

ОАО «ГАЗПРОМ»

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

31 МАРТА 2004 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 2004 года и относящихся к нему консолидированных промежуточных сокращенных отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в акционерном капитале за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 года. Ответственность за данную консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность, как она представлена на страницах 3-23, 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 аудита, 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 в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность».
4. Не делая оговорок к результатам проведенного обзора, обращаем внимание на Примечание 21 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.

г. Москва, Российская Федерация
9 сентября 2004 г.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО МСФО
(НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ) ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2004 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

Прим.		31 марта 2004 г.	31 декабря 2003 г.
	Активы		
	Оборотные активы		
6	Денежные средства и их эквиваленты	80 912	71 396
6	Денежные средства с ограничением к использованию	24 239	33 743
	Краткосрочные инвестиции	52 042	57 069
7	Дебиторская задолженность и авансы	257 067	234 929
8	Товарно-материальные запасы	105 108	111 330
	НДС к возмещению	80 967	85 909
	Прочие оборотные активы	<u>7 482</u>	<u>6 086</u>
		607 817	600 462
	Внеоборотные активы		
9	Основные средства	1 994 310	1 973 781
10	Инвестиции в ассоциированные компании	54 812	56 533
11	Долгосрочная дебиторская задолженность и авансы	99 582	93 769
12	Прочие внеоборотные активы	<u>62 298</u>	<u>39 542</u>
		<u>2 211 002</u>	<u>2 163 625</u>
	Итого по активам	2 818 819	2 764 087
	Обязательства и акционерный капитал		
	Краткосрочные обязательства		
	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	136 223	124 273
	Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	90 825	103 799
	Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	152 019	170 622
	Краткосрочные векселя к уплате	<u>14 523</u>	<u>27 433</u>
		393 590	426 127
	Долгосрочные обязательства		
13	Долгосрочные займы	306 520	303 755
	Долгосрочные векселя к уплате	13 944	13 715
	Реструктурированная задолженность по расчетам с бюджетом	6 360	6 111
	Резервы предстоящих расходов и платежей	40 086	34 880
14	Отложенное обязательство по налогу на прибыль	105 785	96 823
	Прочие долгосрочные обязательства	<u>12 207</u>	<u>12 753</u>
		<u>484 902</u>	<u>468 037</u>
	Итого по обязательствам	878 492	894 164
	Акционерный капитал		
15	Уставный капитал	325 194	325 194
15	Выкупленные собственные акции	(32 337)	(33 889)
	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	<u>1 632 001</u>	<u>1 563 825</u>
	Итого акционерный капитал	<u>1 924 858</u>	<u>1 855 130</u>
	Доля меньшинства	15 469	14 793
	Итого по обязательствам и акционерному капиталу	2 818 819	2 764 087

А.Б. Миллер
Председатель Правления
8 сентября 2004 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
8 сентября 2004 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 2004 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

Прим.		Три месяца, закончившихся	
		2004 г.	2003 г.
		31 марта	
5, 16	Выручка от продаж	255 845	232 250
5, 17	Операционные расходы	<u>(175 604)</u>	<u>(157 472)</u>
5	Прибыль от продаж	80 241	74 778
18	Чистый доход от (затраты на) финансирование	6 329	(2 798)
	Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	2 033	962
	Прибыль от инвестиций, имеющихсЯ в наличии для продажи	<u>942</u>	<u>3 117</u>
	Прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства	89 545	76 059
	Текущий налог на прибыль	(15 471)	(14 096)
	Отложенный налог на прибыль	<u>(7 450)</u>	<u>(5 799)</u>
	Налог на прибыль	(22 921)	(19 895)
	Прибыль до учета доли меньшинства	66 624	56 164
	Доля меньшинства	<u>(582)</u>	<u>(192)</u>
	Чистая прибыль	66 042	55 972
19	Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию (в рублях)	3,32	2,84

А.Б. Миллер
Председатель Правления
8 сентября 2004 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
8 сентября 2004 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 2004 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

Прим.	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2004 г.	2003 г.
	Операционная деятельность	
	Прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства	89 545 76 059
	Корректировки прибыли до налогообложения и учета доли меньшинства	
	Амортизация основных средств	31 968 31 489
	Нереализованная чистая прибыль по курсовым разницам	(8 854) (3 008)
	Проценты к уплате по займам и векселям	5 523 7 627
	Проценты к получению	(2 361) (2 815)
	Прибыль от корректировки справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для торговли, и инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(1 109) (3 239)
	Неденежные приобретения основных средств и прочих долгосрочных инвестиций	(4 138) (2 504)
	Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	(2 033) (962)
	Прочее	<u>(8 369)</u> <u>6 516</u>
	Итого влияние корректировок	<u>10 627</u> <u>33 104</u>
	Скорректированная прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства и до учета изменений в оборотном капитале	100 172 109 163
	Общий эффект от изменений в оборотном капитале	(22 190) (43 724)
	Уплаченный налог на прибыль	<u>(8 319)</u> <u>(9 381)</u>
	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	69 663 56 058
	Инвестиционная деятельность	
	Капитальные вложения	(43 041) (35 381)
	Изменение долгосрочных инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(21 133) 3 499
	Прочее	<u>1 790</u> <u>1 211</u>
	Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности	(62 384) (30 671)
	Финансовая деятельность	
	Поступления по долгосрочным займам (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	27 065 72 813
	Погашение долгосрочных займов (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	(31 851) (33 542)
	Чистое погашение по краткосрочным займам	1 455 (17 968)
	Погашение векселей	(5 638) -
	Уплаченные проценты	(3 528) (3 393)
	Приобретение собственных акций	(16 158) (21 544)
	Продажа собственных акций	23 236 14 023
	Изменение в остатках денежных средств с ограничением к использованию по условиям займов	9 504 (5 418)
	Дивиденды	<u>-</u> <u>(31)</u>
	Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	4 085 4 940
	Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	<u>(1 848)</u> <u>(280)</u>
	Увеличение денежных средств и их эквивалентов	9 516 30 047
6	Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	<u>71 396</u> <u>58 354</u>
6	Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	80 912 88 401

А.Б. Миллер
Председатель Правления
8 сентября 2004 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
8 сентября 2004 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ
ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2004 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

Прим.	Кол-во размещенных акций (млрд. штук)	Уставный капитал	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Нераспределен- ная прибыль и прочие резервы	Итого по акционерному капиталу
<u>За три месяца, закончившихся 31 марта 2004 г.</u>					
	19,8	325 194	(33 889)	1 563 825	1 855 130
			-	66 042	66 042
15					
	0,2	-	1 552	3 857	5 409
		-	-	(1 676)	(1 676)
		-	-	(47)	(47)
	20,0	325 194	(32 337)	1 632 001	1 924 858
<u>За три месяца, закончившихся 31 марта 2003 г.</u>					
	19,8	325 194	(30 367)	1 417 045	1 711 872
			-	55 972	55 972
15					
	(0,3)	-	(6 500)	(1 300)	(7 800)
		-	-	(179)	(179)
		-	-	(185)	(185)
	19,5	325 194	(36 867)	1 471 353	1 759 680

А.Б. Миллер
Председатель Правления
8 сентября 2004 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
8 сентября 2004 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 2004 и 2003 гг., составляют примерно 32% и 34% от общего объема газа, отгруженного потребителям в 2003 и 2002 гг. соответственно.

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 2003 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 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 резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности. Фактические результаты могут отличаться от сделанных оценок.

3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ (продолжение)

Официальный курс обмена доллара США к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 28,49 и 29,45 на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно. Официальный курс обмена евро к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 34,80 и 36,82 на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

Учет влияния инфляции

До 1 января 2003 г. поправки и переклассификации, требуемые для приведения отчетности, составленной в соответствии с требованиями российского законодательства, в соответствие с МСФО, включали поправки, необходимые для отражения изменений общей покупательной способности российского рубля, исходя из Стандарта МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» (МСФО 29). МСФО 29 требует, чтобы финансовая отчетность, составленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, была выражена в текущих единицах измерения на дату составления бухгалтерского баланса. Вследствие этого неденежные активы и обязательства (статьи, не выраженные в денежных единицах, соответствующих общей покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г.) и элементы акционерного капитала были пересчитаны с применением соответствующего коэффициента пересчета с момента признания их в отчетности и до 31 декабря 2002 г. Поскольку характеристики экономики Российской Федерации указывают на прекращение процессов гиперинфляции, с 1 января 2003 г. Группа не применяет положения МСФО 29. Соответственно, данные отчетности, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г., представляли начальные данные консолидированной финансовой отчетности последующих периодов.

Переклассификация

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. Сумма долгосрочной дебиторской задолженности и авансов по состоянию на 31 декабря 2003 г. была увеличена на 22 813 млн. руб. (см. Примечание 11) в связи с переклассификацией ряда сумм долгосрочной задолженности ассоциированных компаний, ранее отражавшихся в составе инвестиций в ассоциированные компании (см. Примечания 10 и 21).

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Важнейшие принципы учетной политики, используемые Группой, соответствуют принципам учетной политики, раскрытым в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., за исключением следующего.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

По состоянию на 1 января 2004 года Группа приняла (раньше установленного срока) МСФО 3 («Объединение компаний»), МСФО 36 (пересмотренный в 2004 г.) («Снижение стоимости активов») и МСФО 38 (пересмотренный в 2004 г.) («Нематериальные активы»), что привело к изменениям в ее учетной политике в части гудвила и доли меньшинства. До 31 декабря 2003 г. гудвил амортизировался по линейному методу в течение наименьшего из следующих двух периодов: полезного срока службы или 20 лет, и оценивался на наличие признаков возможного снижения стоимости ежегодно. В соответствии с положениями МСФО 3 Группа прекратила амортизацию гудвила с 1 января 2004 г., и начиная с года, заканчивающегося 31 декабря 2004 г., гудвил тестируется на возможное снижение стоимости ежегодно, а также при наличии признаков снижения стоимости. Группа пересмотрела срок полезного использования нематериальных активов в соответствии с требованиями МСФО 38. Данный пересмотр не привел к каким-либо поправкам. До 31 декабря 2003 г. доля меньшинства на отчетную дату представляет собой долю миноритарных акционеров в балансовой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении акционерного капитала за период с даты объединения компаний. В соответствии с положениями МСФО 3 покупатель признает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании, которые соответствуют критериям признания, по их справедливой стоимости на дату покупки, любая доля меньшинства в приобретаемой компании устанавливается в размере доли меньшинства в чистой справедливой стоимости указанных статей. Вышеуказанные изменения не оказали существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

В период с декабря 2003 г. по март 2004 г. Правление Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности пересмотрело 17 действующих стандартов и приняло 4 новых стандарта. Эти стандарты вступают в силу в отношении учетных периодов, начинающихся с 1 января 2005 г., но могут быть приняты и раньше. При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа не применяла пересмотренные или вновь принятые стандарты досрочно за исключением МСФО 3, МСФО 36 (пересмотренного в 2004 г.) и МСФО 38 (пересмотренного в 2004 г.).

5 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство не выделяет отдельных хозяйственных сегментов внутри Группы, так как Группа осуществляет свою деятельность как вертикально интегрированное производство, и почти вся внешняя продажа является продажей газа. Однако, в соответствии с практикой, предлагаемой пересмотренным в 1997 году Стандартом МСФО 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.

ОАО «ГАЗПРОМ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
 ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОМУ ПРОВЕРКУ) – 31 МАРТА 2004 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	38 925	5 498	56 786	7 995	-	109 204
Выручка от внешних продаж	<u>764</u>	<u>27 323</u>	<u>9 528</u>	<u>207 487</u>	<u>10 743</u>	<u>255 845</u>
Итого выручки по сегментам	39 689	32 821	66 314	215 482	10 743	365 049
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(758)	(4 689)	(9 033)	(94 724)	-	(109 204)
Внешние расходы	<u>(36 049)</u>	<u>(25 411)</u>	<u>(49 829)</u>	<u>(55 928)</u>	<u>(10 694)</u>	<u>(177 911)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(36 807)</u>	<u>(30 100)</u>	<u>(58 862)</u>	<u>(150 652)</u>	<u>(10 694)</u>	<u>(287 115)</u>
Финансовый результат по сегментам	2 882	2 721	7 452	64 830	49	77 934
Нераспределенные операционные доходы						<u>2 307</u>
Прибыль от продаж						80 241
Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	-	-	688	836	509	2 033
За три месяца, закончившихся 31 марта 2003 г.						
Выручка по сегментам						
Выручка от межсегментных продаж	27 688	5 093	52 799	6 425	-	92 005
Выручка от внешних продаж	<u>929</u>	<u>19 119</u>	<u>6 888</u>	<u>194 101</u>	<u>11 213</u>	<u>232 250</u>
Итого выручки по сегментам	28 617	24 212	59 687	200 526	11 213	324 255
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(540)	(3 885)	(7 702)	(79 878)	-	(92 005)
Внешние расходы	<u>(20 057)</u>	<u>(18 852)</u>	<u>(46 334)</u>	<u>(57 747)</u>	<u>(11 470)</u>	<u>(154 460)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(20 597)</u>	<u>(22 737)</u>	<u>(54 036)</u>	<u>(137 625)</u>	<u>(11 470)</u>	<u>(246 465)</u>
Финансовый результат по сегментам	8 020	1 475	5 651	62 901	(257)	<u>77 790</u>
Нераспределенные операционные расходы						<u>(3 012)</u>
Прибыль от продаж						74 778
Доля чистых (убытков) прибыли ассоциированных компаний	-	(23)	519	350	116	962

5 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

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 2004 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 14 050 млн. руб. и 24 330 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и на 31 декабря 2003 г. соответственно, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями некоторых займов. Кроме того, денежные средства, ограниченные к использованию в соответствии с банковским законодательством, включают остатки денежных средств в дочерних банках в размере 10 189 млн. руб. и 9 413 млн. руб. на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

7 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ

	31 марта 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	123 201	117 868
Авансы выданные и предоплата	57 420	47 953
Прочая дебиторская задолженность	<u>76 446</u>	<u>69 108</u>
	<u>257 067</u>	<u>234 929</u>

Дебиторская задолженность и авансы представлены за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме 130 759 млн. руб. и 130 601 млн. руб. на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

8 ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы представлены за вычетом резерва на снижение стоимости, начисленного в размере 8 454 млн. руб. и 8 761 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОМУ ПРОВЕРКУ) – 31 МАРТА 2004 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

9 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	ОС произ- водственного назначения	ОС социальной сферы	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
За три месяца, закончившихся 31 марта 2004 г.				
Остаточная стоимость на 31 декабря 2003 г.	1 675 426	87 893	210 462	1 973 781
Амортизация	(25 962)	(866)	-	(26 828)
Поступления	102	4	48 658	48 764
Передача	10 414	12	(10 426)	-
Выбытия	(672)	(711)	(744)	(2 127)
Уменьшение резерва на снижение стоимости	-	-	720	720
Остаточная стоимость на 31 марта 2004 г.	1 659 308	86 332	248 670	1 994 310
На 31 марта 2004 г.				
Первоначальная стоимость	3 306 605	121 272	248 670	3 676 547
Накопленная амортизация	<u>(1 647 297)</u>	<u>(34 940)</u>	-	<u>(1 682 237)</u>
Остаточная стоимость на 31 марта 2004 г.	1 659 308	86 332	248 670	1 994 310

Основные средства производственного назначения приводятся за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 1 985 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. Объекты незавершенного строительства приводятся за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме 90 761 млн. руб. и 91 481 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

В состав основных средств включены полученные Группой в процессе приватизации активы социальной сферы (жилые дома, пансионаты, школы и медицинские учреждения) с остаточной стоимостью 34 050 млн. руб. и 35 047 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

10 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Прим.		31 марта 2004 г.	31 декабря 2003 г.
21	АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	27 933	28 681
21	Винтерсхалл Газ ГмбХ (ВИНГАЗ ГмбХ)	3 842	5 239
21	ОАО «Стройтрансгаз»	3 488	3 488
	ЗАО «Армосгазпром»	3 056	3 170
	АО «Всеобщий Банк по Обороту Ценностей (АО «ВБОЦ»)	2 646	2 523
	Прочие (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 7 915 млн. руб. и 8 351 млн. руб. на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно)	<u>13 847</u>	<u>13 432</u>
		54 812	56 533

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОМУ ПРОВЕРКУ) – 31 МАРТА 2004 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

11 ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ

	31 марта 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность и авансы (за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме 6 720 млн. руб. и 9 976 млн. руб. на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно)	74 767	71 875
Авансы на капитальное строительство (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 1 398 млн. руб. на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г.)	<u>24 815</u>	<u>21 894</u>
	<u>99 582</u>	<u>93 769</u>

12 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 16 151 млн. руб. и 16 266 млн. руб. на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно)	31 170	10 584
НДС по приобретенным долгосрочным активам	20 538	17 827
Прочие внеоборотные активы	<u>10 590</u>	<u>11 131</u>
	<u>62 298</u>	<u>39 542</u>

В состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, включена доля в уставном капитале РАО «ЕЭС России» в размере 5,2%, приобретенная Группой в январе 2004 г. По состоянию на 31 марта 2004 г. оценочная справедливая стоимость этой инвестиции составляла 20 161 млн. руб.

ОАО «ГАЗПРОМ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОМУ ПРОВЕРКУ) – 31 МАРТА 2004 ГОДА
(В миллионах российских рублей)**

13 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	Валюта	Срок погашения	31 марта 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Долгосрочные займы:				
Морган Стенли Банк АГ	Долл. США	2003-2013	50 249	53 199
Облигации участия в кредите (выпущенные в сентябре 2003 г.)	Евро	2003-2010	36 202	37 593
Креди Лионе СА	Долл. США	2001-2005	31 720	32 556
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в октябре 2003 г.	Долл. США	2003-2008	21 822	22 185
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2002-2009	20 864	21 039
Байерише Хипо-унд Ферайнсбанк АГ	Долл. США	2002-2008	16 712	18 326
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2002-2007	14 802	14 974
Маннесманн (Дойче Банк АГ)	Евро	2001-2008	14 674	15 424
Депфа Банк	Долл. США	2003-2008	14 266	15 116
Интеса БСИ	Долл. США	2001-2007	12 907	16 423
Российские облигации, выпущенные в феврале 2004 г.	Руб.	2004-2007	10 129	-
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в январе 2004 г.	Долл. США	2004-2009	8 729	-
Дойче Банк АГ	Долл. США	2003-2006	8 585	8 878
Дойче Банк АГ	Долл. США	2002-2004	8 578	8 870
Коммерцбанк АГ	Долл. США	2003-2009	8 555	2 950
Сосьете Женераль	Долл. США	2002-2008	8 411	9 183
Мицухо Банк (Фуджи Банк)	Долл. США	2000-2010	8 382	8 816
Немецкий консорциум банков	Евро	2001-2007	7 510	7 889
Международный консорциум банков	Евро	2003-2007	7 308	7 733
САЧЕ	Долл. США	2000-2012	7 083	7 503
ВестЛБ АГ	Долл. США	2003-2005	6 126	6 335
АБН АМРО	Долл. США	2002-2004	5 789	5 990
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в октябре 2002 г.	Евро	2002-2005	5 332	5 547
Российские облигации, выпущенные в октябре 2002 г.	Руб.	2002-2005	5 265	5 071
Московский Народный банк	Долл. США	2001-2006	4 622	5 215
ОАО «Альфа Банк»	Долл. США	2002-2004	4 281	4 426
Байерише Хипо-унд Ферайнсбанк АГ	Евро	2001-2006	3 898	4 642
Дрезднер Банк АГ	Долл. США	2001-2005	-	20 070
ОАО «Внешторгбанк»	Долл. США	2001-2004	-	4 720
Прочие долгосрочные займы	различные	различные	<u>28 374</u>	<u>27 849</u>
Итого долгосрочных займов			381 175	398 522
За вычетом: текущей части по долгосрочным обязательствам			<u>(74 655)</u>	<u>(94 767)</u>
			306 520	303 755

Анализ по срокам погашения:	31 марта 2004 г.	31 декабря 2003 г.
От одного до двух лет	74 904	68 253
От двух до пяти лет	101 316	109 521
Свыше пяти лет	<u>130 300</u>	<u>125 981</u>
	306 520	303 755

13 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

В состав долгосрочных займов входят займы с фиксированной ставкой процента, балансовая стоимость которых составила 252 336 млн. руб. и 247 763 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 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. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 24%.

	Признание и возмещение			Признание и возмещение		
	31 марта 2004 г.	временных разниц	31 декабря 2003 г.	31 марта 2003 г.	временных разниц	31 декабря 2002 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:						
Основные средства	(104 410)	(5 657)	(98 753)	(71 873)	(4 868)	(67 005)
Инвестиции	(1 351)	(213)	(1 138)	(3 623)	784	(4 407)
Товарно-материальные запасы	(3 117)	(169)	(2 948)	(1 371)	484	(1 855)
	(108 878)	(6 039)	(102 839)	(76 867)	(3 600)	(73 267)
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Перенос налоговых убытков на будущий период	1 071	(3 434)	4 505	7 776	(2 472)	10 248
Прочие вычитаемые временные разницы	2 022	511	1 511	-	-	-
Итого чистых отложенных налоговых обязательств	(105 785)	(8 962)	(96 823)	(69 091)	(6 072)	(63 019)

15 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал

Сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составляет 325 194 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. и состоит из 23,7 млрд. обыкновенных акций номинальной стоимостью 5 рублей каждая.

Собственные акции

На 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. в собственности дочерних обществ ОАО «Газпром» находились соответственно 3 687 и 3 841 миллионов обыкновенных акций ОАО «Газпром». Руководство Группы контролирует право голоса по этим акциям.

16 ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ

	Три месяца, закончившихся	
	31 марта	
	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
Выручка от продажи газа (без НДС, включая акциз и таможенные пошлины):		
Российская Федерация	86 872	70 970
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	18 117	18 623
Европа	<u>153 030</u>	<u>155 873</u>
Валовая выручка от продажи газа	258 019	245 466
Акциз	(2 216)	(45 000)
Таможенные пошлины	<u>(47 552)</u>	<u>(5 436)</u>
Чистая выручка от продажи газа	208 251	195 030
Выручка от продажи газового конденсата и продуктов нефтегазопереработки (без НДС, акциза и иных аналогичных платежей)	27 323	19 119
Выручка от продажи услуг по транспортировке газа	9 528	6 888
Прочая выручка	<u>10 743</u>	<u>11 213</u>
	<u>255 845</u>	<u>232 250</u>

С 1 января 2004 г. вступили в силу следующие изменения налогового законодательства:

- отменен акциз на природный газ (добытый после 1 января 2004 г.);
- ставка экспортных пошлин на природный газ увеличена с 5% до 30%.

Валовая выручка от продажи газа за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 г., показана с учетом таможенных пошлин, и для обеспечения сопоставимости в данные за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 г., внесены соответствующие изменения, так как ранее валовая выручка от продажи газа была представлена с учетом акциза, но без таможенных пошлин и НДС.

В составе выручки от продажи услуг по транспортировке газа отражена выручка от продаж двум крупнейшим покупателям услуг по транспортировке – компаниям группы «Итера» и «Юрал Транс Газ».

Группа компаний «Итера» осуществляет добычу и продажу природного газа в Российской Федерации и других странах бывшего Советского Союза. Выручка от продажи услуг по транспортировке газа (без учета НДС) компаниям группы «Итера» составила 1 725 млн. руб. (4,2 млрд. куб. м) и 1 839 млн. руб. (10 млрд. куб. м) за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг. соответственно. Дебиторская задолженность компаний группы «Итера» за услуги по транспортировке газа составила 711 млн. руб. и 1 372 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

Группа также осуществляла продажу газа на территории Российской Федерации (включая акциз и за вычетом НДС) компаниям группы «Итера» на общую сумму 1 547 млн. руб. (4,1 млрд. куб. м) и 1 863 млн. руб. (4 млрд. куб. м) за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 г. и 2003 г. соответственно. Дебиторская задолженность по поставкам газа компаниям группы «Итера» составила 2 162 млн. руб. и 1 694 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

Компания «Юрал Транс Газ» осуществляет закупки газа, добываемого в Средней Азии, для перепродажи потребителям Европы. Группа начала оказывать услуги по транспортировке газа компании «Юрал Транс Газ» в январе 2003 г. Выручка от услуг по транспортировке, оказанных компании «Юрал Транс Газ», составила 3 706 млн. руб. (8 млрд. куб. м) и 3 982 млн. руб. (9 млрд. куб. м) за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг. соответственно. Дебиторская задолженность компании «Юрал Транс Газ» за услуги по транспортировке газа составила 4 371 млн. руб. и 2 971 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

17 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

В состав операционных расходов включен налог на добычу полезных ископаемых в сумме 16 363 млн. руб. и 5 578 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг. соответственно. Увеличение расходов связано, главным образом, с изменением налогового законодательства. С 1 января 2004 г. ставка налога на добычу полезных ископаемых увеличилась с 16,5% от стоимости добытого природного газа до фиксированной ставки в 107 руб. за тыс. куб. м, а для газового конденсата – с 16,5% от стоимости газового конденсата, добытого на газоконденсатных месторождениях, и 340 руб. за тонну газового конденсата, добытого с нефтегазоконденсатных месторождений (последняя ставка колебалась в зависимости от колебаний цен на нефть и курса обмена рубля) до единой ставки в 17,5% от стоимости добытого газового конденсата.

18 ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ (ЗАТРАТЫ НА) ФИНАНСИРОВАНИЕ

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2004 г.	2003 г.
Чистая прибыль по курсовым разницам	9 198	2 014
Проценты к получению	2 361	2 815
Проценты к уплате	(5 523)	(7 627)
Прибыль от реструктуризации и списания обязательств	<u>293</u>	<u>-</u>
	<u>6 329</u>	<u>(2 798)</u>

19 ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

Прибыль в расчете на акцию была рассчитана путем деления чистой прибыли за отчетный период на средневзвешенное количество размещенных акций в этом периоде за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Группой и считающихся ее собственными акциями (см. Примечание 15).

Средневзвешенное количество размещенных акций составило 19,9 и 19,7 млрд. акций за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг. соответственно.

20 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

За период после 31 декабря 2003 г. в структуре крупнейших дочерних обществ Группы не произошло каких-либо изменений.

21 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

21 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

Государство

Правительство Российской Федерации, основной акционер Группы, владеет около 38,37% выпущенных акций Группы. По состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. на балансе дочерних обществ Группы находилось 15,6% и 16,2% акций ОАО «Газпром» соответственно, что давало им, как собственникам, право голоса по этим акциям. По результатам годового собрания акционеров в июне 2004 г. в состав 11 членов Совета директоров вошли пять представителей государства и четыре представителя руководства Группы. 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.

Ассоциированные компании

В состав инвестиций в ассоциированные компании (см. Примечание 10) включен кредит, предоставленный АБ «Газпромбанк» (ЗАО), дочерним обществом Группы, компании АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ» в размере 22 494 млн. руб. и 23 576 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно под процентную ставку ЛИБОР + 2,6%.

В состав дебиторской задолженности и авансов (см. Примечание 7) включена задолженность ассоциированных компаний Группы на сумму 11 763 млн. руб. и 14 602 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

В состав долгосрочной дебиторской задолженности и авансов (см. Примечание 11) включена задолженность ассоциированных компаний Группы на сумму 21 873 млн. руб. и 22 813 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно, в том числе долгосрочная дебиторская задолженность компании АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ», деноминированная в долларах США и евро, составившая в рублевом эквиваленте 6 147 млн. руб. и 6 216 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

Также в состав долгосрочной дебиторской задолженности и авансов включен предоставленный «ВИНГАЗ ГмбХ» займ, деноминированный в евро, на сумму 14 017 млн. руб. и 14 830 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно. Процентные ставки варьируются в зависимости от транша кредита. Средневзвешенная процентная ставка по кредиту, выданному «ВИНГАЗ ГмбХ», составляла 3,9% и 4,4% по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг., Группа осуществляла поставки газа ассоциированным компаниям на суммы 29 446 млн. руб. и 24 117 млн. руб. соответственно.

Продажа газа ассоциированным компаниям, за исключением АО «Молдовагаз», производится на долгосрочной основе по индексированным ценам, исходя из мировых цен на нефть. Цены за тысячу кубических метров газа варьировались от 80 долл. США до 146 долл. США и от 73 долл. США до 144 долл. США в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг. соответственно. 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 81 долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг.

В отношении дебиторской задолженности АО «Молдовагаз» был создан резерв на снижение стоимости, который составил 17 107 млн. руб. и 16 450 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

21 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг., Группа приобрела газ у ЗАО «КазРосГаз» на сумму 261 млн. руб. по цене 33 долл. США за тысячу куб. м и на сумму 388 млн. руб. по цене 30 долл. США за тысячу куб. м газа соответственно.

Кроме того, Группа приобретала услуги по транспортировке газа у ассоциированных компаний, в основном у компании АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ», на общую сумму 3 411 млн. руб. и 2 471 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг. соответственно. Стоимость данных услуг определялась в зависимости от цен на газ, продаваемый этим компаниям.

ОАО «АК «Сибур»

До приобретения в 2003 г. дополнительных долей в ряде газонефтехимических компаний операции ОАО «АК «Сибур» со связанными сторонами в основном составляли операции с компаниями, которые в тот период являлись ассоциированными. До приобретения дополнительных долей в вышеуказанных компаниях объем операций ОАО «АК «Сибур», осуществлявшихся со связанными сторонами, был существенным.

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 2004 и 2003 гг., операции с ОАО «Стройтрансгаз» осуществлялись на основе 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 2004 и 2003 гг., ОАО «Стройтрансгаз» оказало Группе строительные услуги на сумму 453 млн. руб. и 2 308 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. авансы, выданные ОАО «Стройтрансгаз», и дебиторская задолженность ОАО «Стройтрансгаз» перед Группой составили 3 239 млн. руб. и 2 344 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. кредиторская задолженность Группы перед ОАО «Стройтрансгаз» за выполненные строительные работы составила 7 765 млн. руб. и 11 102 млн. руб. соответственно.

ООО «Интерпроком»

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг., операции с ООО «Интерпроком» осуществлялись на основе договоров, утвержденных некоторыми бывшими представителями Совета директоров ОАО «Газпром» и представителем Правления Компании, которые в то время лично (а также члены их семей) владели или продолжают владеть в настоящее время пакетами акций ООО «Интерпроком».

ООО «Интерпроком» является агентом Группы по приобретению оборудования и получает вознаграждение за свои услуги по фиксированной ставке комиссионного вознаграждения. За три месяца, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг., ООО «Интерпроком» приобрело для Группы оборудование на сумму 153 млн. руб. и 282 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. авансы, выданные ООО «Интерпроком», и его дебиторская задолженность составили соответственно 888 млн. руб. и 3 891 млн. руб. За три месяца, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг., комиссия, выплаченная ООО «Интерпроком», составила 3 млн. руб. и 12 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. кредиторская задолженность Группы перед ООО «Интерпроком» за приобретенное оборудование составила 1 696 млн. руб. и 1 884 млн. руб. соответственно.

21 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

АБ «Газпромбанк» (ЗАО), крупнейший дочерний банк Группы, предоставил ООО «Интерпроком» и его субподрядчикам аккредитивы под импортные поставки в размере 594 млн. руб. и 1 159 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно. Указанные аккредитивы были выданы сторонним организациям, являющимся поставщиками оборудования, закупаемого ООО «Интерпроком» для Группы.

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. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 марта 2004 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

Финансовые поручительства

	31 марта 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Поручительства, выданные за:		
«Трубопроводную компанию «Голубой поток» Б.В.»	35 094	36 170
«Интерконнектор (ЮК) Лтд»	31 334	32 400
«Юрал Транс Газ»	3 754	6 274
НАК «Нафтогаз Украины»	2 501	2 945
«Альбустан Инвестментс Лтд.»	2 317	2 396
Компании группы «Итера»	1 637	1 731
Прочие	<u>6 172</u>	<u>7 848</u>
	<u>82 809</u>	<u>89 764</u>

В состав поручительств включены поручительства в долл. США на сумму 2 801 млн. долл. США и 2 993 млн. долл. США по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

В апреле 2000 года «Трубопроводной компании «Голубой поток» Б.В.», ассоциированной компании ОАО «Газпром», 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 2004 г. и 31 декабря 2003 г. компания использовала часть предоставленного займа на сумму 35 094 млн. руб. (1 232 млн. долл. США) и 36 170 млн. руб. (1 228 млн. долл. США) соответственно, на которые распространялись поручительства Группы.

22 Контрактные и условные обязательства и операционные риски
(продолжение)

В августе 2003 г. Банк внешнеэкономической деятельности СССР (Внешэкономбанк) открыл компании «Юрал Транс Газ» кредитную линию на сумму 227 млн. долл. США, в отношении которой Группа предоставила поручительство. Договор о предоставлении поручительства действует до декабря 2007 г. Кредитная линия предоставлена для приобретения природного газа в Средней Азии, который впоследствии реализуется Группе. Поручительства НАК «Нафтогаз Украины» на сумму 100 млн. долл. США были предоставлены Группой также в связи с приобретением природного газа в Средней Азии.

По строке «Прочие» в основном показаны гарантии, выданные АБ «Газромбанк» (ЗАО) третьим сторонам, в размере 3 262 млн. руб. и 4 343 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

23 События, произошедшие после отчетной даты

Финансовые вложения

В апреле 2004 г. ОАО «Газпром» приобрело 2 275 000 дополнительно выпущенных обыкновенных акций ОАО «Востокгазпром», дочернего общества Группы, осуществляющего добычу. Новые акции были приобретены за 2 275 млн. руб. и оплачены денежными средствами. Регистрация этой эмиссии Федеральной службой по финансовым рынкам состоялась в мае 2004 г. В результате данной эмиссии доля ОАО «Газпром» в уставном капитале ОАО «Востокгазпром» увеличилась с 83,8% до 99,9%.

В ходе приобретения дополнительных пакетов акций в ряде российских газонефтехимических компаний, в ноябре 2003 г. Группа заключила соглашение с ЗАО «Газонефтехимическая компания» о приобретении 14,23% пакета акций ОАО «АК «Сибур», который был передан Группе в апреле 2004 г. Номинальная стоимость долгосрочного векселя, выпущенного дочерним обществом ОАО «Газпром» в связи с данной сделкой, по состоянию на 31 марта 2004 г. составила 669 млн. руб. В августе 2004 г. Группа приобрела 100% долю в уставном капитале ООО «Тридекор», одного из акционеров ОАО «АК «Сибур», по номинальной стоимости в размере 8,4 тыс. руб. с оплатой денежными средствами. В результате этих операций Группа увеличила свой контрольный пакет акций в уставном капитале ОАО «АК «Сибур» до 99,9%.

В июне 2004 г. Группа приобрела дополнительную долю в размере 12,8% уставного капитала ЗАО «Стимул», увеличив таким образом свою долю с 38,2% до 51,0%. ЗАО «Стимул» является добывающей компанией, владеющей лицензией на разработку восточной части Оренбургского нефтегазоконденсатного месторождения. Оценка суммы деловой репутации (гудвила), если таковая возникнет в результате данной операции, руководством Группы не завершена.

В июле 2004 г. Группа продала пакет акций в размере 49,98% уставного капитала дочернего общества ОАО «Согаз», осуществляющего страховую деятельность, за 1 690 млн. руб. с оплатой денежными средствами. В августе 2004 г. Группа продала дополнительный пакет акций в размере 25,99% уставного капитала ОАО «Согаз» за 800 млн. руб. В результате данных операций доля Группы в уставном капитале ОАО «Согаз» сократилась с 99,98% до 24,01%. Руководство Группы не предполагает возникновения существенной прибыли или убытка в результате данных операций.

В июле 2004 г. Группа продала долю в ОАО «Мосэнерго» в размере 15,76% за 11 700 млн. руб. В результате данной операции Группа не получила значительной прибыли (убытка). Ранее доля в капитале ОАО «Мосэнерго» отражалась в составе краткосрочных инвестиций, предназначенных для торговли.

23 СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

Дебиторская задолженность

В августе 2004 г. ОАО «Газпром» подписало ряд соглашений, позволяющих погасить 44 456 млн. руб. (включая пени и штрафы) дебиторской задолженности НАК «Нафтогаз Украины» по поставкам газа 1997-2000 гг., за 36 401 млн. руб. Сумма основной задолженности НАК «Нафтогаз Украины» в размере 33 902 млн. руб. была ранее отражена в составе консолидированной финансовой отчетности Группы, и в отношении этой суммы был начислен резерв на снижение стоимости. В августе 2004 г. Группа также перечислила НАК «Нафтогаз Украины» аванс в сумме 36 548 млн. руб. в оплату услуг НАК «Нафтогаз Украины» по транспортировке газа в течение 2005-2009 гг. В настоящий момент оценка совокупного финансового результата от данных операций руководством не завершена. Результат от данных операций будет отражен в составе показателей за три месяца, заканчивающихся 30 сентября 2004 г.

Кредиты и займы

В апреле 2004 г. АБ «Газпромбанк» (ЗАО) получил синдицированный кредит на сумму 275 млн. долл. США и сроком погашения через год. Кредит был предоставлен синдикатом банков, возглавляемым АБН АМРО и Дойче Банк АГ под процентную ставку ЛИБОР + 1,8%. Кредит может быть продлен еще на один год.

В апреле 2004 г. Группа разместила облигации участия на сумму 1 200 млн. долларов США со сроком погашения в 2034 г. и процентной ставкой 8,625%, и опционом досрочного погашения 28 апреля 2014 г. Облигации были размещены в рамках Программы по выпуску облигаций участия в кредите на общую сумму 5 000 млн. долларов США, утвержденной 22 сентября 2003 г.

В апреле 2004 г. Группа получила кредит на сумму 200 млн. долл. США от АБН АМРО со сроком погашения в 2007 г. и ставкой ЛИБОР + 2,75%.

В апреле 2004 г. Группа получила кредит на сумму 200 млн. долл. США от Дойче Банка АГ со сроком погашения в 2009 г. и ставкой ЛИБОР + 4,85%.

В мае 2004 г. Группа получила кредит на сумму 1 100 млн. долл. США от КАЛИОН Банка (подразделения Креди Лионе СА и Креди Агриколь Индосуэц) со сроком погашения в 2010 г. и ставкой ЛИБОР + 2,10%.

В июле 2004 г. Группа разместила структурированные облигации на сумму 1 250 млн. долларов США со сроком погашения в 2020 г. и процентной ставкой 7,201%. Облигации обеспечены выручкой по некоторым экспортным договорам на поставку газа.

В июле 2004 г. Группа получила кредит на сумму 200 млн. долл. США от АБН АМРО со сроком погашения в 2007 г. и ставкой ЛИБОР + 2,75%.

В августе 2004 г. ОАО «Газпром» подписало договор с АБН АМРО о предоставлении кредита на сумму 1 100 млн. долл. США со сроком погашения в 2010 г. и ставкой ЛИБОР + 2,0%.

23 СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

Условные обязательства

В июле 2004 года стало известно о недавнем Определении Конституционного Суда РФ, разъясняющего действующее законодательство по НДС. Применение этого Определения может привести к отсрочке во времени предъявления НДС к вычету в случае, если оплата такого НДС произведена за счет средств, которые не являются собственным имуществом или собственными денежными средствами налогоплательщика, например, за счет средств полученных кредитов и займов. Кроме того, оплата НДС по приобретенным товарам (работам, услугам) за счет безвозмездно полученных средств (например, за счет вкладов в имущество дочерних обществ) может привести к невозможности предъявления этого НДС к вычету. Если местные налоговые органы будут следовать позиции, указанной в данном Определении Конституционного Суда РФ, и смогут успешно оспорить вычеты НДС, не соответствующие установленным в Определении требованиям, то это может повлечь негативные последствия для финансового положения Группы, которые не представляется возможным оценить, но которые могут быть существенными. По состоянию на дату выпуска настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководство не может в полной мере оценить возможные последствия для Группы, связанные с вероятностью применения данного Определения на практике.

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)