

ОАО «ГАЗПРОМ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ
СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
(НЕ ПРОШЕДШАЯ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ)**

31 МАРТА 2005 ГОДА

ОТЧЕТ О РЕЗУЛЬТАТАХ ОБЗОРА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам открытого акционерного общества «Газпром»

1. Нами проведен обзор прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного бухгалтерского баланса ОАО «Газпром» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 марта 2005 года, относящегося к нему консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2005 года, и относящихся к нему консолидированных промежуточных сокращенных отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в капитале за три месяца, закончившихся 31 марта 2005 года. Ответственность за данную консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность, как она представлена на страницах 3-29, несет руководство Группы. Наша ответственность заключается в подготовке отчета по данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основе проведенного обзора.
2. Обзор проводился в соответствии с Международным стандартом 2400, применимым к проведению обзора. Согласно требованиям данного стандарта обзор планируется и проводится таким образом, чтобы получить определенную уверенность в том, что консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Обзор ограничивается в основном опросом сотрудников Группы и аналитическими процедурами, проводимыми в отношении финансовой информации, и, следовательно, степень уверенности в достоверности финансовой отчетности меньше, чем при проведении аудита. Мы не проводили аудит и, соответственно, не даем аудиторского заключения.
3. В ходе проведения обзора нами не были замечены факты, из которых можно было бы сделать вывод о том, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не была должным образом подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность».
4. Не делая оговорок к результатам проведенного обзора, обращаем внимание на Примечания 21 и 22 к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Правительство Российской Федерации является основным акционером Группы, и государственная экономическая и социальная политика оказывает влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.
5. Также не делая оговорок к результатам проведенного обзора, обращаем внимание на Примечание 23 к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. В июне 2005 г. Совет директоров ОАО «Газпром» одобрил продажу 10,7399% собственных акций, находящихся на балансе дочерних обществ Группы, компании ОАО «Роснефтегаз», 100% акций которой принадлежат правительству Российской Федерации, и стороны подписали соответствующие соглашения. В результате данной операции государству принадлежит контрольный пакет акций ОАО «Газпром», составляющий более 50%.

г. Москва, Российская Федерация
13 октября 2005 г.

ОАО «ГАЗПРОМ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ) ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2005 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

Прим.		31 марта 2005 г.	31 декабря 2004 г.
	Активы		
	Оборотные активы		
6	Денежные средства и их эквиваленты	164 228	106 157
6	Денежные средства с ограничением к использованию	19 418	16 861
	Краткосрочные инвестиции	34 786	40 428
7	Дебиторская задолженность и авансы	326 022	316 709
8	Товарно-материальные запасы	115 660	130 400
21	НДС к возмещению	100 874	94 863
	Прочие оборотные активы	<u>20 994</u>	<u>21 262</u>
		781 982	726 680
	Внеоборотные активы		
9	Основные средства	2 191 550	2 183 084
10	Инвестиции в ассоциированные компании	83 827	81 783
11	Долгосрочная дебиторская задолженность и авансы	144 190	146 302
12	Прочие внеоборотные активы	<u>69 477</u>	<u>67 940</u>
		2 489 044	2 479 109
	Итого активы	3 271 026	3 205 789
	Обязательства и акционерный капитал		
	Краткосрочные обязательства		
	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	166 682	174 433
21	Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	103 813	84 977
	Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	156 447	156 172
	Краткосрочные векселя к уплате	<u>17 432</u>	<u>20 845</u>
		444 374	436 427
	Долгосрочные обязательства		
13	Долгосрочные займы	421 829	427 086
	Долгосрочные векселя к уплате	11 841	11 640
21	Реструктурированная задолженность по расчетам с бюджетом	1 177	1 829
	Резервы предстоящих расходов и платежей	46 932	44 275
14	Отложенные обязательства по налогам	140 710	137 062
	Прочие долгосрочные обязательства	<u>9 040</u>	<u>9 446</u>
		631 529	631 338
	Итого обязательства	1 075 903	1 067 765
	Акционерный капитал		
15	Уставный капитал	325 194	325 194
15	Выкупленные собственные акции	(45 515)	(41 586)
	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	<u>1 900 811</u>	<u>1 808 865</u>
		2 180 490	2 092 473
15	Доля меньшинства	<u>14 633</u>	<u>45 551</u>
	Итого акционерный капитал	2 195 123	2 138 024
	Итого обязательства и акционерный капитал	3 271 026	3 205 789

А.Б. Миллер
Председатель Правления
27 сентября 2005 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
27 сентября 2005 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2005 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

Прим.		За три месяца, закончившихся	
		2005 г.	2004 г.
		31 марта	
5, 16	Выручка от продаж	339 181	255 845
5, 17	Операционные расходы	<u>(220 414)</u>	<u>(181 928)</u>
5	Прибыль от продаж	118 767	73 917
3, 18	Доходы от финансирования	14 969	24 174
3, 18	Расходы по финансированию	<u>(14 252)</u>	<u>(11 521)</u>
	Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	4 214	2 847
	Прибыль от инвестиций, имеющихс я в наличии для продажи	<u>815</u>	<u>2 634</u>
	Прибыль до налогообложения	124 513	92 051
	Текущий налог на прибыль	(28 568)	(15 471)
	Отложенный налог на прибыль	<u>(3 548)</u>	<u>(7 645)</u>
21	Налог на прибыль	<u>(32 116)</u>	<u>(23 116)</u>
	Прибыль за период	92 397	68 935
	Прибыль за период, относящаяся к:		
	Акционерам ОАО «Газпром»	91 628	68 353
	Доле меньшинства	<u>769</u>	<u>582</u>
		92 397	68 935
19	Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся к прибыли акционеров ОАО «Газпром» (в рублях)	4,56	3,44

А.Б. Миллер
 Председатель Правления
 27 сентября 2005 г.

Е.А. Васильева
 Главный бухгалтер
 27 сентября 2005 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ
СРЕДСТВ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2005 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2005 г.	2004 г.
	Операционная деятельность	
	Прибыль до налогообложения	124 513
	Корректировки прибыли до налогообложения	
	Амортизация основных средств	35 188
	Нереализованная чистая прибыль по курсовым разницам	(2 077)
	Проценты к уплате по займам и векселям	6 572
	Проценты к получению	(4 383)
	Убыток (прибыль) от операций с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, и корректировок справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для торговли	1 055
	Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	(4 214)
	Прочее	3 949
	Итого влияние корректировок	<u>36 090</u>
	Скорректированная прибыль до налогообложения и учета изменений в оборотном капитале и изменений долгосрочной дебиторской задолженности и прочих долгосрочных обязательств	160 603
	Чистое уменьшение (увеличение) долгосрочной дебиторской задолженности	6 018
	Чистое уменьшение прочих долгосрочных обязательств	(355)
	Общий эффект от изменений в оборотном капитале	(14 153)
	Уплаченный налог на прибыль	<u>(23 038)</u>
	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	129 075
	Инвестиционная деятельность	
3	Капитальные вложения	(60 633)
	Полученные проценты	9 469
	Уплаченные и капитализированные проценты	(4 398)
	Изменение долгосрочных инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	560
	Прочее	<u>1 321</u>
	Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности	(53 681)
	Финансовая деятельность	
	Поступления по долгосрочным займам (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	8 330
	Погашение долгосрочных займов (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	(16 068)
	Чистые поступления краткосрочных займов	4 062
	Чистое погашение векселей	(2 996)
	Уплаченные проценты	(5 480)
	Приобретение собственных акций	(12 895)
	Продажа собственных акций	11 161
	Изменение в остатках денежных средств с ограничением к использованию	<u>(2 557)</u>
	Чистые денежные средства (использованные для) полученные от финансовой деятельности	(16 443)
	Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	<u>(880)</u>
	Увеличение денежных средств и их эквивалентов	58 071
6	Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	<u>106 157</u>
6	Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	164 228

А.Б. Миллер
Председатель Правления
27 сентября 2005 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
27 сентября 2005 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ПО МСФО
(НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ) ЗА ТРИ МЕСЯЦА,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2005 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

Прим.	Кол-во размещенных акций (млрд. штук)	Относящиеся к акционерам ОАО «Газпром»				Доля меньшинства	Итого по капиталу	
		Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого			
За три месяца, закончившихся 31 марта 2004 г.								
	Сальдо на 31 декабря 2003 г.	19,8	325 194	(33 889)	1 563 825	1 855 130	14 793	1 869 923
	Убытки от изменений справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	-	(2 311)	(2 311)	-	(2 311)
	Курсовые разницы от пересчета финансовых вложений за рубежом		-	-	(1 676)	(1 676)	94	(1 582)
4	Чистый убыток, отнесенный непосредственно на капитал (скорректированный)		-	-	(3 987)	(3 987)	94	(3 893)
4	Прибыль за период (скорректированная)		-	-	68 353	68 353	582	68 935
	Итого доходов за период		-	-	64 366	64 366	676	65 042
15	Чистый результат от операций с выкупленными собственными акциями	0,2	-	1 552	3 857	5 409	-	5 409
	Возврат активов социальной сферы на баланс государственных органов		-	-	(47)	(47)	-	(47)
	Сальдо на 31 марта 2004 г.	20,0	325 194	(32 337)	1 632 001	1 924 858	15 469	1 940 327
За три месяца, закончившихся 31 марта 2005 г.								
	Сальдо на 31 декабря 2004 г.	20,1	325 194	(41 586)	1 808 865	2 092 473	45 551	2 138 024
	Убытки от изменений справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	-	(480)	(480)	-	(480)
	Курсовые разницы от пересчета финансовых вложений за рубежом		-	-	(581)	(581)	-	(581)
	Чистый убыток, отнесенный непосредственно на капитал		-	-	(1 061)	(1 061)	-	(1 061)
	Прибыль за период		-	-	91 628	91 628	769	92 397
	Итого доходов за период		-	-	90 567	90 567	769	91 336
15	Чистый результат от операций с выкупленными собственными акциями	(0,0)	-	(3 929)	1 759	(2 170)	-	(2 170)
	Возврат активов социальной сферы на баланс государственных органов		-	-	(380)	(380)	-	(380)
15, 19	Приобретение доли меньшинства		-	-	-	-	(31 687)	(31 687)
	Сальдо на 31 марта 2005 г.	20,1	325 194	(45 515)	1 900 811	2 180 490	14 633	2 195 123

А.Б. Миллер
Председатель Правления
27 сентября 2005 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
27 сентября 2005 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ОАО «Газпром» и его дочерние общества (далее – «Группа») располагают одной из крупнейших в мире систем газопроводов и отвечают практически за всю добычу природного газа и его транспортировку по трубопроводам высокого давления в Российской Федерации. Группа является также крупным экспортером природного газа в европейские страны.

Группа непосредственно осуществляет следующие виды хозяйственной деятельности:

- добыча и разведка газа и других углеводородов;
- переработка газового конденсата и других углеводородов, продажа продуктов переработки;
- транспортировка газа;
- поставка газа на внутренний рынок и на экспорт.

Хозяйственная деятельность Группы подвержена сезонным колебаниям, пик спроса на газ приходится на первый и четвертый кварталы года. Объемы газа, отгруженного за три месяца, закончившихся 31 марта 2005 и 2004 гг., составляют примерно 32% и 31% соответственно от общего объема газа, отгруженного потребителям в 2004 г.

2 УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Экономике Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка. В частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран, валютный контроль, а также сравнительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Хотя в экономической ситуации наметились тенденции к улучшению, экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО 34). Данная сокращенная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2004 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Положениями по бухгалтерскому учету Российской Федерации (РСБУ) или стандартами учета страны, где зарегистрирована конкретная компания Группы. Финансовая отчетность Группы была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета согласно РСБУ с внесением поправок и проведением переклассификаций для целей представления финансовой информации в соответствии с МСФО 34.

Для составления консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 34 руководство должно производить осмотрительную оценку стоимости отражаемых в финансовой отчетности активов, обязательств, доходов и расходов, а также тех активов и обязательств, стоимость которых на дату составления отчетности зависит от возможности наступления определенных событий в будущем. Оценка в основном производилась в отношении справедливой стоимости финансовых инструментов, резервов на снижение стоимости, отложенного налога на прибыль и резервов по обязательствам. Фактические результаты могут отличаться от сделанных оценок.

3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ (продолжение)

Официальный обменный курс доллара США к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 27,83 и 27,75 на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно. Официальный курс обмена евро к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 36,06 и 37,81 на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно.

Переклассификации

С целью приведения показателей финансовой отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятой в текущем отчетном периоде, были проведены переклассификации отдельных показателей, включая переклассификации, указанные ниже:

- В предыдущие отчетные периоды Группа отражала все прибыли и убытки по курсовым разницам в составе доходов (расходов) по финансированию в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибылях и убытках. За три месяца, закончившихся 31 марта 2004 г., сумма чистых убытков по курсовым разницам, относящихся к нефинансовой деятельности и переклассифицированных в состав операционных затрат, составила 6 324 млн. руб. Руководство считает, что включение прибылей и убытков по курсовым разницам, относящимся к нефинансовой деятельности, в состав операционных расходов консолидированного промежуточного отчета о прибылях и убытках является более достоверным отражением деятельности Группы.
- Группа также отражала отток денежных средств, относящихся к НДС по объектам незавершенного строительства, в составе операционной деятельности в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о движении денежных средств. За три месяца, закончившихся 31 марта 2004 г., общая сумма оттока денежных средств, относящихся к НДС по объектам незавершенного строительства, переклассифицированных в состав инвестиционной деятельности, составила 6 915 млн. руб. Руководство считает, что представление оттока денежных средств, относящихся к НДС по объектам незавершенного строительства, в составе капитальных вложений раздела инвестиционной деятельности консолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств является более достоверным отражением деятельности Группы.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Важнейшие принципы учетной политики, используемые Группой, соответствуют принципам учетной политики, раскрытым в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2004 г., за исключением следующего.

Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

В период с декабря 2003 г. по март 2005 г. Правлением Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности было пересмотрено 17 действующих стандартов и принято 5 новых стандартов. Кроме того, в 2004 г. Комитет по Интерпретациям МСФО («IFRIC») выпустил шесть новых интерпретаций, одна из которых была впоследствии изъята. Эти стандарты вступают в силу в отношении учетных периодов, начинающихся с 1 января 2005 г., за исключением МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка минеральных ресурсов» («МСФО 6»), который действует в отношении периодов, начинающихся с 1 января 2006 г., но может применяться досрочно.

С 1 января 2005 г. Группа начала применять все пересмотренные или вновь принятые стандарты, сфера применения которых распространяется на ее деятельность, за исключением МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» («МСФО 3»), МСФО (IAS) 36 (пересмотренного в 2004 г.) «Снижение стоимости активов» («МСФО 36») и МСФО (IAS) 38 (пересмотренного в 2004 г.) «Нематериальные активы» («МСФО 38»), которые Группа начала применять досрочно в 2004 г. Группа начала применять МСФО (IFRS) 6 досрочно с 1 января 2005 г.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Вступление в силу стандартов МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» («МСФО 1»), МСФО (IAS) 2 «Запасы» («МСФО 2»), МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки» («МСФО 8»), МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты» («МСФО 10»), МСФО (IAS) 16 «Основные средства» («МСФО 16»), МСФО (IAS) 17 «Аренда» («МСФО 17»), МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» («МСФО 21»), МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» («МСФО 24»), МСФО (IAS) 27 «Консолидированная финансовая отчетность и отдельная финансовая отчетность» («МСФО 27»), МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании» («МСФО 28»), МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление» («МСФО 32») и МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию» («МСФО 33») (все пересмотрены в 2003 г.), а также вступление в силу МСФО (IFRS) 2 «Вознаграждения, основанные на акциях» («МСФО 2»), МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» («МСФО 4») и МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» не привело к существенным изменениям учетной политики Группы. В обобщенном виде влияние указанных стандартов может быть представлено следующим образом:

- Принятие МСФО (IAS) 1 (пересмотренного в 2003 г.) внесло разъяснения в отношении некоторых требований к представлению. Наиболее важным требованием пересмотренного стандарта является требование о представлении доли меньшинства в составе акционерного капитала. Группа ретроспективно отразила требование пересмотренного стандарта по представлению акционерного капитала в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.
 - МСФО (IAS) 2, 8, 10, 16, 17, 27, 28, 32 и 33 (все пересмотрены в 2003 г.) и МСФО (IFRS) 2 и 4 не оказали существенного влияния на финансовое положение, отчет о прибылях и убытках и отчет о движении денежных средств Группы.
 - МСФО (IAS) 21 (пересмотренный в 2003 г.) не оказал существенного влияния на финансовое положение, отчет о прибылях и убытках и отчет о движении денежных средств Группы. Валюта функционирования каждой консолидируемой компании была пересмотрена в соответствии с правилами, предусмотренными пересмотренным стандартом. В результате данного пересмотра не произошло изменений функциональной валюты дочерних обществ Группы.
 - МСФО (IAS) 24 (пересмотренный в 2003 г.) повлиял на идентификацию связанных сторон и некоторые аспекты раскрытия информации о связанных сторонах. МСФО (IAS) 24 (пересмотренный в 2003 г.) уже не предусматривает для Группы освобождения от раскрытия информации об операциях с другими компаниями, контролируруемыми государством, как для компаний, находящихся под общим контролем государства.
 - Группа осуществляет учет внеоборотных активов, предназначенных для продажи, и прекращения деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 5. МСФО (IFRS) 5 заменил МСФО (IAS) 35 «Прекращение деятельности». Активы или группы активов, которые будут проданы, классифицируются как предназначенные для продажи и отражаются в бухгалтерском балансе отдельно по наименьшей из стоимостей: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Кроме того, результат от прекращения деятельности в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражается отдельно. Применение МСФО (IFRS) 5 не оказало существенного влияния на Группу.
- 1 января 2005 г. Группа досрочно приняла МСФО (IFRS) 6. Данный стандарт содержит правила учета затрат на разведку и оценку минеральных ресурсов. Принятие стандарта не оказало существенного влияния на Группу и не привело к изменению ее учетной политики.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Принятие МСФО (IAS) 39 (пересмотренного в 2004 г.) «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСФО 39») привело к изменениям учетной политики в части классификации финансовых активов по справедливой стоимости с отнесением разницы на счет прибылей и убытков и признанием прибыли (убытков), возникающих в связи с изменением справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Основные изменения принципов учетной политики Группы в отношении инвестиций в результате вступления в силу в январе 2005 г. МСФО (IAS) 39 (пересмотренного в 2004 г.), приведены в п. 4.1.

Помимо изменений к стандартам МСФО, изложенных выше, с 1 января 2005 г. Группа досрочно применяет следующие Интерпретации: Интерпретация IFRIC 4 «Определение наличия условий аренды в договоре», IFRIC 5 «Права на доли, возникающие в результате вывода фондов из эксплуатации, восстановления и экологической реабилитации» и IFRIC «Изменения №12 Постоянного Комитета по Интерпретациям («SIC-12»)). Принятие этих интерпретаций не оказало существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты или денежные потоки Группы.

4.1 Инвестиции

Группа классифицирует свои инвестиции по следующим категориям: финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков; инвестиции, удерживаемые до погашения, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, с которой инвестиции приобретались. Руководство определяет классификацию инвестиций при их первоначальном признании и проводит переоценку их назначения на каждую отчетную дату.

а) Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков

Данная категория подразделяется на две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков. Финансовый актив включается в данную категорию, если он приобретается главным образом для цели продажи в течение короткого периода времени или это является намерением руководства. Производные инструменты также относятся к категории предназначенных для продажи, если они не предназначены для целей хеджирования. Активы этой категории классифицируются как оборотные активы, если они предназначены для торговли или их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты. По состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. Группа не имела финансовых активов, при первоначальном признании классифицированных как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков.

б) Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированными сроками погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется твердое намерение и возможность удерживать их до срока погашения. По состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. таких инвестиций у Группы не было.

в) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми активами, которые либо соответствуют определению данной категории, либо не могут быть включены ни в одну из других категорий. Они включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства нет намерения продать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости категории «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков», признаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе капитала. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, продаются или обесцениваются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках как прибыль или убыток от инвестиционных ценных бумаг.

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов. В случае с долевыми ценными бумагами, классифицируемыми как имеющиеся в наличии для продажи, для определения обесценения анализируется существенное или длительное уменьшение справедливой стоимости ценной бумаги ниже ее балансовой стоимости. При наличии таких данных для финансовых активов, имеющихся в наличии для торговли, суммарный убыток, определяемый как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от снижения стоимости финансового актива, ранее отнесенного на финансовый результат, списывается с акционерного капитала и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Восстановление резервов под обесценение долевого инструмента, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках, не относится на консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Принятие МСФО 39 (пересмотренного в 2004 г.) привело к следующим изменениям в консолидированном отчете об изменениях в капитале:

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2005 г.	2004 г.
Уменьшение нераспределенной прибыли и прочих резервов	(480)	(2 311)
Увеличение прибыли за отчетный период	480	2 311
Увеличение базовой и разводненной прибыли в расчете на акцию (в рублях)	0,02	0,12

Изменения вступительного сальдо капитала не произошло.

Все изменения учетной политики были осуществлены в соответствии с условиями переходного периода, предусмотренными соответствующими стандартами. Все принятые Группой стандарты требуют ретроспективного применения, за исключением МСФО 39, который не требует, чтобы ранее признанные финансовые активы классифицировались «по справедливой стоимости с отражением изменения справедливой стоимости на счете прибылей и убытков».

4.2 Существенные бухгалтерские оценки и допущения

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой платежеспособности конкретных покупателей. Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)*Снижение стоимости прочих активов и отражение прочих резервов*

По состоянию на каждую отчетную дату Группа проводит анализ на выявление признаков, указывающих, что возмещаемая стоимость активов стала ниже их балансовой стоимости. Возмещаемая стоимость представляет собой большее из двух значений: справедливой стоимости за минусом расходов по продаже актива и ценности его использования. При выявлении таких признаков балансовая стоимость актива списывается до его возмещаемой стоимости. Сумма разницы между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором данная разница была выявлена. Если условия изменяются и руководство определяет, что стоимость актива возросла, то резерв на снижение стоимости полностью или частично восстанавливается.

Отражение в учете обесценения включает создание резервов на снижение стоимости объектов капитального строительства, финансовых вложений, прочих долгосрочных активов и товарно-материальных запасов. Учитывая специфику производственного цикла Группы, некоторые важные решения по проектам капитального строительства принимаются по окончании финансового года. Поэтому, как правило, расходы по начислению резервов или доходы от восстановления резервов в четвертом квартале финансового года превышают соответствующие расходы и доходы других кварталов. Резервы под обязательства включают, главным образом, резервы по обязательствам по охране окружающей среды и по пенсионным обязательствам. Группа отражает обесценение или начисляет указанные резервы в тех случаях, когда анализ показывает, что существует высокая вероятность возникновения обязательства или высокая вероятность того, что стоимость актива не будет возмещена, и при этом может быть сделана обоснованная оценка соответствующих резервов. Оценка Группой резервов под обязательства основывается на фактах, известных в настоящее время, и на ожиданиях руководства в отношении конечного результата от погашения обязательства в будущем. Фактические результаты могут отличаться от оценок, и в будущем оценки могут меняться в положительную или отрицательную стороны в зависимости от результата или ожиданий, основывающихся на фактах, сопровождающих каждое обязательство.

Условные обязательства по налогам

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении стабильного положения Группы с точки зрения налогового и таможенного законодательства, в финансовой отчетности по МСФО признаются надлежащие обязательства.

Затраты на восстановление участков проведения работ и охрану окружающей среды

Затраты на восстановление участков проведения работ, которые могут возникнуть в конце срока эксплуатации каких-либо производственных объектов Группы, признаются при наличии текущего правового или конструктивного обязательства, возникшего в результате событий прошлых периодов, и вероятности оттока ресурсов в связи с необходимостью погасить такое обязательство, а также при наличии возможности дать обоснованную оценку данному обязательству. Стоимость амортизируется линейным способом в течение всего срока эксплуатации этих активов с отнесением на отчет о прибылях и убытках.

МСФО предусматривает отражение обязательств в отношении таких затрат. Расчет суммы таких обязательств и определение времени их возникновения в значительной степени являются оценочными. Такая оценка основывается на анализе затрат и технических решений, базирующихся на существующих технологиях, и выполняется в соответствии с действующим на данный момент законодательством об охране окружающей среды. Обязательства по восстановлению участков проведения работ могут меняться в связи с изменением законов и норм, а также изменением их толкования.

5 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство не выделяет отдельных хозяйственных сегментов внутри Группы, так как Группа осуществляет свою деятельность как вертикально интегрированное производство, и существенная доля внешних продаж приходится на продажи газа. Однако в соответствии с практикой, предлагаемой пересмотренным в 1997 году стандартом МСФО (IAS) 14 «Сегментная информация» («МСФО 14») для вертикально интегрированных производств, информация может анализироваться на основе следующих хозяйственных сегментов:

- Добыча – добыча и разведка газа и других углеводородов;
- Переработка – переработка газового конденсата и прочих углеводородов и продажа продуктов переработки;
- Транспортировка – транспортировка газа;
- Поставка газа – продажа газа на внутреннем рынке и на экспорт;
- Прочее – прочая деятельность, включая банковскую.

	Добыча	Пере- работка	Транспор- тировка	Поставка газа	Прочее	Итого
За три месяца, закончившихся						
31 марта 2005 г.						
Выручка по сегментам						
Выручка от межсегментных продаж	51 130	1 236	85 667	9 831	-	147 864
Выручка от внешних продаж	<u>749</u>	<u>36 032</u>	<u>6 601</u>	<u>281 401</u>	<u>14 398</u>	<u>339 181</u>
Итого выручки по сегментам	51 879	37 268	92 268	291 232	14 398	487 045
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(1 095)	(2 442)	(10 326)	(134 001)	-	(147 864)
Внешние расходы	<u>(42 408)</u>	<u>(23 741)</u>	<u>(57 998)</u>	<u>(78 792)</u>	<u>(13 619)</u>	<u>(216 558)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(43 503)</u>	<u>(26 183)</u>	<u>(68 324)</u>	<u>(212 793)</u>	<u>(13 619)</u>	<u>(364 422)</u>
Финансовый результат по сегментам	8 376	11 085	23 944	78 439	779	122 623
Нераспределяемые операционные расходы						<u>(3 856)</u>
Прибыль от продаж						118 767
Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	-	-	596	3 127	491	4 214

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОЮ ПРОВЕРКУ) – 31 МАРТА 2005 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

5 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

	Добыча	Пере- работка	Транспор- тировка	Поставка газа	Прочее	Итого
За три месяца, закончившихся						
31 марта 2004 г.						
Выручка по сегментам						
Выручка от межсегментных продаж	40 030	1 836	56 786	7 996	1 536	108 184
Выручка от внешних продаж	<u>764</u>	<u>27 323</u>	<u>9 528</u>	<u>207 902</u>	<u>10 328</u>	<u>255 845</u>
Итого выручки по сегментам	40 794	29 159	66 314	215 898	11 864	364 029
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(1 031)	(2 236)	(9 759)	(95 158)	-	(108 184)
Внешние расходы	<u>(36 194)</u>	<u>(22 587)</u>	<u>(50 772)</u>	<u>(62 305)</u>	<u>(11 205)</u>	<u>(183 063)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(37 225)</u>	<u>(24 823)</u>	<u>(60 531)</u>	<u>(157 463)</u>	<u>(11 205)</u>	<u>(291 247)</u>
Финансовый результат по сегментам	3 569	4 336	5 783	58 435	659	72 782
Нераспределяемые операционные доходы						<u>1 135</u>
Прибыль от продаж						73 917
Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	-	-	688	836	1 323	2 847

Внутренние трансфертные цены устанавливаются руководством Группы с целью обеспечения потребностей финансирования конкретных дочерних обществ в рамках каждого отдельного сегмента. Цены определяются на основе показателей российской бухгалтерской отчетности каждого дочернего общества по принципу «себестоимость плюс нормальная прибыль». Изменение в распределении выручки от межсегментных продаж и межсегментных расходов по сегментам в промежуточной отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2005 г., вызвано в основном изменением внутренних трансфертных цен.

6 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА С ОГРАНИЧЕНИЕМ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ

В составе денежных средств и их эквивалентов в консолидированном промежуточном сокращенном бухгалтерском балансе отражены наличные денежные средства и средства на счетах в банках. В составе ограниченных к использованию денежных средств отражены денежные средства и их эквиваленты в сумме 12 983 млн. руб. и 11 560 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями некоторых займов и других контрактных обязательств. Кроме того, денежные средства с ограничением к использованию в соответствии с банковским законодательством включают остатки денежных средств в дочерних банках в размере 6 435 млн. руб. и 5 301 млн. руб. на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОМУ ПРОВЕРКУ) – 31 МАРТА 2005 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

7 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ

	31 марта 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	149 923	135 015
Авансы выданные и предоплата	69 609	84 488
Прочая дебиторская задолженность	<u>106 490</u>	<u>97 206</u>
	<u>326 022</u>	<u>316 709</u>

Дебиторская задолженность и авансы представлены за минусом резерва на снижение стоимости в сумме 95 522 млн. руб. и 94 891 млн. руб. на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно.

По состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. прочая дебиторская задолженность включает дебиторскую задолженность, относящуюся к деятельности АБ «Газпромбанк» (ЗАО), в сумме 78 681 млн. руб. и 73 602 млн. руб. соответственно. Эти суммы в основном представляют собой депозиты в других банках и кредиты, выданные клиентам банков на коммерческих условиях в зависимости от кредитных рисков и сроков погашения.

8 ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы представлены за минусом резерва на снижение стоимости в сумме 6 070 млн. руб. и 6 315 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно.

9 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	ОС произ- водственного назначения	ОС социальной сферы	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
На 31 декабря 2003 г.				
Первоначальная стоимость	3 299 155	120 587	210 463	3 630 205
Накопленная амортизация	<u>(1 622 044)</u>	<u>(34 380)</u>	-	<u>(1 656 424)</u>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2003 г.	1 677 111	86 207	210 463	1 973 781
За три месяца, закончившихся 31 марта 2004 г.				
Остаточная стоимость на 31 декабря 2003 г.	1 677 111	86 207	210 463	1 973 781
Амортизация	(25 962)	(866)	-	(26 828)
Поступления	102	4	48 658	48 764
Передача	10 414	12	(10 426)	-
Выбытия	(672)	(710)	(745)	(2 127)
Восстановление резерва на снижение стоимости	-	-	<u>720</u>	<u>720</u>
Остаточная стоимость на 31 марта 2004 г.	1 660 993	84 647	248 670	1 994 310
За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2004 г.				
Остаточная стоимость на 31 марта 2004 г.	1 660 993	84 647	248 670	1 994 310
Амортизация	(79 626)	(2 580)	-	(82 206)
Поступления	2 517	875	182 791	186 183
Приобретение дочерних обществ	8 519	-	67 513	76 032
Пересмотр справедливой стоимости по приобретенным дочерним обществам	(7 633)	(254)	37 303	29 416
Передача	196 734	314	(197 048)	-
Выбытия	(9 820)	(4 994)	(9 958)	(24 772)
Восстановление резерва на снижение стоимости	-	-	<u>4 121</u>	<u>4 121</u>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2004	1 771 684	78 008	333 392	2 183 084

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОМУ ПРОВЕРКУ) – 31 МАРТА 2005 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

9 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

	ОС произ- водственного назначения	ОС социальной сферы	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
На 31 декабря 2004 г.				
Первоначальная стоимость	3 493 825	113 392	333 392	3 940 609
Накопленная амортизация	<u>(1 722 141)</u>	<u>(35 384)</u>	<u>-</u>	<u>(1 757 525)</u>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 г.	1 771 684	78 008	333 392	2 183 084
За три месяца, закончившихся 31 марта 2005 г.				
Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 г.	1 771 684	78 008	333 392	2 183 084
Амортизация	(27 973)	(812)	-	(28 785)
Поступления	903	24	38 027	38 954
Передача	3 526	90	(3 616)	-
Выбытия	(776)	(364)	(802)	(1 942)
Восстановление резерва на снижение стоимости	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>239</u>	<u>239</u>
Остаточная стоимость на 31 марта 2005 г.	1 747 364	76 946	367 240	2 191 550
На 31 марта 2005 г.				
Первоначальная стоимость	3 497 458	112 986	367 240	3 977 684
Накопленная амортизация	<u>(1 750 094)</u>	<u>(36 040)</u>	<u>-</u>	<u>(1 786 134)</u>
Остаточная стоимость на 31 марта 2005 г.	1 747 364	76 946	367 240	2 191 550

Основные средства производственного назначения приведены за минусом резерва на снижение стоимости в сумме 1 985 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. Объекты незавершенного строительства приведены за минусом резерва на снижение стоимости в сумме 86 401 млн. руб. и 86 640 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно.

В состав основных средств включены полученные Группой в процессе приватизации активы социальной сферы (такие как жилые дома, пансионаты, школы и медицинские учреждения) с остаточной стоимостью 30 214 млн. руб. и 30 935 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно.

10 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Прим.		31 марта 2005 г.	31 декабря 2004 г.
21	АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	32 584	32 089
	ОАО «Мосэнерго»	20 440	18 905
21	«Винтерсхалл Газ ГмбХ» («ВИНГАЗ ГмбХ»)	3 673	5 238
	ЗАО «АрмРосГазпром»	3 541	3 312
21	ОАО «Стройтрансгаз»	3 466	3 518
	АО «Всеобщий Банк по Обороту Ценностей» (АО «ВБООЦ»)	-	2 220
	Прочие (за минусом резерва на снижение стоимости в сумме 6 657 млн. руб. и 7 366 млн. руб. на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно)	<u>20 123</u>	<u>16 501</u>
		<u>83 827</u>	<u>81 783</u>

В январе 2005 г. Группа дополнительно приобрела 9% акций АО «Латвия Газ» у ООО «Итера-Латвия» за 58 млн. долларов США, увеличив таким образом свою долю до 34% + одна акция. По состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. балансовая стоимость инвестиции в АО «Латвия Газ» составляла 3 081 млн. руб. и 1 433 млн. руб. соответственно.

10 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

В сентябре 2004 г. Группа решила продать 25,5% своих вложений в АО «ВБОЦ» и начала переговоры с потенциальными покупателями. Ожидается, что сделка будет завершена к ноябрю 2005 г. В результате решения о продаже инвестиции в АО «ВБОЦ» и в связи со вступлением в силу МСФО (IFRS) 5 (см. Примечание 4) в отношении учетных периодов, начинающихся с 1 января 2005 г., Группа прекратила применение метода долевого участия для инвестиции в АО «ВБОЦ» и классифицировала ее как предназначенную для продажи в составе прочих оборотных активов по состоянию на 31 марта 2005 г. На дату прекращения применения метода долевого участия учетная стоимость инвестиции составила 2 220 млн. руб. После классификации данной инвестиции как предназначенной для продажи она оценивается по наименьшей из учетной стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

Обобщенная финансовая информация по МСФО крупнейших ассоциированных компаний Группы представлена ниже:

	Доля в акционерном капитале	Страна	31 марта			
			Активы	Обязатель- ства	Выручка	Прибыль (убыток)
31 марта 2005 г.						
АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	48%	Польша	64 713	40 048	4 396	1 656
ОАО «Мосэнерго»	25%	Россия	120 496	35 520	29 617	4 550
«ВИНГАЗ ГмбХ»	35%	Германия	84 819	75 809	38 943	1 738
ОАО «Стройтрансгаз»	26%	Россия	50 336	25 229	5 208	(207)
ЗАО «АрмРосГазпром»	45%	Армения	10 080	2 210	1 182	191
31 марта 2004 г.						
АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	48%	Польша	50 544	39 213	3 089	1 035
«ВИНГАЗ ГмбХ»	35%	Германия	78 635	68 284	36 913	1 449
ОАО «Стройтрансгаз»	26%	Россия	47 036	21 753	9 741	46
ЗАО «АрмРосГазпром»	45%	Армения	8 350	1 558	761	13
АО «ВБОЦ»	26%	Венгрия	31 153	20 777	893	470

Оценочная справедливая стоимость инвестиций в ассоциированные компании, для которых публикуются рыночные котировки, составляла:

	31 марта 2005 г.	31 декабря 2004 г.
ОАО «Мосэнерго»	22 598	28 955
АО «Латвияс Газе»	4 565	3 537
АО «Лиетувос Дуйос»	7 927	7 475

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОМУ ПРОВЕРКУ) – 31 МАРТА 2005 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

11 ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ

	31 марта 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность и авансы (за минусом резерва на снижение стоимости в сумме 19 381 млн. руб. и 19 920 млн. руб. на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно)	103 442	111 784
Авансы на капитальное строительство (за минусом резерва на снижение стоимости в сумме ноль на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г.)	<u>40 748</u>	<u>34 518</u>
	<u>144 190</u>	<u>146 302</u>

По состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. долгосрочная дебиторская задолженность и авансы включает дебиторскую задолженность, относящуюся к деятельности АБ «Газпромбанк» (ЗАО), в сумме 39 638 млн. руб. и 44 071 млн. руб. соответственно. Эти суммы в основном представляют собой долгосрочные кредиты, выданные клиентам банка на коммерческих условиях в зависимости от кредитных рисков и сроков погашения.

12 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом резерва на снижение стоимости в сумме 12 443 млн. руб. и 13 338 млн. руб. на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно)	27 037	28 710
НДС по незавершенному строительству	25 852	23 945
Прочие внеоборотные активы	<u>16 588</u>	<u>15 285</u>
	<u>69 477</u>	<u>67 940</u>

В состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, включена прямая доля в уставном капитале РАО «ЕЭС России» в размере 5,2%, приобретенная Группой в январе 2004 г. (см. Примечание 23). По состоянию на 31 марта 2005 г. оценочная справедливая стоимость этой инвестиции составляла 17 911 млн. руб.

ОАО «ГАЗПРОМ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОМУ ПРОВЕРКУ) – 31 МАРТА 2005 ГОДА
(В миллионах российских рублей)**

13 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	Валюта	Срок погашения	31 марта 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Долгосрочные займы:				
Морган Стенли Банк АГ	Долл. США	2003-2013	48 776	50 118
Облигации участия в кредите, выпущенные в сентябре 2003 г.	Евро	2003-2010	37 450	38 584
Структурированные облигации участия в кредите, выпущенные в июле 2004 г.	Долл. США	2004-2020	35 199	35 740
Облигации участия в кредите, выпущенные в апреле 2004 г.	Долл. США	2004-2034	34 615	33 801
Дойче Банк АГ	Долл. США	2004-2014	33 639	33 440
АБН АМРО	Долл. США	2004-2010	28 675	29 886
Банк «КАЛИОН»	Долл. США	2004-2010	26 984	28 173
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в октябре 2003 г.	Долл. США	2003-2008	21 334	20 941
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2002-2009	20 387	19 821
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2002-2007	14 463	14 106
Депфа Банк	Долл. США	2003-2008	13 924	14 237
Маннесманн (Дойче Банк АГ)	Евро	1997-2008	12 163	12 670
АБН АМРО	Долл. США	2004-2007	11 258	11 218
Российские облигации, выпущенные в феврале 2004 г.	Руб.	2004-2007	10 138	10 338
Дойче Банк АГ	Долл. США	2004-2011	10 000	9 815
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО) выпущенные в январе 2004 г.	Долл. США	2004-2008	8 534	8 376
Мицухо Банк (Фуджи Банк)	Долл. США	2001-2010	8 072	8 224
Коммерцбанк АГ	Долл. США	2003-2009	7 591	7 969
Интеса БСИ	Долл. США	1996-2007	7 225	10 030
САЧЕ	Долл. США	2001-2012	6 812	6 992
ВестЛБ АГ	Долл. США	2003-2005	5 985	5 968
Немецкий консорциум банков	Евро	1996-2007	5 834	6 075
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в октябре 2002 г.	Евро	2002-2005	5 661	5 739
Дж. П. Морган Чейз Банк	Долл. США	2004-2011	5 682	5 578
Дойче Банк АГ	Долл. США	2004-2009	5 650	5 630
Кредит Свисс Ферст Бостон	Долл. США	2004-2005	5 639	5 567
АБН АМРО	Долл. США	2004-2008	5 587	5 569
Российские облигации, выпущенные в октябре 2002 г.	Руб.	2002-2005	5 289	5 098
Российские облигации, выпущенные в октябре 2004 г.	Руб.	2004-2007	5 177	5 083
Российские облигации, выпущенные в феврале 2005 г.	Руб.	2005-2010	5 050	-
Дойче Банк АГ	Долл. США	2003-2006	5 032	5 581
Международный консорциум банков	Евро	2003-2005	3 245	6 239
Прочие долгосрочные займы	Различные	Различные	43 896	47 413
Итого долгосрочных займов			504 966	514 019
За вычетом: текущей части по долгосрочным обязательствам			<u>(83 137)</u>	<u>(86 933)</u>
			421 829	427 086

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОМУ ПРОВЕРКУ) – 31 МАРТА 2005 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

13 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

Анализ по срокам погашения:	<u>31 марта 2005 г.</u>	<u>31 декабря 2004 г.</u>
От одного до двух лет	57 787	54 487
От двух до пяти лет	188 822	182 623
Свыше пяти лет	<u>175 220</u>	<u>189 976</u>
	421 829	427 086

По состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. в составе долгосрочных займов отражены долгосрочные займы АБ «Газпромбанк» (ЗАО) в сумме 51 161 млн. руб. и 54 547 млн. руб. соответственно. Краткосрочные займы АБ «Газпромбанк» (ЗАО), включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам, по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. составляли 61 005 млн. руб. и 56 614 млн. руб. соответственно.

В состав долгосрочных займов включены займы с фиксированной ставкой процента, балансовая стоимость которых составила 320 017 млн. руб. и 323 544 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно. По всем прочим займам предусмотрены варьируемые процентные ставки, базирующиеся на ставке ЛИБОР.

14 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности по МСФО и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц при расчете налога на прибыль. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 24%.

	<u>31 марта 2005 г.</u>	Признание и возмещение	<u>31 декабря 2004 г.</u>	<u>31 марта 2004 г.</u>	Признание и возмещение	<u>31 декабря 2003 г.</u>
		временных разниц			временных разниц	
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:						
Основные средства	(139 357)	(4 187)	(135 170)	(104 410)	(5 657)	(98 753)
Товарно-материальные запасы	(2 595)	386	(2 981)	(3 117)	(169)	(2 948)
Инвестиции	<u>(1 016)</u>	<u>706</u>	<u>(1 722)</u>	<u>(1 351)</u>	<u>(213)</u>	<u>(1 138)</u>
	(142 968)	(3 095)	(139 873)	(108 878)	(6 039)	(102 839)
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:						
Перенос налоговых убытков на будущий период	428	(346)	774	1 071	(3 434)	4 505
Прочие вычитаемые временные разницы	<u>1 830</u>	<u>(207)</u>	<u>2 037</u>	<u>2 022</u>	<u>511</u>	<u>1 511</u>
	2 258	(553)	2 811	3 093	(2 923)	6 016
Итого чистых отложенных налоговых обязательств	<u>(140 710)</u>	<u>(3 648)</u>	<u>(137 062)</u>	<u>(105 785)</u>	<u>(8 962)</u>	<u>(96 823)</u>

15 КАПИТАЛ

Уставный капитал

Сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составляет 325 194 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. и состоит из 23,7 млрд. обыкновенных акций номинальной стоимостью 5 рублей каждая.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОМУ ПРОВЕРКУ) – 31 МАРТА 2005 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

15 КАПИТАЛ (продолжение)

Собственные акции

На 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. в собственности дочерних обществ ОАО «Газпром» находились соответственно 3 600 млн. и 3 573 млн. обыкновенных акций ОАО «Газпром». Руководство Группы контролирует право голоса по этим акциям (см. Примечание 23).

Доля меньшинства

Доля меньшинства сократилась с 45 551 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 г. до 14 633 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2005 г. в основном в результате приобретения Группой в марте 2005 г. оставшихся 42% акций ЗАО «Севморнефтегаз» (см. Примечание 20).

16 ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2005 г.	2004 г.
Выручка от продажи газа (без НДС, включая акциз и таможенные пошлины):		
Российская Федерация	106 520	86 872
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	29 233	20 108
Европа	<u>208 022</u>	<u>151 454</u>
Валовая выручка от продажи газа	343 775	258 434
Акциз	(1 212)	(2 216)
Таможенные пошлины	<u>(60 413)</u>	<u>(47 552)</u>
Чистая выручка от продажи газа	282 150	208 666
Выручка от продажи газового конденсата и продуктов нефтегазопереработки	36 032	27 323
Выручка от продажи услуг по транспортировке газа	6 601	9 528
Прочая выручка	<u>14 398</u>	<u>10 328</u>
	<u>339 181</u>	<u>255 845</u>

17 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2005 г.	2004 г.
	36 480	32 790
	35 188	31 825
	28 117	26 301
21	27 697	20 819
	19 791	13 897
	14 657	12 712
	12 065	6 789
21	8 905	6 949
	3 367	3 700
	3 292	2 241
	<u>30 855</u>	<u>23 905</u>
	<u>220 414</u>	<u>181 928</u>

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОЮ ПРОВЕРКУ) – 31 МАРТА 2005 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

18 ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2005 г.	2004 г.
Прибыль по курсовым разницам	9 778	21 520
Проценты к получению	4 383	2 361
Прибыль от реструктуризации и списания обязательств	<u>808</u>	<u>293</u>
Итого доходов от финансирования	14 969	24 174

Прим.		За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2005 г.	2004 г.
	Убыток по курсовым разницам	7 680	5 998
21	Проценты к уплате	<u>6 572</u>	<u>5 523</u>
	Итого расходов по финансированию	14 252	11 521

19 ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ, ОТНОСЯЩАЯСЯ К АКЦИОНЕРАМ ОАО «ГАЗПРОМ»

Прибыль в расчете на акцию, относящаяся к акционерам ОАО «Газпром», была рассчитана путем деления прибыли за отчетный период, относящейся к акционерам ОАО «Газпром», на средневзвешенное количество размещенных акций в этом периоде за вычетом среднего количества обыкновенных акций, приобретенных Группой и являющихся ее выкупленными собственными акциями (см. Примечание 15).

Средневзвешенное количество размещенных акций составило 20,1 и 19,9 млрд. акций за три месяца, закончившихся 31 марта 2005 и 2004 гг. соответственно.

20 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

В марте 2005 г. Группа приобрела оставшиеся 42% акций в ЗАО «Севморнефтегаз» у НК «Роснефть-Пурнефтегаз» за 31 335 млн. руб., с оплатой денежными средствами, которая была осуществлена в декабре 2004 г. Сверх балансовой стоимости приобретенной доли меньшинства существенной премии не выплачивалось.

21 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны согласно определению МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

21 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

Государство

Правительство Российской Федерации, конечная контролирующая сторона Группы, по состоянию на 31 марта 2005 г. владело около 38,37% выпущенных акций Группы. Финансовая отчетность, отражающая показатели всех компаний, контролируемых государством, не составляется. По состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. на балансе дочерних обществ Группы находилось 15,2% и 15,1% акций ОАО «Газпром» соответственно, что давало им как собственникам право голоса по этим акциям. В результате сделки с собственными акциями ОАО «Газпром» после 31 марта 2005 г., государству принадлежит контрольный пакет акций ОАО «Газпром», превышающий 50% (см. Примечание 23). По результатам годового собрания акционеров в июне 2005 г. в состав 11 членов Совета директоров вошли шесть представителей государства, три представителя руководства Группы и два независимых директора. Государственная экономическая и социальная политика оказывает влияние на финансовое положение Группы, результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств.

В рамках процесса приватизации в 1992 году Правительство возложило на Группу обязательство по обеспечению бесперебойных поставок газа потребителям в Российской Федерации по регулируемым государством ценам.

Стороны, контролируемые государством

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с другими компаниями, контролируемые государством. Цены на природный газ и тарифы на электроэнергию в России регулируются Федеральной службой по тарифам («ФСТ»). Кредиты банков предоставляются на основе рыночных процентных ставок. Начисление и уплата налогов осуществляется в соответствии с российским налоговым законодательством.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2005 и 2004 гг., существенные операции, проведенные Группой с государством и контролируемые государством организациями представлены следующим образом:

Прим.		За три месяца, закончившихся			
		31 марта 2005 г.		31 марта 2005 г.	
		Активы	Обязательства	Выручка	Расходы
	Операции и сальдо расчетов с государством				
17	Налоги (кроме налога на прибыль)	-	20 065	-	27 697
	Единый социальный налог	-	1 745	-	6 872
	Налог на прибыль	-	23 650	-	28 568
	НДС к возмещению	126 726	59 530	-	-
	Операции и сальдо расчетов с компаниями, контролируемые государством				
	Продажа газа	-	-	39 411	-
	Дебиторская задолженность	13 004	-	-	-
17	Расходы на электроэнергию	-	-	-	8 905
	Кредиторская задолженность	-	2 495	-	-
	Займы	-	11 126	-	-
18	Проценты к уплате	-	-	-	230

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОЮ ПРОВЕРКУ) – 31 МАРТА 2005 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

21 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

Прим.		За три месяца, закончившихся			
		31 декабря 2004 г.		31 марта 2004 г.	
		Активы	Обязательства	Выручка	Расходы
	Операции и сальдо расчетов с государством				
17	Налоги (кроме налога на прибыль)	-	18 019	-	20 819
	Единый социальный налог	-	930	-	7 477
	Налог на прибыль	-	19 417	-	15 471
	НДС к возмещению	118 808	48 440	-	-
	Операции и сальдо расчетов с компаниями, контролируруемыми государством				
	Продажа газа	-	-	32 304	-
	Дебиторская задолженность	11 846	-	-	-
17	Расходы на электроэнергию	-	-	-	6 949
	Кредиторская задолженность	-	2 039	-	-
	Займы	-	10 579	-	-
18	Проценты к уплате	-	-	-	129

Информация о возврате активов социальной сферы на баланс государственных органов за три месяца, закончившихся 31 марта 2005 и 2004 гг., приведена в консолидированном промежуточном отчете об изменениях в капитале. Остаточная стоимость по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. активов социальной сферы, полученных Группой в процессе приватизации, приведена в Примечании 9.

Информация о приобретении оставшихся 42% акций в ЗАО «Севморнефтегаз» у НК «Роснефть-Пурнефтегаз», дочернего общества ОАО «НК «Роснефть», являющегося компанией, 100% уставного капитала которой контролируется государством, представлена в Примечании 20.

Информация о финансовых поручительствах, выданных Группой, представлена в Примечании 22.

Ассоциированные компании

В состав инвестиций в ассоциированные компании (см. Примечание 11) включен кредит, предоставленный АБ «Газпромбанк» (ЗАО), дочерним обществом Группы, компании АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ» в размере 21 194 млн. руб. и 21 494 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно под процентную ставку ЛИБОР + 2,6%.

В состав краткосрочной дебиторской задолженности и авансов (см. Примечание 7) включена задолженность ассоциированных компаний Группы на сумму 17 037 млн. руб. и 14 032 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно.

В состав долгосрочной дебиторской задолженности и авансов (см. Примечание 11) включена задолженность ассоциированных компаний Группы на сумму 22 145 млн. руб. и 23 191 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно, в том числе долгосрочная дебиторская задолженность компании АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ», номинированная в долларах США и евро, составившая в рублевом эквиваленте 6 673 млн. руб. и 7 053 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно.

Также в состав долгосрочной дебиторской задолженности и авансов включен предоставленный «ВИНГАЗ ГмбХ» займ, номинированный в евро, на сумму 13 802 млн. руб. и 14 474 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно. Процентные ставки варьируются в зависимости от транша кредита. Средневзвешенная процентная ставка по кредиту, выданному «ВИНГАЗ ГмбХ», составляла ЛИБОР + 1,25% по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г.

21 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2005 и 2004 гг., Группа осуществляла поставки газа ассоциированным компаниям на суммы 41 149 млн. руб. и 35 014 млн. руб. соответственно.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2005 г., Группа осуществляла поставки газа ОАО «Мосэнерго» на сумму 7 720 млн. руб. Продажа газа осуществляется на внутреннем рынке по ценам, регулируемым Федеральной службой по тарифам.

Поставки газа ассоциированным компаниям Группы в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2005 г., включают продажи газа, добываемого на территории Российской Федерации и Средней Азии, «РосУкрЭнерго АГ» на общую сумму 1 527 млн. руб. Продажи газа, добываемого на территории Российской Федерации, осуществлялись по цене 93 долл. США за тыс. куб. метров, а продажи газа, добываемого в Средней Азии, осуществлялись по цене 37 долл. США за тыс. куб. метров.

Продажа газа ассоциированным компаниям, за исключением АО «Молдовагаз», производится на долгосрочной основе по индексируемым ценам, исходя из мировых цен на продукты нефтегазопереработки. Цены за тысячу кубических метров газа варьировались от 37 долл. США до 205 долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2005 г., и от 61 долл. США до 146 долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 г. Продажа газа АО «Молдовагаз» производится на основании ежегодных контрактов по фиксированным ценам. Цена за тысячу кубических метров газа, поставляемого в Молдову, составляла 80 долл. США и 80 долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2005 и 2004 гг. соответственно.

В отношении дебиторской задолженности АО «Молдовагаз» был создан резерв на снижение стоимости, который составил 17 331 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2005 и 2004 гг., Группа приобрела газ у ЗАО «КазРосГаз» соответственно на сумму 1 105 млн. руб. по цене 36 долл. США за тыс. куб. м газа и 261 млн. руб. по цене 33 долл. США за тыс. куб. м соответственно.

Кроме того, Группа приобретала услуги по транспортировке газа у ассоциированных компаний, в основном у компании АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ», на общую сумму 5 777 млн. руб. и 3 411 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2005 и 2004 гг. соответственно. Стоимость данных услуг определялась в зависимости от цен на газ, продаваемый этим компаниям.

ОАО «Стройтрансгаз»

ОАО «Стройтрансгаз» является одной из крупнейших в России компаний по строительству трубопроводов, компрессорных станций и нефтеперерабатывающих заводов. В рамках текущей хозяйственной деятельности Группа привлекает сторонних подрядчиков для строительства трубопроводов на основании результатов тендерных торгов. ОАО «Стройтрансгаз» осуществляло строительство в результате успешного участия в большом количестве тендеров на строительство трубопроводов на территории Российской Федерации. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2005 и 2004 гг., операции с ОАО «Стройтрансгаз» осуществлялись на основе рамочных договоров, утвержденных некоторыми бывшими представителями Совета директоров ОАО «Газпром», которые в то время лично (а также члены их семей) владели пакетами акций ОАО «Стройтрансгаз».

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2005 г. и 31 марта 2004 г., ОАО «Стройтрансгаз» оказало Группе строительные услуги на сумму 3 850 млн. руб. и 6 085 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. авансы, выданные ОАО «Стройтрансгаз», и дебиторская задолженность ОАО «Стройтрансгаз» перед Группой составили 2 359 млн. руб. и 2 509 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. кредиторская задолженность Группы перед ОАО «Стройтрансгаз» за выполненные строительные работы составила 2 569 млн. руб. и 5 795 млн. руб. соответственно.

22 Контрактные и условные обязательства и операционные риски

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов.

По мнению руководства, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения соблюдения действующего налогового, валютного и таможенного законодательства, по оценкам руководства, не может подвергнуться существенным изменениям.

В 2004 году налоговые органы начали оспаривать интерпретацию Группой налогового законодательства в отношении налога на добычу полезных ископаемых применительно к добыче газового конденсата, в связи с чем в 2004 и 2005 гг. нескольким дочерним обществам Группы были предъявлены претензии о доначислении сумм налога на добычу полезных ископаемых по газовому конденсату и соответствующих штрафов и пени. Руководство дочерних обществ не согласилось с позицией налоговых органов как в части доначисления налога исходя из стабильного конденсата, так и в части пени и штрафных санкций, и в настоящий момент опротестовывает претензии налоговых органов в суде.

В августе 2005 г. вступил в силу федеральный закон №107-ФЗ от 21 июня 2005 г., предусматривающий внесение поправок в статью 337 Налогового Кодекса РФ, четко дающего определение газового конденсата как объекта обложения налогом на добычу полезных ископаемых. Указанные изменения распространяются на правоотношения, возникшие с 1 января 2002 года, что, по мнению руководства Группы, устраняет риск возникновения новых претензий со стороны налоговых органов по отношению к обществам Группы как в отношении предыдущих, так и текущего периода.

В отношении претензий налоговых органов к обществам Группы, по которым до вступления в действие вышеуказанных изменений к налоговому законодательству судебные споры еще не были завершены, руководство полагает, что возникшие в прошлом разногласия будут урегулированы в пользу дочерних обществ Группы. Общая сумма подобных претензий не является существенной для финансового положения и результатов деятельности Группы по состоянию на и за три месяца, закончившихся 31 марта 2005 г.

Финансовые поручительства

	<u>31 марта</u> <u>2005 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2004 г.</u>
Поручительства выданные за:		
«Трубопроводную компанию «Голубой поток» Б.В.»	33 530	34 325
«Интерконнектор (ЮК) Лтд»	30 608	30 524
«Газтранзит»	3 056	3 160
НАК «Нафтогаз Украины»	746	744
Прочие	<u>6 244</u>	<u>6 258</u>
	<u>74 184</u>	<u>75 011</u>

В состав поручительств включены поручительства в долл. США на сумму 2 534 млн. долл. США и 2 592 млн. долл. США по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно.

**22 Контрактные и условные обязательства и операционные риски
(продолжение)**

В апреле 2000 года «Трубопроводной компании «Голубой поток» Б.В.», ассоциированной компании Группы, группой итальянских и японских банков был предоставлен займ в размере 71 233 млн. руб. (2 053 млн. долл. США) для строительства морской части трубопровода «Голубой поток». Группа заключила договор о предоставлении поручительства «Трубопроводной компании «Голубой поток» Б.В.» на сумму 39 152 млн. руб. (1 187 млн. долл. США) в отношении вышеуказанных займов начиная с 2001 г. По состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. непогашенный остаток задолженности по займам, полученным компанией, на которые распространялись поручительства Группы, составил 32 528 млн. руб. (1 169 млн. долл. США) и 33 326 млн. руб. (1 201 млн. долл. США) соответственно. По состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. «Трубопроводной компании «Голубой поток» Б.В.» был также предоставлен займ Девфа Банком на сумму 1 002 млн. руб. (36 млн. долл. США) и 999 млн. руб. (36 млн. долл. США), на который также распространялось поручительство Группы (см. Примечание 23).

По строке «Прочие» в основном отражены гарантии, выданные АБ «Газпромбанк» (ЗАО) третьим сторонам в размере 4 007 млн. руб. и 3 942 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2005 г. и 31 декабря 2004 г. соответственно.

Прочие обеспечения выданные

По состоянию на 31 марта 2005 г. 26,1% обыкновенных и 15,5% привилегированных акций ОАО «Стройтрансгаз», принадлежащих Группе (см. Пояснение 10), были обременены залогом в обеспечение кредита, полученного от ОАО «Внешторгбанк».

23 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Акции ОАО «Газпром», находящиеся на балансе дочерних обществ Группы

В сентябре 2004 года было принято решение об увеличении доли государства в уставном капитале ОАО «Газпром». Для выполнения этого решения в июне 2005 г. Совет директоров одобрил вариант сделки, в соответствии с которым Группа продала 10,7399% акций ОАО «Газпром», находящихся на балансе дочерних обществ Группы, ОАО «Роснефтегаз», компании со 100% участием государства в уставном капитале, за 203 502 млн. руб. с оплатой денежными средствами, которая должна быть осуществлена до конца 2005 г. Сумма дополнительного налога на прибыль по данной операции составит приблизительно 22 573 млн. руб. Соответствующие соглашения были подписаны сторонами в июне 2005 г. В июле 2005 г. Группа получила 16 236 млн. руб. в счет общей суммы платежа. В результате этой операции государству принадлежит контрольный пакет акций ОАО «Газпром», составляющий более 50%. После передачи акций государству величина акционерного капитала Группы увеличилась, при этом соответствующая дебиторская задолженность государства была отражена по текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств. Операция не оказала существенного влияния на консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Финансовые вложения

В июне 2005 г. Группа приобрела 50,19% акций в ОАО «Редакция газеты «Известия» у «КМ Телнолоджиз (Оверсиз) Лтд.» за 25 млн. долл. США.

В июле 2005 г. Группа приобрела долю в капитале ООО «Газоэнергетическая компания» в размере 100%. Общая сумма затрат на приобретение указанной доли составила 3 960 млн. руб. с оплатой денежными средствами. ООО «Газоэнергетическая компания» владеет 5,3% акций РАО «ЕЭС России». В результате Группа увеличила свою прямую долю в капитале РАО «ЕЭС России» с 5,2% до 10,5%. Данная инвестиция отражена в составе инвестиций, имеющих в наличии для продажи. Кроме того, в июле 2005 г. Группа погасила кредит в сумме 13 864 млн.руб., привлеченный ранее ООО «Газоэнергетическая компания» для приобретения указанного пакета акций.

23 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

В сентябре 2005 г. Группа подписала соглашение о приобретении дополнительной доли в капитале ОАО «Сибнефть» в размере 72,67%. В настоящее время данная сделка не завершена, и Группе принадлежит 3,02% акций ОАО «Сибнефть». В октябре 2005 г. Группа подписала соглашения с синдикатом банков о привлечении кредитов на общую сумму до 13 100 млн. долл. США для финансирования данной сделки.

Кредиты и займы

В апреле 2005 г. АБ «Газпромбанк» (ЗАО) получил кредит на сумму 650 млн. долл. США от синдиката иностранных банков со сроком погашения в 2008 г. и ставкой ЛИБОР + 1,5%.

В мае 2005 г. Группа получила транш на сумму 272 млн. долл. США со сроком погашения в 2010 г. и процентной ставкой ЛИБОР + 1,5%, а в июне 2005 г. – транш на сумму 700 млн. долл. США со сроком погашения в 2008 г. и процентной ставкой ЛИБОР + 1,25% по соглашению о привлечении необеспеченного синдицированного кредита в сумме 972 млн. долл. США, организатором привлечения которого выступает банк «АБН АМРО».

В мае 2005 г. Группа разместила облигации участия на сумму 1 000 млн. евро со сроком погашения в 2015 г. и процентной ставкой 5,875%. Облигации были размещены в рамках Программы по выпуску облигаций участия в кредите на общую сумму 5 000 млн. долл. США, утвержденной 22 сентября 2003 г.

В июле 2005 г. ОАО «Газпром» получило займы от «Газстрим С.А.» в сумме 400 млн. долл. США со сроком погашения в 2012 году и процентной ставкой 5,065%, а также в сумме 283,2 млн. долл. США со сроком погашения в 2010 году и процентной ставкой 5,625%. Данные займы были предоставлены для рефинансирования существующих обязательств в связи со строительством наземной части трубопровода «Голубой поток». «Газстрим С.А.» также предоставило займы в сумме 1 185,3 млн. долл. США «Трубопроводной компании «Голубой поток» Б.В.» для рефинансирования части существующих обязательств, в отношении которых ОАО «Газпром» было предоставлено поручительство. Рефинансирование существующих обязательств с использованием «Газстрим С.А.» может потребовать консолидации «Газстрим С.А.», в результате чего долгосрочные займы и долгосрочная дебиторская задолженность могут увеличиться на 1 185,3 млн. долл. США. В настоящее время руководство анализирует необходимость консолидации «Газстрим С.А.» в соответствии с МСФО.

В августе 2005 г. Группа разместила процентные документарные облигации на сумму 5 000 млн. руб. со сроком погашения в 2009 г. и процентной ставкой 6,95%.

В сентябре 2005 г. АБ «Газпромбанк» (ЗАО) осуществил размещение еврооблигаций в сумме 1 000 млн. долл. США со сроком погашения в 2015 г. и процентной ставкой 6,5%.

**ОАО «ГАЗПРОМ»
ОТНОШЕНИЯ С ИНВЕТОРАМИ**

Официально зарегистрированный адрес ОАО «Газпром»:

ОАО «Газпром»
ул. Наметкина, д. 16,
В-420, ГСП-7, 117997 Москва
Россия

Телефон: (7 095) 719 3001
Факс: (7 095) 719 8333, 719 8335
www.gazprom.ru (на русском языке)
www.gazprom.com (на английском языке)