

ОАО «ГАЗПРОМ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА**

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам открытого акционерного общества «Газпром»

1. Нами проведен аудит прилагаемого консолидированного бухгалтерского баланса ОАО «Газпром» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2003 года и относящихся к нему консолидированных отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в акционерном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2003 года. Ответственность за подготовку финансовой отчетности, как она представлена на страницах 3-53, несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать свое мнение о состоянии консолидированной финансовой отчетности, основываясь на проведенном нами аудите.
2. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Указанные стандарты требуют, чтобы мы планировали и проводили аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку, на выборочной основе, подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Аудит также включает оценку применяемых учетных принципов и важнейших расчетов руководства, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный аудит дает достаточные основания для того, чтобы высказать мнение о данной финансовой отчетности.
3. По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2003 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2003 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.
4. Не делая оговорок к выраженному выше мнению, обращаем внимание на Примечание 30 к консолидированной финансовой отчетности. Правительство Российской Федерации является основным акционером Группы, вследствие этого государственная экономическая и социальная политика оказывает влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

г. Москва, Российская Федерация
30 июня 2004 г.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО МСФО НА 31 ДЕКАБРЯ 2003 Г.
(в миллионах российских рублей)

Прим.		31 декабря	
		2003 г.	2002 г.
	Активы		
	Оборотные активы		
6	Денежные средства и их эквиваленты	71 396	58 354
6	Денежные средства с ограничением к использованию	33 743	39 581
7	Краткосрочные инвестиции	57 069	28 895
8	Дебиторская задолженность и предоплата	234 929	192 042
9	Товарно-материальные запасы	111 330	88 561
4	НДС к возмещению	85 909	73 596
	Прочие оборотные активы	<u>6 086</u>	<u>4 130</u>
		600 462	485 159
	Внеоборотные активы		
10	Основные средства	1 973 781	1 855 276
5,11,30	Инвестиции в ассоциированные компании	79 346	84 875
12	Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата	70 956	72 666
13	Прочие внеоборотные активы	<u>39 542</u>	<u>41 886</u>
		<u>2 163 625</u>	<u>2 054 703</u>
5	Итого по активам	<u>2 764 087</u>	<u>2 539 862</u>
	Обязательства и акционерный капитал		
	Краткосрочные обязательства		
14	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	124 273	95 840
15	Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	103 799	106 891
16	Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	170 622	184 823
4	Краткосрочные векселя к уплате	<u>27 433</u>	<u>41 384</u>
		426 127	428 938
	Долгосрочные обязательства		
17	Долгосрочные займы	303 755	248 603
4	Долгосрочные векселя к уплате	13 715	20 218
15	Реструктурированная задолженность по расчетам с бюджетом	6 111	10 592
20	Резервы предстоящих расходов и платежей	34 880	21 989
18	Отложенное обязательство по налогу на прибыль	96 823	63 019
	Прочие долгосрочные обязательства	<u>12 753</u>	<u>24 454</u>
		<u>468 037</u>	<u>388 875</u>
5	Итого по обязательствам	894 164	817 813
29	Доля меньшинства	14 793	10 177
	Акционерный капитал		
21	Уставный капитал	325 194	325 194
21	Выкупленные собственные акции	(33 889)	(30 367)
21	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	<u>1 563 825</u>	<u>1 417 045</u>
	Итого акционерный капитал	<u>1 855 130</u>	<u>1 711 872</u>
	Итого по обязательствам и акционерному капиталу	<u>2 764 087</u>	<u>2 539 862</u>

А.Б. Миллер
Председатель Правления
30 июня 2004 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
30 июня 2004 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО МСФО
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 Г.
(в миллионах российских рублей)

Прим.		За год, закончившийся 31 декабря	
		2003 г.	2002 г.
5, 22	Выручка от продаж	819 753	644 687
5, 23	Операционные расходы	<u>(593 415)</u>	<u>(496 713)</u>
5	Прибыль от продаж	226 338	147 974
	Прибыли по курсовым разницам	55 564	23 553
	Убытки по курсовым разницам	(40 424)	(32 988)
	Проценты к получению	15 295	10 636
16, 17	Проценты к уплате	(32 301)	(29 265)
3	Чистая прибыль от изменения покупательной способности рубля	-	31 380
15, 24	Прибыль от реструктуризации и списания обязательств	<u>4 007</u>	<u>13 908</u>
	Чистый монетарный эффект и финансовые статьи	2 141	17 224
11	Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	3 478	4 285
19	Прибыль (убыток) от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	<u>5 017</u>	<u>(3 729)</u>
	Прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства	236 974	165 754
18	Текущий налог на прибыль	(42 368)	(54 187)
18	Отложенный налог на прибыль	<u>(32 449)</u>	<u>(81 945)</u>
18	Налог на прибыль	(74 817)	(136 132)
	Прибыль до учета доли меньшинства	162 157	29 622
29	Доля меньшинства	<u>(3 062)</u>	<u>(667)</u>
	Чистая прибыль	159 095	28 955
26	Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию (в рублях)	8,02	1,39

А.Б. Миллер
Председатель Правления
30 июня 2004 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
30 июня 2004 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО МСФО
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 Г.
(в миллионах российских рублей)

Прим.		За год, закончившийся	
		2003 г.	2002 г.
27	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	141 846	160 111
	Инвестиционная деятельность		
	Капитальные вложения	(144 370)	(141 124)
	Чистое уменьшение (увеличение) займов выданных	75	(5 470)
	Полученные проценты	13 177	10 002
10	Уплаченные и капитализированные проценты	(13 807)	(12 998)
	Чистые денежные средства, полученные при приобретении (выбытии) дочерних обществ	131	(4 058)
	Приобретение дочерних обществ	(802)	(6 159)
	Изменение вложений в ассоциированные компании	5 360	7 917
	Изменение прочих долгосрочных инвестиций	<u>(4 927)</u>	<u>(8 798)</u>
	Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности	(145 163)	(160 688)
	Финансовая деятельность		
17	Поступления по долгосрочным займам (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	144 387	115 570
17	Погашение долгосрочных займов (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	(75 005)	(80 999)
	Продажа векселей	-	17 162
	Погашение векселей	(7 751)	(17 615)
17	Чистое (погашение) поступления от выпуска облигаций	(4 772)	4 735
16	Чистое (погашение) поступления краткосрочных заемных средств	(13 551)	2 950
21	Уплаченные дивиденды	(8 479)	(10 328)
	Уплаченные проценты	(19 204)	(22 379)
21	Приобретение собственных акций	(72 122)	(45 490)
21	Продажа собственных акций	68 214	38 784
6	Изменение в остатках денежных средств с ограничением к использованию по условиям займов	<u>5 838</u>	<u>627</u>
	Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	17 555	3 017
	Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(1 196)	8 099
	Влияние изменения покупательной способности рубля на денежные средства и их эквиваленты	<u>-</u>	<u>(3 898)</u>
	Увеличение денежных средств и их эквивалентов	13 042	6 641
	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	<u>58 354</u>	<u>51 713</u>
	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	71 396	58 354

А.Б. Миллер
Председатель Правления
30 июня 2004 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
30 июня 2004 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ ПО МСФО
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 Г.
(в миллионах российских рублей)

Прим.		Количество размещенных акций (млрд. штук)	Уставный капитал	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Нераспределен- ная прибыль и прочие резервы	Итого по акционерному капиталу
	Сальдо на 31 декабря 2001 г.	21,0	325 194	(20 872)	1 399 391	1 703 713
	Чистая прибыль	-	-	-	28 955	28 955
21	Чистый результат от операций с выкупленными собственными акциями	(1,2)	-	(9 495)	(1 425)	(10 920)
21	Курсовые разницы от пересчета финансовых вложений за рубежом	-	-	-	2 052	2 052
21	Возврат активов социальной сферы на баланс государственных органов	-	-	-	(2 133)	(2 133)
21	Дивиденды	-	-	-	(9 795)	(9 795)
	Сальдо на 31 декабря 2002 г.	19,8	325 194	(30 367)	1 417 045	1 711 872
	Чистая прибыль	-	-	-	159 095	159 095
21	Чистый результат от операций с выкупленными собственными акциями	(0,0)	-	(3 522)	(347)	(3 869)
21	Курсовые разницы от пересчета финансовых вложений за рубежом	-	-	-	1 101	1 101
21	Возврат активов социальной сферы на баланс государственных органов	-	-	-	(4 610)	(4 610)
21	Дивиденды	-	-	-	(8 459)	(8 459)
	Сальдо на 31 декабря 2003 г.	19,8	325 194	(33 889)	1 563 825	1 855 130

А.Б. Миллер
Председатель Правления
30 июня 2004 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
30 июня 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 осуществляет следующие виды хозяйственной деятельности:

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

Среднесписочная численность работников за 2003 и 2002 гг. составила 391 тыс. и 323 тыс. человек 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

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые ранее Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), и полностью им соответствует.

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 достоверного представления информации в соответствии с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением отступлений, указанных в Примечании 4. Для составления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 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 данных оценок.

3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ (продолжение)

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. Характеристики экономики Российской Федерации указывают на прекращение процессов гиперинфляции, поэтому с 1 января 2003 г. Группа не применяет положения МСФО 29. Соответственно, за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., пересчет показателей отчетности для отражения изменений общей покупательной способности российского рубля не производился.

Сравнительные показатели за год, закончившийся 31 декабря 2002 г., были пересчитаны с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря 2002 г. Пересчет числовых данных был произведен с использованием коэффициентов пересчета, полученных на основании индексов потребительских цен Российского государственного комитета по статистике («Госкомстат»), а за период до 1992 г. – на основе индексов, полученных из других открытых источников. Ниже приводятся индексы и соответствующие коэффициенты, использованные для пересчета сопоставимых показателей консолидированной финансовой отчетности, по отношению к ценам 1988 года (1988 год=100) за пять лет, закончившихся 31 декабря 2002 г.:

Год	Индекс	Коэффициент пересчета
1998	1 216 400	2,24
1999	1 661 481	1,64
2000	1 995 937	1,37
2001	2 371 572	1,15
2002	2 730 154	1,00

Ниже приводятся основные принципы, использованные при пересчете сопоставимых показателей консолидированной финансовой отчетности:

- все суммы выражены в единице измерения, соответствующей общей покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г.;
- денежные активы и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2002 г. не пересчитываются, так как они уже выражены в денежных единицах, соответствующих общей покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г.;
- 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 пересчитываются с применением соответствующего коэффициента пересчета с момента признания их в отчетности и до 31 декабря 2002 г.;
- все статьи отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных средств пересчитаны с использованием соответствующего коэффициента пересчета с даты операции до 31 декабря 2002 г.;
- прибыль или убыток, возникающий вследствие существования денежных активов и обязательств в течение отчетных периодов, завершившихся 31 декабря 2002 г., отражены в отчете о прибылях и убытках как прибыль или убыток от изменения покупательной способности рубля.

3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ (продолжение)

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 предоплаты по состоянию на 31 декабря 2002 г. была увеличена на 22 930 млн. руб. в связи с переклассификацией задолженности по проекту «Южный Парс» из прочих долгосрочных финансовых вложений, которые теперь отражаются в составе прочих внеоборотных активов (см. Примечание 12). По состоянию на 31 декабря 2002 г. текущие активы и обязательства были увеличены на сумму 59 163 млн. руб., чтобы представить сальдо по НДС к возмещению и по отложенному НДС к уплате развернуто (см. Примечание 4.7).

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приводятся основные принципы учетной политики Группы.

4.1. Бухгалтерский учет Группы

Дочерние компании

В показатели консолидированной финансовой отчетности включена отчетность дочерних компаний, в которых Группа прямо или косвенно владеет более 50% голосующих акций или имеет возможность контролировать решения, принимаемые руководством этих компаний.

Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает результаты деятельности приобретенной дочерней компании с момента установления над ней контроля. Консолидация дочернего общества прекращается с даты, когда Группа утрачивает контроль над этой компанией. Все операции, сальдо, а также нереализованная прибыль и убытки по расчетам между компаниями, входящими в Группу, исключаются. Доля меньшинства показана отдельной строкой. Учет приобретения дочерних компаний осуществляется на основании метода покупки.

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. Доля меньшинства показывается отдельно от обязательств и акционерного капитала.

Ассоциированные компании

К ассоциированным компаниям относятся компании, на которые Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует полностью. Как правило, Группа оказывает значительное влияние на компании, в которых она имеет от 20% до 50% голосующих акций. Ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия.

Метод долевого участия предусматривает отражение в консолидированном отчете о прибылях и убытках доли Группы в результатах деятельности ассоциированного общества за год, за вычетом полученных дивидендов. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива.

Доля Группы в каждом ассоциированном обществе отражается в бухгалтерском балансе в сумме, включающей стоимость приобретения, гудвилл на дату приобретения, а также ее долю в прибылях и убытках. Под снижение стоимости таких инвестиций начисляется соответствующий резерв.

Использование метода долевого участия прекращается с того момента, когда балансовая стоимость финансового вложения в ассоциированную компанию становится равной нулю, за исключением тех случаев, когда Группа отвечает по обязательствам ассоциированной компании или выдавала гарантии в отношении обязательств ассоциированной компании.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.2. Инвестиции**

Группа классифицирует свои инвестиции по следующим категориям: предназначенные для торговли, удерживаемые до погашения и имеющиеся в наличии для продажи.

Инвестиции, которые приобретаются в основном для целей получения прибыли за счет колебания цен в течение короткого периода времени, классифицируются как инвестиции, предназначенные для торговли, и включаются в состав оборотных активов. Инвестиции с фиксированным сроком погашения, которые руководство компаний Группы намерено и имеет возможность удерживать до срока их погашения, классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, и включаются в состав внеоборотных активов. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Группа не имела инвестиций данного вида. Инвестиции, которые предполагается оставить в распоряжении Группы в течение неопределенного периода времени и реализовывать в случае необходимости обеспечения ликвидности или изменения справедливой стоимости, классифицируются как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Данные инвестиции включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства компаний Группы не имеется явного намерения продать данные инвестиции в течение 12 месяцев с даты составления бухгалтерского баланса, или если их продажа не требуется для целей пополнения оборотного капитала. В других случаях такие инвестиции включаются в состав оборотных активов. Руководство компаний Группы проводит классификацию инвестиций в момент их приобретения и регулярно ее пересматривает.

Все операции по покупке и продаже инвестиций признаются на дату заключения сделки, которой является дата принятия на себя Группой обязательств по приобретению и продаже финансового актива. Затраты на совершение сделки включаются в стоимость приобретения. Впоследствии инвестиции, предназначенные для торговли, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в основном составляют не обращающиеся на рынке долевые ценные бумаги, для которых не представляется возможным получить текущие рыночные котировки. Для таких инвестиций справедливая стоимость определяется на основе рыночных цен на аналогичные активы или оценивается на основе дисконтированных потоков денежных средств будущих периодов. Для прочих инвестиций, активно обращающихся на рынках, справедливая стоимость определяется как рыночная стоимость на момент закрытия торгов на ближайшую к отчетной дату.

Реализованные прибыли и убытки, возникающие от продажи, и нереализованные прибыли и убытки в результате изменения справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для торговли, и инвестиций, имеющих в наличии для продажи, относятся на счет прибылей и убытков в том периоде, в котором они возникли.

В отчете о прибылях и убытках изменения в справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для торговли, и инвестиций, имеющих в наличии для продажи, представлены соответственно в составе операционных расходов и в составе прибылей и убытков от инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

В отчете о движении денежных средств продажа и покупка инвестиций, предназначенных для торговли, отражаются в составе операционной деятельности.

4.3. Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение затрат на приобретение над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенных дочерних или ассоциированных компаний на дату приобретения. Гудвилл дочерних компаний включается в состав прочих внеоборотных активов. Гудвилл ассоциированных компаний отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. Гудвилл амортизируется линейным методом в течение наименьшего из двух периодов: расчетного срока полезной службы или 20 лет.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.4. Совместные предприятия**

Совместные предприятия осуществляют свою деятельность на основе договорных соглашений, в которых две или более сторон осуществляют экономическую деятельность при условии совместного контроля над ней. Совместные предприятия учитываются по методу пропорциональной консолидации, кроме случая образования совместно контролируемой компании, вложения в которую учитываются по методу долевого участия.

4.5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя кассовую наличность и депозиты в банках до востребования. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные инвестиции, которые могут быть легко переведены в денежные средства, и срок погашения которых составляет не более трех месяцев. Ограниченные к использованию денежные средства включают в себя сальдо денежных средств и их эквивалентов, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями займов или согласно банковскому законодательству. Ограниченные к использованию денежные средства не включаются в консолидированный отчет о движении денежных средств.

4.6. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается в сумме выставленного счета за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности. Резерв создается в том случае, если существуют объективные данные, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок, или если платеж не ожидается в течение длительного периода времени. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным заемщикам на дату возникновения дебиторской задолженности.

4.7. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в государственный бюджет после получения оплаты от покупателей. НДС по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС по мере оплаты полученных товаров и услуг. Такой зачет может производиться в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, расчеты по которым не завершены на отчетную дату (НДС к возмещению и отложенный НДС к уплате), отражается в бухгалтерском балансе развернуто и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств, кроме НДС, относящегося к объектам незавершенного строительства, который отражается в составе прочих внеоборотных активов. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС. Соответствующее отложенное обязательство по НДС отражается в отчетности до момента списания дебиторской задолженности для целей налогообложения.

4.8. Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цене продажи и себестоимости. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), но не включает расходы по займам. Чистая возможная цена реализации – это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.9. Основные средства**

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации.

Деятельность по разведке и добыче газа и нефти учитывается по методу учета результативных затрат («продуктивных скважин»). В соответствии с методом учета результативных затрат, затраты на продуктивные эксплуатационные и разведочные скважины капитализируются. Расходы на нерезультативные разведочные скважины списываются на затраты по мере того, как они признаются непродуктивными. Прочие затраты на осуществление разведочных работ относятся на расходы по мере возникновения. Расходы на осуществление разведочных работ отражаются в составе расходов на исследования и разработки в составе операционных расходов.

Стоимость существенных обновлений и усовершенствований основных средств капитализируется. Затраты на обслуживание и текущий ремонт относятся на расходы по мере их возникновения. Текущий ремонт включает все расходы, в результате которых не происходит качественного технического усовершенствования данного объекта. Прибыли и убытки от выбытия основных средств включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Проценты по займам капитализируются как часть стоимости объекта незавершенного строительства в течение периода, необходимого для строительства и подготовки объекта к эксплуатации.

Возврат на баланс государственных органов объектов социальной сферы (таких, как жилые дома, пансионаты, школы и медицинские учреждения), которые были переданы на баланс Группы при приватизации, отражается в отчетности только при условии перехода к местным органам власти формальных прав собственности на эти социальные объекты и прекращения обязательств по их оперативному управлению. Какого-либо конкретного графика возврата социальных активов на баланс государственных органов не существует, поэтому передача активов происходит только после достижения соглашения между соответствующими сторонами. Подобные выбытия рассматриваются в качестве операций с акционером, так как возврат данных активов осуществляется в пользу государства, как предусматривалось первоначальным планом приватизации. Следовательно, при выбытии стоимость данных активов относится на уменьшение акционерного капитала.

Амортизация всех основных средств начисляется по линейному методу. Амортизация скважин и газодобывающего оборудования была начислена исходя из суммы фактических затрат по линейному методу, а не пропорционально объему выработанной продукции, что является более широко распространенной международной отраслевой практикой, так как разница в результатах при применении этих методов незначительна. На объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется.

Группа использует следующие расчетные сроки эксплуатации для различных категорий основных средств:

	<u>Годы</u>
Трубопроводы	33
Скважины и газодобывающее оборудование	12-40
Машины и оборудование	10-18
Здания	30-40
Дороги	20-40
Объекты социальной сферы	10-40

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.10. Снижение стоимости активов**

На каждую дату составления бухгалтерского баланса руководство производит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой стоимости. В случае выявления такого снижения стоимости активов, балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы. Разница отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором такое снижение было выявлено. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы.

4.11. Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств (которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае существенного их отличия от процентной ставки по полученному займу) за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан заем.

4.12. Отложенный налог на прибыль

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по временным разницам с использованием балансового метода учета обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства включаются в отчетность по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются только в том случае, если существует вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать отложенные налоговые активы или если такие активы смогут быть зачтены против существующих отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применимы в периоде, когда будут реализованы активы или погашены обязательства, на основе ставок налога, действовавших на отчетную дату, или о введении которых в действие в ближайшем будущем было достоверно известно по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

4.13. Операции, выраженные в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг., пересчитываются в российские рубли по официальным обменным курсам на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникшие в результате расчетов по таким операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как курсовые разницы.

Бухгалтерские балансы зарубежных дочерних и ассоциированных обществ пересчитываются в российские рубли по официальным курсам на отчетную дату. Отчеты о прибылях и убытках этих компаний пересчитываются по среднему обменному курсу за год. Разницы, возникающие при пересчете величины чистых активов иностранных дочерних и ассоциированных обществ, учитываются как курсовые разницы и включаются в акционерный капитал и резервы.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Официальный курс обмена доллара США к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 29,45 и 31,78 на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно. Официальный курс обмена евро к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 36,82 и 33,11 на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля. Российский рубль не является конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

4.14. Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы, включая резерв по пенсионным обязательствам и по обязательствам, связанным с нанесением ущерба окружающей среде, и обязательствам, связанным с выводом из эксплуатации основных средств, признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольно принятое на себя обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов и которое можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Обязательства отражаются сразу же после их выявления по текущей справедливой стоимости будущих денежных потоков, связанных с погашением этих обязательств.

4.15. Акционерный капитал***Выкупленные собственные акции***

Стоимость приобретения акций Группы компаниями Группы, включая любые связанные с приобретением затраты, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы акционерного капитала до тех пор, пока они не будут повторно проданы. В случае последующей продажи акций, полученная сумма включается в состав акционерного капитала. Выкупленные собственные акции отражаются в учете по средневзвешенной стоимости приобретения. Прибыль или убыток, полученные в результате операций с выкупленными собственными акциями, отражаются в консолидированном отчете об изменениях в акционерном капитале за вычетом соответствующих расходов, в том числе налоговых платежей.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы акционерного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно.

4.16. Признание выручки

Выручка от продажи продукции для целей составления финансовой отчетности признается в момент ее поставки покупателям и перехода права собственности и отражается в отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС), акцизов и других аналогичных обязательных платежей. Выручка от продаж услуг по транспортировке газа отражается после предоставления услуг по транспортировке газа, подтверждением чего является доставка газа владельцу или покупателю в соответствии с договором.

Цены на природный газ и тарифы на транспортировку газа в Российской Федерации устанавливаются Федеральной Энергетической Комиссией. Цены на газ, экспортируемый в европейские страны, индексируются с учетом цен на продукты нефтегазопереработки, как предусмотрено долгосрочными договорами. Цены на газ, экспортируемый в страны бывшего Советского Союза, как правило, являются фиксированными и определяются одногодичными договорами.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.17. Зачетные операции и прочие операции с неденежным порядком расчетов**

Погашение части дебиторской задолженности покупателей производится либо в форме зачетов (зачетные операции) или других неденежных расчетов. Неденежные расчеты включают также расчеты векселями, представляющими собой долговые обязательства. Часть других операций, включая осуществление финансирования капитальных вложений, также производится путем зачета взаимных требований или других неденежных расчетов.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно, приблизительно 17% и 18% всей дебиторской задолженности было погашено путем взаимозачета или других неденежных расчетов.

Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств. Поэтому инвестиционные, финансовые операции и результат операционной деятельности представляют собой фактические денежные операции (см. Примечание 27).

Компании Группы выпускают векселя в качестве платежных инструментов. Векселя имеют фиксированную дату погашения и могут быть проданы поставщиком на вторичном внебиржевом рынке ценных бумаг. Выпущенные Группой векселя учитываются по справедливой стоимости полученного вознаграждения или по справедливой стоимости векселя, которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам. В последующие периоды векселя отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученного вознаграждения (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан вексель.

Процентная ставка по краткосрочным векселям Группы к оплате составляла в среднем от 5,3% до 15,1% и 12,0% до 25,0% за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно. Процентная ставка по долгосрочным векселям Группы к оплате в среднем составляла от 6,3% до 16,3% и от 15,0% до 26,0% за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

Группа также принимает векселя от своих покупателей (выпущенные как покупателями, так и третьими лицами) в оплату дебиторской задолженности. Векселя, выпущенные покупателями, отражаются так же, как дебиторская задолженность Группы; векселя, выпущенные третьими сторонами, учитываются как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

4.18. Проценты

Проценты к получению и проценты к уплате отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по принципу начисления с использованием метода фактической ставки процента. В состав процентов к получению входят номинальный процент, а также начисленный дисконт и премии. Если возникают сомнения относительно погашения выданных займов, их стоимость списывается до возмещаемой стоимости, а проценты к получению после этого признаются на основе процентной ставки, которая была использована для дисконтирования будущих потоков денежных средств для определения стоимости возмещения.

4.19. Исследования и разработки

Затраты на исследования учитываются в составе расходов по мере их проведения. Затраты на разработки проектов отражаются как нематериальные активы (в составе прочих долгосрочных активов) лишь в том случае, когда ожидается, что такие затраты принесут определенные экономические выгоды в будущем. Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их проведения. Однако затраты на разработки, которые первоначально были списаны на расходы, не капитализируются в последующие периоды, даже если они будут отвечать условиям признания активов.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.20. Вознаграждения сотрудников****Пенсионное обеспечение и прочие льготы для лиц пенсионного возраста**

Группа применяет систему пенсионного обеспечения с установленными выплатами. Затраты на пенсионное обеспечение отражаются по методу прогнозируемой условной единицы. Затраты на пенсионное обеспечение начисляются и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в качестве резерва по пенсионным обязательствам в составе операционных расходов таким образом, чтобы распределить регулярные затраты в течение срока службы сотрудников. Пенсионные обязательства оцениваются по текущей стоимости прогнозируемых оттоков денежных средств с использованием ставок процента, применяемых к государственным ценным бумагам, срок погашения которых примерно соответствует срокам погашения указанных обязательств. Актуарные прибыли и убытки отражаются в течение среднего оставшегося срока службы сотрудников.

Группа владеет и контролирует НПФ «Газфонд», который управляет пенсионным планом Группы с установленными выплатами. Члены руководства Группы являются попечителями НПФ «Газфонд». Активы НПФ «Газфонд», в основном, состоят из акций ОАО «Газпром». Существующие между Группой и НПФ «Газфонд» взаимоотношения материнская компания/дочернее общество означают, что активы НПФ «Газфонд» не соответствуют определению активов плана, поэтому вышеуказанные акции ОАО «Газпром» отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе в составе собственных акций, а прочие ценные бумаги - в составе прочих инвестиций.

В ходе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные платежи в государственный пенсионный фонд, который может быть определен как пенсионный план с установленными взносами, отражаются в составе операционных расходов как расходы на оплату труда по мере возникновения. Расходы по обеспечению прочих дискреционных пенсионных выплат (включая конструктивные обязательства) начисляются и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках таким образом, чтобы распределить регулярные затраты в течение периода службы сотрудников.

Расходы на социальные нужды

Группа несет расходы на социальные нужды работников, связанные, в частности, с предоставлением медицинского обслуживания и содержанием объектов социальной инфраструктуры. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом производственных рабочих, и, соответственно, относятся на операционные расходы.

4.21. Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные в бухгалтерском балансе, включают остатки наличных денежных средств и остатки денежных средств в банках, инвестиции, дебиторскую задолженность, векселя, кредиторскую задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и заемные средства. Конкретные методы признания и оценки в отчетности раскрываются в отдельных статьях учетной политики, относящихся к каждому инструменту.

Учет производных финансовых инструментов

Группа (в основном дочерние банки) при совершении торговых биржевых операций использует производные финансовые инструменты, включая договоры по форвардным операциям и договоры опционов на валютных рынках и рынках драгоценных металлов. Политика Группы предполагает отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости с использованием рыночных курсов обмена. Прибыли/убытки от изменения справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Производные финансовые инструменты не отражаются как хеджирование.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Раскрытие информации о справедливой стоимости

Для целей подготовки отчетности справедливая стоимость дебиторской задолженности рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным заемщикам на отчетную дату.

Для целей подготовки отчетности справедливая стоимость финансовых обязательств и прочих финансовых инструментов (за исключением котируемых на бирже) рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки, по которой Группа может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов.

Для целей подготовки отчетности справедливая стоимость котируемых на бирже финансовых инструментов рассчитывается на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на ближайшую к отчетной дату.

4.22. Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

В период с декабря 2003 г. по март 2004 г. Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности пересмотрел 17 действующих стандартов и принял 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.

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 г. 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.

5 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

	Добыча	Пере- работка	Транспор- тировка	Поставка газа	Прочее	Итого
31 декабря 2003 года						
Активы по сегментам	657 779	71 707	1 246 597	181 494	315 933	2 473 510
Ассоциированные компании	1 289	1 311	58 018	9 233	9 495	79 346
Нераспределенные активы						306 066
Исключение межсегментных операций						<u>(94 835)</u>
Итого по активам						2 764 087
Обязательства по сегментам	32 855	26 539	61 536	80 907	28 379	230 216
Нераспределенные обязательства						758 783
Исключение межсегментных операций						<u>(94 835)</u>
Итого по обязательствам						894 164
Капитальные вложения за период	102 778	20 002	83 826	7 987	17 191	231 784
Амортизация основных средств	30 486	3 779	60 617	641	4 125	99 648
Увеличение (уменьшение) резервов на снижение стоимости и прочих резервов	7 994	9 327	(4 167)	2 842	9 617	25 613
Нераспределенные резервы на снижение стоимости и прочие резервы						<u>3 213</u>
Итого резервов на снижение стоимости и прочих резервов						28 826
31 декабря 2002 года						
Активы по сегментам	600 171	47 439	1 228 742	141 798	259 006	2 277 156
Ассоциированные компании	-	5 607	61 508	8 333	9 427	84 875
Нераспределенные активы						296 613
Исключение межсегментных операций						<u>(118 782)</u>
Итого по активам						2 539 862
Обязательства по сегментам	25 201	14 880	49 169	112 033	32 134	233 417
Нераспределенные обязательства						703 178
Исключение межсегментных операций						<u>(118 782)</u>
Итого по обязательствам						817 813
Капитальные вложения за период	78 248	9 832	78 607	2 638	8 831	178 156
Амортизация основных средств	28 436	2 553	57 624	567	4 274	93 454
Резервы на снижение стоимости и прочие резервы	2 676	8 009	15	1 476	1 732	13 908

Активы по сегментам состоят главным образом из основных средств и оборотных активов. Нераспределенные активы включают в себя НДС к возмещению, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства и их эквиваленты с ограничением к использованию и прочие инвестиции. Обязательства по сегментам состоят из кредиторской задолженности, возникающей в ходе текущей деятельности, без учета налогов к уплате, заемных средств и отложенных налоговых обязательств.

В состав капитальных вложений включены поступления в результате приобретения дочерних обществ. Приведенное выше начисление резервов на снижение стоимости и прочих резервов включает в себя резервы на снижение стоимости дебиторской задолженности, незавершенного капитального строительства, запасов и прочих долгосрочных активов, а также резервы предстоящих расходов и платежей.

5 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

	<u>Добыча</u>	<u>Пере- работка</u>	<u>Транспор- тировка</u>	<u>Поставка газа</u>	<u>Прочее</u>	<u>Итого</u>
Год, закончившийся 31 декабря 2003 г.						
Выручка по сегментам						
Выручка от межсегментной продажи	100 888	17 859	224 459	25 207	4 516	372 929
Выручка от внешней продажи	<u>4 352</u>	<u>92 180</u>	<u>28 226</u>	<u>648 663</u>	<u>46 332</u>	<u>819 753</u>
Итого выручка по сегментам	105 240	110 039	252 685	673 870	50 848	1 192 682
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(2 965)	(17 602)	(32 157)	(320 205)	-	(372 929)
Внешние расходы	<u>(94 509)</u>	<u>(85 318)</u>	<u>(187 638)</u>	<u>(160 909)</u>	<u>(53 355)</u>	<u>(581 729)</u>
Итого расходы по сегментам	<u>(97 474)</u>	<u>(102 920)</u>	<u>(219 795)</u>	<u>(481 114)</u>	<u>(53 355)</u>	<u>(954 658)</u>
Финансовый результат по сегментам	7 766	7 119	32 890	192 756	(2 507)	238 024
Нераспределенные операционные расходы						<u>(11 686)</u>
Прибыль от продаж						226 338
Доля чистой прибыли (убытков) ассоциированных компаний	339	-	1 983	1 505	(349)	3 478
Год, закончившийся 31 декабря 2002 г.						
Выручка по сегментам						
Выручка от межсегментной продажи	112 927	16 974	197 628	18 057	-	345 586
Выручка от внешней продажи	<u>2 601</u>	<u>56 647</u>	<u>18 028</u>	<u>526 437</u>	<u>40 974</u>	<u>644 687</u>
Итого выручка по сегментам	115 528	73 621	215 656	544 494	40 974	990 273
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(1 626)	(15 330)	(20 754)	(307 876)	-	(345 586)
Внешние расходы	<u>(86 783)</u>	<u>(55 231)</u>	<u>(157 377)</u>	<u>(141 241)</u>	<u>(47 360)</u>	<u>(487 992)</u>
Итого расходы по сегментам	<u>(88 409)</u>	<u>(70 561)</u>	<u>(178 131)</u>	<u>(449 117)</u>	<u>(47 360)</u>	<u>(833 578)</u>
Финансовый результат по сегментам	27 119	3 060	37 525	95 377	(6 386)	156 695
Нераспределенные операционные расходы						<u>(8 721)</u>
Прибыль от продаж						147 974
Доля чистых (убытков) прибыли ассоциированных компаний	-	(1 529)	2 533	2 076	1 205	4 285

Выручка от межсегментной продажи состоит главным образом из следующих элементов:

- Добыча - продажа газа сегменту «Поставка газа» и продажа углеводородов сегменту «Переработка»;
- Переработка - продажа продуктов переработки углеводородов другим сегментам;
- Транспортировка - оказание услуг по транспортировке газа сегменту «Поставка газа»;
- Поставка газа - продажа газа сегменту «Транспортировка» на операционные нужды.

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».

В нераспределенные расходы включены корпоративные расходы, в том числе резервы на снижение стоимости прочих инвестиций.

5 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

Активы Группы в основном расположены на территории Российской Федерации. Информация о продаже газа в различные географические регионы приводится в Примечании 22.

6 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В составе денежных средств и их эквивалентов в консолидированном 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 24 330 млн. руб. и 32 625 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями некоторых займов. Кроме того, ограниченные к использованию денежные средства, согласно банковскому законодательству, включают также остатки денежных средств в дочерних банках в размере 9 413 млн. руб. и 6 956 млн. руб. на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

7 КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Инвестиции, предназначенные для торговли	33 956	14 143
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u>23 113</u>	<u>14 752</u>
	<u>57 069</u>	<u>28 895</u>

Инвестиции, предназначенные для торговли, в основном, включают рыночные долевые и долговые ценные бумаги, принадлежащие дочерним банкам Группы, которые руководство намерено продать в краткосрочной перспективе для получения прибыли.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в основном включают векселя третьих лиц, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

8 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА

	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности на суммы 94 404 млн. руб. и 94 541 млн. руб. на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно)	117 868	113 990
Авансы выданные и предоплата (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности на суммы 5 110 млн. руб. и 7 206 млн. руб. на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно)	47 953	34 026
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 31 087 млн. руб. и 25 459 млн. руб. на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно)	<u>69 108</u>	<u>44 026</u>
	<u>234 929</u>	<u>192 042</u>

Расчетная справедливая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом авансов выданных, составила 178 211 млн. руб. и 148 399 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно 62 079 млн. руб. и 62 173 млн. руб. дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, за вычетом резерва на снижение стоимости, деноминированы в иностранной валюте (главным образом в долларах США и евро).

8 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. прочие дебиторы включают в себя дебиторскую задолженность, относящуюся к деятельности АБ «Газпромбанк» (ЗАО), в размере 47 918 млн. руб. и 24 843 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.

По состоянию на 31 декабря 2003 г. среднегодовые процентные ставки по банковским депозитам и займам в российских рублях варьировались от 3,6% до 15,3%, а в иностранной валюте – от 1,5% до 7,7%. По состоянию на 31 декабря 2002 г. среднегодовые ставки процентов по банковским депозитам и займам в российских рублях варьировались от 9,2% до 21,4%, а в иностранной валюте – от 2,0% до 13,0%.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. дебиторская задолженность АБ «Газпромбанк» (ЗАО) включала в себя депозиты в других банках и финансовых институтах, обремененные залогом в обеспечение займов, полученных ОАО «Газпром», и задолженность венгерского банка АО «Всеобщий Банк по Обороту Ценностей» (АО «ВБОЦ») на суммы 2 792 млн. руб. и 7 736 млн. руб. соответственно (см. Примечание 30).

Справедливая стоимость банковских депозитов и займов приблизительно равнялась их балансовой стоимости, так как они носили, в основном, краткосрочный характер и предоставлялись на коммерческих условиях.

9 ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Газ	55 483	45 826
Сырье и материалы (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 8 687 млн. руб. и 11 792 млн. руб. на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно)	41 653	35 724
Товары для перепродажи (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 74 млн. руб. и 1 195 млн. руб. на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно)	8 451	4 061
Продукты переработки	<u>5 743</u>	<u>2 950</u>
	<u>111 330</u>	<u>88 561</u>

Сырье и материалы являются основным видом товарно-материальных запасов, отраженных по чистой стоимости реализации.

10 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Трубо- проводы	Сква- жины и произв. обору- дование	Машины и обору- дование	Здания и дороги	Итого ОС производ. назначения	Объекты социальн. сферы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
По состоянию на 31.12.01								
Первоначальная стоимость	1 276 273	426 358	552 690	688 092	2 943 413	128 108	175 154	3 246 675
Накопленная амортизация	(587 129)	(203 827)	(334 428)	(308 027)	(1 433 411)	(30 260)	-	(1 463 671)
Остаточная стоимость на 31.12.01	689 144	222 531	218 262	380 065	1 510 002	97 848	175 154	1 783 004
Амортизация	(36 719)	(12 606)	(21 891)	(23 663)	(94 879)	(3 719)	-	(98 598)
Поступление	-	107	233	1 203	1 543	6	165 812	167 361
Приобретение дочерних обществ	613	1 743	2 025	3 172	7 553	100	3 142	10 795
Передача	49 112	25 130	38 922	29 861	143 025	755	(143 780)	-
Выбытие	(662)	(440)	(2 537)	(2 598)	(6 237)	(2 887)	(5 045)	(14 169)
Уменьшение резерва на снижение стоимости	-	-	-	-	-	-	6 883	6 883
Остаточная стоимость на 31.12.02	701 488	236 465	235 014	388 040	1 561 007	92 103	202 166	1 855 276
По состоянию на 31.12.02								
Первоначальная стоимость	1 325 336	453 275	592 524	721 457	3 092 592	124 654	202 166	3 419 412
Накопленная амортизация	(623 848)	(216 810)	(357 510)	(333 417)	(1 531 585)	(32 551)	-	(1 564 136)
Остаточная стоимость на 31.12.02	701 488	236 465	235 014	388 040	1 561 007	92 103	202 166	1 855 276
Амортизация	(36 809)	(12 967)	(22 631)	(24 361)	(96 768)	(3 449)	-	(100 217)
Поступление	186	174	700	570	1 630	134	212 195	213 959
Приобретение дочерних обществ	760	1 460	5 629	6 975	14 824	712	2 289	17 825
Передача	65 496	36 444	48 256	51 640	201 836	4 116	(205 952)	-
Выбытие (Увеличение)	(807)	(238)	(2 424)	(1 649)	(5 118)	(5 724)	(4 324)	(15 166)
уменьшение резерва на снижение стоимости	(444)	(304)	(1 060)	(177)	(1 985)	-	4 089	2 104
Остаточная стоимость на 31.12.03	729 870	261 034	263 484	421 038	1 675 426	87 892	210 463	1 973 781
По состоянию на 31.12.03								
Первоначальная стоимость	1 390 150	490 790	639 848	776 682	3 297 470	122 272	210 463	3 630 205
Накопленная амортизация	(660 280)	(229 756)	(376 364)	(355 644)	(1 622 044)	(34 380)	-	(1 656 424)
Остаточная стоимость на 31.12.03	729 870	261 034	263 484	421 038	1 675 426	87 892	210 463	1 973 781

10 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

На каждую дату составления бухгалтерского баланса руководство производит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой стоимости. В результате такой оценки руководством возмещаемой стоимости объекты незавершенного строительства показаны за вычетом резерва на снижение стоимости на сумму 91 481 млн. руб. и 95 570 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно. Начисленные резервы на снижение стоимости объектов незавершенного строительства относятся, главным образом, к проектам, выполнение которых приостановлено на неопределенное время.

В результате переоценки руководством запасов газового конденсата и, следовательно, возмещаемой стоимости основных средств добывающего предприятия Группы ОАО «Востокгазпром», в 2003 г. был начислен резерв на снижение стоимости в сумме 1 985 млн. руб. Резерв относится к Северо-Васюганскому газоконденсатному месторождению. Руководство рассматривает индивидуальные газоконденсатные месторождения дочернего общества ОАО «Востокгазпром» в качестве отдельной генерирующей единицы. Ставка дисконта 9% была использована для оценки возмещаемой стоимости через дисконтированные потоки денежных средств.

В стоимость поступивших основных средств включены начисленные и капитализированные проценты по займам на сумму 13 807 млн. руб. и 13 012 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно. Ставки капитализации в размере 6,8% и 7,2% за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно, представляют собой средневзвешенную фактическую стоимость займов, привлекаемых для финансирования проектов.

Сумма основных средств, приведенная выше, включает полностью амортизированные, но находящиеся в эксплуатации основные средства первоначальной стоимостью 687 364 млн. руб. и 637 970 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно. В стоимость поступивших основных средств включены неденежные поступления основных средств в размере 42 469 млн. руб. и 42 639 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

Амортизационные отчисления включают в себя суммы начисленного износа, отнесенного на стоимость объектов, построенных хозяйственным способом, и, следовательно, капитализированного, а не отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в размере 610 млн. руб. и 746 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно. Амортизационные отчисления в размере 19 304 млн. руб. и 19 979 млн. руб. соответственно по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. капитализируются как часть стоимости товарных запасов газа и относятся на расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере продажи газа.

В состав основных средств включены полученные Группой в процессе приватизации активы социальной сферы (жилые дома, пансионаты, школы и медицинские учреждения) с остаточной стоимостью 35 047 млн. руб. и 40 526 млн. руб. на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

Месторождения природного газа эксплуатируются Группой в соответствии с лицензиями, предоставленными федеральными и местными органами власти. Лицензии на разведку, оценку и добычу углеводородов на крупнейших месторождениях Группы истекают в 2012-2019 гг., однако срок их действия может быть продлен. Руководство намеревается продлить действующие лицензии на те месторождения углеводородов, которые, как ожидается, будут продуктивными после окончания срока их действия. В связи с ожидаемым продлением лицензий на эксплуатацию месторождений, амортизация по объектам основных средств производственного назначения начислялась исходя из сроков эксплуатации, даже в тех случаях, когда эти сроки превышают сроки действия текущих лицензий.

11 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Крупнейшие ассоциированные компании

Наименование	Страна	Вид деятельности	% в уставном капитале	
			31 декабря 2003 г.	2002 г.
ЗАО «Агрохимическая корпорация «Азот»	Россия	Оптовая торговля агрохимической продукцией	47	46
ЗАО «Армросгазпром»	Армения	Транспортировка и продажа газа	45	45
Винтерсхалл Газ ГмбХ (ВИНГАЗ ГмбХ)	Германия	Транспортировка и продажа газа	35	35
АО «Всеобщий Банк по Обороту Ценностей (АО «ВБОЦ»)	Венгрия	Банковская деятельность	26	26
«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	Нидерланды	Строительство и транспортировка газа	50	50
АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	Польша	Транспортировка и продажа газа	48	48
Дебиз Энерджи ГмбХ	Германия	Продажа газа	-	49
Зарубежгаз Импорт-Экспорт ГмбХ (ГАЗА)	Германия	Продажа газа	30	30
ГВХ - Газ унд Варенхандельс ГмбХ	Австрия	Продажа газа	50	50
АО «Газум»	Финляндия	Транспортировка и продажа газа	25	25
ЗАО «КазРосГаз»	Казахстан	Транспортировка и продажа газа	50	38
АО «Латвияс Газе»	Латвия	Транспортировка и продажа газа	25	25
АО «Молдовагаз»	Молдова	Транспортировка и продажа газа	50	50
АО «Панрусгаз»	Венгрия	Продажа газа	40	31
Прогресгаз-Трејдинг д.о.о.	Югославия	Продажа газа	25	25
АО «Прометей Газ»	Греция	Продажа газа	50	50
АО «Промгаз»	Италия	Продажа газа	50	50
АО «Словрусгаз»	Словакия	Продажа газа	50	50
ЗАО «Стелла Витае»	Литва	Транспортировка и продажа газа	30	30
ЗАО «Стимул»	Россия	Добыча нефти и газового конденсата	38	38
ОАО «Стройтрансгаз»	Россия	Строительство	26	-
АО «Турусгаз»	Турция	Продажа газа	45	45
АО «Фрагаз»	Франция	Продажа газа	50	50

В феврале 2003 г. Группа продала 40,1% из своей 46,4% доли уставного капитала ЗАО «Агрохимическая корпорация «Азот» по балансовой стоимости 394 млн. руб. с оплатой денежными средствами, сократив долю Группы до 6,3%. Акции были проданы другим акционерам ЗАО «Агрохимическая корпорация «Азот», которые воспользовались преимущественным правом приобретения акций. В апреле 2003 г. часть этих сделок была расторгнута по соглашению сторон. В результате Группа вернула 33,9% акций ЗАО «Агрохимическая корпорация «Азот» и выплатила 333 млн. руб., полученных в результате продажи пакета акций в феврале 2003 г. В июле 2003 г. Группа дополнительно приобрела долю в размере 7,2% уставного капитала ЗАО «Агрохимическая корпорация «Азот» у его акционеров по номинальной стоимости. Оплата в сумме 71 млн. руб. была осуществлена денежными средствами и приблизительно равна справедливой стоимости приобретенных чистых активов. По состоянию на 31 декабря 2003 г. доля Группы в уставном капитале ЗАО «Агрохимическая корпорация «Азот» составила 47,4% и была отражена в составе прочих инвестиций в ассоциированные компании.

11 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

В апреле 2003 г. Группа завершила приобретение доли в ОАО «Стройтрансгаз» в размере 25,9% обыкновенных акций, которая была отражена в составе инвестиций в ассоциированные компании. Оплата была произведена, в основном, векселями и денежными средствами, и ее общая справедливая стоимость составила 3 336 млн. руб. Справедливая стоимость активов, переданных в качестве оплаты, приблизительно равна справедливой стоимости приобретенных чистых активов. В августе 2003 г. Группа приобрела 15,54% привилегированных акций и дополнительные 0,2% обыкновенных акций ОАО «Стройтрансгаз» за 152 млн. руб. ОАО «Стройтрансгаз» является одной из крупнейших в России компаний по строительству трубопроводов, компрессорных станций и нефтеперерабатывающих заводов (см. Примечание 30).

12 ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА

	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 8 838 млн. руб. и 7 636 млн. руб. на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно)	49 062	50 552
Авансы на капитальное строительство (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 1 398 млн. руб. и 988 млн. руб. на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно)	<u>21 894</u>	<u>22 114</u>
	<u>70 956</u>	<u>72 666</u>

Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата включают задолженность по проекту «Южный Парс» в сумме 16 868 млн. руб. и 22 930 млн. руб., за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 2 038 млн. руб. на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Проект «Южный Парс» – это соглашение с компаниями «Тоталь Южный Парс» и «Парси Интернешнл Лтд», заключенное в 1997 г. для оказания услуг Национальной Иранской Нефтяной Компании по разработке газоконденсатного месторождения «Южный Парс» в Республике Иран.

Расчетная справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности за исключением авансов выданных составляет 45 156 млн. руб. и 42 282 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг.

13 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
НДС по приобретенным долгосрочным активам	17 827	14 419
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 16 266 млн. руб. и 23 796 млн. руб. и на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно)	10 584	12 868
Прочие внеоборотные активы	<u>11 131</u>	<u>14 599</u>
	<u>39 542</u>	<u>41 886</u>

14 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	37 157	32 783
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	36 906	32 361
Авансы полученные	3 862	3 867
Начисленные обязательства и доходы будущих периодов	1 550	1 241
Прочая кредиторская задолженность	<u>44 798</u>	<u>25 588</u>
	124 273	95 840

Прочая кредиторская задолженность включает в себя относящуюся к деятельности дочерних банков кредиторскую задолженность в размере 16 960 млн. руб. и 19 634 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно. Эти суммы, главным образом, представляют собой денежные средства клиентов банков, размещенные на коммерческих условиях. Ставки в зависимости от сроков погашения варьируются от 2,0% до 9,0% годовых на 31 декабря 2003 года и от 2,2% до 12,5% годовых на 31 декабря 2002 года.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно, примерно 24% и 31% платежей Группы в счет погашения кредиторской задолженности были осуществлены посредством неденежных расчетов.

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам в сумме 8 229 млн. руб. и 2 182 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно была выражена в иностранной валюте, в основном в долларах США.

15 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С БЮДЖЕТОМ И ВНЕБЮДЖЕТНЫМИ ФОНДАМИ

	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
НДС	55 340	63 048
Акциз	31 086	28 052
Штрафы и пени по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	8 940	12 411
Налог на прибыль	3 745	3 027
Налог на добычу полезных ископаемых	1 296	80
Налог на пользователей автодорог	794	4 400
Отчисления на воспроизводство минерально-сырьевой базы и плата за пользование недрами	442	470
Прочие налоги	<u>8 267</u>	<u>5 995</u>
	109 910	117 483
За вычетом: долгосрочной части реструктурированной задолженности перед бюджетом	<u>(6 111)</u>	<u>(10 592)</u>
	103 799	106 891

На всю сумму начисленных налогов с просроченным сроком платежа за исключением реструктурированной задолженности перед бюджетом (см. ниже), начисляется пеня в размере 1/300 ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации в день (ставка рефинансирования составила 16% и 21% годовых на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно). На сумму задолженности по штрафам и пеням проценты не начисляются.

Налог на добавленную стоимость в сумме 50 928 млн. руб. и 59 163 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно подлежит уплате налоговым органам только в случае получения оплаты от покупателей или списания соответствующей дебиторской задолженности.

15 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С БЮДЖЕТОМ И ВНЕБЮДЖЕТНЫМИ ФОНДАМИ (продолжение)

Долгосрочная задолженность по налогам представляет собой задолженность по различным налогам, погашение которой было просрочено и которая затем в 2000, 2001 и 2002 гг. была реструктурирована в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации №1002 от 3 сентября 1999 г. Существующие графики платежей, предусмотренные договорами о реструктуризации, подразумевают погашение задолженности по налогам в течение десяти лет.

Прибыль от реструктуризации задолженности по расчетам с бюджетом, штрафам и пени показана в составе чистого монетарного эффекта и финансовых статей в консолидированном отчете о прибылях и убытках в размере ноль и 1 349 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно (см. Примечание 24). Прибыль рассчитывается как разница между расчетной справедливой стоимостью реструктурированной задолженности (на основе дисконтированных будущих потоков денежных средств) и балансовой стоимостью этой задолженности до реструктуризации. Несоблюдение установленного графика погашения реструктурированной задолженности привело бы к восстановлению первоначального обязательства.

Амортизация дисконта (представляющего разницу между балансовой стоимостью первоначальной дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью реструктурированной задолженности перед бюджетом) включена в состав процентов к уплате в сумме 2 879 млн. руб. и 4 650 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

Долгосрочная часть реструктурированной задолженности по налогам имеет следующие сроки погашения:

	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
От одного до двух лет	1 245	4 667
От двух до пяти лет	8 258	7 067
Свыше пяти лет	<u>1 877</u>	<u>10 258</u>
	11 380	21 992
За вычетом: неамортизированного дисконта по реструктурированной задолженности по расчетам с бюджетом	<u>(5 269)</u>	<u>(11 400)</u>
	6 111	10 592

Общая сумма реструктурированной задолженности по налогам составила 8 075 млн. руб. и 13 071 млн. руб. на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

Проценты по реструктурированной задолженности начисляются ежеквартально на сумму непогашенной части реструктурированной задолженности с применением ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. на реструктурированную задолженность по налогам, подлежащим уплате в бюджет и прочие внебюджетные фонды, в сумме 2 332 млн. руб. и 6 622 млн. руб. начисляются проценты из расчета одной десятой ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации на дату принятия постановления Правительства (5,5% в год).

В 2003 и 2002 гг. половина задолженности некоторых дочерних обществ Группы по реструктурированным налоговым штрафам и пени была списана в результате соблюдения ускоренного графика погашения задолженности перед бюджетом. В консолидированном отчете о прибылях и убытках дополнительная прибыль от списания реструктурированной задолженности по штрафам и пени показана в составе чистого монетарного эффекта и финансовых статей в размере 4 007 млн. руб. и 9 435 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно (см. Примечание 24).

16 КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДОЛГОСРОЧНЫМ ЗАЙМАМ

	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Краткосрочные займы		
займы в российских рублях	25 905	41 370
займы в иностранной валюте	<u>49 950</u>	<u>45 690</u>
	75 855	87 060
Текущая часть долгосрочных займов (см. Примечание 17)	<u>94 767</u>	<u>97 763</u>
	<u>170 622</u>	<u>184 823</u>

Процентные ставки по рублевым краткосрочным кредитам в течение 2003 и 2002 гг. варьировались в среднем от 8,8% до 16,5% и от 5,0% до 20,1% соответственно. Процентные ставки по валютным краткосрочным кредитам в течение 2003 и 2002 гг. варьировались в среднем от 4,3% до 10,8% и от 5,0% до 15,5% соответственно.

В 2002 году ОАО «Газпром» разместило облигации на сумму 5 000 млн. руб. с датой погашения 3 ноября 2005 г., купонным доходом 15,0% годовых, выплачиваемым каждые шесть месяцев, и опционом досрочного погашения 14 ноября 2003 г. Расчетная справедливая стоимость опциона досрочного погашения составляла 43 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2002 г.

По состоянию на 31 декабря 2002 г. в состав краткосрочных заемных средств включены выпущенные ОАО «Газпром» в 1999 году купонные документарные облигации на предъявителя в размере 4 019 млн. руб. Количество выпущенных облигаций составило 3,0 миллиона облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая, с датой погашения 15 апреля 2003 года. В течение 2000 и 2001 гг. Группа выкупила 577 тысяч облигаций. По состоянию на 31 декабря 2002 г. эти облигации были вновь проданы третьим сторонам и отражены в составе краткосрочных займов. В апреле 2003 г. облигации были погашены.

17 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	Валюта	Срок погашения	31 декабря	
			2003 г.	2002 г.
Долгосрочные займы:				
Морган Стенли Банк АГ	Долл. США	2003-2013	53 199	-
Облигации участия в кредите (выпущены в сентябре 2003 г.)	Евро	2003-2010	37 593	-
Креди Лионе	Долл. США	2001-2005	32 556	54 325
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в октябре 2003 г.	Долл. США	2003-2008	22 185	-
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2002-2009	21 039	22 691
Дрезднер Банк АГ	Долл. США	2001-2005	20 070	39 219
Байерише Хипо-унд Ферайнсбанк АГ	Долл. США	2002-2008	18 326	23 557
Интеса БСИ	Долл. США	2001-2007	16 423	23 959
Маннесманн (Дойче Банк АГ)	Евро	2001-2008	15 424	17 908
Депфа Банк	Долл. США	2003-2008	15 116	-
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2002-2007	14 974	16 158
Сосьете Женераль	Долл. США	2002-2008	9 183	10 348
Дойче Банк АГ	Долл. США	2003-2006	8 878	-
Мицухо Банк (Фуджи Банк)	Долл. США	2000-2010	8 816	9 598
Немецкий консорциум банков	Евро	2001-2007	7 889	8 872
Международный консорциум банков	Евро	2003-2007	7 733	-
САЧЕ	Долл. США	2000-2013	7 503	7 435
ВестЛБ АГ	Долл. США	2003-2005	6 335	-
АБН АМРО	Долл. США	2002-2004	5 990	6 473
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в октябре 2002 г.	Евро	2002-2005	5 547	4 625
Московский Народный банк	Долл. США	2001-2006	5 215	7 507
ОАО «Внешторгбанк»	Долл. США	2001-2004	4 720	21 330
Байерише Хипо-унд Ферайнсбанк АГ	Евро	2001-2006	4 642	6 037
ОАО «Альфа Банк»	Долл. США	2002-2004	4 426	4 776
Международный консорциум банков	Евро	2001-2003	-	11 728
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в октябре 2001 г.	Евро	2001-2003	-	6 167
Прочие долгосрочные займы	различные	различные	44 740	43 653
Итого долгосрочных займов			398 522	346 366
За вычетом: текущей части по долгосрочным обязательствам			(94 767)	(97 763)
			303 755	248 603

	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Займы		
в российских рублях (включая текущую часть в размере 14 293 млн. руб. и 17 834 млн. руб. на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно)	34 285	33 191
в иностранной валюте (включая текущую часть в размере 80 474 млн. руб. и 79 929 млн. руб. на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно)	364 237	313 175
	398 522	346 366

17 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

Анализ займов по срокам погашения:

	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
От одного до двух лет	68 253	92 378
От двух до пяти лет	109 521	132 010
Свыше пяти лет	<u>125 981</u>	<u>24 215</u>
	<u>303 755</u>	<u>248 603</u>

В состав долгосрочных займов входят займы с фиксированной ставкой процента, балансовая стоимость которых составила 247 763 млн. руб. и 120 134 млн. руб., а справедливая – 275 788 млн. руб. и 120 010 млн. руб. на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно. Все прочие займы получены под варьируемые процентные ставки, базирующиеся на ставке ЛИБОР, и их балансовая стоимость близка к справедливой стоимости.

Группа не хеджировала свои валютные риски или риски изменения процентных ставок.

Средневзвешенные ставки процента на отчетную дату составили:

	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Долгосрочные рублевые займы с фиксированной ставкой процента	15,00%	15,01%
Долгосрочные займы в иностранной валюте с фиксированной ставкой процента	8,48%	8,14%
Долгосрочные займы в иностранной валюте с варьируемой ставкой процента	4,22%	4,68%

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. долгосрочные займы, включая текущую часть по долгосрочным обязательствам, на общую сумму соответственно 154 858 млн. руб. и 219 700 млн. руб. обеспечены выручкой от продаж газа в Европу.

Группа не имеет субординационных займов и долговых обязательств, конвертируемых в собственные акции.

По состоянию на 31 декабря 2002 г. в состав долгосрочных кредитов включены кредиты от Саломон Бразерз АГ, полученные в счет размещенных ОАО «Газпром» в 2002 году облигаций участия в кредите на сумму 700 млн. долл. США с процентной ставкой 10,5% и сроком погашения в 2009 году. Облигации были выпущены Саломон Бразерз АГ для целей финансирования кредита, предоставляемого ОАО «Газпром», без права регресса. Облигации участия в кредите были размещены с опционом досрочного погашения 21 октября 2005 г. Расчетная справедливая стоимость опциона досрочного погашения составляла 476 млн. руб. и 766 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг.

18 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

18 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства	<u>236 974</u>	<u>165 754</u>
Условный расход по налогу на прибыль по ставке, установленной российским законодательством (24% в 2003 и 2002 гг. соответственно)	(56 874)	(39 781)
Налоговый эффект от статей, которые не вычитаются или не принимаются в расчет налогооблагаемой базы:		
Инфляционные разницы	-	(63 278)
Не учитываемые при расчете налога на прибыль расходы	(21 334)	(31 644)
Налоговые льготы, предусмотренные законодательством	-	-
Прочие прибыли и убытки, не являющиеся временной разницей	<u>3 391</u>	<u>(1 429)</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>(74 817)</u>	<u>(136 132)</u>

Инфляционные разницы за год, закончившийся 31 декабря 2002 г., включают в основном влияние инфляции на акционерный капитал, вступительное сальдо по активам и обязательствам по отложенному налогу на прибыль и на текущий налог на прибыль.

В консолидированном отчете о прибылях и убытках налог на прибыль отражен за вычетом сумм налога, относящихся к прибыли от операций с собственными акциями, в размере 1 085 млн. руб. и 333 млн. руб. за 2003 и 2002 гг. соответственно.

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 сторнирова- ние		Признание и сторнирован ие		Эффект изменений в налоговом законода- тельстве		Эффект деконсоли- дации НРБ 31 декабря 2001 г.
	31 декабря 2003 г.	временных разниц	31 декабря 2002 г.	временных разниц			
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:							
Основные средства	(98 753)	(31 748)	(67 005)	(74 436)	(30 171)	-	37 602
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	19 727	-	(19 727)
Инвестиции	(1 138)	3 269	(4 407)	(6 741)	-	3 276	(942)
Товарно-материальные запасы	<u>(2 948)</u>	<u>(1 093)</u>	<u>(1 855)</u>	<u>(803)</u>	-	-	<u>(1 052)</u>
	(102 839)	(29 572)	(73 267)	(81 980)	(10 444)	3 276	15 881
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:							
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	4 505	(5 743)	10 248	10 248	-	-	-
Резервы и расходы, перенесенные на будущее в налоговых целях	<u>1 511</u>	<u>1 511</u>	-	-	-	-	-
Итого чистые отложенные налоговые (обязательства) активы	(96 823)	(33 804)	(63 019)	(71 732)	(10 444)	3 276	15 881

18 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Активы и обязательства по отложенным налогам возникают, прежде всего, в результате различий между стоимостью основных средств для целей налогообложения и их стоимостью для целей финансовой отчетности. Данные различия для основных средств исторически обусловлены тем фактом, что стоимость для целей налогообложения основывается в большей степени на независимой оценке, последняя из которых была отражена по состоянию на 1 января 2001 г., в то время как в финансовой отчетности основные средства отражаются по первоначальной стоимости с учетом эквивалента покупательной способности рубля до 31 декабря 2002 г.

С вступлением в действие с 1 января 2002 г. главы 25 «Налог на прибыль организаций» Налогового кодекса Российской Федерации правила по начислению налога на прибыль предусматривают новые сроки амортизации для различных групп основных средств (Постановление Правительства РФ №1). В соответствии с налоговыми правилами Группа стала применять более короткие сроки амортизации для целей налогообложения, действующие с 1 января 2002 г., что привело к увеличению амортизации для целей налогообложения и увеличению обязательства по отложенному налогу на прибыль, относящегося к основным средствам, на 30 171 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2002 г.

Пересмотр сроков амортизации для целей налогообложения привел к возникновению в 2002 г. убытков для целей налогообложения у ОАО «Газпром». Российские организации, являющиеся налогоплательщиками налога на прибыль, могут осуществлять перенос убытков текущего периода на будущее в течение десяти лет, следующих за тем налоговым периодом, в котором получен этот убыток. При этом совокупная сумма переносимого убытка ни в одном из отчетных периодов не может превышать 30% налогооблагаемой прибыли этого периода. В связи с этим, по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. был признан актив по отложенному налогу на прибыль в сумме 4 505 млн. руб. и 10 248 млн. руб. Перенесенные на будущее налоговые убытки в размере 23 931 млн. руб. были реализованы в 2003 г. Руководство считает, что существует достаточная вероятность, что прибыль будущих периодов ОАО «Газпром» будет достаточной для покрытия убытков текущего периода.

Разница между суммой временных разниц, признанных и сторнированных за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., и соответствующим расходом по отложенному налогу на прибыль, отраженному в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., возникла в связи с операциями с собственными акциями, подлежащим отражению в консолидированном отчете об изменениях в акционерном капитале.

Налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы одной компании Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании Группы. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. отложенные налоговые активы на сумму 933 млн. руб. и 1 883 млн. руб. не были признаны в отношении вычитаемых временных разниц, так как вероятность получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для получения связанных с этими отложенными налоговыми активами экономических выгод, достаточно низка.

Временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних обществ, составляют 166 524 млн. руб. и 105 453 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно. Отложенное налоговое обязательство по этим временным разницам не было отражено в отчетности, так как руководство способно повлиять на возможное сторнирование вышеуказанных разниц и считает, что они не будут сторнированы в обозримом будущем.

19 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи: суммы, отраженные в отчете о прибылях и убытках

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Нереализованная прибыль (убыток) от изменения справедливой стоимости	3 749	(4 828)
Чистая реализованная прибыль от продаж	<u>1 268</u>	<u>1 099</u>
Чистая прибыль (убыток) по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	<u>5 017</u>	<u>(3 729)</u>

Производные финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2003 г. у Группы оставались незакрытые контракты по покупке/продаже драгоценных металлов и иностранной валюты по рыночным ценам, действующим на дату истечения контракта. Группа намерена осуществить указанные сделки в ходе своей обычной деятельности. Такие инструменты обычно используются при проведении операций на внебиржевом рынке с профессиональными контрагентами на основе стандартизированных контрактов.

Ниже приведена таблица, представляющая собой анализ позиции Группы по производным финансовым инструментам и их справедливой стоимости на конец отчетного периода.

	31 декабря			
	2003 г.		2002 г.	
	Условная сумма базисного актива (обязательства)	Справедливая стоимость	Условная сумма базисного актива (обязательства)	Справедливая стоимость
Иностранная валюта				
Опционы на покупку валюты, приобретенные у нерезидентов	3 061	3 042	651	655
Опционы на покупку валюты, проданные нерезидентам	(1 461)	(1 473)	-	-
Опционы на продажу валюты, проданные нерезидентам	<u>1 378</u>	<u>1 473</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	2 978	3 042	651	655
Драгоценные металлы				
Требования к нерезидентам	140	143	-	-
Обязательства перед нерезидентами	<u>(244)</u>	<u>(252)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	(104)	(109)	-	-
Ценные бумаги				
Требования к нерезидентам	-	-	166	166
Требования к резидентам	-	-	637	708
Обязательства перед резидентами	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(149)</u>	<u>(159)</u>
	-	-	654	715

Срок истечения контрактов по всем производным финансовым инструментам составляет период менее одного месяца. Все позиции по производным финансовым инструментам впоследствии были закрыты в рамках текущей деятельности.

20 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ

Прим.	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
	30 595	19 386
31 Резерв по пенсионным обязательствам	4 034	2 368
Резерв по обязательствам по охране окружающей среды	<u>251</u>	<u>235</u>
Прочие	34 880	21 989

Расходы, связанные с обязательствами по пенсионному обеспечению, отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в размере 11 827 млн. руб. и 5 813 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

Пенсионные обязательства в бухгалтерском балансе представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Дисконтированная стоимость обязательств (не обеспеченных фондами)	56 762	49 034
Непризнанные актуарные убытки	(24 696)	(28 095)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	<u>(1 471)</u>	<u>(1 553)</u>
Чистые обязательства	30 595	19 386

В отчете о прибылях и убытках обязательства отражаются следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Стоимость текущих услуг	1 761	1 261
Расходы на уплату процентов	6 647	3 392
Амортизация стоимости прошлых услуг	82	-
Чистые актуарные убытки	1 221	434
Гарантированная стоимость прошлых услуг	<u>2 116</u>	<u>726</u>
Чистый расход, отраженный в отчете о прибылях и убытках	11 827	5 813

Изменения суммы чистого обязательства отражены в бухгалтерском балансе следующим образом:

	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Чистое обязательство на начало отчетного периода	19 386	13 921
Чистый расход, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	11 827	5 813
Пенсии выплаченные	<u>(618)</u>	<u>(348)</u>
Чистое обязательство на конец отчетного периода	30 595	19 386

Основные использованные актуарные допущения (средневзвешенные показатели):

	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Ставка дисконта (номинальная)	8%	13%
Будущее повышение заработной платы (номинальное)	7%	9%
Ожидаемая средняя продолжительность службы работников, оставшаяся до их выхода на пенсию (лет)	17	19

21 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал

Сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составляет 325 194 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно и состоит из 23,7 млрд. обыкновенных акций, номинальной стоимостью 5 рублей каждая.

Дивиденды

В 2003 году Группа начислила и выплатила дивиденды по результатам работы за год, закончившийся 31 декабря 2002 г., в номинальной сумме 0,40 руб. на одну акцию. В 2002 году Группа начислила и выплатила дивиденды по результатам работы за год, закончившийся 31 декабря 2001 г., в номинальной сумме 0,44 руб. на одну акцию.

В 2004 году Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденды по результатам года, закончившегося 31 декабря 2003 г., в размере 0,69 руб. на акцию. Так как данное решение принято после отчетной даты, окончательная сумма дивидендов за 2003 г. не была отражена в консолидированном бухгалтерском балансе. Дивиденды за 2003 г. будут выплачены до 31 декабря 2004 года в размере 16 335 млн. руб. (включая налог на прибыль в размере 1 151 млн. руб.).

Собственные акции

На 31 декабря 2003 и 2002 гг. в собственности дочерних обществ ОАО «Газпром» находилось 3 841 млн. и 3 841 млн. обыкновенных акций ОАО «Газпром». Руководство Группы контролирует право голоса по этим акциям.

По состоянию на 31 декабря 2002 г. 1 144 млн. голосующих акций ОАО «Газпром», находившихся на балансе совместной деятельности с ОАО «Стройтрансгаз», контролировались Группой в соответствии с условиями договора о совместной деятельности. В соответствии с этим по состоянию на 31 декабря 2002 г. вклад Группы в совместную деятельность с ОАО «Стройтрансгаз» был показан как инвестиции в собственные акции и отражен как уменьшение акционерного капитала, хотя в соответствии с российским законодательством эти акции не являются собственными акциями ОАО «Газпром». В марте 2003 г. ОАО «Стройтрансгаз» вышло из состава участников совместной деятельности с Группой, получив векселя, которые были внесены Группой в совместную деятельность. В результате в настоящее время Группе принадлежат 1 144 млн. собственных акций, находившихся на балансе совместной деятельности, а также право голоса по ним.

Нераспределенная прибыль и прочие резервы

В нераспределенную прибыль и прочие резервы включены итог пересчета показателей консолидированной финансовой отчетности с целью приведения к эквиваленту покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2003 г. и курсовые разницы, образовавшиеся в результате пересчета стоимости чистых активов иностранных дочерних обществ и ассоциированных компаний, в сумме 1 101 млн. руб. и 2 052 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

Прочие резервы включают фонд социальной сферы, созданный при приватизации в соответствии с российским законодательством. Периодически Группа проводит переговоры о возврате на баланс местных государственных органов ряда объектов социальной сферы, и данный процесс может быть продолжен и в будущем. В течение 2003 и 2002 гг. государственным органам были переданы объекты социальной сферы, остаточная стоимость которых составляет соответственно 4 610 млн. руб. и 2 133 млн. руб. Стоимость переданных объектов была отнесена на уменьшение нераспределенной прибыли и прочих резервов.

21 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности головной организации ОАО «Газпром», составленной в соответствии с РСБУ. В соответствии с законодательством распределению подлежит чистая прибыль текущего года, рассчитанная в соответствии с РСБУ. Прибыль, отраженная в бухгалтерской отчетности головной организации за 2003 год, составила 142 623 млн. руб. Однако законодательство и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство ОАО «Газпром» не считает в настоящее время целесообразным раскрывать какие-либо суммы возможных к распределению резервов в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

22 ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ

	За год, закончившийся	
	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Выручка от продажи газа (без НДС и таможенных платежей, включая акциз):		
Российская Федерация	206 094	159 642
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	53 591	61 506
Европа	<u>547 381</u>	<u>433 085</u>
Валовая выручка от продажи газа	807 066	654 233
Акциз	<u>(154 051)</u>	<u>(125 195)</u>
Чистая выручка от продажи газа	653 015	529 038
Выручка от продажи газового конденсата и продуктов нефтегазопереработки (без НДС, акциза и иных аналогичных платежей)	92 180	56 647
Выручка от продажи услуг по транспортировке газа	28 226	18 028
Прочая выручка	<u>46 332</u>	<u>40 974</u>
	<u>819 753</u>	<u>644 687</u>

Значительная часть природного газа, продаваемого Группой в страны Европы, транспортируется через территорию Украины. Согласно действующему договору с крупнейшим покупателем газа на Украине, и одновременно крупнейшим покупателем Группы в странах бывшего Советского Союза, услуги по транзиту газа, предоставляемые Группе, оплачиваются поставками газа. За годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. чистая выручка от поставок газа Украине в оплату услуг по транзиту составила соответственно 26 604 млн. руб. (26,0 млрд. куб. м) и 33 442 млн. руб. (26,2 млрд. куб. м).

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 7 462 млн. руб. (32 млрд. куб. м) и 13 920 млн. руб. (61 млрд. куб. м) соответственно за годы, закончившихся 31 декабря 2003 г. и 2002 г. Дебиторская задолженность компаний группы «Итера» за услуги по транспортировке газа составила 2 738 млн. руб. и 3 356 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

Группа также осуществляла продажу газа на территории Российской Федерации (включая акциз и за вычетом НДС) компаниям группы «Итера» на общую сумму 6 388 млн. руб. (15,5 млрд. куб. м) и 1 871 млн. руб. (8,1 млрд. куб. м) соответственно за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. Дебиторская задолженность по поставкам газа компаниям группы «Итера» составила 1 694 млн. руб. и 631 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

22 ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ (продолжение)

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 продажи услуг по транспортировке, оказанных компании «Юрал Транс Газ» за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., составила 14 759 млн. руб. (34,9 млрд. куб. м). Дебиторская задолженность компании «Юрал Транс Газ» за услуги по транспортировке газа составила 2 971 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 г.

23 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Транзит газа	108 711	102 632
Расходы на оплату труда	100 122	65 717
Амортизация основных средств	99 648	93 454
Материалы	44 395	47 310
Расходы на ремонт и эксплуатацию	42 955	24 218
Налоги, кроме налога на прибыль	35 088	43 975
Покупной газ	29 650	9 957
Резервы на снижение стоимости активов и прочие резервы	28 826	13 908
Оплата электроэнергии	24 300	13 449
Расходы на переработку	16 243	13 226
Товары для перепродажи, в том числе продукты переработки	11 870	17 900
Социальные расходы	11 724	7 013
Расходы на исследования и разработки	6 083	4 464
Транспортные расходы	5 684	3 423
Прочие	<u>28 116</u>	<u>36 067</u>
	<u>593 415</u>	<u>496 713</u>

Налоги, кроме налога на прибыль, состоят из:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2003г.	2002 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	19 644	20 485
Налог на имущество	10 646	9 371
Налог на пользователей автодорог	-	10 369
Прочие налоги	<u>4 798</u>	<u>3 750</u>
	<u>35 088</u>	<u>43 975</u>

Ниже приводится информация о методе расчета налогов, включаемых в операционные расходы:

- С 1 января 2002 г. плата за пользование недрами и отчисления на воспроизводство минерально-сырьевой базы заменены налогом на добычу полезных ископаемых, который взимается по ставке 16,5% от стоимости добытого газа из газоконденсатных месторождений и 340 руб. за тонну добытой нефти и газового конденсата из нефтегазоконденсатных месторождений. Базовая ставка 340 руб. за тонну подлежит корректировке в зависимости от динамики мировых цен на нефть и обменного курса российского рубля к иностранным валютам;
- Налог на пользователей автодорог исчисляется по ставке 1,0% от выручки от продаж. В связи с отменой налога на пользователей автодорог с 1 января 2003 г. сумма налога, дополнительно начисленная с неоплаченной дебиторской задолженности, сформированной на 31 декабря 2002 г., составила 2 261 млн. руб.;

23 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (продолжение)

- Налог на имущество исчисляется по ставке, не превышающей 2,0% от среднегодовой остаточной стоимости основных средств, нематериальных активов, товарно-материальных запасов и незавершенного строительства, не законченного в договорные сроки. Действующим законодательством предусмотрено уменьшение налогооблагаемой стоимости имущества компании на остаточную стоимость магистральных трубопроводов для целей налогообложения.

Все налоги и ставки, указанные выше, начисляются на основе сумм, отраженных в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

24 ПРИБЫЛЬ ОТ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ И СПИСАНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Прибыль от списания реструктурированной задолженности по расчетам с бюджетом	4 007	9 435
Прибыль от реструктуризации задолженности по прочим обязательствам	-	3 124
Прибыль от реструктуризации задолженности по расчетам с бюджетом	-	1 349
	<u>4 007</u>	<u>13 908</u>

В течение 2002 г. ОАО «АК «Сибур» подписало мировое соглашение с кредиторами о реструктуризации своих обязательств. Дисконтированная стоимость данных обязательств, выраженных в рублях и иностранной валюте, была рассчитана соответственно по ставке 17,1% и 8,7% и составила 10 373 млн. руб. по сравнению с номинальной стоимостью в размере 13 211 млн. руб. Превышение суммы реструктурированных обязательств над расчетной дисконтированной стоимостью в сумме 3 124 млн. руб. было отражено в составе прибыли от реструктуризации и списания обязательств в отчете о прибылях и убытках за 2002 г. Увеличение балансовой стоимости обязательства в результате амортизации дисконта в последующих отчетных периодах будет отражено в отчете о прибылях и убытках в составе процентов к уплате.

25 ПРИВЕДЕНИЕ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ ПО РСБУ К ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ ПО МСФО

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Прибыль по РСБУ	170 877	121 598
Эффект корректировок по МСФО:		
Отложенный налог на прибыль	(4 229)	(82 242)
Налог на прибыль переходного периода	6 564	(20 203)
Чистый эффект дополнительных налоговых начислений, кроме налога на прибыль	(106)	(6 605)
Резервы на снижение стоимости активов и прочие резервы	(14 813)	(6 883)
Чистая прибыль от изменения покупательной способности рубля	-	31 380
Чистый эффект индексации доходов и расходов	-	18 593
Прибыль от реструктуризации задолженности по расчетам с бюджетом и прочим обязательствам	-	4 473
Расхождение в сумме дисконта по списанной реструктурированной задолженности по расчетам с бюджетом	(3 066)	(16 259)
Убытки от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(2 198)	(4 806)
Исключение прибыли от продажи собственных акций	(4 679)	(1 057)
Чистое уменьшение (увеличение) амортизационных отчислений	1 287	(3 596)
Непризнание прибыли по штрафам и пеням	(125)	(4 264)
Прочее	<u>9 583</u>	<u>(1 174)</u>
Чистая прибыль по МСФО	159 095	28 955

26 ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

Прибыль в расчете на акцию была рассчитана путем деления чистой прибыли за год на годовое средневзвешенное количество размещенных акций за вычетом средневзвешенного количества обыкновенных акций, приобретенных Группой и считающихся ее выкупленными собственными акциями.

Средневзвешенное количество размещенных акций составило 19,8 млрд. и 20,8 млрд. акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

27 ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства	236 974	165 754
Корректировки чистой прибыли до налога на прибыль		
Амортизация основных средств	99 648	93 454
Резервы на снижение стоимости и прочие резервы	28 826	13 908
Нереализованная чистая (прибыль) убыток по курсовым разницам	(12 529)	14 474
Проценты к уплате по займам и векселям	32 301	29 265
Прибыль от реструктуризации и списания обязательств	(4 007)	(13 908)
Убыток от выбытия основных средств	1 749	6 405
Результат от использования денежных активов и пассивов для неоперационной деятельности	-	(53 750)
Проценты к получению	(15 295)	(10 636)
Чистое увеличение долгосрочных активов	(10 759)	(4 054)
Чистое (уменьшение) увеличение долгосрочных обязательств	(22 116)	7 038
Неденежное увеличение основных средств и прочих долгосрочных инвестиций	(33 107)	(44 399)
(Прибыли) убытки от корректировки справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для торговли, и инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(3 749)	4 828
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	(3 478)	(4 285)
Итого влияние корректировок	<u>57 484</u>	<u>38 340</u>
	294 458	204 094
Изменения в оборотном капитале		
(Увеличение) уменьшение суммы дебиторской задолженности и авансов	(47 308)	57 234
(Увеличение) уменьшение товарно-материальных запасов	(14 890)	5 582
(Увеличение) уменьшение прочих оборотных активов	(12 614)	6 436
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных обязательств, кроме задолженности по процентам, дивидендам и капитальному строительству	(38)	(28 124)
Уменьшение задолженности по расчетам с бюджетом (кроме налога на прибыль)	(2 925)	(40 616)
Увеличение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и инвестиций, предназначенных для торговли	<u>(26 741)</u>	<u>(9 365)</u>
Итого влияние изменений в оборотном капитале	(104 516)	(8 853)
Уплаченный налог на прибыль	<u>(48 096)</u>	<u>(35 130)</u>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	141 846	160 111

27 ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (продолжение)

В течение 2003 и 2002 гг. следующие налоги были выплачены денежными средствами:

	За год, закончившийся	
	2003 г.	2002 г.
Акциз	150 449	128 778
НДС	51 878	39 131
Налог на прибыль	48 096	35 130
Таможенные платежи	34 696	27 606
Налог на добычу полезных ископаемых	18 443	20 871
Налог на имущество	9 904	5 660
Налог на пользователей автодорог	4 111	11 628
Прочие налоги	<u>17 143</u>	<u>19 759</u>
Итого налоги уплаченные	334 720	288 563

28 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

Крупнейшие дочерние общества со 100% участием, зарегистрированные в Российской Федерации

ООО «Астраханьгазпром»	ООО «Информгаз»	ООО «Севергазпром»
ООО «Баштрансгаз»	ООО «ИРЦ Газпром»	ОАО «Севернефтегазпром»
ООО «Бургаз»	ООО «Кавказтрансгаз»	ООО «Сервисгазпром»
ООО «ВНИИГаз»	ООО «Каспийгазпром»	ООО «Сжиженный газ»
ООО «Волгоградтрансгаз»	ООО «Кубаньгазпром»	ООО «Сургутгазпром»
ООО «Волготрансгаз»	ООО «Лентрансгаз»	ООО «Таттрансгаз»
ООО «Газкомплектимпэкс»	ООО «Межрегионгаз»	ООО «Томсктрансгаз»
ООО «Газнадзор»	ООО «Мострансгаз»	ООО «ТюменНИИгипрогаз»
ООО «Газобезопасность»	ООО «Надымгазпром»	ООО «Тюментрансгаз»
ООО «Газпромавиа»	ООО «Надымстройгаздобыча»	ООО «Уралтрансгаз»
ЗАО «Газпромстройинжиниринг»	ООО «Новоуренгойский ГХК»	ООО «Уренгойгазпром»
ООО «Газпромтранс»	ООО «Ноябрьскгаздобыча»	ООО «Югтрансгаз»
ООО «Газсвязь»	ООО «Оренбурггазпром»	ЗАО «Ямалгазинвест»
ООО «Газторгпромстрой»	ООО «Пермтрансгаз»	ООО «Ямбурггаздобыча»
ООО «Газфлот»	ООО «Подземгазпром»	
ООО «Газэкспорт»	ООО «Самаратрансгаз»	

Деятельность перечисленных выше дочерних обществ связана в основном с добычей, транспортировкой и продажей газа и углеводородных продуктов.

Прочие дочерние общества со 100% долей участия

Компания	Вид деятельности	Местонахождение
ООО «Газпром инвестхолдинг»	Инвестиционная	Россия
ОАО «Газпром-Медиа»	Информационная	Россия
«Газпром Финанс Б.В.»	Инвестиционная	Нидерланды
«Газпром ЮК Лтд.»	Инвестиционная	Великобритания
«Газпром ЮК Трейдинг Лтд.»	Продажа газа	Великобритания
ЗГГ-Зарубежгаз-Эрдгазхандель-Гезельшафт мБХ (ЗГГ мБХ)	Продажа газа	Германия
ЗМБ-Зарубежгаз Менеджмент унд Бетайлигунгсгезельшафт мБХ (ЗМБ мБХ)	Продажа газа	Германия
«Лидвилль Инвестментс Лтд.»	Инвестиционная	Кипр

ОАО «ГАЗПРОМ»**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО – 31 ДЕКАБРЯ 2003 Г.**

(в миллионах российских рублей)

28 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА (продолжение)*Прочие дочерние общества с долей участия менее 100%*

	% в уставном капитале на 31 декабря		Местонахождение
	2003 г.	2002 г.	
«Винтерсхал Эрдгаз Хандельсхаус ГмбХ»	50	50	Германия
«Винтерсхал Эрдгаз Хандельсхаус Цуг АГ»	50	50	Румыния
ОАО «Волгограднефтемаш»	51	51	Россия
ОАО «Востокгазпром»	84	84	Россия
ОАО «Газавтоматика»	49	49	Россия
ОАО «Газэнергосервис»	51	51	Россия
АБ «Газпромбанк» (ЗАО)	99	99	Россия
ЗАО «Геросгаз»	51	51	Россия
ОАО «Запсибгазпром»	77	77	Россия
ОАО «Костроматрубинвест – Волгореченский трубный завод»	99	99	Россия
ОАО «Красноярскгазпром»	75	75	Россия
ЗАО «Пургаз»	51	51	Россия
ЗАО «Росшельф»	53	53	Россия
ОАО «АК «Сибур»	78	51	Россия
ЗАО АКБ «Совфинтрейд»	94	94	Россия
ОАО «Спецгазавтотранс»	51	51	Россия
ОАО «Согаз»	99	99	Россия
ОАО «Телекомпания НТВ»	69	65	Россия

ОАО «Севернефтегазпром»

В феврале 2003 г. Группа приобрела у компаний группы «Итера» 51,0% обыкновенных акций ОАО «Севернефтегазпром» по номинальной стоимости (102 тыс. руб.) с оплатой денежными средствами, увеличив свою долю в уставном капитале ОАО «Севернефтегазпром» до 100%. В связи с приобретением дополнительной доли Группа погасила задолженность ОАО «Севернефтегазпром» по финансированию перед компаниями группы «Итера» на сумму 369 млн. руб. с оплатой денежными средствами. ОАО «Севернефтегазпром» является добывающей компанией и владеет лицензией на разработку Южно-Русского месторождения. ОАО «Севернефтегазпром» консолидируется как дочернее общество с момента получения контроля над ним. Одновременно Группа продала компаниям группы «Итера» 10,0% акций ОАО «Сибирская нефтегазовая компания» по балансовой стоимости 2,55 млн. руб., а также 7,8% акций ОАО «Таркосаленефтегаз» по балансовой стоимости 356 млн. руб. Расчеты по данным операциям были проведены денежными средствами. По оценке руководства, справедливая стоимость сделки приблизительно равна справедливой стоимости приобретенных чистых активов.

28 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА (продолжение)**Совместная деятельность с ОАО «НК «Роснефть»**

Совместная деятельность была образована для освоения Арктического шельфа (Штокмановского и Приразломного месторождений) в Баренцевом и Печорском морях. Первоначально прямые доли участия ОАО «Газпром» и ЗАО «Росшельф», дочернего общества ОАО «Газпром» с долей участия 53%, в совместной деятельности составляли 99,1% и 0,9% соответственно. В октябре 2002 г. ОАО «Газпром» и его дочернее общество ЗАО «Росшельф» внесли изменение в соглашение о совместной деятельности, предусматривающее вступление нового участника совместной деятельности – ЗАО «Севморнефтегаз». ЗАО «Севморнефтегаз» является компанией, совместно контролируемой ЗАО «Росшельф» и ОАО «НК «Роснефть-Пурнефтегаз», дочерним обществом ОАО «НК «Роснефть». В соответствии с условиями соглашения в феврале 2003 г. ЗАО «Севморнефтегаз» осуществило вклад в неденежной форме на сумму 4 334 млн. руб., и доля ЗАО «Севморнефтегаз» в общем имуществе участников совместной деятельности составила 48,9%. В результате доли прямого участия ОАО «Газпром» и ЗАО «Росшельф» в имуществе совместной деятельности составили 48,7% и 2,4% соответственно, а эффективный процент участия Группы снизился с 99,6% до 62,9%. В июле 2003 г. ОАО «НК «Роснефть» подписало соглашение с участниками совместной деятельности о передаче ОАО «НК «Роснефть» доли в совместной деятельности в размере 49,95% в возмещение финансовых вложений в совместную деятельность, осуществленных ранее. В результате этой операции общая эффективная доля Группы в совместной деятельности сократилась с 62,9% до 48,85%, и Группа и ОАО «НК «Роснефть» совместно контролируют на паритетных условиях активы совместной деятельности.

Медиа-компании

С 1 января 2002 г. доли Группы в медиа-компаниях были переклассифицированы из краткосрочных инвестиций, имеющих в наличии для продажи, в дочерние общества в связи с тем, что руководство заявило о своем намерении управлять этими компаниями как своими дочерними обществами и отказаться от их продажи. Результаты деятельности медиа-компаний не оказывают существенного влияния на финансовое положение Группы.

В июле 2002 г. Группа приобрела дополнительные пакеты акций ЗАО «Медиа-Мост», ОАО «Телекомпания НТВ» и некоторых других медиа-компаний. Кроме того, Группа приобрела кредиторскую задолженность и векселя этих компаний к оплате третьим лицам. Оплата приобретения производилась частично денежными средствами, а также путем прощения долга, причитающегося ОАО «Газпром». В результате этой операции Группа увеличила свою долю в ОАО «Телекомпания НТВ» с 65,0% до 95,6%, и в ЗАО «Медиа-Мост» с 14,3% до 38,6%. Кроме того, Группа увеличила свою контролирующую долю в других дочерних медиа-компаниях. Поскольку на 31 декабря 2003 г. ЗАО «Медиа-Мост» находилось в процессе ликвидации, Группа отражала свою долю участия в размере 38,6% в составе прочих долгосрочных инвестиций.

В октябре 2002 г. Группа подписала рамочное соглашение о продаже части доли, не обеспечивающей контроля, в некоторых медиа-компаниях, включая ОАО «Телекомпания НТВ», группе «Еврофинанс» (номинальному держателю). Оплата производилась частично денежными средствами, а также погашением некоторых долговых обязательств ЗАО «Медиа-Мост» и входящих в него медиа-компаний. Основная часть реализованных долей была приобретена в июле 2002 г. В результате операции доля участия Группы в ОАО «Телекомпания НТВ» сократилась до 65,0%. По рамочному соглашению группа «Еврофинанс» внесет денежные средства и приобретенные доли в новую холдинговую медиа-компанию, которая будет контролироваться Группой, владеющей долей большинства в компании. Вклад Группы в новую холдинговую компанию будет состоять из оставшейся части долей в некоторых ее дочерних медиа-компаниях. Руководство считает, что результат сделки не окажет существенного влияния на Группу. По состоянию на 31 декабря 2003 г. Группа продолжает владеть контрольным пакетом акций в указанных выше компаниях.

28 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА (продолжение)

В январе 2003 г. в соответствии с опционом, предусмотренным соглашением от 1 апреля 2001 г. о покупке депозитарных расписок GDR компании ОАО «Телекомпания НТВ» Группа приобрела у компании «СмолКап Уорлд Фанд Инк.» депозитарные расписки GDR ОАО «Телекомпания НТВ» за 31 999 тысяч долл. США. Оплата была осуществлена денежными средствами. В феврале 2003 г. Группа обменяла их на акции ОАО «Телекомпания НТВ» и ОАО «ТНТ-Телесеть». В результате этой операции Группа увеличила свою долю в ОАО «Телекомпания НТВ» с 65,0% до 69,4%, и в ОАО «ТНТ-Телесеть» с 50,0% до 51,7%.

Газонефтехимические компании

В третьем квартале 2002 г. Группа подписала ряд соглашений о приобретении дополнительных пакетов акций в ряде российских газонефтехимических компаний, большинство из которых были уже аффилированы с ОАО «АК «Сибур». В апреле 2003 г. в результате завершения юридических процедур по оформлению вышеуказанных сделок Группа установила контроль над большинством вышеуказанных компаний, включая ОАО «Сибур-Тюмень», и таким образом увеличила свой контрольный пакет акций в уставном капитале ОАО «АК «Сибур» с 50,7% до 75,7%. Номинальная стоимость долгосрочных векселей, выпущенных Группой в связи с данной сделкой, составила 17 587 млн. руб., а справедливая стоимость приблизительно равна 6 770 млн. руб. В сентябре 2003 г. Группа дополнительно приобрела 2,4% долю в уставном капитале ОАО «АК Сибур» за 102 млн. руб. Оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств этих компаний является предварительной и может быть скорректирована до 31 декабря 2004 г., однако руководство не предполагает, что результаты таких корректировок окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Руководство не предполагает возникновения существенной деловой репутации (гудвилла) в результате этой операции.

29 ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Доля меньшинства на начало отчетного периода	10 177	17 387
Доля меньшинства в чистой прибыли дочерних компаний	3 062	667
Изменение в доле меньшинства в результате приобретений (продаж)	<u>1 554</u>	<u>(7 877)</u>
Доля меньшинства на конец отчетного периода	14 793	10 177

30 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В настоящей 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.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Ниже приведено описание характера взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2003 г.

30 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

Государство

Правительство Российской Федерации, основной акционер Группы, владеет около 38,37% выпущенных акций Группы. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. на балансе дочерних обществ Группы находилось 16,2% акций ОАО «Газпром», что давало им, как собственникам, право голоса по этим акциям. Представители государства также составляют большинство в Совете директоров. 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.

Вознаграждение директорам

За годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., ОАО «Газпром» выплатило членам Совета директоров и Правления ОАО «Газпром» заработную плату и премии на общую сумму 243 млн. руб. и 143 млн. руб. соответственно. Заработная плата и премии, выплачиваемые членам Совета директоров, утверждаются общим годовым собранием акционеров. Заработная плата и премии, выплачиваемые членам Правления ОАО «Газпром», оговорены условиями трудовых контрактов, заключаемых ежегодно.

Ассоциированные компании

В состав инвестиций в ассоциированные компании (см. Примечание 11) включен процентный кредит, предоставленный АБ «Газпромбанк» (ЗАО), дочерним обществом Группы, компании АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ» в размере 24 056 млн. руб. и 27 344 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно, с использованием процентной ставки ЛИБОР + 2,6%. Также в состав финансовых вложений в ассоциированные компании, как часть балансовой стоимости, включена дебиторская задолженность компании АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ», деноминированная в долларах США и евро, составившая в рублевом эквиваленте 6 216 млн. руб. и 8 555 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

В состав инвестиций в ассоциированные компании также включен кредит, предоставленный «ВИНГАЗ ГмбХ» в сумме 14 830 млн. руб. и 14 331 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно. Процентные ставки варьируются в зависимости от транша кредита. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. средневзвешенная процентная ставка по кредиту, выданному «ВИНГАЗ ГмбХ», составляла 4,40% и 5,56% соответственно.

В состав дебиторской задолженности включена задолженность ассоциированных компаний Группы (за исключением АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ») на сумму 13 878 млн. руб. и 15 767 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

В течение 2003 и 2002 гг. Группа производила поставки газа ассоциированным компаниям на суммы 90 338 млн. руб. и 69 275 млн. руб. соответственно.

Продажа газа ассоциированным компаниям, за исключением АО «Молдовагаз», производится на долгосрочной основе по индексируемым ценам, исходя из мировых цен на нефть и газ. Цены за тысячу кубических метров газа варьировались от 80 долл. США до 147 долл. США в 2003 году и от 67 долл. США до 131 долл. США в 2002 году. 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 в 2003 и 2002 гг.

В отношении дебиторской задолженности АО «Молдовагаз» был создан резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности, который составил 16 721 млн. руб. и 14 914 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

30 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

В течение 2003 и 2002 гг. Группа приобрела газ у ЗАО «КазРосГаз» на сумму 4 154 млн. руб. по цене 30 долл. США за тыс. куб. м и 140 млн. руб. по цене 28 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 20 423 млн. руб. и 12 419 млн. руб. за 2003 и 2002 гг. соответственно. Стоимость данных услуг определялась в зависимости от цен на газ, продаваемый этим организациям.

В состав кредиторской задолженности Группы включена задолженность перед ее ассоциированными компаниями за приобретенные услуги по транспортировке газа на сумму 3 590 млн. руб. и 1 783 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

В октябре 2002 г. Группа погасила свою задолженность по взносу в уставный капитал ЗАО «Армросгазпром» на сумму 126 млн. долл. США (3 798 млн. руб.).

ОАО «АК «Сибур»

Значительная часть операций ОАО «АК «Сибур» осуществляло со связанными сторонами. До приобретения в 2003 г. дополнительных долей в ряде указанных компаний операции ОАО «АК Сибур» со связанными сторонами в основном составляли операции с компаниями, которые в тот период являлись ассоциированными (см. Примечание 28).

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 2003 и 2002 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 2003 и 2002 гг., ОАО «Стройтрансгаз» предоставило Группе строительные услуги на суммы 30 842 млн. руб. и 35 649 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. авансы, выданные ОАО «Стройтрансгаз», и его дебиторская задолженность составили 2 344 млн. руб. и 7 402 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. кредиторская задолженность Группы перед ОАО «Стройтрансгаз» за выполненные строительные работы составила 11 102 млн. руб. и 10 911 млн. руб. соответственно.

АО «Всеобщий Банк по Обороту Ценностей» (АО «ВБОЦ»)

В течение 2002 г. Группа привлекала краткосрочные кредиты у венгерского банка АО «ВБОЦ», ассоциированной компании АО «Газпромбанк» (ЗАО), на сумму 4 530 млн. руб. (9,0% годовых) соответственно. В течение 2003 г. Группа не привлекала кредитов у АО «ВБОЦ».

ООО «Интерпроком»

В течение 2003 и 2002 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».

30 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

ООО «Интерпроком» является агентом Группы по приобретению оборудования и получает вознаграждение за свои услуги по фиксированной ставке комиссионного вознаграждения. За годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., ООО «Интерпроком» приобрело для Группы оборудование на сумму 4 260 млн. руб. и 8 021 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. авансы, выданные ООО «Интерпроком», и его дебиторская задолженность составили соответственно 3 891 млн. руб. и 877 млн. руб. Комиссия, выплаченная ООО «Интерпроком», составила 60 млн. руб. и 113 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. кредиторская задолженность Группы перед ООО «Интерпроком» за приобретенное оборудование составила 1 884 млн. руб. и 5 265 млн. руб. соответственно.

АБ «Газпромбанк» (ЗАО), крупнейший дочерний банк Группы, предоставил ООО «Интерпроком» и его субподрядчикам аккредитивы под поставку импортного оборудования в размере 1 159 млн. руб. и 6 982 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно. Указанные аккредитивы были выданы сторонним организациям, являющимся поставщиками оборудования, закупаемого ООО «Интерпроком» для Группы.

31 КОНТРАКТНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Условия ведения хозяйственной деятельности

Хозяйственная деятельность и доходы Группы продолжают время от времени и в различной степени подвергаться влиянию политических, правовых, финансовых и административных изменений, включая изменения требований по охране окружающей среды, происходящих в Российской Федерации. Учитывая капиталоемкий характер отрасли, Группа также подвергается разного рода рискам физического ущерба. Характер и частота событий и явлений, связанных с этими рисками, равно как и их влияние на будущую деятельность и прибыль Группы, непредсказуемы.

Процедуры правового характера

Группа выступает одной из сторон в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. Кроме того, Группа подчиняется ряду законодательных актов об охране окружающей среды, издаваемых различными государственными инстанциями и регулирующих использование, хранение и утилизацию некоторых продуктов. По мнению руководства, существующие в настоящее время претензии или иски к Группе не могут оказать какое-либо существенное негативное влияние на деятельность или финансовое положение Группы.

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 декабря 2003 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

31 Контрактные и условные обязательства и операционные риски (продолжение)

Изменения, происходящие в Группе

Группа продолжает испытывать на себе влияние инициатив в рамках преобразований, осуществляемых как в Российской Федерации, так и на некоторых из своих экспортных рынков. Будущее направление и последствия любых преобразований во многом зависят от политических факторов. Возможные реформы в области структурной реорганизации, политики по установлению тарифов и урегулирования задолженности государственными структурами, а также другие инициативы Правительства могут оказать значительное влияние на компании Группы, оценить которое не представляется возможным.

Охрана окружающей среды

В настоящее время в России ужесточаются природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую переоценку своих обязательств по охране окружающей среды в соответствии с законодательством об охране окружающей среды. Обязательства отражаются в отчетности по мере выявления. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате ужесточения требований действующего законодательства, регулирования гражданских споров или в результате изменений в законодательстве или нормативах, не могут быть оценены с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Группы считает, что в настоящий момент не имеется существенных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде, помимо тех, которые отражены в консолидированной финансовой отчетности.

Обязательства в социальной сфере

Группа вносит существенный вклад в техническое обслуживание и совершенствование местных инфраструктур и улучшение благосостояния своих сотрудников. В частности, Группа участвует в финансировании строительства и содержания жилищного фонда, медицинских и лечебно-оздоровительных учреждений, предприятий общественного транспорта и удовлетворении прочих социальных нужд в тех регионах, где Группа осуществляет свою хозяйственную деятельность.

Финансовые поручительства

	31 декабря	
	2003 г.	2002 г.
Поручительства выданные за:		
«Грубопроводную компанию «Голубой поток» Б.В.»	36 170	37 258
«Интерконнектор (ЮК) Лтд»	32 400	34 963
«Юрал Транс Газ»	6 274	-
НАК «Нафтогаз Украины»	2 945	-
«Альбустан Инвестментс Лтд.»	2 396	2 843
Компании группы «Итера»	1 731	3 088
Прочие	<u>7 848</u>	<u>9 555</u>
	<u>89 764</u>	<u>87 707</u>

В состав поручительств включены поручительства в долларах США на сумму 2 993 долл. США и 2 634 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно.

31 Контрактные и условные обязательства и операционные риски (продолжение)

В апреле 2000 года «Трубопроводной компании «Голубой поток» Б.В.», ассоциированной компании Группы (см. Примечание 11), группой итальянских и японских банков были предоставлены займы 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 декабря 2003 и 2002 гг. компания использовала часть предоставленных займов на сумму 36 170 млн. руб. (1 228 млн. долл. США) и 37 258 млн. руб. (1 172 млн. долл. США) соответственно, на которые распространялись поручительства Группы.

Группа предоставила поручительства за компанию «Интерконнектор (ЮК) Лимитед» в связи с арендой оборудования и объектов основных средств для строительства газопровода «Интерконнектор», соединяющего Великобританию и континентальную Европу. Группа владеет 10% долей участия в компании «Интерконнектор (ЮК) Лимитед».

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.

В состав прочих финансовых гарантий, в основном, включены поручительства, выданные дочерними обществами в связи с договорами на покупку оборудования и выполнение строительно-монтажных работ. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. гарантии, выданные ОАО «АК «Сибур» сторонним организациям, составили 83 млн. руб. и 2 572 млн. руб. соответственно.

Обязательства по капитальным затратам

В рамках осуществления обычной хозяйственной деятельности у Группы заключены контракты на приобретение основных средств и оборудования. Правление ОАО «Газпром» утвердило план капитальных вложений на 2004 год в размере 192 340 млн. руб.

Обязательства по поставкам газа

Группа заключила долгосрочные контракты на поставку газа с различными компаниями, осуществляющими свою деятельность в Европе, сроком от 5 до 20 лет. Объемы поставок и цены указанных контрактов могут изменяться в зависимости от различных факторов, определенных контрактными условиями. На 31 декабря 2003 года по указанным долгосрочным обязательствам на поставку газа убытка не ожидается.

Обязательства по ссудам

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. дочерний банк Группы АБ «Газпромбанк» (ЗАО) имел неисполненные обязательства по ссудам, предоставленным внешним клиентам, на сумму 13 520 млн. руб. и 6 959 млн. руб. соответственно.

32 ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

В результате своей деятельности Группа подвержена целому ряду финансовых рисков, включая влияние изменения рыночных цен на долговые и долевыми ценные бумаги, колебаний валютных обменных курсов и процентных ставок. Общая программа Группы по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансовых операций Группы.

32 ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)

Валютный риск

Группа осуществляет деятельность в международном масштабе и подвержена валютному риску вследствие колебания обменных курсов, в основном доллара США и евро.

В отношении операционной деятельности валютный риск Группы частично снижается в результате наличия расходов (в основном, расходов по транспортировке) и доходов, выраженных в иностранной валюте. Кроме того, существенная часть дебиторской задолженности, выраженной в иностранной валюте, фактически действует как экономический хеджированный механизм, частично покрывающий валютные обязательства, выраженные в аналогичной иностранной валюте, которые в основном представлены долгосрочными займами.

Группа имеет ряд вложений в иностранные компании (см. Примечания 11 и 28), стоимость чистых активов которых подвержена риску изменения курса валют. Валютный риск чистых активов указанных компаний Группы уменьшается, в основном, за счет наличия займов, выраженных в евро. Курсовые разницы по займам, выраженным в евро, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Процентный риск

Группа в основном привлекает долгосрочные кредиты и займы с варьируемой процентной ставкой (которая зависит от ставки ЛИБОР). В настоящее время Группа не имеет конкретной программы мероприятий, нацеленной на непредсказуемость финансовых рынков и направленной на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансовых результатов Группы. У Группы нет существенных активов, приносящих процентный доход.

Кредитный риск

Для Группы основным финансовым инструментом, подверженным кредитному риску, является дебиторская задолженность, в том числе векселя. Кредитный риск по дебиторской задолженности периодически оценивается и принимается в расчет при начислении резерва на снижение стоимости. Значительная часть дебиторской задолженности Группы приходится на местные газораспределительные компании и предприятия энергетического сектора. Несмотря на тот факт, что процесс погашения данной дебиторской задолженности может зависеть от влияния государственных органов и прочих социально-экономических факторов, свойственных данным отраслям, руководство не считает, что у Группы возникает существенный риск убытков сверх уже сформированного резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности.

Товарный риск

Выручка от продаж в сегментах «Транспортировка» и «Поставка газа» зависит от объемов и цен, на которые оказывают влияние цены на природный газ и другие углеводороды. Снижение цен на газ и другие углеводороды может привести к снижению чистой прибыли и потоков денежных средств. Сохранение низких цен в течение продолжительного периода времени может привести к сокращению объемов деятельности по разведке и добыче газа, а также к сокращению объемов газа, имеющих в наличии для транспортировки через трубопроводную систему Группы и переработки на ее предприятиях, и, в конечном итоге, может оказать влияние на способность Группы выполнять свои обязательства по договорам.

33 СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**Финансовые вложения**

В марте 2004 г. Группа приобрела пакет акций в размере 34,0% уставного капитала АО «Лиетувос дуйос» у Фонда государственного имущества Литовской республики за 1 020 млн. руб. (1 долл. США – эквивалент 2,78 литовских литов). По оценке руководства, справедливая стоимость оплаты приблизительно равна справедливой стоимости приобретенных чистых активов.

В марте 2004 г. «ЗМБ мбХ», дочернее общество Группы в Германии, приобрело 40,0% долю в капитале «Босфорус Газ Корпорейшн АС» за 596 тыс. долларов США с оплатой денежными средствами. По оценке руководства, справедливая стоимость сделки приблизительно равна справедливой стоимости приобретенных чистых активов. «Босфорус Газ Корпорейшн АС» осуществляет продажу природного газа в Турции.

В марте 2004 г. Группа приобрела пакет акций в размере 20% уставного капитала «Одекс Эксплорейшн Лтд. (Кипр)» за 10 455 тыс. долларов США. Компания осуществляет разведку и разработку нефтяных и газовых месторождений в Северной Африке. По оценке руководства, справедливая стоимость оплаты приблизительно равна справедливой стоимости приобретенных чистых активов.

В ходе приобретения дополнительных пакетов акций в ряде российских газонефтехимических компаний (см. Примечание 28), 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 декабря 2003 г. составила 669 млн. руб. В результате этой операции Группа увеличила свой контрольный пакет акций в уставном капитале ОАО «АК «Сибур» с 78,1% до 92,3%. Оценка суммы деловой репутации (гудвила), если таковая возникнет в результате данной операции, руководством Группы не завершена.

В марте 2004 г. ОАО «Востокгазпром», дочернее общество Группы, осуществляющее добычу, дополнительно выпустило 2 275 000 обыкновенных акций. Все новые акции были приобретены ОАО «Газпром» за 2 275 млн. руб. и оплачены денежными средствами. Регистрация результатов этой эмиссии Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг 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 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.

Кредиты и займы

В январе 2004 г. Группа получила 200 млн. долл. США в рамках кредитной линии от «Коммерцбанка» со сроком погашения в 2009 г. и процентной ставкой ЛИБОР + 2,75%.

В феврале 2004 г. Группа разместила процентные документарные облигации на сумму 10 000 млн. руб. со сроком погашения в 2007 г. и процентной ставкой 8,0%.

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.

33 СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

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%.

Налогообложение

С 1 января 2004 г. вступили в силу следующие изменения налогового законодательства, которые могут оказать влияние на финансовое положение и результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы:

- отменен акциз на природный газ (добытый после 1 января 2004 г.);
- ставка экспортных пошлин на природный газ увеличена с 5% до 30%;
- ставка НДС снижена с 20% до 18%;
- 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;
- максимальная ставка налога на имущество увеличена с 2% до 2.2%.

Согласно текущим оценкам руководства Группы, изменения в порядке налогообложения вероятнее всего приведут к увеличению налогового бремени Группы начиная с 2004 г.

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)