финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, на величину разницы между их учетной стоимостью и расчетной стоимостью, если последняя ниже их первоначальной стоимости. Расчетная стоимость указанных вложений определяется инвентаризационной комиссией в процессе проведения ежегодной инвентаризации активов, имущества и обязательств Общества. При этом комиссия определяет расчетную стоимость финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, на основании данных анализа отчетности и иной информации, соответствующих объектов вложений за отчетный год по сравнению с аналогичными данными на начало года, представляемых структурным подразделением Общества, отвечающим за управление имуществом.

Данный анализ осуществляется в соответствии с критериями снижения стоимости указанных вложений, установленными ПБУ 19/02. Наряду с этим анализ стоимости финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, может быть основан в части вложений:

в акции (доли в уставном капитале) объекта инвестиций -□ на размере доли инвестора в чистых активах, рассчитанной исходя из его доли в уставном капитале;
в иные виды, не имеющие рыночной стоимости - на порядке определения резерва по сомнительным долгам по дебиторской задолженности

3.7. Расчеты с дебиторами

Учет дебиторской задолженности ведется по её видам:

- расчеты с покупателями и заказчиками за отгруженные товары (работы, услуги);
- авансы выданные;
- расчеты с прочими дебиторами.

В бухгалтерском учете Общество определяет дебиторскую задолженность в размере дохода (выручки) от продажи товаров, продукции (работ, услуг), а также основных средств и иного имущества, с которым она связана.

Общество раскрывает информацию о дебиторской задолженности, возникшей по взаимным расчетам с ОАО «Газпром» и другими организациями группы Газпром в пояснительной записке в составе бухгалтерской отчетности.

Дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, списывается на основании приказа генерального директора с отнесением указанных сумм за счет финансовых результатов.

В бухгалтерской отчетности дебиторская задолженность отражается за минусом резерва по сомнительным долгам. Резерв создается ежегодно на основании данных инвентаризации расчетов по индивидуальной задолженности, признанной сомнительной с учетом данных анализа финансового состояния дебитора.

3.8. Собственный капитал

Состав капитала

В составе собственного капитала отражаются:

- уставный капитал (доли);
- добавочный капитал;
- резервный капитал;
- нераспределенная прибыль.

Резервный капитал

Резервный капитал (фонд) образуется за счет прибыли в порядке и размере, установленном уставом.

Добавочный капитал

В составе добавочного капитала учитывается прирост стоимости внеоборотных активов, а также вклады в имущество Общества, полученные от участников.

Нераспределенная прибыль

Операции по движению сумм нераспределенной прибыли в бухгалтерском учете и отчетности отражаются в соответствии с решениями общего собрания акционеров (участников).

Нераспределенная прибыль используется на:

- образование в установленном порядке резервного капитала;
- выплату дивидендов (доходов) участникам;
- покрытие убытков;
- покрытие в установленных случаях уценки основных средств и нематериальных активов.

Отражение в учете и отчетности использования нераспределенной прибыли производится в порядке, установленном нормативными документами по бухгалтерскому учету и отчетности.

3.9. Расчеты с кредиторами

Кредиторская задолженность по полученным кредитам и займам учитывается и отражается в отчетности с учетом причитающихся процентов.

Начисленные суммы процентов учитываются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы займа или кредита.

Заемные средства, срок погашения которых по договору займа или кредита превышает 12 месяцев, до истечения срока погашения учитываются в составе долгосрочной задолженности.

В случае неисполнения или неполного исполнения займодавцем договора заемные средства отражаются в бухгалтерском учете в сумме фактически полученных средств, а недополученная часть заемных средств указывается в пояснительной записке к годовой бухгалтерской отчетности.

Дополнительные расходы по кредитам и займам, включаются в состав прочих (операционных) расходов по мере их начисления.

Расходы по кредитам и займам признаются прочими расходами, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива.

В стоимость инвестиционного актива включаются проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору) по кредитам и займам, непосредственно привлеченных для целей приобретения, сооружения и (или) изготовления инвестиционного актива.

Проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), включаются в стоимость инвестиционного актива при наличии следующих условий:

- расходы по приобретению, сооружению и (или) изготовлению инвестиционного актива подлежат признанию в бухгалтерском учете;

- расходы по займам, связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива, подлежат признанию в бухгалтерском учете;

- начаты работы по приобретению, сооружению и (или) изготовлению инвестиционного актива.

В случае если на приобретение, сооружение и (или) изготовление инвестиционного актива израсходованы средства займов (кредитов), полученных на цели, не связанные с таким приобретением, сооружением и (или) изготовлением, то проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), включаются в прочие расходы.

Проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору) по заемным средствам, полученным на приобретение отдельных объектов основных средств и прочих активов, не признаваемых инвестиционными активами, учитываются по мере их начисления в составе прочих расходов.

Проценты и дисконт по причитающимся к оплате векселям и облигациям учитываются по мере их начисления в составе прочих расходов.

3.10. Резервы предстоящих расходов и условные обязательства

Обществом создаются резервы предстоящих расходов по выплате вознаграждения по итогам работы за год и под условные факты хозяйственной деятельности по группам однородных обязательств:

- резерв под обесценение финансовых вложений;

- резервы по сомнительным долгам.

В случае избыточности зарезервированных сумм под условные факты хозяйственной деятельности неиспользованная сумма резерва признается прочим доходом.

3.11. Доходы (выручка) от продажи товаров, работ, услуг, основных средств и иного имущества

Учет дохода (выручки) от продажи товарно-материальных ценностей (ТМЦ), работ, услуг, а также ценных бумаг и иных финансовых вложений ведется по видам деятельности.

Применяется метод определения дохода (выручки) от продажи ТМЦ работ, услуг, а также основных средств и иного имущества в соответствии с допущением временной определенности фактов хозяйственной деятельности (принцип начисления), т.е. "по отгрузке" - □ на дату отгрузки ТМЦ (выполнения работ, оказания услуг), основных средств и иного имущества при условии перехода права собственности на них к покупателю и выполнения других необходимых условий.

3.12. Прочие расходы

Расходы по уплате налога на имущество отражаются в бухгалтерском учете в составе прочих расходов.

3.13. Учет расчетов по налогу на прибыль

Информация о постоянных и временных разницах при применении ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль» отражается в регистре по форме, отраженной в **Приложении 1** к «Положению об Учетной политике для целей налогового учета на 2010 год» ежеквартально по состоянию на 31 марта, 30 июня, 30 сентября и 31 декабря отчетного года.

Постоянные и временные разницы отражаются в бухгалтерском учете обособленно.

Временные разницы учитываются дифференцированно по видам активов и обязательств, в оценке которых возникла разница

Величина текущего налога на прибыль признается на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете, и должна соответствовать сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль отчетного налогового периода.

Сумма налога на прибыль, рассчитанного в связи с обнаружением ошибок (искажений) в предыдущие налоговые периоды, отражается по отдельной статье отчета о прибылях и убытках (после статьи текущего налога на прибыль).

При составлении бухгалтерской отчетности суммы отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства отражаются развернуто в составе внеоборотных активов и долгосрочных обязательств соответственно.

В бухгалтерской отчетности Общества суммы отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства представляются развернуто. Информация по отложенным активам и обязательствам формируется по элементам затрат.

3.14. Учет обеспечений и платежей выданных

Обеспечения обязательств и платежей выданные Обществом отражаются за балансом в момент возникновения обеспечения и до его возврата.

Оценка обеспечений обязательств и платежей производится исходя из их вида, условий заключенных договоров.

Имущество, переданное в залог, отражается в бухгалтерской отчетности в балансовой оценке. Дополнительно раскрывается информация о залоговой оценке имущества в соответствии с условиями договора.

3.15. Учет арендованных основных средств

Учет арендованных основных средств производится на забалансовом счете 001 «Арендованные основные средства» в оценке, соответствующей Договору аренды. Информация об арендованных основных средствах подлежит раскрытию в Справке о

наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах, в составе бухгалтерской отчетности на основании п.32 ПБУ 6/01.

Приложение N 2

К Приказу от _____ № ____

**Об утверждении «Положения об Учетной политике для целей
налогового учета на 2012 год»**

**Положение
об Учетной политике для целей налогового учета**

1. Общие положения налоговой политики

Налоговая политика ООО «Кап-Инфин» (в дальнейшем - Общество) разработана в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации для соблюдения в течение отчетного года единой политики учета в целях налогообложения отдельных хозяйственных операций и оценки имущества.

Исчисление налогов осуществляется специализированной организацией по договору возмездного оказания услуг. Генеральный директор Общества оставляет за собой право на авторизацию хозяйственных операций

Право подписи налоговой отчетности принадлежит Генеральному директору и Главному бухгалтеру Общества.

Правовое управление обеспечивает своевременное информирование руководителя Общества по следующим направлениям:

дата истечения срока исковой давности по праву требования дебиторской задолженности по договорам поставки товаров (работ, услуг);

дата истечения срока исковой давности по праву требования кредиторской задолженности по договорам поставки товаров (работ, услуг);

дата признания должником и (или) дата вступления в силу решения суда и размер подлежащих уплате штрафов, пени и иных санкций за нарушение договорных обязательств, а также сумм возмещения убытков или ущерба;

условия и факты исполнения посреднических договоров (отчеты, справки комиссионера и т.п.);

условия договоров, по которым предусмотрен особый момент перехода права собственности, отличный от общепринятого;

дата подачи документов на государственную регистрацию объектов, сделок и прав с предоставлением копии справки регистрирующего органа.

Изменения в учетной политике.

Согласно положениям Налогового кодекса РФ изменения в учетной политике организации могут производиться в случаях:

- изменения законодательства РФ о налогах и сборах;
- принятия организацией новых или иных методов ведения налогового учета;
- изменения условий деятельности организации, начало осуществления новых видов деятельности, отражение которых в налоговом учете регулируется отдельными правилами.

Изменения учетной политики, связанные с принятием организацией новых методов ведения налогового учета, вводятся с начала нового налогового периода на основании Приказа, утвержденного Генеральным директором Общества.

Изменения и дополнения учетной политики, связанные с изменениями законодательства РФ по налогам либо введением новых видов деятельности предприятия, подлежащих особому порядку налогообложения, или реорганизацией предприятия, допускаются с момента вступления в силу соответствующих документов, в том числе и в течение отчетного (налогового) периода.

2. Налог на добавленную стоимость (НДС)

Общие положения налоговой политики по НДС

При исчислении и уплате налога на добавленную стоимость Общество руководствуется главой 21 «Налог на добавленную стоимость» второй части Налогового кодекса РФ, с учетом последующих изменений и дополнений.

Налоговым периодом является квартал. Декларация по НДС составляется Обществом и представляется ежеквартально по месту регистрации Общества в налоговый орган не позднее 20 числа месяца, следующего за отчетным.

Общество составляет налоговые декларации по формам, установленным действующим законодательством.

Ведение книги покупок и книги продаж, а также дополнительных листов к ним осуществляется в электронном виде с использованием компьютерной программы. Ежеквартально книги покупок и продаж распечатываются, прошиваются, подписываются в установленном порядке.

Перечень должностных лиц, имеющих право подписи на выданных счетах-фактурах:

Генеральный директор;

Главный бухгалтер.

НДС, принимаемый к вычету

Суммы НДС, предъявленные поставщиками и подрядчиками при приобретении товарно-материальных ценностей, работ и услуг, принимаются к вычету у Общества по счетам-фактурам при условии принятия данных товарно-материальных ценностей, работ и услуг к учету, в том числе на счетах 07 «Оборудование к установке», 08 «Вложения во внеоборотные активы», в периоде принятия к учету указанных активов.

Суммы НДС, предъявленные посредниками при передаче приобретенных для Общества товарно-материальных ценностей, работ и услуг, принимаются к вычету у Общества по счетам-фактурам, оформленным на основании счетов-фактур поставщиков и подрядчиков по поставленным товарам, выполненным работам и оказанным услугам при условии принятия данных товарно-материальных ценностей, работ и услуг к учету, в том числе на счетах 07 «Оборудование к установке», 08 «Вложения во внеоборотные активы», в периоде принятия к учету указанных активов.

Условием для принятия налога к вычету является намерение Общества использовать приобретенные товарно-материальные ценности для осуществления операций, облагаемых НДС.

Суммы НДС по авансам и предоплатам принимаются Обществом к вычету в установленном порядке (п.12 ст.171, п.9 ст.172 НК РФ) в периоде перечисления авансов и предоплат. Таким же образом принимаются к вычету суммы НДС по авансам и предоплатам по договорам посреднического характера (договорам поручения, комиссии, агентскому договору).

Указанные выше суммы НДС принимаются к вычету в том числе в периоде отсутствия операций, образующих объект обложения НДС.

Раздельный учет в целях исчисления НДС

Для целей исчисления НДС устанавливается ведение раздельного учета облагаемых и не облагаемых НДС (в т.ч. освобождаемых от налогообложения НДС согласно ст. 149, и не являющихся объектами налогообложения по НДС в соответствии с п.2 ст. 146 Налогового кодекса РФ) операций.

Операции, облагаемые НДС:

реализация товаров (работ, услуг) на территории Российской Федерации, в том числе реализация предметов залога и передача товаров (результатов выполненных работ, оказание услуг) по соглашению о предоставлении отступного или новации, а также передача имущественных прав;

безвозмездная передача права собственности на товары, результатов выполненных работ, оказания услуг;

передача на территории Российской Федерации товаров (выполнение работ, оказание услуг) для собственных нужд, расходы на которые не принимаются к вычету (в том числе через амортизационные отчисления) при исчислении налога на прибыль организаций;

другие операции, указанные в п.1 ст.146 НК РФ.

Операции, не являющиеся объектами налогообложения по НДС в соответствии с п.2 ст. 146 НК РФ:

передача имущества, если такая передача носит инвестиционный характер (в частности, вклады в уставный (складочный) капитал хозяйственных обществ и товариществ, вклады по договору простого товарищества (договору о совместной деятельности), паевые взносы в паевые фонды кооперативов) - ст. 39 НК РФ

осуществление операций, связанных с обращением российской или иностранной валюты;

передача основных средств, нематериальных активов и (или) иного имущества организации ее правопреемнику (правопреемникам) при реорганизации этой организации;

другие операции, соответствующие указанным в п.2 ст.146 НК РФ.

Операции, освобождаемые от налогообложения НДС согласно ст. 149 НК РФ:

операции с ценными бумагами;

передача в рекламных целях товаров (работ, услуг), расходы на приобретение (создание) единицы которых не превышает 100 рублей (в соответствии с пп.25 п. 3 ст. 149 НК РФ передача в рекламных целях товаров, расходы на приобретение (создание) единицы которых не превышают 100 рублей, не подлежат налогообложению (освобождаются от налогообложения) на территории Российской Федерации;

операции по предоставлению займов в денежной форме, а также оказание финансовых услуг по предоставлению займов в денежной форме,

другие операции, перечисленные в ст. 149 Налогового кодекса РФ.

В случае если Обществом будут осуществляться операции, подлежащие налогообложению, и операции, не подлежащие налогообложению (освобождаемые от налогообложения), ведение раздельного учета указанных операций обеспечивается путем обособления в аналитическом учете соответствующих балансовых счетов (90 «Продажи», 91 «Прочие доходы и расходы», 26 «Общехозяйственные расходы», 08 «Вложения во внеоборотные активы»), при этом:

Суммы НДС, предъявленные Обществу при приобретении товаров (работ, услуг), напрямую относящиеся к облагаемым операциям, принимаются к вычету в общеустановленном порядке.

Суммы НДС, предъявленные Обществу при приобретении товаров (работ, услуг), относящиеся к необлагаемым по ст. 149 Налогового кодекса РФ операциям, подлежат учету в стоимости приобретаемых товаров (работ, услуг), имущественных прав в порядке применения п. 2 ст.170 Налогового кодекса РФ.

Если в налоговом периоде доля совокупных расходов на производство товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых не подлежат налогообложению, не превышает 5% общей величины совокупных расходов на производство в целом по Обществу, то правила п. 4 ст. 170 Налогового кодекса РФ в этом налоговом периоде не применяется и вся сумма НДС подлежит налоговому вычету в порядке ст. ст. 171 и 172 Налогового кодекса РФ.

Суммы НДС, предъявленные Обществу при приобретении товаров (работ, услуг), по общехозяйственным расходам и основным средствам управленческого и общехозяйственного назначения, которые невозможно отнести к тому или иному виду деятельности, распределяются на две составляющие, относящиеся к облагаемой и не облагаемой деятельности по следующему алгоритму:

определяется пропорция исходя из стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых подлежат налогообложению

(освобождены от налогообложения), в общей стоимости товаров (работ, услуг), отгруженных (переданных) за налоговый период.

определяется сумма НДС, предъявленная Обществу при приобретении товаров (работ, услуг), которую необходимо включить в стоимость приобретенных товаров (работ, услуг) или в расходы. Для этого доля необлагаемой выручки умножается на общую сумму предъявленного (в том числе сумму накопленного налога) налогоплательщику НДС за приобретенные товары (работы, услуги). Остальная сумма налога принимается к вычету.

Аналитический учет налога на добавленную стоимость в бухгалтерском учете ведется по субсчетам второго порядка к счету 19 «Налог на добавленную стоимость».

Форма аналитического регистра-расчета распределения НДС на облагаемые и необлагаемые виды деятельности приведена в Приложении 1.8 к настоящему Положению.

База распределения входного НДС по товарам (работам, услугам, имущественным правам), приобретенным для облагаемых и не облагаемых НДС операций, рассчитывается без учета НДС.

3. Налог на прибыль

3.1. Общие положения налоговой политики по налогу на прибыль

Основные принципы исчисления и уплаты налога на прибыль

При исчислении и уплате налога на прибыль Общество руководствуется главой 25 «Налог на прибыль» второй части Налогового кодекса РФ, с учетом последующих изменений и дополнений.

Доходы и расходы при исчислении налога на прибыль определяются по методу начисления. Для целей налогообложения принимается цена товаров, работ, услуг, имущественных прав, указанная сторонами сделки, если НК РФ не установлено иное.

Доходы от реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав, от товарообменных операций, а также внереализационные доходы, полученные в натуральной форме, учитываются исходя из цены сделки, определенной в порядке, аналогичном порядку определения рыночных цен, установленному статьей 40 НК РФ, на момент реализации или совершения внереализационных операций, если иное не предусмотрено НК РФ.

Уровень рыночных цен определяется с использованием информации официальных источников (органов Госкомстата РФ, ТПП РФ, других министерств и ведомств), биржевых котировок и т.п. Уровень рыночных цен также может быть определен на основании оценки, проведенной независимым экспертом.

Отчетными периодами по налогу на прибыль признаются 1 квартал, полугодие, 9 месяцев. Налоговым периодом признается календарный год.

Система исчисления налоговой базы при расчете налога на прибыль определяется на основе порядка группировки и отражения объектов и хозяйственных операций в бухгалтерском учете.

Для исчисления налога на прибыль используется регистр налогового учета по форме, отраженной в **Приложении 1.2** к настоящему Положению, который заполняется по данным бухгалтерского учета.

Регистры бухгалтерского учета, перечисленные в **Приложение 4** к Положению об учетной политике Общества для целей бухгалтерского учета являются одновременно учетными регистрами налогового учета (**Приложение 1.1**).

Перечень должностных лиц, имеющих право подписи регистров налогового учета:

Генеральный директор;

Главный бухгалтер.

Раздельный учет доходов и расходов

Для целей определения налоговой базы по налогу на прибыль установлено ведение раздельного учета доходов и расходов по следующим видам деятельности и хозяйственным операциям:

- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления;
- реализация амортизируемого имущества;
- ликвидация основных средств;
- безвозмездная передача основных средств и других активов;
- операции с ценными бумагами (отдельно: по обращающимся и не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг);
- реализация права требования до наступления даты платежа, предусмотренной договором, по которому происходит возникновение долгового обязательства;
- реализация права требования после наступления даты платежа, предусмотренной договором, по которому происходит возникновение долгового обязательства;
- реализация ранее приобретенного права требования (реализация финансовых услуг);
- доходы, подлежащие налогообложению по иным ставкам налога на прибыль помимо общей ставки;
- доходы и расходы, возникающие в рамках деятельности, подпадающей под иные налоговые режимы (игорный бизнес, сельхозпроизводство, единый налог на вмененный доход и т.п.);
- целевые поступления и их использование (отдельно: бюджетное финансирование и иные поступления);
- реализация или приобретение предприятия как имущественного комплекса;
- другие.

При учете доходов и расходов по указанным видам деятельности Общество признает в качестве налоговой базы общий положительный финансовый результат по всем операциям в рамках этих видов деятельности.

Особенности признания доходов

Доходы от сдачи имущества в аренду признаются в соответствии с положениями пп. 3 п.4 ст. 271 НК РФ (как внереализационный доход).

Особенности признания расходов

Расходы, которые не могут быть непосредственно отнесены на затраты по конкретному виду деятельности, распределяются пропорционально доле соответствующего дохода в суммарном объеме видов доходов от реализации.

В случае если условиями договора предусмотрено выполнение работ (оказание услуг) по данному договору в течение более чем одного отчетного периода, и не предусмотрена поэтапная сдача товаров (работ, услуг), расходы распределяются Обществом самостоятельно с учетом принципа равномерности признания доходов и расходов.

Расходы на оплату сторонним организациям за выполненные ими работы (предоставленные услуги) признаются на дату принятия акта выполненных работ (предоставленных услуг). Если составление такого акта не предусмотрено, расходы учитываются на дату, указанную в счете-фактуре, счете на оплату или в прочих документах, предусмотренных договором.

Прямые и косвенные расходы

Перечень прямых расходов:

материальные затраты, определяемые в соответствии с подпунктами пункта 1 статьи 254 НК РФ, в т.ч.

на приобретение сырья и (или) материалов, используемых в производстве товарно-материальных ценностей (при выполнении работ, оказании услуг) (и (или) образующих их основу либо являющихся необходимым компонентом при производстве товаров (выполнении работ, оказании услуг));

на приобретение материалов, используемых на другие производственные и хозяйственные нужды;

на приобретение имущества, не являющегося амортизируемым. Стоимость такого имущества включается в состав материальных расходов в полной сумме по мере ввода его в эксплуатацию, отпуске в производство ;

на приобретение работ и услуг производственного характера, выполняемых сторонними организациями или индивидуальными предпринимателями, а также на выполнение этих работ (оказание услуг) структурными подразделениями Общества;

расходы на оплату труда сотрудников, непосредственно участвующих в процессе производства товаров, выполнения работ, оказания услуг (основной производственный персонал согласно штатному расписанию), а также расходы на обязательное пенсионное страхование, идущие на финансирование страховой и накопительной части трудовой пенсии на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, обязательное медицинское страхование, обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, начисленные на указанные суммы расходов на оплату труда;

суммы начисленной амортизации по основным средствам, используемым при производстве товаров, работ, услуг.

При этом указанные расходы признаются прямыми по подразделениям, непосредственно участвующим в процессе выполнения работ, оказания услуг производства товарно-материальных ценностей, создания объектов внеоборотных активов, а также подготовки производственных процессов.

Прямые расходы, которые нельзя непосредственно отнести к определенному виду деятельности, распределяются пропорционально доле соответствующего дохода в суммарном объеме видов доходов от реализации.

К косвенным расходам относятся все иные суммы расходов, за исключением внереализационных расходов, определяемых в соответствии со статьей 265 НК РФ, осуществляемых Обществом в течение отчетного (налогового) периода.

3.2. Отдельные виды расходов

Расходы при оказании услуг

Сумма прямых расходов распределяется на стоимость НЗП и стоимость оказанных услуг с учетом соответствия произведенных расходов стоимости оказанных услуг. Например, исходя из данных о прямых расходах, непосредственно относящихся к закрытым и незакрытым заказам.

Материальные расходы

При определении размера материальных расходов при списании сырья и материалов, используемых в производстве (изготовлении) товаров (выполнении работ, оказании услуг) применяется метод оценки по средней стоимости.

Расходы на оплату труда

Расходы на оплату труда признаются в качестве расхода ежемесячно исходя из суммы начисленных расходов на оплату труда.

Расходы на премирование сотрудников признаются в качестве расхода в момент начисления премии за соответствующий период.

Резервы предстоящих расходов на оплату отпусков, на выплату ежегодного вознаграждения за выслугу лет и по итогам работы за год не создаются.

Формирование стоимости объектов амортизируемого имущества – основных средств

Первоначальная стоимость основного средства определяется как сумма расходов на его **приобретение** (а в случае, если основное средство получено налогоплательщиком безвозмездно, либо выявлено в результате инвентаризации, - как сумма, в которую оценено такое имущество в соответствии с пунктами 8 и 20 статьи 250 НК РФ), **сооружение, изготовление, доставку и доведение до состояния, в котором оно пригодно для использования**, за исключением налога на добавленную стоимость и акцизов, кроме случаев, предусмотренных НК РФ (абз.2 п.1 ст.257).

Сроки полезного использования основных средств

Амортизируемое имущество распределяется по амортизационным группам в соответствии со сроками его полезного использования. Сроком полезного использования признается период, в течение которого объект основных средств или объект нематериальных активов служит для выполнения целей деятельности Организации.

Для целей налогообложения прибыли устанавливается, что распределение объектов амортизируемого имущества по амортизационным группам осуществляется исходя из срока полезного использования, определенного в соответствии с техническими условиями и рекомендациями организаций-изготовителей на основании Постановления Правительства РФ от 01.01.2002 г. «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы».

Основными средствами в целях налогового учета признается часть амортизируемого имущества со сроком полезного использования более 12 месяцев и первоначальной стоимостью более 20 000 рублей, используемого в качестве средств труда для производства и реализации товаров (выполнения работ, оказания услуг) или для управления организацией.

Срок полезного использования основных средств устанавливается по каждому инвентарному объекту амортизируемого имущества согласно Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы, и на основании предполагаемых условий эксплуатации и рекомендаций организаций-изготовителей.

Срок полезного использования по таким объектам амортизируемого имущества, как временные титульные здания и сооружения, используемые при капитальном строительстве, устанавливается в соответствии с Классификацией основных средств (утв. Постановлением Правительства РФ №1 от 01.01.2002г.). Остаточная стоимость ликвидируемых титульных объектов по завершении срока строительства в налоговом учете списывается в стоимость создаваемого объекта амортизируемого имущества (инвестиционного актива).

В случае если основное средство не включено в Классификацию, срок полезного использования определяется на основании рекомендаций организации-изготовителя.

В случае если основное средство не включено в Классификацию, и организация-изготовитель не определяет срок полезного использования основного средства, данный срок определяется согласно заключению соответствующих технических экспертов Общества и утверждается Приказом Генерального директора.

При приобретении объектов основных средств, бывших в употреблении, норма амортизации по этому имуществу определяется с учетом срока полезного использования, уменьшенного на количество лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущими собственниками.

В отношении объектов основных средств, бывших в употреблении и полученных в виде вклада в уставный (складочный) капитал или в порядке правопреемства при реорганизации юридических лиц, норма амортизации определяется исходя из срока полезного использования, установленного предыдущим собственником этих основных средств, уменьшенного на количество лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущим собственником.

Если срок фактического использования данного основного средства у предыдущих собственников окажется равным или превышающим срок его полезного использования, определяемый классификацией основных средств, срок полезного использования этого основного средства определяется самостоятельно с учетом рекомендаций организации-изготовителя.

При отсутствии информации о сроке полезного использования от предыдущего собственника на момент включения основного средства в состав амортизируемого имущества, срок полезного использования этого основного средства также определяется самостоятельно с учетом рекомендаций организации-изготовителя и технического износа согласно заключению соответствующих технических экспертов Общества и утверждается Приказом Генерального директора. Срок полезного использования для таких объектов может устанавливаться как для нового объекта (См. Письмо Департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина РФ от 16 июля 2009 г. № 03-03-06/2/141).

Расходы по использованию амортизируемого имущества – амортизация

Амортизируемое имущество принимается на учет по первоначальной стоимости. При этом в состав расходов текущего отчетного (налогового) периода не включаются расходы на капитальные вложения, предусмотренные абз. 2 п. 9 ст. 258 НК РФ (амортизационная премия не применяется).

Для целей налогообложения прибыли устанавливается линейный метод амортизации по объектам амортизируемого имущества.

Понижающие и повышающие коэффициенты к основной норме амортизации не применяются.

Расходы на ремонт основных средств

Расходы на ремонт основных средств учитываются в фактических размерах без формирования резерва предстоящих расходов на ремонт.

Расходы на имущественное страхование

Расходы по обязательным видам страхования включаются в состав прочих расходов в пределах страховых тарифов, утвержденных в соответствии с законодательством РФ и требованиями международных конвенций. В случае если данные тарифы не утверждены, расходы по обязательному страхованию включаются в состав расходов в размере фактических затрат.

Расходы по добровольным видам страхования, указанным в статье 263 НК РФ, включаются в состав прочих расходов в размере фактических затрат.

Расходы на обязательное страхование, связанные с начислением расходов на оплату труда

Страховые взносы в ПФР, ФСС и ФОМС, начисленные на выплаты в пользу действующих работников предприятия, включаются в состав прочих расходов, связанных с производством и реализацией (на основании пп. 49 п. 1 ст. 264 НК РФ), в том месяце, в котором работникам была начислена заработная плата.

Расходы на приобретение баз данных и программ для ЭВМ

Расходы на приобретение баз данных и программ для ЭВМ признаются равномерно в течение срока, определенного условиями договора. Если по условиям договора срок определить невозможно, то он устанавливается Обществом самостоятельно на основе приказа руководителя отдельно для каждого объекта с учетом принципа равномерности признания расходов.

Расходы, связанные с приобретением лицензии на отдельные виды деятельности подлежат равномерному списанию в течение срока действия лицензии.

Расходы на формирование резерва по сомнительным долгам

Сомнительным долгом признается любая задолженность перед Организацией, возникшая в связи с реализацией товаров, выполнением работ, оказанием услуг, в случае, если эта задолженность не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией, за исключением задолженности по долгам, образовавшимся в связи с невыплатой процентов.

Безнадежными долгами (долгами, нереальными к взысканию) признаются те долги, по которым истек установленный срок исковой давности, а также те долги, по которым в соответствии с гражданским законодательством обязательство прекращено вследствие невозможности его исполнения, на основании акта государственного органа или ликвидации организации.

Суммы отчислений в резервы по сомнительным долгам включаются в состав внереализационных расходов на последнее число отчетного (налогового) периода.

Резерв по сомнительным долгам создается от суммы дебиторской задолженности с учетом НДС на основании результатов проведенной на последнее число отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности и исчисляется следующим образом:

по сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;

по сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в сумму резерва включается 50 процентов от суммы, выявленной на основании инвентаризации задолженности;

по сомнительной задолженности со сроком возникновения до 45 дней - не увеличивает сумму создаваемого резерва.

При этом сумма резерва по сомнительным долгам не может превышать 10 процентов от выручки отчетного (налогового) периода, определяемой в соответствии со статьей 249 НК РФ.

Резерв по сомнительным долгам может использоваться лишь на покрытие убытков от безнадежных долгов, признанных таковыми в порядке, установленном статьей 266 НК РФ. В случае если сумма созданного резерва меньше суммы безнадежных долгов, подлежащих списанию, разница (убыток) подлежит включению в состав внереализационных расходов отчетного (налогового) периода.

Сумма резерва по сомнительным долгам, не полностью использованная в отчетном периоде на покрытие убытков по безнадежным долгам, может быть перенесена на следующий отчетный (налоговый) период. При этом сумма вновь создаваемого по результатам инвентаризации резерва должна быть скорректирована на сумму остатка резерва предыдущего отчетного (налогового) периода.

В случае если сумма вновь создаваемого по результатам инвентаризации резерва меньше, чем сумма остатка резерва предыдущего отчетного (налогового) периода, разница подлежит включению в состав внереализационных доходов в текущем отчетном (налоговом) периоде.

В случае если сумма вновь создаваемого по результатам инвентаризации резерва больше, чем сумма остатка резерва предыдущего отчетного (налогового) периода, разница подлежит включению во внереализационные расходы в текущем отчетном (налоговом) периоде.

Нормируемые расходы

Для целей налогообложения прибыли представительские расходы включаются в состав расходов в фактических размерах, но не более 4% от расходов на оплату труда отчетного периода.

Расходы на компенсацию за использование для служебных поездок личных легковых автомобилей и мотоциклов в пределах норм, установленных Правительством РФ.

Расходы на приобретение услуг нотариуса учитываются в пределах тарифов, в соответствии со статьей 264 НК РФ.

Суммы выплаченных подъемных учитываются в пределах норм, установленных в соответствии с законодательством РФ.

Расходы на платежи за выбросы загрязняющих веществ в окружающую среду учитываются в пределах нормативов, установленных законодательством РФ;

Иные нормируемые расходы учитываются в пределах норм, установленных законодательством РФ.

3.3. Налоговый учет

Особенности налогового учета операций с ценными бумагами

При реализации или ином выбытии ценных бумаг списание на расходы стоимости выбывших ценных бумаг производится по стоимости единицы.

Рыночная котировка по ценным бумагам, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг (далее - ОРЦБ), рассчитывается в течение последних трех месяцев, предшествующих дате совершения налогоплательщиком сделки с этими ценными бумагами, если это предусмотрено применимым законодательством. При этом применимое законодательство - это законодательство того государства, на территории которого обращаются ценные бумаги.

При невозможности однозначно определить, на территории какого государства заключались сделки с ценными бумагами вне ОРЦБ (в т.ч. сделки, заключаемые посредством электронных торговых систем), применяется законодательство государства в зависимости от места нахождения покупателя ценных бумаг.

Расчетная цена ценных бумаг, не обращающихся на ОРЦБ, устанавливается организацией самостоятельно или с привлечением оценщика. Для определения расчетной цены долговых ценных бумаг, номинированных в рублях, может использоваться ставка рефинансирования Банка России.

Особенности налогового учета операций с финансовыми инструментами срочных сделок

При заключении внебиржевой срочной сделки, предполагающей реальную поставку базисного актива, сделка квалифицируется как сделка на поставку базисного актива с отсрочкой исполнения.

3.4. Перенос убытков на будущее

Убытки финансово-хозяйственной деятельности, переносимые на будущее

Для целей налогообложения прибыли убытки финансово-хозяйственной деятельности организации, понесенные в предыдущих годах, подлежат перенесению на будущее в порядке, предусмотренном ст. 283 Налогового кодекса РФ.

При этом убытки от операций с ценными бумагами (обращающимися и не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг отдельно), убытки от реализации права требования переносятся на будущее в тех налоговых периодах, в которых имеются доходы по этим видам деятельности.

Форма аналитического регистра-расчета сумм переносимых на будущее убытков финансово-хозяйственной деятельности Общества приведена в **Приложении 1.7** к настоящему Положению.

Особенности переноса убытков на будущее по операциям с ценными бумагами

Для целей налогообложения прибыли убытки от операций с ценными бумагами, полученные в предыдущих годах, подлежат перенесению на будущее в порядке, предусмотренном п. 10 ст. 280 Налогового кодекса РФ, на уменьшение налоговой базы по операциям с данной категорией ценных бумаг.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг.

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется отдельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Форма аналитического регистра-расчета сумм переносимых на будущее убытков по операциям с ценными бумагами приведена в **Приложении 1.6** к настоящему Положению.

4. Налог на имущество

В соответствии со ст. 372 Налогового кодекса РФ сумма налога на имущество Общества определяется в соответствии с положениями гл.30 НК РФ и законами субъектов Российской Федерации в случае местонахождения имущества, подлежащего налогообложению, на территории этих субъектов РФ.

При исчислении налога на имущество налоговая база определяется исходя из остаточной стоимости движимого и недвижимого имущества (включая имущество, переданное во временное владение, пользование, распоряжение или доверительное управление, внесенное в совместную деятельность), учитываемого на балансе в качестве объектов основных средств и отражаемого в активе баланса по следующим счетам бухгалтерского учета согласно рабочему плану счетов организации на текущий год (**Приложение 1** к Положению об учетной политике Общества для целей бухгалтерского учета):

счет 01 «Основные средства» за минусом начисленной амортизации;

счет 03 «Доходные вложения в материальные ценности» за минусом начисленной амортизации.

Налоговым периодом признается календарный год.

В соответствии со ст. 382 Налогового Кодекса РФ в течение налогового периода подлежат уплате авансовые платежи по налогу на имущество, исчисленные по итогам отчетного периода.

Суммы авансовых платежей по налогу, уплаченные в течение налогового периода, перерасчету не подлежат и засчитываются в счет уплаты налога по итогам налогового периода.

Отчетными периодами по налогу на имущество признаются 1 квартал, полугодие, 9 месяцев.

5. Транспортный налог

Раздельный учет транспортных средств для целей исчисления транспортного налога ведется пообъектно.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг)

7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года

Сведения о существенных изменениях в составе имущества эмитента, произошедших в течение 12

месяцев до даты окончания отчетного квартала

Существенных изменений в составе имущества эмитента, произошедших в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не было

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Эмитент не участвовал/не участвует в судебных процессах, которые отразились/могут отразиться на финансово-хозяйственной деятельности, в течение периода с даты начала последнего завершеного финансового года и до даты окончания отчетного квартала

VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала, руб.: **1 868 590 000**

Размер долей участников общества

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество "Газпром"**

Место нахождения

117997 Россия, Москва, Наметкина 16

ИНН: **7710723134**

ОГРН: **1027700070518**

Доля участника в уставном капитале эмитента, %: **100**

Указывается информация о соответствии величины уставного капитала, приведенной в настоящем пункте, учредительным документам эмитента:

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Изменений размера УК за данный период не было

8.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: **Высшим органом управления Эмитента является Общее собрание участников. Порядок созыва и проведения Общего собрания участников определен статьей 8 Устава Эмитента.**

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

В соответствии с Уставом Эмитента орган или лица, созывающие Общее собрание участников Эмитента, обязаны не позднее чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Эмитента заказным письмом по адресу, указанному в списке участников Эмитента.

В уведомлении должны быть указаны время и место проведения Общего собрания участников Эмитента, а также предлагаемая повестка дня.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

Внеочередное Общее собрание участников Эмитента может быть созвано по инициативе Генерального директора, по требованию Ревизионной комиссии, аудитора, а также участников Эмитента, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников Эмитента.

Порядок направления требований не описан в уставе Эмитента и регулируется Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998г. № 14-ФЗ.

Генеральный директор Эмитента обязан в течение пяти дней с даты получения требования о проведении внеочередного общего собрания участников Эмитента рассмотреть данное требование и принять решение о проведении внеочередного общего собрания участников Эмитента или об отказе в его проведении. Решение об отказе в проведении внеочередного общего собрания участников Эмитента может быть принято генеральным директором Эмитента только в случаях, указанных в Федеральном законе «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Генеральный директор не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников Эмитента, а также изменять предложенную форму проведения внеочередного общего собрания участников Эмитента.

Наряду с вопросами, предложенными для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников Эмитента, генеральный директор по собственной инициативе вправе включать в нее дополнительные вопросы.

В случае принятия решения о проведении внеочередного общего собрания участников Эмитента указанное общее собрание должно быть проведено не позднее сорока пяти дней со дня получения требования о его проведении.

В случае, если в течение установленного Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» срока не принято решение о проведении внеочередного общего собрания или принято решение об отказе в его проведении, внеочередное общее собрание может быть созвано органами или лицами, требующими его проведения.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Очередное общее собрание участников Эмитента проводится не ранее, чем через два месяца и не позднее, чем через четыре месяца после окончания финансового года. На очередном Общем собрании участников должны решаться вопросы об избрании Ревизионной комиссии, утверждении годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов, принятии решения о распределении чистой прибыли Эмитента между участниками, утверждении аудитора, а также могут решаться иные вопросы, отнесенные к компетенции Общего собрания участников.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Любой участник Эмитента вправе вносить предложения о включении в повестку дня Общего собрания участников дополнительных вопросов не позднее, чем за пятнадцать дней до его проведения.

Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции Общего собрания участников Эмитента или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня Общего собрания участников Эмитента.

Орган или лица, созывающие общее собрание участников Эмитента, не вправе вносить изменения в формулировки дополнительных вопросов, предложенных для включения в повестку дня Общего собрания участников Эмитента.

В случае, если по предложению участников Эмитента в первоначальную повестку дня Общего собрания участников Эмитента вносятся изменения, орган или лица, созывающие Общее собрание участников Эмитента, обязаны не позднее чем за десять дней до его проведения уведомить всех участников Эмитента о внесенных в повестку дня изменениях.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

Информация и материалы, предусмотренные статьей 36 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» в течение тридцати дней до проведения Общего собрания участников должны быть предоставлены всем участникам Эмитента для ознакомления в помещении исполнительного органа Эмитента. По требованию участников Эмитент в течение 2 дней обязан предоставить им копии указанных документов.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

Данный порядок не установлен Уставом Эмитента. В соответствии со статьей 39 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ в обществе, состоящем из одного участника, решения по вопросам, относящимся к

компетенции общего собрания участников общества, принимаются единственным участником общества единолично и оформляются письменно.

8.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Список коммерческих организаций, в которых эмитент на дату окончания последнего отчетного квартала владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество "Дальтрансгаз"*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО "Дальтрансгаз"*

Место нахождения

Россия, Хабаровский край, г. Хабаровск, Калинина 108

ИНН: *6500000930*

ОГРН: *1032700295650*

Доля эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %:

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций такого акционерного общества, %: *12*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %:

8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

За 2011 г.

Существенные сделки (группы взаимосвязанных сделок), размер обязательств по каждой из которых составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный квартал, предшествующий дате совершения сделки

Дата совершения сделки: *11.11.2011*

Вид и предмет сделки:

Предоставление займа сроком не более 1090 (Одна тысяча девяносто) дней с даты предоставления с возможностью досрочного погашения при условии предварительного уведомления заемщиком займодавца.

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Предоставление займодавцем займа заемщику.

Срок исполнения обязательств по сделке: *05.11.2014*

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: *ООО "Газпром капитал" и ОАО "Газпром"*

Размер сделки в денежном выражении: *15 000 000 RUR x 1000*

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: *798.8*

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации:

1 877 837 RUR x 1000

Сделка является крупной сделкой

Сведения об одобрении сделки

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: *Сделка по предоставлению займа одобрена как крупная решением единственного участника ООО "Газпром капитал" - ОАО "Газпром"*

Дата принятия решения об одобрении сделки: *01.02.2012*

Дата составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: *01.02.2012*

Номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: *Решение № 7 от 01.02.2012*

иных сведений нет

Дата совершения сделки: **10.11.2011**

Вид и предмет сделки:

Размещение документарных процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя серии 03 с обязательным централизованным хранением, с обеспечением, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска (далее – Облигации).

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Отчуждение Облигаций первым владельцам в ходе размещения Облигаций.

Срок исполнения обязательств по сделке: **06.11.2014**

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: **1. Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер» (действующее на основании договора об оказании услуг посредника при размещении ценных бумаг от своего имени, но по поручению и за счёт Эмитента). 2. Контрагенты – Участники торгов ЗАО «ФБ ММВБ».**

Размер сделки в денежном выражении: **15 000 000 RUR x 1000**

Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента: **798.8**

Стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **1 877 837 RUR x 1000**

Сделка является крупной сделкой

Сведения об одобрении сделки

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **Сделка по размещению Облигаций одобрена как крупная решением единственного участника ООО «Газпром капитал» – ОАО «Газпром».**

Дата принятия решения об одобрении сделки: **28.09.2010**

Дата составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **28.09.2010**

Номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **Решение 28.09.2010 № 258**

иных сведений нет

За отчетный квартал

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Известных эмитенту кредитных рейтингов нет

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Не указывается эмитентами, не являющимися акционерными обществами

8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия: **01**

Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-01-36400-R**

Дата государственной регистрации выпуска: **23.12.2010**

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: **ФСФР России**

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**

Количество ценных бумаг выпуска: **5 000 000**

В соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено: **Нет**

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска, руб.: **1 000**

Объем выпуска по номинальной стоимости: **5 000 000 000**

Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска: **13.01.2012**

Основание для погашения ценных бумаг выпуска: **признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся**

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия: **02**

Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-02-36400-R**

Дата государственной регистрации выпуска: **23.12.2010**

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: **ФСФР России**

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**

Количество ценных бумаг выпуска: **10 000 000**

В соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено: **Нет**

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска, руб.: **1 000**

Объем выпуска по номинальной стоимости: **10 000 000 000**

Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска: **13.01.2012**

Основание для погашения ценных бумаг выпуска: **признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся**

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **именные бездокументарные**

Серия: **03**

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 03 с обязательным централизованным хранением, с обеспечением, со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций выпуска, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента (далее по тексту именуются совокупно «Облигации» или «Облигации выпуска», и по отдельности - «Облигация» или «Облигация выпуска»)

Выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации: **Нет**

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **4-03-36400-R**

Дата государственной регистрации: **23.12.2010**

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска: **ФСФР России**

Количество ценных бумаг выпуска: **15 000 000**

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: **15 000 000 000**

Номинал: **1 000**

В соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено: **Нет**

Состояние ценных бумаг выпуска: **находятся в обращении**

Государственная регистрация отчета об итогах выпуска не осуществлена: **Да**
 Дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг: **16.11.2011**
 Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска: **6**
 Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска: **06.11.2014**
 Указывается точно: **Да**
 Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг: **www.gazprom.ru**

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**
Ценные бумаги выпуска являются облигациями с обеспечением

Сведения по облигациям с обеспечением

Сведения о лице, предоставившем(предоставляющем) обеспечение
 Полное фирменное наименование лица: **Открытое акционерное общество "Газпром"**
 Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "Газпром"**

Место нахождения
117997 Россия, Москва, Наметкина 16

ИНН: **7736050003**

ОГРН: **1027700070518**

Вид предоставленного (предоставляемого) обеспечения: **поручительство**

Размер (сумма) предоставленного (предоставляемого) обеспечения: **21 000 000 000**

Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным (предоставляемым) обеспечением:

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем (предоставляющем) обеспечение по облигациям: **www.gazprom.ru**

Иные сведения о лице, предоставившем обеспечение по облигациям эмитента, а также о предоставленном им обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Государственный регистрационный номер выпуска (идентификационный номер выпуска)	Дата государственной регистрации (дата присвоения идентификационного номера)
4-03-36400-R	23.12.2010

Лицо, предоставившее банковскую гарантию либо поручительство по облигациям эмитента с обеспечением обязано раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета, сообщений о существенных фактах, сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности: **Да**

Лицо, предоставившее банковскую гарантию либо поручительство по облигациям эмитента с обеспечением, добровольно принимает на себя обязательство раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета, сообщений о существенных фактах, сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности: **Нет**

По лицу, предоставившему банковскую гарантию либо поручительство по облигациям эмитента с обеспечением, в приложении к ежеквартальному отчету дополнительно раскрываются сведения в объеме, предусмотренном разделами I,II,III,IV,V,VI,VII,VIII ежеквартального отчета для эмитента ценных бумаг: **Нет**

Сведения о лице, предоставившем обеспечение

Полное фирменное наименование лица: **Открытое акционерное общество "Газпром"**

Место нахождения

117997 Россия, Москва, Наметкина 16

ИНН: **7710723134**

ОГРН: **1027700070518**

Вид предоставленного (предоставляемого) обеспечения: **поручительство**

Размер (сумма) предоставленного (предоставляемого) обеспечения: **21000000 RUR x 1000**

Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным (предоставляемым) обеспечением: **Размер поручительства, предоставляемого в обеспечение исполнения обязательств по облигациям серии 03: Предельная сумма - 21 000 000 000 (Двадцать один миллиард) рублей, состоящая из обязательств Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций, составляющей 15 000 000 000 (Пятнадцать миллиардов) рублей, и совокупных процентных обязательств, включая выплату купонного дохода по облигациям, которые не превысят 6 000 000 000 (Шесть миллиардов) рублей.**

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем (предоставляющем) обеспечение по облигациям: **www.gazprom.ru**

Иные сведения о лице, предоставившем обеспечение по облигациям эмитента, а также о предоставленном им обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

8.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием, обязательства по которым еще не исполнены

8.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

В связи с отсутствием в обращении именных ценных бумаг эмитента, ведение реестра не осуществляется

В обращении находятся документарные ценные бумаги эмитента с обязательным централизованным хранением

Депозитарии

Полное фирменное наименование: **Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество "Национальный расчетный депозитарий"**

Сокращенное фирменное наименование: **НКО ЗАО НРД**

Место нахождения: **125009, Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8**

ИНН: **7702165310**

ОГРН: **1027739132563**

Данные о лицензии на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг

Номер: **177-1242-000100**

Дата выдачи: **19.02.2009**

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: **ФКЦБ (ФСФР) России**

8.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

1. *Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».*
2. *Закон РСФСР от 26.06.1991 № 1488-1 «Об инвестиционной деятельности в РСФСР».*
3. *Федеральный закон от 09.07.1999 № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации».*
4. *Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».*
5. *Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».*
6. *Федеральный закон от 22.07.2005 № 116-ФЗ «Об особых экономических зонах в Российской Федерации».*
7. *Федеральный закон от 22.07.2005 № 117-ФЗ «О внесении изменений в некоторые законодательные акты в связи с принятием Федерального закона «Об особых экономических зонах в Российской Федерации».*
8. *Федеральный закон от 18.07.2005 № 90-ФЗ «О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации».*
9. *Федеральный закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».*
10. *Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая).*
11. *Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая).*
12. *Федеральные законы Российской Федерации о ратификации соглашений между Российской Федерацией и зарубежными странами об избежании двойного налогообложения, защите капиталовложений и о предотвращении уклонения от уплаты налогов.*

8.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

Налогообложение доходов по Облигациям и операциям с ними.

I. Налог на добавленную стоимость.

В соответствии с пп.12 п.2 ст.149 Налогового Кодекса Российской Федерации не подлежит обложению НДС реализация долей в уставном (складочном) капитале организаций, паев в паевых фондах кооперативов и паевых инвестиционных фондах, ценных бумаг и финансовых инструментов срочных сделок, за исключением базисного актива финансовых инструментов срочных сделок, подлежащего налогообложению НДС.

II. Налог на прибыль организаций.

1. Налогообложение процентов, выплачиваемых Эмитентом по долговым обязательствам (облигациям).

Налогообложение процентов, начисленных за время нахождения Облигаций Эмитента на балансе налогоплательщика, являющегося российской организацией или иностранной организацией, осуществляющей деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, производится в порядке и на условиях, которые установлены главой 25 НК РФ по налоговой ставке 20%.

Налог с процентов, выплачиваемых иностранной организации, не осуществляющей деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, исчисляется и удерживается ООО «Газпром капитал» при каждой выплате указанных доходов, по ставке, предусмотренной пп.1 п.2 ст.284 НК РФ (20%).

При совершении операций РЕПО, объектом которых являются Облигации Эмитента, выплачиваемый по ним процентный (купонный) доход учитывается при определении налоговой базы продавца по первой части РЕПО.

Согласно п.3 ст.310 НК РФ в случае выплаты налоговым агентом иностранной организации доходов, которые в соответствии с международными договорами (соглашениями) облагаются налогом в Российской Федерации по пониженным ставкам, исчисление и удержание суммы налога с доходов производится налоговым агентом по соответствующим пониженным ставкам при условии предъявления иностранной организацией налоговому агенту подтверждения, предусмотренного п.1 ст.312 НК РФ.

Иностранная организация должна до даты выплаты дохода представить Эмитенту, как налоговому агенту (источнику дохода) подтверждение того, что она имеет постоянное местонахождение в государстве, с которым у Российской Федерации заключено соглашение по вопросам налогообложения. Документы, подтверждающие постоянное местонахождение иностранной организации, в установленном порядке подлежат легализации либо на них должен быть проставлен апостиль.

2. Налогообложение доходов юридических лиц по операциям с ценными бумагами.

В соответствии с п.2 ст.280 НК РФ доходы налогоплательщика от операций по реализации ценных бумаг определяются исходя из цены реализации, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику эмитентом. При этом суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении, не подлежат включению в доход налогоплательщика от реализации ценных бумаг.

Расходы при реализации ценных бумаг определяются исходя из цены их приобретения (включая расходы на их приобретение), затрат на их реализацию, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно. При этом налогоплательщик определяет налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, установленных ст.283 НК РФ.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

С доходов, полученных российской организацией или иностранной организацией, осуществляющей деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, по операциям с ценными бумагами, налог исчисляется и уплачивается ими по ставке 20%. Доходы по операциям с ценными бумагами, полученные иностранной организацией, не осуществляющей деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, облагаются налогом на прибыль организаций также по ставке 20%, если иное не предусмотрено положениями применяемых соглашений по вопросам налогообложения.

При реализации ценных бумаг иностранной организацией, не осуществляющей деятельность через постоянное представительство в Российской Федерации, через профессионального участника рынка ценных бумаг – брокера удержание и уплата налога в бюджет Российской Федерации производится брокером.

Если в соответствии с международным договором (соглашением) выплачиваемые иностранной организации доходы облагаются налогом в Российской Федерации по пониженным ставкам, то для исчисления и удержания суммы налога по соответствующим пониженным ставкам иностранная организация должна предъявить брокеру подтверждение того, что эта иностранная организация имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), заверенное компетентным органом соответствующего иностранного государства. Документы, подтверждающие постоянное местонахождение иностранной организации, в установленном порядке подлежат легализации либо на них должен быть проставлен апостиль.

III. Налог на доходы физических лиц

1. Налогообложение процентов, выплачиваемых Эмитентом по долговым обязательствам (облигациям).

Доходом по облигациям являются процент и/или дисконт. В силу п.3 ст.43 НК РФ любой заранее заявленный (установленный) доход, в том числе в виде дисконта, полученный по долговому обязательству любого вида независимо от способа его оформления, признается процентами.

Полученные от российской организации - эмитента проценты относятся на основании пп.1 п.1 ст.208 Налогового кодекса Российской Федерации (НК РФ) к доходам от источников в Российской

Федерации. В соответствии с п.25 ст.217 НК РФ проценты, выплачиваемые по облигациям, размещенным акционерным обществом, не освобождаются от обложения налогом на доходы физических лиц.

В соответствии со ст.226 НК РФ российская организация, от которой или в результате отношений с которой налогоплательщик получил доход, признается налоговым агентом, на которого возлагаются обязанность исчислить, удержать у налогоплательщика и уплатить сумму налога.

С процентов, выплачиваемых физическим лицам - налоговым резидентам Российской Федерации, налог исчисляется по ставке 13%, а физическим лицам, не являющимся налоговыми резидентами Российской Федерации - по ставке 30%. При этом обращаем внимание, что налоговыми резидентами признаются физические лица, находящиеся на территории Российской Федерации не менее 183 календарных дней в течение 12 следующих подряд месяцев (п.2 ст.207 НК РФ).

В соответствии с п.2 ст.232 НК РФ для освобождения от уплаты налога, проведения зачета, получения налоговых вычетов или иных налоговых привилегий, предусмотренных международным договором, налогоплательщик должен представить в налоговые органы Российской Федерации официальное подтверждение того, что он является резидентом государства, с которым Российская Федерация заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения. Подтверждение может быть представлено как до уплаты, так и в течение одного года после окончания того налогового периода, по результатам которого налогоплательщик претендует на получение налоговых привилегий.

2. Налогообложение доходов по операциям с ценными бумагами.

При определении налоговой базы по доходам, полученным от продажи ценных бумаг, в том числе акций, налогоплательщик имеет право уменьшить полученный доход на фактически произведенные и документально подтвержденные расходы на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд.

Налоговой базой по операциям с ценными бумагами признается положительный финансовый результат по совокупности соответствующих операций, исчисленный за налоговый период. Финансовый результат по операциям с ценными бумагами определяется как доходы от операций за вычетом соответствующих расходов.

Налоговый агент (доверительный управляющий, брокер, лицо, осуществляющее операции по договору поручения, договору комиссии, агентскому договору в пользу налогоплательщика, иное лицо, признаваемое налоговым агентом в соответствии с НК РФ) исчисляет, удерживает и уплачивает суммы налога по окончании налогового периода, а также до истечения налогового периода или до истечения срока действия договора доверительного управления по ставке 13% у налогоплательщиков, являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации, и по ставке 30% - у нерезидентов.

В случае реализации ценных бумаг лицу, не являющемуся налоговым агентом, уплата налога производится налогоплательщиком самостоятельно в соответствии со ст. 228 НК РФ.

Налоговые ставки, применяющиеся при налогообложении доходов, полученных от владения ценными бумагами и по операциям с ценными бумагами

Вид дохода	Юридические лица			Физические лица	
	Российские организации,	Иностранные организации, осуществляющие деятельность через постоянное представительство	Иностранные организации, не осуществляющие деятельность через постоянное представительство	Резиденты	Нерезиденты
Проценты по облигациям	20%	20%	20%	13%	30%
Доходы по операциям с ценными бумагами	20%	20%	20%	13%	30%

8.8. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям

эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

8.8.2. Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход

В течение указанного периода доходы по облигациям эмитента не выплачивались.

8.9. Иные сведения

Отсутствуют.

8.10. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Эмитент не является эмитентом представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками