

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Общество с ограниченной ответственностью "Газпром капитал"

Код эмитента: 36400-R

за 2 квартал 2011 г.

Место нахождения эмитента: **117556 Россия, Россия, г. 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: 15 августа 2011 г.

_____ В.С. Воробьев
подпись

Главный бухгалтер

Дата: 15 августа 2011 г.

_____ 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

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

1.2.

Сведения о банковских счетах эмитента

1.3.

Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

1.4.

Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента

1.5.

Сведения о консультантах эмитента

1.6.

Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1.

Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

2.3.

Обязательства эмитента

2.3.1.

Кредиторская задолженность

2.3.2.

Кредитная история эмитента

2.3.3.

Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

2.3.4.

Прочие обязательства эмитента

2.4.

Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

2.5.

Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг

III. Подробная информация об эмитенте

3.1.

История создания и развитие эмитента

3.1.1.

Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

3.1.2.

Сведения о государственной регистрации эмитента

3.1.3.

Сведения о создании и развитии эмитента

3.1.4.

Контактная информация

3.1.5.

Идентификационный номер налогоплательщика

3.2.

Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1.

Отраслевая принадлежность эмитента

3.2.2.

Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.3.

Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

3.2.4.

Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

3.2.5.

Сведения о наличии у эмитента лицензий

3.2.6.

Совместная деятельность эмитента

3.3.

Планы будущей деятельности эмитента

3.4.

Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

3.5.

Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

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

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1.

Прибыль и убытки

4.1.2.

Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности

4.2.

Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

4.3.

Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1.

Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.3.

Нематериальные активы эмитента

4.4.

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

4.5.

Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

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

5.2.

Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

5.2.1.

Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

5.2.2.

Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

5.2.3.

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

5.3.

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

5.4.

Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

5.5.

- Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента
- 5.6.
Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента
- 5.7.
Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента
- 5.8.
Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента
- VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность
- 6.1-6.2.
Акционеры
- 6.1.
Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента
- 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
- 6.3.
Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции')
- 6.4.
Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента
- 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
- 6.6.
Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность
- 6.7.
Сведения о размере дебиторской задолженности
- VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация
- 7.1.
Годовая бухгалтерская отчетность эмитента
- 7.2.
Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал
- 7.3.
Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год
- 7.4.
Сведения об учетной политике эмитента
- 7.5.
Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж
- 7.6.
Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года
- 7.7.
Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента
- 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
- 8.1.2.

- Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента
- 8.1.3.
Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента
- 8.1.4.
Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента
- 8.1.5.
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
- 8.1.6.
Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом
- 8.1.7.
Сведения о кредитных рейтингах эмитента
- 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)
- 8.3.2.
Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении
- 8.3.3.
Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)
- 8.4.
Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска
- 8.5.
Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска
- 8.5.1.
Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием
- 8.6.
Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента
- 8.7.
Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам
- 8.8.
Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента
- 8.9.
Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента
- 8.9.2.
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 завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход
- 8.10.
Иные сведения
- 8.11.
Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Введение

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

В отношении ценных бумаг эмитента осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг

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 эмитента

Совет директоров 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 аудитор (аудиторах) эмитента

Аудитор (аудиторы), осуществляющий независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, на основании заключенного с ним договора, а также об аудитор (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по итогам текущего или завершенного финансового года:

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество «ПЕТРО-БАЛТ-АУДИТ»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО «ПЕТРО-БАЛТ-АУДИТ»***

Место нахождения: ***196084, г. Санкт-Петербург, ул. Смоленская, д. 9***

ИНН: ***7810600898***

ОГРН: ***1027804878815***

Телефон: ***(812) 322-9051***

Факс: ***(812) 316-1456***

Адрес электронной почты: ***pba@pba.ru***

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности

Лицензии на осуществление аудиторской деятельности не имеет, является членом саморегулируемой организации аудиторов

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное наименование: ***Некоммерческое партнерство «Гильдия аудиторов Региональных Институтов Профессиональных бухгалтеров»***

Место нахождения

127081 Россия, г. Москва, Ясный проезд 19 стр. 2

Дополнительная информация:

сводной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в Реестре НП «Гильдия аудиторов ИПБР»: 19604022581

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях):

ЗАО «ПЕТРО-БАЛТ-АУДИТ» является членом Международной Ассоциации бухгалтерских фирм «Alliott Group»

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента

| Год |
|------|
| 2008 |
| 2009 |
| 2010 |

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 «ПЕТРО-БАЛТ-АУДИТ» 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 аудитором по итогам каждого из пяти последних завершённых финансовых лет, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

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

| Приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: Год | Фактический размер вознаграждения, выплаченного аудитором (тыс. рублей) | Наличие отсроченных и просроченных платежей за оказанные услуги |
|---|---|---|
| 2008 | 50 | отсроченные и просроченные платежи отсутствуют |
| 2009 | 110 | отсроченные и просроченные платежи отсутствуют |
| 2010 | 121 | отсроченные и просроченные платежи отсутствуют |

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

Просроченные и отсроченные платежи за оказанные аудиторские услуги отсутствуют.

*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): наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном капитале эмитента – указанные доли отсутствуют
предоставление заемных средств аудитором (должностным лицам аудитора) эмитентом – заемные средства не предоставлялись;
наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также*

*родственных связей – указанные связи отсутствуют;
сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором) – указанные должностные лица отсутствуют.*

Информация о мерах, предпринятых эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: Основной мерой, предпринятой Эмитентом и аудитором для снижения зависимости друг от друга, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 12 Федерального закона от 07.08.2001 г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности», статьи 8 Федерального закона от 30.12.2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.

1.4. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента

Оценщики эмитентом не привлекались

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовые консультанты эмитентом 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

Единица измерения: *тыс. руб.*

| Наименование показателя | 2010, 6 мес. | 2011, 6 мес. |
|---|-----------------|-----------------|
| Стоимость чистых активов эмитента | 1 868 501 | 1 865 776 |
| Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, % | 1.28 | 0 |
| Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, % | 0.01 | 0.24 |
| Покрытие платежей по обслуживанию долгов, % | | 0 |
| Уровень просроченной задолженности, % | | 0 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз | | 0 |
| Доля дивидендов в прибыли, % | | 0 |
| Производительность труда, тыс. руб./чел | | 0 |
| Амортизация к объему выручки, % | | 0 |

Стоимость чистых активов Эмитента уменьшилась в отчетном периоде, что связано ростом непокрытых убытков. Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам снизилось в связи с

погашением полученных ранее займов. Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам увеличилось в связи с получением аванса по договору оказания услуг.

Не приводится показатель "Покрытие платежей по обслуживанию долгов", так как по состоянию на 31.03.2011 г. Эмитент не имеет чистой прибыли и амортизационных отчислений

Не приводится показатель "Уровень просроченной задолженности", так как по состоянию на 31.03.2011 г. Эмитент не имеет просроченной задолженности.

Не приводятся показатели "Оборачиваемость дебиторской задолженности", "Амортизация к объему выручки" и «Производительность труда» в связи с отсутствием у Эмитента выручки от реализации работ, услуг. Таким образом, рассчитать показатель оборачиваемости дебиторской задолженности, показатель амортизации и производительности труда не представляется возможным.

Не приводится показатель "Доля дивидендов в прибыли", так как решения о выплате дивидендов по итогам завершеного финансового года не принималось.

¹ В соответствии с порядком, установленным Минфином России и/или федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для акционерных обществ, а если эмитентом является акционерный инвестиционный фонд, - в соответствии с порядком, установленным федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

² (Долгосрочные обязательства на конец отчетного периода + краткосрочные обязательства на конец отчетного периода) / (Капитал и резервы на конец отчетного периода) x 100.

³ (Краткосрочные обязательства на конец отчетного периода) / (Капитал и резервы на конец отчетного периода) x 100.

⁴ (Чистая прибыль за отчетный период + амортизационные отчисления за отчетный период)/(Обязательства, подлежащие погашению в отчетном периоде + проценты, подлежащие уплате в отчетном периоде) x 100.

⁵ (Просроченная задолженность на конец отчетного периода)/(Долгосрочные обязательства на конец отчетного периода + краткосрочные обязательства на конец отчетного периода) x 100.

⁶ (Выручка)/(Дебиторская задолженность на конец отчетного периода - задолженность участников (учредителей) по вкладам в уставный капитал на конец отчетного периода).

⁷ (Дивиденды по обыкновенным акциям по итогам завершеного финансового года) / (Чистая прибыль по итогам завершеного финансового года - дивиденды по привилегированным акциям по итогам завершеного финансового года) x 100.

⁸ (Выручка) / (Среднесписочная численность сотрудников (работников))

⁹ (Амортизационные отчисления) / (Выручка) x 100.

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. Кредиторская задолженность

Структура кредиторской задолженности эмитента

За 6 мес. 2011 г.

Единица измерения: *тыс. руб.*

| Наименование кредиторской задолженности | Срок наступления платежа | |
|--|--------------------------|--------------|
| | До 1 года | Свыше 1 года |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками | 31 | |
| в том числе просроченная | | x |
| Кредиторская задолженность перед персоналом организации | 0 | |
| в том числе просроченная | | x |
| Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами | 0 | |
| в том числе просроченная | | x |

| | | |
|--|-------|---|
| Кредиты | | |
| в том числе просроченные | | x |
| Займы, всего | 0 | |
| в том числе итого просроченные | | x |
| в том числе облигационные займы | | |
| в том числе просроченные облигационные займы | | x |
| Прочая кредиторская задолженность | 4 425 | |
| в том числе просроченная | | x |
| Итого | 4 456 | |
| в том числе просрочено | | x |

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности

Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «Газпром»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО «Газпром»***

Место нахождения: ***117997, г. Москва, ГСП-7, ул. Наметкина, д.16***

ИНН: ***7736050003***

ОГРН: ***1027700070518***

Сумма кредиторской задолженности, руб.: ***4 425 000***

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Отсутствует

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: ***Да***

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: ***0***

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: ***0***

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

2.3.2. Кредитная история эмитента

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и действующим на дату окончания отчетного квартала кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего завершённого отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными.

В случае, если эмитентом осуществлялась эмиссия облигаций, описывается исполнение эмитентом обязательств по каждому выпуску облигаций, совокупная номинальная стоимость которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого квартала, предшествующего государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций, а в случае, если размещение облигаций не завершено или по иным причинам не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска, - на дату окончания последнего завершённого квартала, предшествующего государственной регистрации выпуска облигаций

| Наименование обязательства | Наименование кредитора (займодавца) | Сумма основного долга | Валюта | Срок кредита (займа) / срок погашения | Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных |
|----------------------------|-------------------------------------|-----------------------|--------|---------------------------------------|--|
| | | | | | |

| | | | | | |
|------|--------------------|------------|-----|------------|--|
| | | | | | процентов, срок просрочки, дней |
| Заем | ОАО «Газпром» | 1 000 000 | RUR | 01.09.2009 | Обязательство в части выплаты суммы основного долга и установленных процентов полностью исполнено в срок |
| Заем | ЗГГ Кайман Лимитед | 2 000 000 | RUR | 31.03.2011 | Обязательство в части выплаты суммы основного долга и установленных процентов полностью досрочно исполнено |
| Заем | ОАО «Газпром» | 24 000 000 | RUR | 31.01.2011 | Обязательство в части выплаты суммы основного долга и установленных процентов полностью исполнено в срок |
| | | | RUR | | |

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Указанные обязательства отсутствуют

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерском балансе, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

В отчетном квартале эмитентом не осуществлялось размещение ценных бумаг путем подписки

2.5. 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 компаний ОАО «Газпром» следует понимать совокупность компаний, состоящую из ОАО «Газпром» и его дочерних обществ. 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 приводится 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 Эмитентом проводится работа по совершенствованию корпоративной системы управления рисками в рамках реализации комплексного плана мероприятий по финансовой стратегии Эмитента. Основные задачи по формированию системы риск-менеджмента изложены в Плана мероприятий по развитию корпоративной системы управления основными рисками ОАО «Газпром». Управление рисками Группы компаний 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 ОАО «Газпром», направленный на оптимизацию величины рисков в соответствии с интересами ОАО «Газпром» и распространяющийся на все области его практической деятельности.

2.5.1. Отраслевые риски

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. 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.

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

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 ОАО «Газпром». 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.

ОАО «Газпром» снижает такой риск путем активной работы с регионами Российской Федерации, заключения соглашений о сотрудничестве с местными администрациями.

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 основе рыночных механизмов.

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 |
|----------|--------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 20,0% | 20,0% | 23,0% ¹ | 11,7% | 15,0% | 25,0% | 15,7% ² | 26,3% ³ | 15,3% ⁴ |

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 предусмотрено изменение цен на газ для населения с 01.01.2011 на 5%, с 01.04.2011 на 9,5%.

Сценарными условиями функционирования экономики Российской Федерации и основными параметрами прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2011 год и плановый период 2012 и 2013 годов, разработанными Минэкономразвития России, предусмотрены следующие предельные размеры изменения регулируемых цен на газ в 2012-2013 годах:

в среднем за год к предыдущему году, %

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

¹ Предельный размер среднегодового повышения оптовых цен на газ при переходе к применению рыночной формулы цены для всех категорий потребителей (кроме населения), предусматривающей принцип равной доходности поставок газа на внешний и внутренний рынки.

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 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 электроэнергетики) 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 ОАО «Газпром», 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 ОАО "Газпром" 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), на Украине, 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.

2.5.2. 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 Эмитентом предпринят ряд мер защиты, в большей степени связанных с реализацией производственной программы Эмитента, и разработаны возможные мероприятия по

действиям Эмитента 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 вертикальноинтегрированных 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 роста восстановления мировой экономики после периода рецессии, продолжающийся долговой кризис в Еврозоне и ситуация вокруг госдолга США 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 2010 году успешно реализован Комплексный план мероприятий по финансовой стратегии Группы Газпром, утвержденный Председателем правления ОАО «Газпром» А.Б. Миллером 26 января 2010 года №01-5. Основными направлениями комплексного плана являлись реализация непрофильных активов, совершенствование корпоративного контроля, оптимизация управления системой снабжения Группы Газпром и др. В настоящее время в Обществе ведется работа в соответствии с Планом мероприятий по повышению эффективности деятельности отдельных направлений Группы Газпром, утвержденным Председателем Правления ОАО «Газпром» А.Б. Миллером 14 февраля 2011 года №01-21.

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, Китай, 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 по 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. Владельцем 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-Трейдинг»). 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.

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.

Осуществляется строительство двух ниток газопровода. Проектная производительность «Северного потока» составит 55 млрд. куб. м газа в год. Протяженность трассы - более 1200 км.

В рамках реализации стратегии диверсификации поставок российского природного газа ОАО «Газпром», наряду с осуществлением проекта «Северный поток», ведет разработку 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» изучает возможные варианты прохождения трассы газопровода. Выбор окончательного варианта реализации данного проекта будет проводиться исходя из критериев его технической осуществимости и экономической целесообразности, а также на основе минимизации сопутствующих рисков.

(Более подробно информация о проектах ОАО «Газпром» представлена в п.3.3 Планы будущей деятельности эмитента).

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.

2.5.3. Финансовые риски

Финансовые риски

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков Эмитентом предпринят ряд мер защиты, в большей степени связанных с реализацией производственной программы Эмитента, и разработаны возможные мероприятия по

действиям Эмитента 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.

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

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.

В условиях кризисных явлений на мировых финансовых рынках в качестве оперативного инструмента поддержания макроэкономической стабильности Банком России использовалась стратегия регулируемой девальвации национальной валюты. Так, на фоне падения цен на нефть и резкого ухудшения торгового баланса России с ноября 2008 года Банк России осуществляет практику поэтапного расширения коридора колебаний курса рубля к бивалютной корзине, включающей доллар США и евро.

В течение 2009 года ситуация на внутреннем валютном рынке существенно изменялась под воздействием внешних факторов. Курсовая политика Банка России в этих условиях была направлена на обеспечение стабильности национальной финансовой системы и сглаживание влияния последствий мирового финансового кризиса на российскую экономику.

Согласно утвержденным Банком России «Основным направлениям единой государственной денежно-кредитной политики на 2011 год и период 2012 и 2013 годов» в целях повышения эффективности денежно-кредитной политики Банк России продолжит движение в сторону свободного курсообразования, не препятствуя динамике обменного курса рубля, формирующейся на основе фундаментальных макроэкономических факторов. При этом Банк России сохранит свое присутствие на внутреннем валютном рынке с целью сглаживания чрезмерных колебаний рублевой стоимости бивалютной корзины.

Процентная политика предполагает постепенное сужение коридора процентных ставок по операциям Банка России для снижения волатильности ставок денежного рынка. На уровень ликвидности и процентные ставки этого рынка также будут оказывать существенное влияние дефицит государственного бюджета, действия Правительства Российской Федерации по сокращению этого дефицита, ориентация на внутренние заимствования для его финансирования. Поэтому эффективность действий Банка России в области денежно-кредитной политики в значительной степени будет зависеть от состояния государственных финансов, успешности проведения умеренно-жесткой бюджетной политики, предусмотренной параметрами проекта федерального закона «О федеральном бюджете на 2011 год и на плановый период 2012 и 2013 годов».

С целью повышения эффективности своих действий Банк России при проведении денежно-кредитной политики планирует учитывать ситуацию на финансовых рынках, риски, обусловленные ростом денежных агрегатов, кредитов и цен на активы. Банк России планирует уделять особое внимание более широкому анализу тенденций в динамике денежных и кредитных показателей, чтобы своевременные действия в области денежно-кредитной политики и банковского регулирования и надзора могли способствовать предотвращению возникновения дисбалансов в финансовом секторе экономики и, таким образом, содействовать не только выполнению задачи по снижению инфляции, но и поддержанию финансовой стабильности и общего макроэкономического равновесия.

В целях обеспечения доверия к проводимой денежно-кредитной политике Банк России планирует расширять практику разъяснения широкой общественности причин и ожидаемых последствий принимаемых решений. В рамках подготовки к введению режима таргетирования инфляции будет также продолжена работа по совершенствованию методов экономического моделирования и прогнозирования и механизмов принятия решений относительно изменений параметров проводимой Банком России политики.

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

Риск мирового финансового кризиса

Несмотря на позитивные тенденции последнего времени, сохраняется высокая неопределенность в том, как и какими темпами будет проходить восстановление мировой экономики после периода глубокой глобальной рецессии.

Ухудшение неблагоприятных условий на мировых финансовых рынках может 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.

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

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 2010 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 четыре выпуска рублевых облигаций ОАО «Газпром» серии А8, серии А9, серии А11 и А13 размещенные в ноябре 2006 года, 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.

В соответствии с приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 года N 66н данные о наличии и движении денежных средств пересчитываются по курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату составления бухгалтерской отчетности. 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 приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 года N 66н), 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 ОАО "Газпром" 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

Подверженность 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.

Подверженность 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, критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

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.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных 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.

2.5.4. Правовые риски

Правовые риски

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков Эмитентом предпринят ряд мер защиты, в большей степени связанных с реализацией производственной программы Эмитента, и разработаны возможные мероприятия по действиям Эмитента 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. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента.

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе:

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.

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.

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.

Вместе с тем, с 1 января 2011 года исчисление страховых взносов во внебюджетные фонды производится исходя из тарифа 34%, что сопряжено с увеличением нагрузки на организацию по уплате этих обязательных платежей, поскольку, в отличие от ЕСН, при исчислении страховых взносов применение регрессивной шкалы не предусмотрено.

В целом, в отношении организаций газовой отрасли можно говорить о стабильной налоговой нагрузке за последние 5 лет. Однако с 1 января 2011 года вступили в силу изменения и дополнения в НК РФ, предусматривающие увеличение ставок налога на добычу полезных ископаемых при добыче газа горючего природного из всех видов месторождений углеводородного сырья, что приведет к росту налоговой нагрузки на этот сектор экономики.

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.

Во втором квартале 2011 г. продолжалась работа по согласованию положений проекта Соглашения о некоторых вопросах перемещения товаров по линиям электропередач и трубопроводным транспортом через таможенную границу Таможенного союза, а также уточнялись отдельные вопросы применения таможенных процедур и возможные риски в связи с отменой с 1 июля 2011 г. таможенного контроля на внутренних границах Таможенного союза.

В целом действующие документы союзного (Россия, Беларусь, Казахстан) и российского таможенного законодательства позволяют осуществлять таможенное декларирование с учетом интересов газовой отрасли. В то же время, по ряду поставок природного газа, произведенных до вступления в силу Таможенного кодекса Таможенного союза, в отношении которых уже после выпуска таможенных деклараций сторонами внешнеторговых контрактов был пересмотрен порядок расчета контрактной цены, существует риск длительного арбитражного процесса по обжалованию отказа таможенных органов в осуществлении корректировки таможенной стоимости и возврата излишне уплаченной вывозной пошлины из-за уменьшения, по факту перерасчета, стоимости поставленного газа.

Задача таможенных органов увеличить объем электронного декларирования потребует дальнейшего технического оснащения рабочих мест, совершенствования программного обеспечения, а также улучшения взаимодействия с провайдером и Центральной энергетической таможней.

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

Во II квартале 2011 года приняты или вступили в силу следующие нормативные правовые акты, регулирующие вопросы, связанные с лицензированием основной деятельности ОАО «Газпром»:

В соответствии с федеральным законом от 05.04.2011 г. N 45-ФЗ «О внесении изменений в статью 19.1 Закона Российской Федерации «О недрах», установлено, что добыча общераспространенных полезных ископаемых и подземных вод может осуществляться и в пределах геологических отводов, т.е. участков недр, предоставляемых в соответствии с лицензией для геологического изучения без существенного нарушения целостности недр.

Ранее Законом Российской Федерации «О недрах» было установлено, что добыча общераспространенных полезных ископаемых и подземных вод могла производиться, в частности, для обеспечения собственных нужд пользователями недр, осуществляющими разведку и добычу полезных ископаемых или по совмещенной лицензии геологическое изучение, разведку и добычу полезных ископаемых, в границах предоставленных им горных отводов.

На основании федерального закона от 05.04.2011 г. N 52-ФЗ «О внесении изменений в Закон Российской Федерации «О недрах» и статью 12 Федерального закона «Об оружии» геологоразведочные организации получили право приобретать служебное и охотничье оружие.

На пользователей недр возложена обязанность обеспечения сохранности ценных и опасных грузов, геологической, маркшейдерской и иной документации, специальной корреспонденции, а также грузов, содержащих носители сведений, отнесенных к государственной тайне.

Одновременно с этим организациям, проводящим полевые работы по геологическому изучению недр в труднодоступных и малонаселенных местностях, предоставили право приобретать, хранить и использовать служебное оружие (за исключением огнестрельного короткоствольного служебного оружия) и в качестве служебного оружия охотничье огнестрельное оружие.

Хранить, носить и применять оружие работники геологоразведочных организаций должны в порядке, установленном Федеральным законом «О ведомственной охране». Перечень таких организаций, а также виды и модели приобретаемого ими оружия должны быть установлены Правительством Российской Федерации.

Правовых рисков, связанных с утратой права пользования участками недр или нарушением действующего законодательства вследствие указанных изменений, непосредственно для ОАО «Газпром» не усматривается.

Информации об иных изменениях требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, находящиеся 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, уменьшить 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.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски связанные с деятельностью Эмитента

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков Эмитентом предпринят ряд мер защиты, в большей степени связанных с реализацией производственной программы Эмитента, и разработаны возможные мероприятия по действиям Эмитента 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.

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

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 ОАО "Газпром". 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 ОАО "Газпром". 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 ОАО «Газпром» 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 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.

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 переемычек 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. В 2010 году в Обществе успешно реализован Комплексный план мероприятий по финансовой стратегии Группы Газпром, утвержденный Председателем Правления ОАО «Газпром» А.Б. Миллером 26 января 2010 года №01-5, одним из основных направлений которого являлась выработка стратегии по оптимизации затрат. В настоящее время в ОАО «Газпром» ведется работа в соответствии с Планом мероприятий по повышению эффективности деятельности отдельных направлений Группы Газпром, утвержденным Председателем Правления ОАО «Газпром» А.Б. Миллером 14 февраля 2011 года №01-21. Осуществляется работа по повышению эффективности управления, прозрачности и контроля за расходованием средств.

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.

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. Гарантией 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 утверждения Проспекта ценных бумаг, 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 утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не заключал договоров, по которым может возникнуть ответственность Эмитента по долгам третьих лиц. Заключение таких договоров на дату утверждения Проспекта ценных бумаг 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"*

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

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 регистрации: *13.02.2008*

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

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации, а также срок, до которого эмитент будет существовать, в случае если он создан на определенный срок или до достижения определенной цели:

Срок существования эмитента (с даты государственной регистрации): 3 года 2 месяца

Срок, до которого эмитент будет существовать: 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;*
- 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 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.*

Миссия эмитента: *миссия эмитента не сформулирована и не утверждена.*

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента:

Эмитент входит в Группу компаний ОАО «Газпром».

3.1.4. Контактная информация

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

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа
117556 Россия, Москва, Варшавское шоссе 95 корп. 1

Адрес для направления корреспонденции

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

| Коды ОКВЭД |
|------------|
| 65.23.1 |
| 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: **руб.**

Наименование вида продукции (работ, услуг):

| Наименование показателя | 2010, 6 мес. | 2011, 6 мес. |
|---|--------------|--------------|
| Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, руб. | | 0 |
| Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, % | | 0 |

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

Указанных изменений не было.

Информация об основных видах хозяйственной деятельности (видах деятельности, видах продукции (работ, услуг), обеспечивших не менее чем 10 процентов выручки (доходов) Эмитента не приводится, поскольку с момента создания Эмитент не осуществлял финансово-хозяйственной деятельности.

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента

Основная хозяйственная деятельность эмитента не имеет сезонного характера

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 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, утвержденных 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 2011 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 отчетный квартал

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: **Эмитент планирует осуществлять деятельность на финансовом рынке.**

В течение 2008-2010 годов, а также в первой половине 2011 года Эмитент не осуществлял финансово-хозяйственной деятельности.

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 компаний ОАО «Газпром».

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Эмитент лицензий не имеет

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

Эмитент не ведет совместную деятельность с другими организациями

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Основные планы будущей деятельности Эмитента связаны с привлечением финансовых ресурсов для нужд Группы компаний ОАО «Газпром» и получения определенной прибыли от данных операций. Планов, касающихся организации 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 промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

Эмитент не участвует в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент дочерних и/или зависимых обществ не имеет

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

На дату окончания отчетного квартала

Основные средства у эмитента отсутствуют

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной за 5 завершённых финансовых лет, предшествующих отчетному кварталу, либо за каждый завершённый финансовый год, предшествующий отчетному кварталу, если эмитент

осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и за отчетный квартал

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, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента), существующих на дату окончания последнего завершенного отчетного периода:

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Единица измерения: *тыс. руб.*

| Наименование показателя | 2010, 6 мес. | 2011, 6 мес. |
|--|-----------------|-----------------|
| Выручка | 0 | 0 |
| Валовая прибыль | 0 | 0 |
| Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)) | -397 | -2 421 |
| Рентабельность собственного капитала, % | | |
| Рентабельность активов, % | | |
| Коэффициент чистой прибыльности, % | | |
| Рентабельность продукции (продаж), % | | |
| Оборачиваемость капитала | | |
| Сумма непокрытого убытка на отчетную дату | -332 | -1 937 |
| Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса | | 0 |

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей. В том числе раскрывается информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности по состоянию на момент окончания отчетного квартала в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года (предшествующих лет):

Величина непокрытого убытка увеличилась на 2 024 тыс. руб. по сравнению с прошлым периодом.

Величины рентабельность собственного капитала, рентабельность активов, коэффициент чистой прибыльности, рентабельность продукции и оборачиваемости капитала в отчетном периоде не рассчитываются в связи с отсутствием показателей выручки и чистой прибыли.

Сумма непокрытого убытка на отчетную дату за отчетный период выросла на 1 605 тыс. руб.

4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности

Сведения о факторах, оказавших влияние на изменение размера выручки от продажи Эмитентом товаров, продукции, работ, услуг, не приводятся, поскольку Эмитент с момента создания не осуществлял хозяйственную деятельность.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Единица измерения: *тыс. руб.*

| Наименование показателя | 2010, 6 мес. | 2011, 6 мес. |
|---|-----------------|-----------------|
| Собственные оборотные средства | 1 868 086 | 1 864 691 |
| Индекс постоянного актива | 0 | 0 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 78.43 | 419.47 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 78.43 | 419.47 |
| Коэффициент автономии собственных средств | 0.99 | 1 |

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

Собственные оборотные активы за отчетный период уменьшились в связи с уменьшением капитала и резервов.

Индекс постоянного актива не существенен для расчетов в связи с большими суммами капитала и резервов и маленькими суммами внеоборотных активов.

Коэффициенты текущей ликвидности и быстрой ликвидации за отчетный период существенно увеличились, что связано с существенным уменьшением краткосрочных обязательств.

Коэффициент автономии собственных средств увеличился, что связано с уменьшением краткосрочных обязательств.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Единица измерения: *тыс. руб.*

| Наименование показателя | 2011, 6 мес. |
|---|-----------------|
| Размер уставного капитала | 1 868 590 |
| Общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи) | |
| Процент акций (долей), выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), от размещенных акций (уставного капитала) эмитента | 0 |
| Размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента | 0 |
| Размер добавочного капитала эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость | 1 700 |
| Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента | -4 514 |
| Общая сумма капитала эмитента | 1 874 804 |

Размер уставного капитала, приведенный в настоящем пункте, соответствует учредительным документам эмитента

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента

| Наименование показателя | 2011, 6 мес. |
|---|-----------------|
| ИТОГО Оборотные активы | 1 869 147 |
| Запасы | |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 26 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой | 154 |

| | |
|---|-----------|
| ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | |
| Краткосрочные финансовые вложения | 1 867 589 |
| Денежные средства | 703 |
| Прочие оборотные активы | 675 |

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты):
Источниками финансирования оборотных средств Эмитента на начальном этапе в основном являлись собственные источники.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств, а также факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:
Политика эмитента по финансированию оборотных средств на начальном этапе деятельности заключалась в получении заемных средств и использовании собственных средств. В будущем, в связи с выходом общества на запланированные возможности, такой необходимости не будет и формирование новых оборотных средств будет формироваться, в основном, за счет текущей операционной деятельности эмитента.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Не указывается эмитентами, не имеющих ценных бумаг, допущенных к обращению организатором торговли

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

На дату окончания отчетного квартала

Нематериальные активы у эмитента отсутствуют

4.4. 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.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

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

Ниже приведен анализ тенденций развития отрасли экономики, в которой осуществляет основную деятельность Поручитель - 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:

| | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Добыча газа в России (млрд.куб.м) | 656,2 | 654,0 | 664,9 | 582,9 | 650,8 |
| Добыча газа Группой Газпром (млрд.куб.м) | 556,0 | 548,6 | 549,7 | 461,5 | 508,6 |
| Добыча газа Группой Газпром в % от добычи газа в России | 84,7% | 83,9% | 82,6% | 79,2% | 78,1% |

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 2010-2020 годы станут Восточная Сибирь и Дальний Восток. Добыча газа будет развиваться на базе освоения шельфовых месторождений на Сахалине, месторождений углеводородов в Красноярском крае, Республике Саха (Якутия), а также в Иркутской области.

Перспективным направлением развития ОАО «Газпром» является переработка природного газа с использованием технологии «газ-в-жидкость» (Gas to liquids – GTL) и производства синтетических жидких топлив (СЖТ). Создание индустрии СЖТ позволит ОАО "Газпром" диверсифицировать деятельность, обеспечить эффективный сбыт продуктов переработки природного газа, создать современную систему транспорта, а также задействовать ресурсы низконапорного газа.

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 основе рыночных механизмов.

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.

За время проведения эксперимента на электронной торговой площадке ООО «Газпром межрегионгаз» с декабря 2006 года по декабрь 2008 года включительно реализовано около 13,3 млрд. куб. м газа, из которых порядка 5,8 млрд. куб. м - газ независимых производителей и порядка 7,5 млрд. куб. м - газ ОАО «Газпром» и его аффилированных лиц.

Ценовые индикаторы продаж на электронной торговой площадке за указанный период на 38,0% превысили уровень регулируемых цен.

Постановлением Правительства Российской Федерации от 10 декабря 2007 года № 851 «О продолжении эксперимента по реализации газа на электронной торговой площадке в 2008 году» разрешено увеличение продаж газа Открытым акционерным обществом «Газпром» и его аффилированными лицами по не регулируемым государством ценам с 5 млрд. куб. м в 2007 году до 7,5 млрд. куб. м в 2008 году.

Фактически за 2008 год на электронной торговой площадке было реализовано 3,1 млрд. куб. м газа ОАО «Газпром» и его аффилированных лиц и 2,99 млрд. куб. м газа независимых производителей.

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 I квартале 2011 года указанным потребителям было реализовано 8,9 млрд. куб. м. газа, а превышение над регулируемыми ценами составило 4%.

Правительством Российской Федерации приняты решения, направленные на либерализацию ценообразования в газовой отрасли, в частности, переход к применению в ценообразовании на газ с 1 января 2011 г. рыночной формулы цены, основанной на принципе равной доходности поставок газа на внутренний и внешний рынки.

В связи с наблюдавшимися в мировой и российской экономике тенденциями было принято решение о необходимости переходного периода (2011–2014 гг.), на протяжении которого следует постепенно привести внутренние цены на газ к уровню равной доходности. Минэкономразвития России разработало сценарные условия функционирования экономики

РФ, в соответствии с которыми в период с 2010 по 2013 гг. предусмотрено повышение оптовых цен на газ для промышленных потребителей на 15% ежегодно. Исходя из данных сценарных условий приказом ФСТ России цены на газ для промышленных потребителей в 2011 году увеличены на 15%.

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. Переход к равнодоходным ценам предполагается в полной мере осуществить с 2015г.

Европейский рынок.

Позиции ОАО «Газпром» на европейском газовом рынке являются устойчивыми. ОАО "Газпром" 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 ОАО "Газпром" 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, ОАО "Газпром" 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. ОАО "Газпром" 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.

4.5.1. 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 утверждения Проспекта ценных бумаг 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:

- Восстановление спроса. Современное состояние европейского газового рынка характеризуется неравномерными темпами восстановления спроса на газ после глобальной рецессии. В целом, по предварительным оценкам Международного центра CEDIGAZ, потребление природного газа в Европе в 2010 году увеличилось по сравнению с 2009 годом на 4,9% и составило 566,9 млрд. куб. м (источник: 2010 Natural Gas Year in Review, CEDIGAZ First Estimates, April 28, 2011). В то же время увеличение предложения СПГ в Европейском регионе, вызванное вводом в 2010 году 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.

Предполагается, что уже в текущем году спрос на европейском газовом рынке полностью восстановится и достигнет своего докризисного уровня. В долгосрочном периоде прогнозируется умеренный рост спроса на газ темпами порядка 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 и угольных электростанциях Японии будут компенсироваться дополнительной загрузкой существующих газовых электростанций, что приведет 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 сжиганию газа, с другой - за счёт переориентации части танкеров СПГ с европейского на азиатский рынок, что приведет к увеличению потребностей Европы в трубопроводном газе. Кроме того, проведение многими государствами политики, направленной на регулирование развития ядерной энергетики и ограничение выбросов CO₂ усилит давление на газовый рынок, спрос на газ будет расти более высокими темпами, чем предполагалось ранее. Нестабильная ситуация в странах Северной Африки, военная операция и продолжение гражданской войны в Ливии могут привести к дальнейшему снижению поставок газа из этого региона в Европу.

Взрыв на АЭС Фукусима (Япония) в марте 2011 года подтолкнул власти Германии к принятию решения о закрытии всех АЭС на территории страны к 2022 г., что приведет к росту использования топливно-энергетических ресурсов, в том числе газа, для производства электроэнергии.

Данные факторы способствуют 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 технологии. 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. В результате ОАО «Газпром» ожидает обострение конкуренции на своих основных рынках.

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, спотовых цен 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 на новые экспортные рынки - США, Китай, Япония и Южная Корея.

4.5.2. 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.

Сведения о наличии Кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента, либо иного аналогичного документа:

Кодекс корпоративного поведения (управления) Эмитента, а также иной аналогичный документ отсутствует.

Сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность его органов: *внутренние документы Эмитента, регулирующие деятельность его органов, отсутствуют.*

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента: **так как организационно-правовая форма Эмитента – общество с ограниченной ответственностью, то в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации Эмитент не обязан публиковать текст действующей редакции Устава Эмитента в сети Интернет.**

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 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 | ЗАО «Газ-Ойл» | член Совета директоров |
| 2009 | наст. время | ООО «Газпром капитал» (ранее – ООО «Кап-Инфин») | Генеральный директор (совместительство) |
| 2009 | наст. время | ОАО «Газэнергосеть» | член Совета директоров |
| 2010 | наст. время | Rosingaz Limited (ранее - ZGG Cayman Limited) | Директор |
| 2010 | наст. время | ДООО «Спецгазавтотранс» ОАО «Газпром» | член Совета директоров |

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

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**

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении 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

Сведения о занятии 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, которые были выплачены эмитентом за последний заверченный финансовый год:

Единица измерения: *руб.*

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

Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью не сформированы

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

Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью не сформированы

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

Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью не сформированы

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

Единица измерения: *руб.*

| Наименование показателя | 2 кв. 2011 |
|---|------------|
| Среднесписочная численность работников, чел. | 0 |
| Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, % | 0 |
| Объем денежных средств, направленных на оплату труда | 986 |
| Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение | 0 |
| Общий объем израсходованных денежных средств | 986 |

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*

Участники (акционеры) данного лица, владеющие не менее чем 20 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: *Федеральное агентство по управлению государственным имуществом*

Сокращенное фирменное наименование: *Росимущество*

Место нахождения

109012 Россия, Москва, Никольский пер 9

ИНН: *7710723134*

ОГРН: *1087746829994*

Доля лица в уставном капитале акционера (участника) эмитента, %: *38.37315*

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

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *0*

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

акции')

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в федеральной собственности, %

Указанной доли нет

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в собственности субъектов Российской Федерации), %

Указанной доли нет

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %

Указанной доли 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

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за 5 последних завершаемых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, или за каждый завершаемый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний квартал по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **05.02.2008**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Композиция – Управление активами»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Композиция – Управление активами»**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **99.99**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **21.02.2008**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Композиция – Управление активами» (ООО «Композиция – Управление активами»)**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Композиция – Управление активами»**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **99.99**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **18.03.2008**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Композиция – Управление активами» (ООО «Композиция – Управление активами»)**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Композиция – Управление активами»**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **99.99**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **20.12.2008**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Композиция – Управление активами» (ООО «Композиция – Управление активами»)**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Композиция – Управление активами»**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **99.99**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **05.06.2009**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Газпром»**

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

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

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **30.12.2009**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Газпром»**

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

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

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

Указанных сделок не совершалось

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: **руб.**

| Вид дебиторской задолженности | Срок наступления платежа | |
|--|--------------------------|--------------|
| | До 1 года | Свыше 1 года |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 651 | |
| в том числе просроченная | | x |
| Дебиторская задолженность по векселям к получению | | |
| в том числе просроченная | | x |
| Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал | | |
| в том числе просроченная | | x |
| Дебиторская задолженность по авансам выданным | | |
| в том числе просроченная | | x |

| | | |
|----------------------------------|-----|---|
| Прочая дебиторская задолженность | | |
| в том числе просроченная | | x |
| Итого | | |
| в том числе просроченная | 651 | x |

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

Указанных дебиторов нет

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Не указывается в данном отчетном квартале

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

Форма: *Приказ N 66н от 02.07.2010*

Бухгалтерский баланс за 6 месяцев 2011 г.

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| | Форма № 1 по ОКУД | Коды |
| | Дата | 0710001 |
| Организация: Общество с ограниченной ответственностью "Газпром капитал" | по ОКПО | 30.06.2011 |
| 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 | 384 |
| Местонахождение (адрес): 117556 Россия, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе 95 корп. 1 | | |

| Пояснения | АКТИВ | Код строки | На отчетную дату | На конец предыдущего отчетного периода | На конец предшествующего предыдущему отчетному периоду |
|-----------|---|------------|------------------|--|--|
| 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 | | | |
| | Отложенные налоговые активы | 1160 | 1 085 | 601 | 351 |
| | Прочие внеоборотные активы | 1170 | | | |
| | ИТОГО по разделу I | 1100 | 1 085 | 601 | 351 |
| | II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| | Запасы | 1210 | | | |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 26 | | |
| | Дебиторская задолженность | 1230 | 154 | | |
| | Финансовые вложения | 1240 | 1 867 589 | 1 889 589 | 1 867 589 |
| | Денежные средства | 1250 | 703 | 1 541 | 918 |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | 675 | | |
| | ИТОГО по разделу II | 1200 | 1 869 147 | 1 891 130 | 1 868 507 |
| | БАЛАНС (актив) | 1600 | 1 870 232 | 1 891 731 | 1 868 858 |

| Пояснения | ПАССИВ | Код строки | На отчетную дату | На конец предыдущего отчетного периода | На конец предшествующего предыдущему отчетному периоду |
|-----------|--|-------------|------------------|--|--|
| 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 | -4 514 | -2 577 | -1 457 |
| | ИТОГО по разделу III | 1300 | 1 865 776 | 1 867 713 | 1 868 833 |
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1410 | | | |
| | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | | | |
| | Резервы под условные обязательства | 1430 | | | |
| | Прочие обязательства | 1450 | | | |
| | ИТОГО по разделу IV | 1400 | | | |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1510 | | 24 000 | |
| | Кредиторская задолженность | 1520 | 4 456 | 18 | 25 |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | | | |
| | Резервы предстоящих расходов | 1540 | | | |
| | Прочие обязательства | 1550 | | | |
| | ИТОГО по разделу V | 1500 | 4 456 | 24 018 | 25 |
| | БАЛАНС (пассив) | 1700 | 1 870 232 | 1 891 731 | 1 868 857 |

**Отчет о прибылях и убытках
за 6 месяцев 2011 г.**

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| | Форма № 2 по ОКУД | Коды |
| | | 0710002 |
| | Дата | 30.06.2011 |
| 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 | |
| Единица измерения: тыс. руб. | по ОКЕИ | 384 |
| Местонахождение (адрес): 117556 Россия, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе 95 корп. 1 | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | За отчетный период | За предыдущий период |
|-----------|---|------------|--------------------|----------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | Выручка | 2110 | | |
| | Себестоимость продаж | 2120 | | |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | | |
| | Коммерческие расходы | 2210 | | |
| | Управленческие расходы | 2220 | -2 459 | -1 334 |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | -2 459 | -1 334 |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | | |
| | Проценты к получению | 2320 | | |
| | Проценты к уплате | 2330 | -3 | |
| | Прочие доходы | 2340 | 43 | 43 |
| | Прочие расходы | 2350 | -2 | -1 |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | -2 421 | -1 295 |
| | Текущий налог на прибыль | 2410 | | -1 |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | | |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | | |
| | Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | 484 | 259 |
| | Прочее | 2460 | | |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | -1 937 | -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 | -1 973 | -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

7.3. 2010

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2010 г.**

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| | Форма № 1 по ОКУД | Коды |
| | Дата | 0710001 |
| Организация: Общество с ограниченной ответственностью "Газпром капитал" | по ОКПО | 31.12.2010 |
| 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 | 384 |
| Местонахождение (адрес): 117556 Россия, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе 95 корп. 1 | | |

| АКТИВ | Код строк и | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
|---|-------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| Нематериальные активы | 110 | | |
| Основные средства | 120 | | |
| Незавершенное строительство | 130 | | |
| Доходные вложения в материальные ценности | 135 | | |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | 1 867 589 | |
| Отложенные налоговые активы | 145 | 350 | 601 |
| Прочие внеоборотные активы | 150 | | |
| ИТОГО по разделу I | 190 | 1 867 939 | 601 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| Запасы | 210 | | |
| сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | | |
| животные на выращивании и откорме | 212 | | |
| затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) | 213 | | |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 214 | | |
| товары отгруженные | 215 | | |
| расходы будущих периодов | 216 | | |
| прочие запасы и затраты | 217 | | |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | | |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 | | |

| | | | |
|---|-----|-----------|-----------|
| покупатели и заказчики (62, 76, 82) | 231 | | |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | | |
| покупатели и заказчики (62, 76, 82) | 241 | | |
| Краткосрочные финансовые вложения (56,58,82) | 250 | 0 | 1 867 589 |
| Денежные средства | 260 | 918 | 1 541 |
| Прочие оборотные активы | 270 | | |
| ИТОГО по разделу II | 290 | 918 | 1 891 130 |
| БАЛАНС | 300 | 1 868 857 | 1 891 731 |

| ПАССИВ | Код строк и | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
|---|-------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | |
| Уставный капитал | 410 | 1 868 590 | 1 868 590 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 411 | | |
| Добавочный капитал | 420 | 1 700 | 1 700 |
| Резервный капитал | 430 | | |
| резервы, образованные в соответствии с законодательством | 431 | | |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 | | |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | -1 458 | -2 577 |
| ИТОГО по разделу III | 490 | 1 868 832 | 1 867 713 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Займы и кредиты | 510 | | |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 | | |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 | | |
| ИТОГО по разделу IV | 590 | | |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Займы и кредиты | 610 | | 24 000 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 25 | 18 |
| поставщики и подрядчики | 621 | 25 | 18 |
| задолженность перед персоналом организации | 622 | | |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | | |
| задолженность по налогам и сборам | 624 | | |
| прочие кредиторы | 625 | | |
| Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов | 630 | | |
| Доходы будущих периодов | 640 | | |
| Резервы предстоящих расходов | 650 | | |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 | | |
| ИТОГО по разделу V | 690 | 25 | 24 018 |
| БАЛАНС | 700 | 1 868 857 | 1 891 731 |

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ

| Наименование показателя | Код строк и | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
|---|-------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Арендованные основные средства | 910 | | |
| в том числе по лизингу | 911 | | |
| Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение | 920 | | |
| Товары, принятые на комиссию | 930 | | |
| Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов | 940 | | |
| Обеспечения обязательств и платежей полученные | 950 | | |
| Обеспечения обязательств и платежей выданные | 960 | | |
| Износ жилищного фонда | 970 | | |
| Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов | 980 | | |
| Нематериальные активы, полученные в пользование | 990 | | |

**Отчет о прибылях и убытках
за 2010 г.**

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| | Форма № 2 по ОКУД | Коды |
| | | 0710002 |
| | Дата | 31.12.2010 |
| 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 | |
| Единица измерения: тыс. руб. | по ОКЕИ | 384 |
| Местонахождение (адрес): 117556 Россия, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе 95 корп. 1 | | |

| Наименование показателя | Код строк и | За отчетный период | За аналогичный период предыдущего года |
|---|-------------|--------------------|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Доходы и расходы по обычным видам деятельности | | | |
| Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 010 | | |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | 020 | | |
| Валовая прибыль | 029 | | |
| Коммерческие расходы | 030 | | |
| Управленческие расходы | 040 | -2 183 | -763 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 050 | -2 183 | -763 |
| Прочие доходы и расходы | | | |
| Проценты к получению | 060 | 1 557 | |
| Проценты к уплате | 070 | | |
| Доходы от участия в других организациях | 080 | | |
| Прочие доходы | 090 | | |
| Прочие расходы | 100 | -744 | -272 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 140 | -1 370 | -1 035 |
| Отложенные налоговые активы | 141 | 250 | 196 |
| Отложенные налоговые обязательства | 142 | | |
| Текущий налог на прибыль | 150 | | |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода | 190 | -1 120 | -839 |
| СПРАВОЧНО: | | | |
| Постоянные налоговые обязательства (активы) | 200 | 24 | 11 |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию | 201 | | |
| Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 202 | | |

| Наименование показателя | Код строк и | За отчетный период | За аналогичный период предыдущего года |
|-------------------------|-------------|--------------------|--|
|-------------------------|-------------|--------------------|--|

| | | прибыль | убыток | прибыль | убыток |
|--|-----|---------|--------|---------|--------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Штрафы, пени и неустойки признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании | 210 | | | | |
| Прибыль (убыток) прошлых лет | 220 | | | | |
| Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств | 230 | | | | |
| Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте | 240 | | | | |
| Отчисления в оценочные резервы | 250 | | | | |
| Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности | 260 | | | | |

**Отчет об изменениях капитала
за 2010 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, Россия, г. Москва,
Варшавское шоссе 95 корп. 1**

Форма № 3 по ОКУД

Дата

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ /
ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710003

31.12.2010

84813628

7726588547

65.23.1

384

| I. Изменения капитала | | | | | | |
|---|-------------------|---------------------|------------------------|----------------------|--|-----------|
| Наименование показателя | Код строк и | Уставный капитал | Добавочны й капитал | Резервный капитал | Нераспреде ленная прибыль (непокрыты й убыток) | Итого |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему | 010 | 1 868 590 | | | -588 | 1 868 002 |
| Изменения в учетной политике | 020 | | | | | |
| Результат от переоценки объектов основных средств | 030 | | | | | 1 868 002 |
| Остаток на 1 января предыдущего года | 050 | 1 868 590 | | | -588 | 1 868 002 |
| Результат от пересчета иностранных валют | 055 | | | | | |
| Чистая прибыль | 060 | | | | -870 | |
| Дивиденды | 065 | | | | | |
| Отчисления в резервный фонд | 067 | | | | | |
| Увеличение величины капитала за счет: | | | | | | |
| дополнительного выпуска акций | 070 | | | | | |
| увеличения номинальной стоимости акций | 075 | | | | | |
| реорганизации юридического лица | 080 | | | | | |
| Уменьшение величины капитала за счет: | | | | | | |
| уменьшения номинала акций | 085 | | | | | |
| уменьшения количества акций | 086 | | | | | |
| реорганизации | 087 | | | | | |

| | | | | | | |
|---|-----|-----------|-------|--|--------|-----------|
| юридического лица | | | | | | |
| Остаток на 31 декабря предыдущего года | 090 | 1 868 590 | 1 700 | | -1 458 | 1 868 832 |
| Изменения в учетной политике | 092 | | | | | |
| Результат от переоценки объектов основных средств | 094 | | | | | |
| Остаток на 1 января отчетного года | 100 | 1 868 590 | 1 700 | | -1 458 | 1 868 832 |
| Результат от пересчета иностранных валют | 102 | | | | | |
| Чистая прибыль | 106 | | | | -1 119 | |
| Дивиденды | 108 | | | | | |
| Отчисления в резервный фонд | 110 | | | | | |
| Увеличение величины капитала за счет: | | | | | | |
| дополнительного выпуска акций | 121 | | | | | |
| увеличения номинальной стоимости акций | 122 | | | | | |
| реорганизации юридического лица | 123 | | | | | |
| I. Изменения капитала | | | | | | |
| Уменьшение величины капитала за счет: | | | | | | |
| уменьшения номинала акций | 131 | | | | | |
| уменьшения количества акций | 132 | | | | | |
| реорганизации юридического лица | 133 | | | | | |
| Остаток на 31 декабря отчетного года | 140 | 1 868 590 | 1 700 | | -2 577 | 1 867 713 |

| II. Резервы | | | | | | |
|-------------------------|-------------|----------------------------------|---------------------------|--|---------------------------------|--|
| Наименование показателя | Код строк и | Остаток на начало отчетного года | Поступило в отчетном году | Израсходовано (использовано) в отчетном году | Остаток на конец отчетного года | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | |
| | | | | | | |

| Справки | | | | | |
|-------------------------|-----|----------------------------------|----|------------------------------------|----|
| Наименование показателя | Код | Остаток на начало отчетного года | | Остаток на конец отчетного периода | |
| 1 | 2 | 3 | | 4 | |
| 1) Чистые активы | 200 | 1 868 832 | | 1 867 713 | |
| | | Из бюджета | | Из внебюджетных фондов | |
| | | за отчетный | за | за отчетный | за |

| | | год | предыдущи й год | год | предыдущий год |
|--|-----|-----|--------------------|-----|-------------------|
| | | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 2) Получено на: | | | | | |
| расходы по обычным видам деятельности - всего | 210 | | | | |
| в том числе: | | | | | |
| | | | | | |
| капитальные вложения во внеоборотные активы | 220 | | | | |
| в том числе: | | | | | |

**Отчет о движении денежных средств
за 2010 г.**

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| | Форма № 4 по ОКУД | Коды |
| | | 0710004 |
| | Дата | 31.12.2010 |
| 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 | |
| Единица измерения: тыс. руб. | по ОКЕИ | 384 |
| Местонахождение (адрес): 117556 Россия, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе 95 корп. 1 | | |

| Наименование показателя | Код строк и | За отчетный период | За аналогичный период предыдущего года |
|--|-------------|--------------------|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Остаток денежных средств на начало отчетного года | 010 | 918 | 271 |
| Движение денежных средств по текущей деятельности | | | |
| Средства, полученные от покупателей, заказчиков | 020 | | |
| Прочие доходы | 030 | | |
| Денежные средства, направленные: | 100 | -2 934 | -1 053 |
| 00 | 150 | -762 | -566 |
| на оплату труда | 160 | -1 071 | -334 |
| на выплату дивидендов, процентов | 170 | 0 | -11 |
| на расчеты по налогам и сборам | 180 | -760 | -133 |
| на прочие расходы | 190 | -341 | -9 |
| Чистые денежные средства от текущей деятельности | 200 | -2 934 | -1 053 |
| Движение денежных средств по инвестиционной деятельности | | | |
| Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов | 210 | | |
| Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений | 220 | | |
| Полученные дивиденды | 230 | | |
| Полученные проценты | 240 | -1 557 | |
| Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям | 250 | | |
| Прочие доходы(поступления) от инвестиционной деятельности | 260 | | |
| Приобретение дочерних организаций | 280 | | |
| Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов | 290 | | |
| Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений | 300 | | |
| Займы, предоставленные другим организациям | 310 | | |
| Прочие расходы по инвестиционной деятельности | 320 | -22 000 | |

| | | | |
|--|-----|---------|--------|
| Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности | 340 | -20 443 | |
| Движение денежных средств по финансовой деятельности | | | |
| Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг | 350 | | |
| Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями | 360 | 24 000 | 1 000 |
| Прочие доходы (поступления) от финансовой деятельности | 370 | 0 | 1 700 |
| Погашение займов и кредитов (без процентов) | 400 | 0 | -1 000 |
| Погашение обязательств по финансовой аренде | 410 | | |
| Прочие расходы по финансовой деятельности | 420 | | |
| Чистые денежные средства от финансовой деятельности | 430 | 24 000 | 1 700 |
| Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | 440 | 623 | 647 |
| Остаток денежных средств на конец отчетного периода | 450 | 1 541 | 918 |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | 460 | | |

**Приложение к бухгалтерскому балансу
за 2010 г.**

| | | |
|--|-------------------|------------------------|
| | Форма № 5 по ОКУД | Коды 0710005 |
| | Дата | 31.12.2010 |
| 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 | |
| Единица измерения: тыс. руб. | по ОКЕИ | 384 |
| Местонахождение (адрес): 117556 Россия, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе 95 корп. 1 | | |

| Нематериальные активы | | | | | |
|--|-------------|----------------------------------|-----------|--------|------------------------------------|
| Наименование показателя | Код строк и | Наличие на начало отчетного года | Поступило | Выбыло | Остаток на конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности) | 010 | | | | |
| в том числе: | | | | | |
| у патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель | 011 | | | | |
| у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных | 012 | | | | |
| у правообладателя на топологии интегральных микросхем | 013 | | | | |
| у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров | 014 | | | | |
| у патентообладателя на селекционные достижения | 015 | | | | |
| Организационные расходы | 020 | | | | |
| Деловая репутация организации | 030 | | | | |
| Прочие | 040 | | | | |

| Наименование показателя | Код строк и | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
|--|-------------|--------------------------|----------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Амортизация нематериальных активов - всего | | | |

| |
|-------------------|
| Основные средства |
|-------------------|

| Наименование показателя | Код строк и | Наличие на начало отчетного года | Поступило | Выбыло | Остаток на конец отчетного периода |
|---|-------------|----------------------------------|-----------|--------|------------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Здания | 070 | | | | |
| Сооружения и передаточные устройства | 080 | | | | |
| Машины и оборудование | 085 | | | | |
| Транспортные средства | 090 | | | | |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 095 | | | | |
| Рабочий скот | 100 | | | | |
| Продуктивный скот | 105 | | | | |
| Многолетние насаждения | 110 | | | | |
| Другие виды основных средств | 115 | | | | |
| Земельные участки и объекты природопользования | 120 | | | | |
| Капитальные вложения на коренное улучшение земель | 125 | | | | |
| Итого | 130 | | | | |

| Наименование показателя | Код строк и | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
|---|-------------|--------------------------|----------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Амортизация основных средств - всего | 140 | | |
| в том числе: | | | |
| зданий и сооружений | 141 | | |
| машин, оборудования, транспортных средств | 142 | | |
| других | 143 | | |
| Передано в аренду объектов основных средств - всего | 150 | | |
| в том числе: | | | |
| здания | 151 | | |
| сооружения | 152 | | |
| других | 153 | | |
| Переведено объектов основных средств на консервацию | 155 | | |
| Получено объектов основных средств в аренду - всего | 160 | | |
| в том числе: | | | |
| Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации | 165 | | |
| СПРАВОЧНО. | | | |
| Результат от переоценки объектов основных средств: | 170 | | |
| первоначальной (восстановительной) стоимости | 171 | | |
| амортизации | 172 | | |
| Изменение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации | 250 | | |

| Доходные вложения в материальные ценности | | | | | |
|---|-------------|----------------------------------|-----------|--------|------------------------------------|
| Наименование показателя | Код строк и | Наличие на начало отчетного года | Поступило | Выбыло | Остаток на конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Имущество для передачи в лизинг | 260 | | | | |
| Имущество, предоставляемое по договору проката | 270 | | | | |
| Прочие | 290 | | | | |
| Итого | 300 | | | | |
| Амортизация доходных вложений в материальные ценности | 305 | | | | |

| Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы | | | | | |
|--|-------------|----------------------------------|-----------|---------|------------------------------------|
| Виды работ | Код строк и | Наличие на начало отчетного года | Поступило | Списано | Наличие на конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Всего | 310 | | | | |
| в том числе: | | | | | |

| Наименование показателя | Код строк и | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
|---|-------------|--------------------------|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| СПРАВОЧНО. Сумма расходов по незаконченным научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам | 320 | | |
| Наименование показателя | Код строк и | За отчетный период | За аналогичный период предыдущего года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Сумма не давших положительных результатов расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам, отнесенных на внереализационные расходы | 340 | | |

| Расходы на освоение природных ресурсов | | | | | |
|--|-------------|-------------------------------------|-----------|---------|------------------------------------|
| Виды работ | Код строк и | Остаток на начало отчетного периода | Поступило | Списано | Остаток на конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Расходы на освоение природных ресурсов - всего | 410 | | | | |
| в том числе: | | | | | |
| Наименование показателя | Код строк | На начало | На конец | | |
| | | | | | |

| | и | отчетного года | периода |
|--|-----|----------------|---------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Сумма расходов по участкам недр, не законченным поиском и оценкой месторождений, разведкой и (или) гидрогеологическими изысканиями и прочими аналогичными работами | 420 | | |
| Сумма расходов на освоение природных ресурсов, отнесенных в отчетном периоде на внереализационные расходы как безрезультатные | 430 | | |

| Финансовые вложения | | | | | |
|--|-------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Наименование показателя | Код строк и | Долгосрочные | | Краткосрочные | |
| | | на начало отчетного года | на конец отчетного периода | на начало отчетного года | на конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего | 510 | | | 1 867 589 | 1 867 589 |
| в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ | 511 | | | | |
| Государственные и муниципальные ценные бумаги | 515 | | | | |
| Ценные бумаги других организаций - всего | 520 | | | | |
| в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя) | 521 | | | | |
| Предоставленные займы | 525 | | | | |
| Депозитные вклады | 530 | | | 0 | 22 000 |
| Прочие | 535 | | | | |
| Итого | 540 | | | 1 867 589 | 1 889 589 |
| Из общей суммы финансовые вложения, имеющие текущую рыночную стоимость: | | | | | |
| Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего | 550 | | | | |
| в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ | 551 | | | | |
| Государственные и муниципальные ценные бумаги | 555 | | | | |
| Ценные бумаги других организаций - всего | 560 | | | | |
| в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя) | 561 | | | | |
| Прочие | 565 | | | | |
| Итого | 570 | | | | |
| СПРАВОЧНО. | | | | | |
| По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки | 580 | | | | |
| По долговым ценным бумагам разница | 590 | | | | |

| | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|
| между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью отнесена на финансовый результат отчетного периода | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|

| Дебиторская и кредиторская задолженность | | | |
|--|-------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Наименование показателя | Код строк и | Остаток на начало отчетного года | Остаток на конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Дебиторская задолженность: | | | |
| краткосрочная - всего | 620 | | |
| в том числе: | | | |
| расчеты с покупателями и заказчиками | 621 | | |
| авансы выданные | 622 | | |
| прочая | 623 | | |
| долгосрочная - всего | 630 | | |
| в том числе: | | | |
| расчеты с покупателями и заказчиками | 631 | | |
| авансы выданные | 632 | | |
| прочая | 633 | | |
| Итого | 640 | | |
| Кредиторская задолженность: | | | |
| краткосрочная - всего | 650 | 25 | 24 018 |
| в том числе: | | | |
| расчеты с поставщиками и подрядчиками | 651 | 25 | 18 |
| авансы полученные | 652 | | |
| расчеты по налогам и сборам | 653 | | |
| кредиты | 654 | | |
| займы | 655 | 0 | 24 000 |
| прочая | 656 | | |
| долгосрочная - всего | 660 | | |
| в том числе: | | | |
| кредиты | 661 | | |
| займы | 662 | | |
| прочая | 663 | | |
| ИТОГО | | 25 | 24 018 |

| Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат) | | | |
|---|-------------|-----------------|-------------------|
| Наименование показателя | Код строк и | За отчетный год | За предыдущий год |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Материальные затраты | 710 | | |
| Затраты на оплату труда | 720 | 1 231 | 384 |
| Отчисления на социальные нужды | 730 | 270 | 82 |
| Амортизация | 740 | | |
| Прочие затраты | 750 | 682 | 297 |

| | | | |
|---|-----|-------|-----|
| Итого по элементам затрат | 760 | 2 183 | 763 |
| Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]): | | | |
| незавершенного производства | 765 | | |
| расходов будущих периодов | 766 | | |
| резерв предстоящих расходов | 767 | | |

| Обеспечения | | | |
|--|------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Наименование показателя | Код строки | Остаток на начало отчетного года | Остаток на конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Полученные - всего | 770 | | |
| в том числе: | | | |
| векселя | 77 | | |
| Имущество, находящееся в залоге | 780 | | |
| из него: | | | |
| объекты основных средств | 781 | | |
| ценные бумаги и иные финансовые вложения | 782 | | |
| прочее | 784 | | |
| Выданные – всего | 790 | | |
| в том числе: | | | |
| векселя | 791 | | |
| Имущество, переданное в залог | 820 | | |
| из него: | | | |
| объекты основных средств | 821 | | |
| ценные бумаги и иные финансовые вложения | 822 | | |
| прочее | 824 | | |

| Государственная помощь | | | | | |
|--|------------|-----------------------------|--|-------------------------------|----------------------------|
| Наименование показателя | Код строки | За отчетный период | За аналогичный период предыдущего года | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | | |
| Получено в отчетном году бюджетных средств - всего | 910 | | | | |
| в том числе: | | | | | |
| в том числе: МОБ резерв | | | | | |
| целевое пособие - прочие | | | | | |
| | | На начало отчетного периода | Получено за отчетный период | Возвращено за отчетный период | На конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Бюджетные кредиты - всего | 920 | | | | |
| в том числе: | | | | | |

Пояснительная записка

Данная Пояснительная записка является неотъемлемой частью бухгалтерской отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Газпром капитал» за 2010 г., подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основные сведения

Общая информация

Общество с ограниченной ответственностью «Газпром капитал» (Общество), сокращенное название ООО «Газпром капитал» (ИНН 7726588547, КПП 772601001).

Сведения в единый государственный реестр юридических лиц внесены 13 февраля 2008 г., за основным государственным регистрационным номером 1087746212388 (зарегистрировано МИФНС № 46 по г. Москве, свидетельство серия 77 № 010821095).

Юридический и почтовый адрес: 117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д.95, корп.1.

Среднесписочная численность сотрудников Общества составила:

На 31.12.2009 г. На 31.12.2010 г.

1 чел. 2 чел.

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.

В 2010 году Общество не занималось видами деятельности, которые подлежат лицензированию. По состоянию на 31 декабря 2010 г. Общество лицензий не имеет.

Филиалы и представительства Общества

Общество не имеет филиалов и представительств.

Структура уставного капитала, основные участники

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляет 1 868 590 000 (Один миллиард восемьсот шестьдесят восемь миллионов пятьсот девяносто тысяч) рублей.

Уставный капитал Общества состоит из:

- акции обыкновенные именные бездокументарные ОАО "Дальтрансгаз" (1 424 477 шт., номинальную стоимость - 500 рублей, государственный номер I-01-31039-F), балансовая стоимость которых составляет 1 867 589 060,39;

- денежные средства в размере 1 000 939,61 рублей.

Основными участниками Общества по состоянию на 01.01.2010 г. являются:

Наименование Доля в УК, %

ОАО «Газпром» 100%

Итого: 100%

Основными участниками Общества по состоянию на 31.12.2010 г. являются:

Наименование Доля в УК, %

ОАО «Газпром» 100%

Итого: 100%

Информация об органах управления

Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников Общества.

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

С момента создания Общества в 2008 году и до 14 января 2009 г. Генеральным директором ООО «Кап-Инфин» (ООО «Газпром капитал») на условиях совместительства являлся Алешин Олег Николаевич – представитель ЗАО «Лидер». С 14 января 2009 года решением участника Генеральным директором назначен на условиях совместительства Воробьев Всеволод Станиславович – заместитель начальника отдела Департамента по управлению имуществом и корпоративным отношениям ОАО «Газпром».

Функции по ведению бухгалтерского учета с 14 января 2009 г. в соответствии с п. 2 «г» ст. 6 Федерального закона от 21.11.1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» возложены на Генерального директора Воробьева Всеволода Станиславовича.

Информация о контрольных органах

Члены ревизионной комиссии в отчетном периоде не избирались.

Информация о реестродержателе и аудиторе

С 01 января 2009 г. по 16.04.2009 г. учет прав на ценные бумаги, принадлежащие Обществу (акция обыкновенная именная бездокументарная ОАО "Дальтрансгаз") осуществлялся депозитарием ООО «Кит Финанс» (191011, Санкт-Петербург, Невский пр-т, д.38/4). Впоследствии, ценные бумаги были переведены Обществом на лицевой счет, открытый в Закрытом акционерном обществе "Специализированный регистратор – Держатель реестра акционеров газовой промышленности" (ЗАО «СР-ДРАГа») (РФ, 117420, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 71/32).

По состоянию на 31.12.2010 г. учет прав на ценные бумаги, принадлежащие Обществу, осуществляло ЗАО «СР-ДРАГа».

Аудитором Общества является Аудиторско - консалтинговая фирма Закрытое акционерное общество «ПЕТРО-БАЛТ-АУДИТ» (РФ, 196084, г. Санкт-Петербург, Смоленская ул., д.9).

Сведения о дочерних и зависимых обществах

По состоянию на 31 декабря 2010 г. ООО «Газпром капитал» не имеет дочерних и зависимых Обществ.

Информация о государственной помощи

Государственную помощь ООО «Газпром капитал» в 2010 г. не получало.

Раздел 2. Основа представления информации в отчетности

Основа представления

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующего в Российской Федерации законодательства.

Ведение бухгалтерского учета в Обществе осуществляется в соответствии с Федеральным Законом от 21.11.1996 года № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденным приказом Минфина РФ от 29.07.1998 года № 34н по рабочему плану счетов, разработанному в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета и Инструкцией по его применению, утвержденными приказом Минфина РФ от 31.10.2000 года № 94н.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета несет Генеральный директор Общества. Бухгалтерский учет в Обществе осуществляется специализированной организацией по договору возмездного оказания услуг на основании Договора от 01.04.2010 г. № 87-3/10.

Основанием для записей в регистрах бухгалтерского учета являются первичные учетные документы, фиксирующие факт совершения хозяйственной операции, а также бухгалтерские

расчеты (справки).

Налоговый учет формируется на основе данных первичных учетных документов (включая бухгалтерские справки) и регистров налогового учета.

Информация о постоянных и временных разницах при применении ПБУ 18/02 "Учет расчетов по налогу на прибыль" отражается в налоговом регистре.

Организация и формы бухгалтерского учета

В соответствии с договором возмездного оказания услуг, услуги в области бухгалтерского учета и налогообложения Обществу оказывает ООО «ФБК». При этом услуги, оказываемые специализированной организацией, ограничиваются фиксированием и обработкой хозяйственных операций, а Генеральный директор сохраняет за собой право на авторизацию хозяйственных операций.

Для ведения бухгалтерского учета применяется программа:

- «1С:Предприятие 7.7» (исходными данными для программы являются проводки, вносимые в журнал хозяйственных операций).

Финансовые вложения

Учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02), утвержденного приказом Минфина России от 10 декабря 2002 г. № 126н.

Общество не учитывает в качестве финансовых вложений:

Беспроцентные векселя банков РФ. Такие активы признаются эквивалентом денежных средств и учитываются на отдельном субсчете 76 счета;

Беспроцентные векселя организаций, а также выданные беспроцентные займы признаются прочей дебиторской задолженностью и учитываются на отдельном субсчете 76 счета;

Векселя, выпущенные покупателями товаров, работ или услуг Общества и поступившие от векселедателя Обществу при расчетах за эти товары, работы или услуги. Такие активы отражаются в учете и отчетности в качестве дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, обеспеченной векселями полученными, на отдельном субсчете 62 счета;

Приобретенную дебиторскую задолженность, не способную приносить Обществу доход. Такие активы признаются прочей дебиторской задолженностью и учитываются на отдельном субсчете 76 счета.

Финансовые вложения учитываются по фактическим затратам. Классификация финансовых вложений в качестве долгосрочных или краткосрочных базируется на намерениях Общества в части их дальнейшего использования, а также договорных сроках.

Вложения в котирующиеся на фондовой бирже эмиссионные ценные бумаги, рыночная цена которых определяется в установленном порядке организатором торговли, переоцениваются 1 раз в год по текущей рыночной стоимости на конец отчетного периода. Разница между оценкой таких бумаг на текущую отчетную дату и их предыдущей оценкой относится на прочие расходы и доходы (Методические указания «О порядке формирования показателей бухгалтерской отчетности ОАО «Газпром», его дочерними и зависимыми организациями» (Приложение к письму ОАО «Газпром» от 29.12.2007 г. № 09-5999)).

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которому не определяется текущая рыночная стоимость, его стоимость определяется, исходя из первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

При принятии решения о создании резерва под обесценение финансового вложения, Общество оценивает не только текущую ситуацию, но и вероятные будущие экономические выгоды от дальнейшего владения данным финансовым вложением.

Проверка устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, проводится по состоянию на 31 декабря 2010 г. Для проверки используются данные финансовой отчетности эмитента как минимум за два отчетных периода.

Расчеты с дебиторами и кредиторами

Расчеты с дебиторами и кредиторами отражаются в бухгалтерской отчетности в суммах,

вытекающих из условий договоров и первичных документов.

Дебиторская и кредиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, другие долги, нереальные для взыскания, списываются по каждому обязательству на основании данных проведенной инвентаризации, письменного обоснования и относятся на финансовые результаты.

Классификация дебиторской и кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную производится исходя из условий заключенных договоров, сложившихся фактов деятельности и намерений Общества.

Порядок учета добавочного капитала

В составе добавочного капитала отражаются: прирост стоимости внеоборотных активов, выявляемый по результатам их переоценки; эмиссионный доход;

вклад в имущество участником общества.

При выбытии основных средств сумма дооценки, учитываемая в составе добавочного капитала, списывается по каждому объекту отдельно.

Порядок учета кредитов и займов

Учет кредитов и займов осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008), утвержденного приказом Минфина России от 06 октября 2008 г. № 107н.

Задолженность по полученным займам и кредитам подразделяется на краткосрочную (срок погашения которой, согласно условиям договора не превышает 12 месяцев), и долгосрочную (со сроком погашения более 12 месяцев).

Затраты по полученным займам и кредитам признаются расходами того периода, в котором они произведены, в сумме причитающихся платежей согласно заключенным договорам.

Сумма основного долга по полученным займам (кредитам) отражается в бухгалтерском учете на отдельных субсчетах к счетам 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» и 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Начисленные проценты по полученным займам (кредитам) отражаются в бухгалтерском учете на отдельных субсчетах к счетам 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» и 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам», в бухгалтерской отчетности включаются в состав краткосрочной или долгосрочной кредиторской задолженности по займам (кредитам), исходя из срока их погашения, установленного договорами займа (кредитными договорами).

Арендованные основные средства

Арендуемые Обществом основные средства отражаются за балансом по счету 001 «Арендованные основные средства» в оценке принятой в договоре аренды (или в акте приема-передачи арендованного имущества).

Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов

Списанная в убыток дебиторская задолженность, по которой истек срок исковой давности или по причинам неплатежеспособности дебиторов отражается за балансом в течение 5 лет.

Обеспечения обязательств и платежей выданные и полученные

Обеспечения обязательств и платежей выданные и полученные 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 справке о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах к бухгалтерскому балансу в балансовой оценке. Дополнительно раскрывается информация о залоговой оценке имущества в соответствии с условиями договора.

В случае изменения объема основного обязательства величина имущества переданного в залог изменяется пропорционально, если иное не предусмотрено условиями договора.

Порядок формирования доходов

Порядок учета доходов осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет доходов организаций» (ПБУ 9/99), утвержденного приказом Минфина России от 06 мая 1999 г. № 32 н.

Доходы организации в зависимости от их характера, условия получения и направлений деятельности организации подразделяются на:

доходы от обычных видов деятельности (выручка от реализации);

прочие доходы.

Порядок формирования расходов

Порядок учета расходов осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет расходов организаций» (ПБУ 10/99), утвержденного приказом Минфина России от 06 мая 1999 г. № 33н.

Расходы организации в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации подразделяются на:

расходы по обычным видам деятельности;

прочие расходы.

Учет затрат на производство работ и услуг ведется с подразделением на прямые, собираемые по дебету счетов 20 «Основное производство» и 23 «Вспомогательное производство» и косвенные, отражаемые по дебету счета 26 «Общехозяйственные расходы».

Косвенные расходы, собираемые на счете 26 «Общехозяйственные расходы», признаются в себестоимости проданных продукции, товаров, работ, услуг полностью в отчетном году их признания, в качестве расходов по обычным видам деятельности и ежемесячно списываются в Дебет балансового счета 90 «Продажи». Косвенные расходы включаются в состав строки 020 «Себестоимость проданных товаров, продукции, работ и услуг» отчета о прибылях и убытках Общества.

Управленческие расходы собираются на отдельном аналитическом счете счета 26 «Общехозяйственные расходы» и отражаются в составе строки 040 «Управленческие расходы» отчета о прибылях и убытках Общества.

Коммерческие расходы, собираемые на счете 44 «Расходы на продажу», отражаются по строке 030 «Коммерческие расходы».

Отложенные налоги

Учет отложенных налогов производится Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» (ПБУ 18/02), утвержденным приказом Минфина России от 19 ноября 2002 г. № 114н.

Разница между бухгалтерской прибылью (убытком) и налогооблагаемой прибылью (убытком) отчетного периода, образовавшаяся в результате применения различных правил признания доходов и расходов, которые установлены в нормативных правовых актах по бухгалтерскому учету и законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, состоит из постоянных и временных разниц.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства в бухгалтерском учете отражаются на счетах 09 «Отложенные налоговые активы» и 77 «Отложенные налоговые обязательства».

В бухгалтерском балансе однородные отложенные налоговые активы и обязательства отражаются:

- развернуто, соответственно в качестве внеоборотных активов и долгосрочных обязательств.

Инвентаризация имущества и обязательств

Порядок проведения инвентаризации имущества и обязательств, а также отражения в бухгалтерской отчетности результатов ее проведения, осуществляется в соответствии с требованиями Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. № 34н, а также Методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденных приказом Минфина РФ от 13 июня 1995 г. № 49.

Условные факты хозяйственной деятельности

Порядок формирования в бухгалтерской отчетности информации об условных фактах хозяйственной деятельности осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Условные факты хозяйственной деятельности» (ПБУ 8/01), утвержденного приказом Минфина России от 28 ноября 2001 г. № 96н, с учетом изменений. Условным фактом хозяйственной деятельности является имеющий место по состоянию на отчетную дату факт хозяйственной деятельности, в отношении последствий которого и вероятности их возникновения в будущем существует неопределенность, т.е. возникновение последствий зависят от того, произойдет или не произойдет в будущем одно или несколько неопределенных событий.

События после отчетной даты

Порядок формирования в бухгалтерской отчетности информации о событиях после отчетной даты осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» (ПБУ 7/98), утвержденного приказом Минфина России от 25 ноября 1998 г. № 56н.

Событием после отчетной даты признается факт хозяйственной деятельности, который может оказать влияние на финансовое состояние или результаты деятельности организации и который имел место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за отчетный год.

Информация по сегментам

Раскрытие в бухгалтерской отчетности информации по сегментам осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» (ПБУ 12/2000), утвержденного приказом Минфина России от 27 января 2000 г. № 11н.

Информация о связанных сторонах

Раскрытие в бухгалтерской отчетности информации связанных сторонах производится в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Информация о связанных сторонах» (ПБУ 11/2008), утвержденного приказом Минфина России от 29 апреля 2008 г. № 48н.

Юридическими и (или) физическими лицами, способными оказывать влияние на деятельность организации, составляющей бухгалтерскую отчетность, или на деятельность которых организация, составляющая бухгалтерскую отчетность, способна оказывать влияние (связанными сторонами), могут являться:

- а) юридическое и (или) физическое лицо и организация, составляющая бухгалтерскую отчетность, которые являются аффилированными лицами в соответствии с законодательством Российской Федерации (Закон РФ от 22 марта 1991 г. № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках»);*
- б) юридическое и (или) физическое лицо, зарегистрированное в качестве индивидуального предпринимателя, и организация, составляющая бухгалтерскую отчетность, которые участвуют в совместной деятельности;*
- в) организация, составляющая бухгалтерскую отчетность, и негосударственный пенсионный фонд, который действует в интересах работников такой организации или иной организации, являющейся связанной стороной организации, составляющей бухгалтерскую отчетность.*

Анализ и оценка финансового состояния и результатов деятельности

Вступительные и сравнительные данные по бухгалтерскому балансу. Данные бухгалтерского баланса на начало 2010 года сформированы путем переноса данных бухгалтерского баланса на конец 2009 года.

Вступительные и сравнительные данные по отчету о прибылях и убытках.

Для сопоставления показателей за отчетный период и аналогичный период предыдущего года в Отчете о прибылях и убытках за 2010 г. показатели за аналогичный период предыдущего года, т.е. 2009 г. были скорректированы, а именно:

- управленческие расходы за 2009 год в составе данных по строке 100 «Прочие расходы» в размере 762 937,44 были отражены по строке 040 «Управленческие расходы» Отчета о прибылях и убытках за отчетный период.

| Наименование расходов | По состоянию на 31.12.2009 г., руб. | По состоянию на 01.01.2010 г., руб. |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Общехозяйственные расходы | | 762 937,44 |
| Расходы на оплату труда | 384 449,65 | |
| Налоги с ФОТ | 82 420,00 | |
| Консультационные услуги в области бухгалтерского и налогового учета | 259 200,00 | |
| Нотариальные услуги | 2 000 | |
| Аренда офисного помещения | | 34 067,79 |
| Государственная пошлина | 800,00 | |
| Прочие расходы | 271 597,34 | |
| Расходы на оплату труда | 384 449,65 | |
| Налоги с ФОТ | 82 420,00 | |
| Консультационные услуги в области бухгалтерского и налогового учета | 259 200,00 | |
| Нотариальные услуги | 2 000 | |
| Аренда офисного помещения | | 34 067,79 |
| Государственная пошлина | 800,00 | |
| Услуги депозитария | 201 899,92 | 201 899,92 |
| НДС, списанный в расходы | 52 788,21 | |
| | 52 788,21 | |
| Услуги банка | 5 862,00 | 5 862,00 |
| Прочие расходы | 11 047,21 | 11 047,21 |
| Итого | 1 034 534,78 | 1 034 534,78 |

Анализ финансовых показателей

Учитывая, что в 2010 году ООО «Газпром капитал» не осуществляло хозяйственной деятельности, анализ эффективности деятельности Общества не проводился.

Раздел 4. Пояснения к статьям бухгалтерского баланса.

4.1. Структура активов бухгалтерского баланса.

1. Внеоборотные активы.

Нематериальные активы (строка 110) - не имели места в 2010 г.

Основные средства (строка 120) – не имели места в 2010 г.

Незавершенное строительство (строка 130) - не имело места в 2010 г.

Доходные вложения в материальные ценности (строка 135) - не имели места в 2010 г.

Долгосрочные финансовые вложения (строка 140).

Данные бухгалтерского баланса на начало 2010 года сформированы путем переноса данных бухгалтерского баланса на конец 2009 года.

По состоянию на 31.12.2009 г. Обществом, в составе долгосрочных финансовых вложений, были отражены:

Расшифровка финансовых вложений по состоянию на 31.12.2009 г.

| № п/п | Наименование ценной бумаги, номер и дата государственной регистрации, | На |
|-------|--|----------------------------|
| | 31.12.2008 г. | |
| | Количество, шт. | Балансовая стоимость, руб. |
| 1 | Акция обыкновенная именная бездокументарная, ОАО "Дальтрансгаз", номер 1-01-31039-F, 26.08.2003 г. | 1 424 477 1 867 589 060,39 |

Отложенные налоговые активы (строка 145).

Учет отложенных налогов производится Обществом в соответствии с Положением по

бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» (ПБУ 18/02), утвержденным приказом Минфина России от 19 ноября 2002 г. № 114н.
По состоянию на 31 декабря 2010 г. у Общества числятся отложенные налоговые активы в размере 600 806,42 рублей, возникшие в результате переноса налоговых убытков 2009, 2010 гг. на будущие периоды.

Прочие внеоборотные активы (строка 150) - не имели места в 2010 г.

II. Оборотные активы.

Запасы (строка 210) - не имели места в 2010 г.

Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (строка 220).

В отчетном периоде Общество по счету 19 «Налог на добавленную стоимость» отражало суммы НДС по общехозяйственным и прочим расходам, направленным на поддержание и развитие основной деятельности.

Основным видом деятельности Общества является «Капиталовложения в ценные бумаги» (ОКВЭД 65.23.1). Таким образом, учитывая, что Общество планирует вести свою деятельность исключительно в области капиталовложений в ценные бумаги, сумма НДС в бухгалтерском учете ежемесячно относилась на счет учета 91 «Прочие расходы».

Расшифровка движений по счету 19 «Налог на добавленную стоимость» за 2009 г.

| Счет 19 «Налог на добавленную стоимость» | Дебет, сумма (руб.) | Кредит, сумма (руб.) |
|--|---------------------|----------------------|
| Сальдо на 01.01.2009 г. | | |
| Наименование контрагента | | |
| ЗАО «Интерфакс» | 432,00 | 432,00 |
| ООО «ФБК» | 70 020,00 | 70 020,00 |
| ЗАО «Лидер» | 8 176,288 | 176,28 |
| ЗАО «СР-ДРАГа» | 3,60 | 3,60 |
| ОАО «Мегафон» | 3 292,463 | 292,46 |
| Обороты за период | 81 924,34 | 81 924,34 |
| Сальдо на 31.12.2009 г. | | |

Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) (строка 230) - не имело места в 2010 г.

Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты) (строка 240) - не имело места в 2010 г.

Краткосрочные финансовые вложения (строка 250).

Учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02), утвержденного приказом Минфина России от 10 декабря 2002 г. № 126н.

По состоянию 31 декабря 2010 г. у Общества числятся краткосрочные финансовые вложения в размере 1 889 589 060,39 (Один миллиард восемьсот восемьдесят девять миллионов пятьсот восемьдесят девять тысяч шестьдесят рублей 39 копеек) руб., представленные в виде обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «Дальтрансгаз», не обращающихся на ОРЦБ (регистрационный номер 1-01-31039-F от 26.08.2003 г., количество 1 424 477 шт., номинальная стоимость 500 руб.), которые были внесены в 2008 года Учредителем в качестве вклада в уставный капитал Общества, а также депозитный вклад в ОАО «Газпромбанк» в размере 22 000 000,00 (Двадцать два миллиона) рублей.

В соответствии с ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Руководствуясь отчетом независимого оценщика ЗАО «Финансовый консультант», определившего денежную оценку неденежного вклада в уставный капитал ООО «Газпром капитал», Общим собранием участников Общества была утверждена денежная оценка неденежного вклада в уставный капитал ООО «Газпром капитал» - обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО «Дальтрансгаз» (государственный номер 1-01-31039-F от 26.08.2003 г.) - по рыночной стоимости в размере 1 311,07 руб. за 1 шт. (Протокол от 21.02.2008 г. № 2).

| № п/п | Наименование ценной бумаги, номер и дата государственной регистрации, | На |
|---------------|--|----------------------------|
| 01.01.2010 г. | На 31.12.2010 г. | |
| | Количество, шт. | Балансовая стоимость, руб. |
| | Количество, шт. | Балансовая стоимость, руб. |
| 1 | Акция обыкновенная именная бездокументарная, ОАО "Дальтрансгаз", номер 1-01-31039-F, | |
| 26.08.2003 г. | 1 424 477 | 1 867 589 060,39 |
| | | 1 424 477 |
| | | 1 867 589 060,39 |

В соответствии с п. 38 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» Общество, по состоянию на 31.12.2010 г. осуществило проверку наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений (акция обыкновенная именная бездокументарная ОАО "Дальтрансгаз", регистрационный номер 1-01-31039-F от 26.08.2003 г.). Проверка на обесценение не подтвердила устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, в связи с чем, Обществом не был образован резерв под обесценение финансовых вложений.

Денежные средства (строка 260).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. остаток денежных средств на расчетном счете Общества, открытом в ОАО «Газпромбанк» составил 1 540 664,63 руб.

Структура денежных средств представлена ниже:

| Наименование | Банк | На 01.01.2010 г., руб. | На 31.12.2010 г., руб. |
|-----------------------|---|------------------------|------------------------|
| Расчетный счет (руб.) | Филиал «Кит Финанс Инвестиционный банк» (ОАО) в г. Москве | 917 750,36 | |
| Расчетный счет (руб.) | ОАО «Газпромбанк» | | 1 540 664,63 |
| Итого: | | 917 750,36 | 1 540 664,63 |

Информация о потоках денежных средств раскрыта в Отчете о движении денежных средств (Форма № 4). Данные Отчета о движении денежных средств характеризуют изменения в финансовом положении Общества в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Прочие оборотные активы (строка 270) - не имели места в 2010 г.

Валюта баланса (строка 300) ООО «Газпром капитал» по состоянию на 31.12.2010 г. составила 1 891 730 531,44 рублей.

4.2. Структура пассивов бухгалтерского баланса.

III. Капитал и резервы.

Уставный капитал (строка 410).

Уставный капитал ООО «Газпром капитал» по состоянию на 31.12.2010 г. составил 1 868 590 000 (Один миллиард восемьсот шестьдесят восемь миллионов пятьсот девяносто тысяч) рублей.

Уставный капитал Общества состоит из:

- акция обыкновенная именная бездокументарная, ОАО "Дальтрансгаз", 1 424 477 шт., каждая из которых имеет номинальную стоимость 500 рублей (государственный номер 1-01-31039-F);
- денежные средства в размере 1 000 939,61 рублей.

Единственным участником Общества является ОАО «Газпром», которому принадлежит 100 % уставного капитала Общества или 1 (одна) доля номинальной стоимостью 1 868 590 000 (Один миллиард восемьсот шестьдесят восемь миллионов пятьсот девяносто тысяч) рублей.

Собственные акции, выкупленный у акционеров (строка 411) - не имели места в 2010 г.

Добавочный капитал (строка 420).

Движение добавочного капитала за 2009 и 2010 гг. представлено в Отчете об изменении капитала (Форма №3).

Структура добавочного капитала представляет собой следующее:

| Наименование | На 01.01.2010 г., руб. | На 31.12.2010 г., руб. |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Вклад в имущество участника Общества | 1 700 000 | 1 700 000 |
| Итого: | 1 700 000 | 1 700 000 |

По состоянию на 31.12.2010 г. по строке 420 бухгалтерского баланса «Добавочный капитал»

отражена сумма в размере 1 700 000 руб., образованная в результате поступления денежного вклада в имущество Общества от учредителя (Решение от 05.06.2009 г. № 150).
Вклад в имущество Общества от учредителя, в соответствии с Методическими указаниями «О порядке формирования показателей бухгалтерской отчетности ОАО «Газпром», его дочерними и зависимыми организациями» (Приложение к письму ОАО «Газпром» от 29.12.2007 г. № 09-5999), подлежит отражению, как часть собственного капитала Общества (в составе добавочного капитала).

Резервный капитал (строка 430) - не имел места в 2010 г.

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (строка 470).

Движение по статье «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» раскрыто в Отчете об изменениях капитала (Форма № 3).

По состоянию на 31.12.2010 г. убыток Общества составляет 2 577 396,60 руб. Данный убыток образован в результате того, что Общество осуществляло общехозяйственные и прочие расходы, направленные на поддержание и развитие основной деятельности.

Структура нераспределенной прибыли, отраженной по строке 470 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» бухгалтерского баланса представляет собой следующее:

| Наименование | На 01.01.2010 г., руб. | На 31.12.2010 г., руб. |
|--|------------------------|------------------------|
| Нераспределенная прибыль прошлых лет | - | - |
| Непокрытый убыток прошлых лет | | (1 457 446,48) |
| Промежуточные дивиденды | - | - |
| Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного года | - | (1 119 950,12) |
| Фонд накопления | - | - |

Аудиторское заключение

№ П/35-199
от 20.04.2011

Аудиторское заключение о бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности

Аудиторское заключение составлено аудиторской организацией при следующих обстоятельствах:

аудит проводился в отношении полного комплекта годовой бухгалтерской отчетности, состав которой установлен Федеральным законом «О бухгалтерском учете»;
бухгалтерская отчетность составлена руководством аудируемого лица в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности;
условия аудиторского задания в части ответственности руководства аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность соответствуют требованиям правил отчетности;
помимо аудита бухгалтерской отчетности нормативные правовые акты не предусматривают обязанность аудитора провести дополнительные процедуры в отношении этой отчетности.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Адресат

Участнику Общества с ограниченной ответственностью «Газпром капитал».

Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью «Газпром капитал» (сокращенное наименование – ООО «Газпром капитал»).

Основной государственный регистрационный номер 1087746212388.

Место нахождения: 117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп. 1.

Аудитор

*Закрытое акционерное общество «Петро-Балт-Аудит».
Основной государственный регистрационный номер 1027804878815.
Место нахождения: Россия, 196084, Санкт-Петербург, ул. Смоленская 9.
Член саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Гильдия аудиторов Региональных Институтов Профессиональных бухгалтеров».
Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в Реестре НП «Гильдия аудиторов ИПБР» – 19604022581.*

*Лицензия на осуществление работ с использованием сведений, составляющих государственную тайну, ГТ № 0009189, регистрационный номер 4653 от 04.12.2009, выдана Управлением ФСБ РФ по г. Санкт-Петербургу и Ленинградской области сроком до 04.12.2012.
Полноправный член Эллиотт Групп, всемирного альянса независимых бухгалтерских, юридических и консалтинговых фирм.*

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности ООО «Газпром капитал», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2010 года, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2010 год, других приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках и пояснительной записки.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности 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 бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в 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 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 бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Газпром капитал» по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2010 год в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности.

Заместитель генерального директора

Гурина Л.В.

*Руководитель аудиторской проверки,
член НП «Гильдия аудиторов ИПБР» ОРНЗ-29504001036, квалификационный аттестат №
К012988 по общему аудиту с неограниченным сроком действия*

Островская О.Л.

20 апреля 2011 года

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Раскрывается учетная политика эмитента, самостоятельно определенная эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента.

Приказом генерального директора Эмитента от 10.11.2010 года № 10 " О продлении на 2011 год действия приказа от 13 февраля 2008 года об утверждении Положения «Об Учетной политике для целей бухгалтерского учета на 2008 год», Положения «Об Учетной политике для целей налогового учета на 2008 год» учетная политика Эмитента по бухгалтерскому и налоговому учету на 2008 год продлена на 2011 год с учетом Приказа Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 N 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций".

Текст Учетной политики Эмитента:

Положение «Об Учетной политике для целей бухгалтерского учета на 2008 год ООО «Кап-Фин»

□ **Общие положения учетной политики по бухгалтерскому учету**

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.

○ **Основные виды деятельности**

Основным видом деятельности в 2010 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 |

| Вид деятельности | Код ОКВЭД | Код ОКПД | Наименование видов деятельности в соответствии с Общероссийскими кодами классификации видов экономической деятельности |
|-------------------------|-----------|----------|--|
| Консультационные услуги | 74.14 | 74.14 | Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления |
| Рекламная деятельность | 74.30 | 74.40.1 | Услуги в области рекламы |

○ **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 |

| № п/п | Наименование нормативного документа | Принятое сокращение |
|-------|---|--|
| | ПБУ 7/98, утвержденное приказом Минфина РФ от 25.11.98 № 56н | |
| 13. | Положение по бухгалтерскому учету «Условные факты хозяйственной деятельности» ПБУ 8/01, утвержденное приказом Минфина РФ от 28.11.2001 № 96н | ПБУ 8/01 |
| 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 |

○ 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.

– Организация ведения бухгалтерского учета

○ 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.

○ 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 (обороты - 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).

○ Рабочий план счетов

Бухгалтерский учет Общества ведется с применением «Рабочего плана счетов ООО «Кап-Инфин», являющегося неотъемлемым приложением к Учетной политике Общества (**Приложение 1**).

○ 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.

○ **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 2010г. по 31 декабря 2010г. 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.

○ **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).

○ **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 командироваемых сотрудников, путевки, и т.д.

Поступление и выбытие денежных документов оформляется приходными и расходными кассовыми ордерами.

– **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.

○ 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, а объекты недвижимости - с момента передачи документов на государственную регистрацию.

Активы, удовлетворяющие критериям признания их в составе основных средств, стоимостью не более 20000 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.

○ **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.

○ **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».

○ **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

○ **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.

○ **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

○ **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.

○ **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.

○ **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.

○ **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.

○ **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.

○ **Прочие расходы**

Расходы по уплате налога на имущество отражаются в бухгалтерском учете в составе прочих расходов.

○ **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.

- **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.

- **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.

Приложения

| | |
|--------------|--|
| Приложение 1 | План счетов |
| Приложение 2 | Типовые (унифицированные) формы первичных документов |
| Приложение 3 | Нетиповые (неунифицированные) формы первичных документов |
| Приложение 4 | Регистры бухгалтерского учета |
| Приложение 5 | Формы бухгалтерской отчетности |

– **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.

– **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.

– 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, возникающая 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, обращающимся 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 раздельно 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.

– 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.

– 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 стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года

Общая стоимость недвижимого имущества на дату окончания отчетного квартала, руб.: 0

Величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала, руб.: 0

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедшие в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала

Существенных изменений в составе недвижимого имущества в течении 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не было

Сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества эмитента, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента, а также сведения о любых иных существенных для эмитента изменениях, произошедших в составе иного имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года до даты окончания отчетного квартала:

Указанных изменений 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 трех лет, предшествующих дате 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

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 формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

За отчетный квартал

Указанных фондов нет

8.1.4. 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.

8.1.5. 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

Указанных организаций нет

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

За отчетный квартал

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

8.1.7. 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)

Указанных выпусков нет

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении

Указанных выпусков нет

8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)

Указанных выпусков нет

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: **4-01-36400-R**

Сведения о лице, предоставившем обеспечение

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

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

Место нахождения

117997 Россия, Москва, Наметкина 16

ИНН: 7710723134

ОГРН: 1027700070518

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: 4-02-36400-R

Сведения о лице, предоставившем обеспечение

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

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО "Газпром"*

Место нахождения

117997 Россия, Москва, Наметкина 16

ИНН: 7710723134

ОГРН: 1027700070518

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: 4-03-36400-R

Сведения о лице, предоставившем обеспечение

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

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО "Газпром"*

Место нахождения

117997 Россия, Москва, Наметкина 16

ИНН: 7710723134

ОГРН: 1027700070518

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Размер обеспечения по обязательствам Эмитента перед владельцами выпущенных Эмитентом Облигаций серии 01:

Предельная сумма - 8 000 000 000 (Восемь миллиардов) рублей, состоящая из обязательств Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций, составляющей 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей, и совокупных процентных обязательств, включая выплату купонного дохода по облигациям, которые не превысят 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей

Срок предоставления поручительства: *6 (Шесть) лет, с момента возникновения у первого владельца Облигаций серии 01 прав на Облигации серии 01.*

Размер поручительства, предоставляемого в обеспечение исполнения обязательств по Облигациям серии 02: *Предельная сумма - 15 000 000 000 (Пятнадцать миллиардов) рублей, состоящая из обязательств Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций, составляющей 10 000 000 000 (Десять миллиардов) рублей, и совокупных процентных обязательств, включая выплату купонного дохода по облигациям, которые не превысят 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.*

Срок предоставления поручительства: *5 (Пять) лет, с момента возникновения у первого владельца Облигаций серии 02 прав на Облигации серии 02.*

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.

Срок предоставления поручительства: 4 (Четыре) года, с момента возникновения у первого владельца Облигаций серии 03 прав на Облигации серии 03.

Облигации серии 01, Облигации серии 02, Облигации серии 03 далее совместно именуются «Облигации».

Порядок обращения с требованием к Эмитенту и Поручителю:

В случае наступления дефолта или технического дефолта Эмитента по Облигациям владельца Облигаций, уполномоченные ими лица вправе обратиться к Эмитенту с требованием выплатить:

1) в случае дефолта - номинальную стоимость Облигации и/или предусмотренный ею доход, а также уплатить проценты за несвоевременное погашение Облигаций и/или выплату доходов по ним в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

2) в случае технического дефолта - проценты за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Претензия» и подписано владельцем Облигации, уполномоченным ими лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Облигаций.

Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента (117997, г. Москва, улица Наметкина, д.16 или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

Если в случае технического дефолта по выплате очередного процента (купона) Эмитент в течение 7 (Семи) дней с даты, в которую обязательство должно было быть исполнено, выплатил причитающуюся сумму купонного дохода, но не выплатил проценты за несвоевременную выплату доходов по ним в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, то владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование к Эмитенту об уплате таких процентов. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельцев Облигаций рассматривает такую Претензию и в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты акцепта Претензии перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Облигаций, предъявивших Претензию

В случае просрочки исполнения обязательства по выплате суммы основного долга по Облигациям или отказа от исполнения указанного обязательства владельца Облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование об уплате суммы основного долга по Облигациям и проценты за несвоевременное погашение Облигаций в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, начиная с дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельцев Облигаций рассматривает такую Претензию и перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Облигаций, предъявивших Претензию, не позднее 30 (Тридцати) дней с даты, в которую обязательство по выплате суммы основного долга должно было быть исполнено.

В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Претензию или заказное письмо с Претензией либо Претензия, направленная по почтовому адресу Эмитента, не вручена в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента или Поручителя удовлетворить Претензию, владельцы Облигаций, уполномоченные ими лица вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту и/или Поручителю о взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Облигаций сумм по выплате основного долга по Облигациям и процентов за несвоевременное погашение Облигаций в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации в течение 30 (Тридцати) дней с даты, в которую обязательство по выплате суммы основного долга должно было быть исполнено, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по погашению Облигаций и/или выплате процентного дохода по Облигациям (в том числе дефолт и/или технический дефолт) владельцы и/или номинальные держатели, уполномоченные владельцами Облигаций вправе обратиться к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций – Открытому акционерному обществу «Газпром» - в порядке и на условиях, установленных Офертой о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций (далее – Оферта), Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Сведения об обеспечении исполнения обязательства по Облигациям и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в случае отказа от исполнения, неисполнения /ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Стоимость чистых активов Эмитента по состоянию на 30.06.2010г. составляет 1 868 501тыс. рублей.

Стоимость чистых активов Поручителя по состоянию на 30.06.2010г. составляет 6 090 229 502 тыс. рублей.

Стоимость чистых активов Поручителя по состоянию на 31.03.2011г. составляет 6 480 690 769 тыс. рублей.

способ предоставленного обеспечения (залог, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия, иное).

Для облигаций, обеспеченных залогом, указывается:

предмет залога:

для ценных бумаг, являющихся предметом залога, - вид, категория (тип), серия (если имеется), наименование эмитента, форма, государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг, орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг, номинальная стоимость ценных бумаг (в случае, если в соответствии с законодательством Российской Федерации закладываемые ценные бумаги имеют номинальную стоимость), количество ценных бумаг, иные обязательные реквизиты ценных бумаг, установленные законодательством Российской Федерации, количество ценных бумаг, права владельцев ценных бумаг, информация о наименовании, месте нахождения и почтовом адресе и контактном телефоне регистратора или депозитария, в котором учитываются права на ценные бумаги, информация о дате установления залога на ценные бумаги в реестре владельцев ценных бумаг, а если ценные бумаги

выпущены на предъявителя и в отношении их установлено обязательное централизованное хранение - в системе учета прав депозитария, осуществляющего такое хранение, информация о любых существующих обременениях на закладываемые ценные бумаги;

для недвижимого имущества, являющегося предметом залога, - право залогодателя на закладываемое имущество (право собственности или право хозяйственного ведения), номер свидетельства на право собственности, дата выдачи и орган, выдавший свидетельство на право собственности на закладываемое недвижимое имущество, номер свидетельства на право собственности, дата выдачи и орган, выдавший свидетельство на право собственности на закладываемое недвижимое имущество, кадастровый (условный) номер объекта недвижимого имущества или указание на то, что кадастровый (условный) номер не присвоен, и причины данного обстоятельства, номер регистрации, за которым осуществлена государственная регистрация права собственности или права хозяйственного ведения на объект недвижимого имущества в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество и сделок с ним, дата государственной регистрации права или указание на то, что государственная регистрация права собственности или права хозяйственного ведения на объект недвижимого имущества в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество и сделок с ним не осуществлялась, и причины данного обстоятельства, номер регистрации, за которым осуществлена государственная регистрация залога на объект недвижимого имущества в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество и сделок с ним в пользу владельцев облигаций выпуска ценных бумаг, дата государственной регистрации залога, вид и место нахождения закладываемого недвижимого имущества (в том числе область использования недвижимого имущества, общая и полезная площадь недвижимого имущества, год создания (постройки) недвижимого имущества, а если производилась реконструкция или ремонт недвижимого имущества - также год проведения последней реконструкции или ремонта), сведения о любых существующих обременениях на закладываемое недвижимое имущество (включая сведения о регистрации обременений);

указание стоимости заложенного имущества;

указание стоимости заложенного имущества по оценке, осуществленной оценщиком, с указанием даты проведения оценки, полного наименования (фамилии, имени, отчества), номера лицензии, места нахождения, почтового адреса и контактного телефона оценщика, осуществившего оценку закладываемого имущества;

объем требований владельцев облигаций, обеспечиваемых залогом (выплата номинальной стоимости (иного имущественного эквивалента), выплата процентного (купонного) дохода по облигациям, осуществление иных имущественных прав, предоставляемых облигациями);

сведения о страховании предмета залога (наименование страховщика страхователя и выгодоприобретателя, их место нахождения, размер страховой суммы, описание страхового случая, срок действия договора страхования, дата подписания договора), если таковое проводилось;

порядок обращения взыскания на предмет залога;

иные условия залога.

Для облигаций, обеспеченных поручительством, указывается:

объем, в котором поручитель отвечает перед владельцами облигаций, обеспеченных поручительством, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям (выплата номинальной стоимости (иного имущественного эквивалента), выплата процентного (купонного) дохода по облигациям, осуществление иных имущественных прав, предоставляемых облигациями);

порядок предъявления владельцами облигаций требований к поручителю.

В случае если поручительство предоставляется юридическим лицом, указываются также следующие сведения:

размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства;

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства;

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала.

Для облигаций, обеспеченных банковской гарантией, указывается:

дата выдачи банковской гарантии;

сумма банковской гарантии;

содержание банковской гарантии;

срок, на который выдана банковская гарантия;

порядок предъявления владельцами облигаций требований по банковской гарантии;

иные существенные условия банковской гарантии.

Для облигаций, обеспеченных государственной или муниципальной гарантией, указывается:

орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации (субъекта Российской Федерации, муниципального образования) обязательств по облигациям, и дату принятия такого решения;

сведения о гаранте, включающие его наименование (Российская Федерация, субъект Российской Федерации, муниципальное образование) и наименование органа, выдавшего гарантию от имени указанного гаранта;
дата выдачи гарантии;
объем обязательств по гарантии;
срок, на который выдана гарантия;
порядок предъявления требований к гаранту по исполнению гарантийных обязательств;
иные условия предоставления гарантии

8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием, обязательства по которым еще не исполнены

8.6. 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

8.7. 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.*

8.8. 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 производятся 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, | Иностранная организация, осуществляющая деятельность через постоянное представительство | Иностранная организация, не осуществляющая 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% |

8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

8.9.2. Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчётного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчётного квартала, выплачивался доход

Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций

8.10. Иные сведения

Отсутствуют

8.11. 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