

ОАО «ГАЗПРОМ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
31 ДЕКАБРЯ 2004 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 2004 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 2004 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 данной 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 2004 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2004 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.
4. Не делая оговорок к выраженному выше мнению, обращаем внимание на Примечания 30 и 31 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.
5. Также, не делая оговорок к выраженному выше мнению, обращаем внимание на Примечание 33 к консолидированной финансовой отчетности. В июне 2005 г. Совет директоров ОАО «Газпром» одобрил продажу 10,7399% акций ОАО «Газпром», находящихся на балансе обществ Группы, ОАО «Роснефтегаз», компании со 100% участием государства в уставном капитале, и сторонами были подписаны соответствующие соглашения. В результате этой операции Правительство получит долю в уставном капитале ОАО «Газпром» в размере более 50%.

г. Москва, Российская Федерация
29 июня 2005 г.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО МСФО НА 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.
(в миллионах российских рублей)

Прим.	31 декабря		
	2004 г.	2003 г.	
	Активы		
	Оборотные активы		
6	Денежные средства и их эквиваленты	106 157	71 396
6	Денежные средства с ограничением к использованию	16 861	33 743
7	Краткосрочные инвестиции	40 428	57 069
8	Дебиторская задолженность и предоплата	316 709	234 929
9	Товарно-материальные запасы	130 400	111 330
	НДС к возмещению	94 863	85 909
	Прочие оборотные активы	<u>21 262</u>	<u>6 086</u>
		726 680	600 462
	Внеоборотные активы		
10	Основные средства	2 183 084	1 973 781
5,11,30	Инвестиции в ассоциированные компании	81 783	58 939
12	Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата	146 302	93 769
13	Прочие внеоборотные активы	<u>67 940</u>	<u>37 136</u>
		<u>2 479 109</u>	<u>2 163 625</u>
5	Итого по активам	3 205 789	2 764 087
	Обязательства и акционерный капитал		
	Краткосрочные обязательства		
14	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	174 433	124 273
15	Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	84 977	103 799
16	Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	156 172	170 622
4	Краткосрочные векселя к уплате	<u>20 845</u>	<u>27 433</u>
		436 427	426 127
	Долгосрочные обязательства		
17	Долгосрочные займы	427 086	303 755
4	Долгосрочные векселя к уплате	11 640	13 715
15	Реструктурированная задолженность по расчетам с бюджетом	1 829	6 111
20	Резервы предстоящих расходов и платежей	44 275	34 880
18	Отложенное обязательство по налогу на прибыль	137 062	96 823
	Прочие долгосрочные обязательства	<u>9 446</u>	<u>12 753</u>
		<u>631 338</u>	<u>468 037</u>
5	Итого по обязательствам	1 067 765	894 164
	Акционерный капитал		
21	Уставный капитал	325 194	325 194
21	Выкупленные собственные акции	(41 586)	(33 889)
21	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	<u>1 808 865</u>	<u>1 563 825</u>
	Итого акционерный капитал	<u>2 092 473</u>	<u>1 855 130</u>
29	Доля меньшинства	45 551	14 793
	Итого по обязательствам и акционерному капиталу	3 205 789	2 764 087

А.Б. Миллер
Председатель Правления
24 июня 2005 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
24 июня 2005 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО МСФО
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.
(в миллионах российских рублей)

Прим.		За год, закончившийся 31 декабря	
		2004 г.	2003 г.
5, 22	Выручка от продаж	976 776	819 753
5, 23	Операционные расходы	<u>(708 943)</u>	<u>(593 415)</u>
5	Прибыль от продаж	267 833	226 338
	Прибыли по курсовым разницам	62 932	55 564
	Убытки по курсовым разницам	(47 678)	(40 424)
	Проценты к получению	15 605	15 295
16, 17	Проценты к уплате	(25 165)	(32 301)
15	Прибыль от реструктуризации и списания обязательств	<u>4 934</u>	<u>4 007</u>
	Чистый доход от финансирования	10 628	2 141
11	Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	8 151	3 478
19	Прибыль от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	<u>1 253</u>	<u>5 017</u>
	Прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства	287 865	236 974
18	Текущий налог на прибыль	(57 949)	(42 368)
18	Отложенный налог на прибыль	<u>(21 939)</u>	<u>(32 449)</u>
18	Налог на прибыль	(79 888)	(74 817)
	Прибыль до учета доли меньшинства	207 977	162 157
29	Доля меньшинства	<u>(2 293)</u>	<u>(3 062)</u>
	Чистая прибыль	205 684	159 095
26	Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию (в рублях)	10,25	8,02

А.Б. Миллер
Председатель Правления
24 июня 2005 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
24 июня 2005 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО МСФО
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.
(в миллионах российских рублей)

Прим.		За год, закончившийся	
		2004 г.	2003 г.
	Операционная деятельность		
27	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	149 462	140 070
	Инвестиционная деятельность		
	Капитальные вложения	(164 981)	(144 370)
	Чистое уменьшение займов выданных	2 193	75
	Полученные проценты	14 893	13 177
10	Уплаченные и капитализированные проценты	(16 373)	(13 807)
8, 28	Чистые денежные средства от приобретения дочерних обществ	(45 351)	(671)
28	Чистые денежные средства от выбытия дочерних обществ	205	-
	Приобретение ассоциированных компаний	(9 363)	(572)
	Выбытие ассоциированных компаний	3 184	3 056
	Изменение долгосрочных финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	(20 517)	(2 406)
	Изменение прочих долгосрочных инвестиций	<u>6 361</u>	<u>2 131</u>
	Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности	(229 749)	(143 387)
	Финансовая деятельность		
17	Поступления по долгосрочным займам (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	244 210	144 387
17	Погашение долгосрочных займов (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	(113 543)	(79 777)
	Чистые поступления от выпуска (погашение) векселей	574	(7 751)
16	Чистое погашение краткосрочных заемных средств	(6 402)	(13 551)
21	Уплаченные дивиденды	(14 626)	(8 479)
	Уплаченные проценты	(19 456)	(19 204)
21	Приобретение собственных акций	(147 993)	(72 122)
21	Продажа собственных акций	156 788	68 214
6	Изменение в остатках денежных средств с ограничением к использованию по условиям займов	<u>16 882</u>	<u>5 838</u>
	Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	116 434	17 555
	Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	<u>(1 386)</u>	<u>(1 196)</u>
	Увеличение денежных средств и их эквивалентов	34 761	13 042
	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	<u>71 396</u>	<u>58 354</u>
	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	106 157	71 396

А.Б. Миллер
Председатель Правления
24 июня 2005 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
24 июня 2005 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 2004 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 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
	Чистая прибыль		-	-	205 684	205 684
21	Доход от переоценки по справедливой стоимости приобретения		-	-	37 899	37 899
21	Чистый результат от операций с выкупленными собственными акциями	0,3	-	(7 697)	15 673	7 976
21	Курсовые разницы от пересчета финансовых вложений за рубежом		-	-	3 089	3 089
21	Возврат активов социальной сферы на баланс государственных органов		-	-	(2 633)	(2 633)
21	Дивиденды		-	-	(14 672)	(14 672)
	Сальдо на 31 декабря 2004 г.	20,1	325 194	(41 586)	1 808 865	2 092 473

А.Б. Миллер
Председатель Правления
24 июня 2005 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
24 июня 2005 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

Группа 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.

Прочие виды финансово-хозяйственной деятельности включают в себя банковскую деятельность, строительство и медиа активы. В настоящей финансовой отчетности эти виды деятельности не показываются отдельно, так как сами по себе не представляют существенных сегментов.

Среднесписочная численность работников за 2004 и 2003 гг. составила 392 тыс. и 354 тыс. человек соответственно.

2 УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Хотя в экономической ситуации наметились тенденции к улучшению, экономике Российской Федерации по-прежнему присущи определенные черты развивающегося рынка, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран, жесткий валютный контроль, а также сравнительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

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

Переклассификация

С целью приведения показателей финансовой отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятой в текущем отчетном периоде, были проведены переклассификации отдельных показателей. Сумма долгосрочной дебиторской задолженности и авансов по состоянию на 31 декабря 2003 г. была увеличена на 22 813 млн. руб. (см. Примечание 12) в связи с переклассификацией ряда сумм долгосрочной задолженности ассоциированных компаний, ранее отражавшихся в составе инвестиций в ассоциированные компании (см. Примечания 11 и 30).

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.

Гудвилл и доля меньшинства

По состоянию на 1 января 2004 года Группа приняла (раньше установленного срока) МСФО 3 «Объединение компаний» («МСФО 3»), МСФО 36 (пересмотренный в 2004 г.) «Снижение стоимости активов» («МСФО 36») и МСФО 38 (пересмотренный в 2004 г.) «Нематериальные активы» («МСФО 38»), что привело к изменениям в ее учетной политике в части гудвилла и доли меньшинства.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

До 31 декабря 2003 г. гудвилл амортизировался по линейному методу в течение наименьшего из следующих двух периодов: полезного срока службы или 20 лет, и оценивался на наличие признаков возможного снижения стоимости ежегодно. В соответствии с положениями МСФО 3 Группа прекратила амортизацию гудвилла с 1 января 2004 г., и начиная с года, закончившегося 31 декабря 2004 г., гудвилл оценивается на возможное снижение стоимости ежегодно, а также при наличии признаков снижения стоимости. Группа пересмотрела срок полезного использования нематериальных активов в соответствии с требованиями МСФО 38. Данный пересмотр не привел к каким-либо поправкам.

До 31 декабря 2003 г. доля меньшинства на отчетную дату представляет собой долю миноритарных акционеров в балансовой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении акционерного капитала за период с даты объединения компаний. В соответствии с положениями МСФО 3 покупатель признает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании, которые соответствуют критериям признания, по их справедливой стоимости на дату покупки, и любая доля меньшинства в приобретаемой компании устанавливается в размере доли меньшинства в чистой справедливой стоимости указанных статей. Вышеуказанные изменения применяются с 1 января 2004 г. в отношении операций, осуществляемых начиная с 1 января 2004 г.

Если покупка компании происходит путем более чем одной операции, любая корректировка до справедливой стоимости, относящаяся к доле компании, ранее принадлежавшей Группе, учитывается как переоценка в составе капитала и резервов Группы. Такая переоценка не производится при приобретении Группой дополнительной доли меньшинства в дочерних обществах.

Любые премии, уплачиваемые при покупке соответствующей части доли меньшинства сверх ее учетной стоимости на дату приобретения, отражаются в составе деловой репутации.

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.

4.2. Инвестиции

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

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 2004 и 2003 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, имеющихся 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, имеющихся в наличии для продажи, представлены соответственно в составе операционных расходов и в составе прибылей и убытков от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

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

4.3. Совместная деятельность

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

4.4. 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 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.5. 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. 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 займам на дату возникновения дебиторской задолженности.

4.6. 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.

4.7. 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, но не включает расходы по займам. Чистая возможная цена реализации – это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже.

4.8. 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.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 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 несущественна для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности. На объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется.

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

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

4.9. Снижение стоимости активов

На каждую дату составления бухгалтерского баланса руководство производит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой стоимости (см. Примечание 4.1 в отношении снижения стоимости гудвилла). 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.

4.10. 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 займ.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.11. 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.

4.12. Операции, выраженные в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 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.

Официальный курс обмена доллара США к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 27,75 и 29,45 на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно. Официальный курс обмена евро к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 37,81 и 36,82 на 31 декабря 2004 и 2003 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.

4.13. 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 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.14. Акционерный капитал***Выкупленные акции ОАО «Газпром»*

Стоимость приобретения акций ОАО «Газпром» 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 акции ОАО «Газпром» отражаются в учете по средневзвешенной стоимости приобретения. Прибыль или убыток, полученные в результате операций с выкупленными акциями ОАО «Газпром», 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 в периоде, когда они были объявлены.

4.15. 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 службой по тарифам. Цены на газ, экспортируемый в европейские страны, индексируются в основном с учетом цен на продукты нефтегазопереработки и, до некоторой степени, цен на уголь, в соответствии с условиями долгосрочных договоров. 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.

4.16. Зачетные операции и прочие операции с неденежным порядком расчетов

Погашение части дебиторской задолженности покупателей производится 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 2004 и 2003 гг. соответственно, приблизительно 14% и 17% 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).

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 5,0% до 13,0% и от 5,3% до 15,1% за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 г. соответственно. Процентная ставка по долгосрочным векселям Группы к оплате в среднем составляла от 7,0% до 14,0% и от 6,3% до 16,3% и за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 г. 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.

4.17. 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.

4.18. 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.

4.19. 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.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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». В силу существующих между Группой и НПФ «Газфонд» взаимоотношений активы НПФ «Газфонд» не являются активами 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 производственного персонала, и, соответственно, относятся на операционные расходы.

4.20. 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. Прибыли/убытки от изменения справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Производные финансовые инструменты не отражаются как инструменты хеджирования.

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 займам 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 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

4.21. Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

В период с декабря 2003 г. по декабрь 2004 г. Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности пересмотрел 17 действующих стандартов и принял 5 новых стандартов. Эти стандарты вступают в силу в отношении учетных периодов, начинающихся с 1 января 2005 г. (за исключением МСФО 6 «Разведка и оценка минеральных ресурсов» («МСФО 6»), который вступает в силу в отношении периодов, начинающихся с 1 января 2006 г.), но могут быть приняты и раньше. При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа не применяла пересмотренные или вновь принятые стандарты досрочно, за исключением МСФО 3, МСФО 36 (пересмотренный в 2004 г.) и МСФО 38 (пересмотренный в 2004 г.), о чем говорилось выше.

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.

	<u>Добыча</u>	<u>Пере- работка</u>	<u>Транспор- тировка</u>	<u>Поставка газа</u>	<u>Прочее</u>	<u>Итого</u>
31 декабря 2004 года						
Активы по сегментам	886 998	62 535	1 286 395	261 121	404 983	2 902 032
Ассоциированные компании	-	1 103	33 308	17 839	29 533	81 783
Нераспределенные активы						343 345
Исключение межсегментных операций						<u>(121 371)</u>
Итого по активам						3 205 789
Обязательства по сегментам	50 412	22 401	97 255	105 867	72 362	348 297
Нераспределенные обязательства						840 839
Исключение межсегментных операций						<u>(121 371)</u>
Итого по обязательствам						1 067 765
Капитальные вложения	167 391	11 831	107 724	9 624	14 409	310 979
Амортизация	33 853	4 962	66 586	766	4 097	110 264
(Уменьшение) увеличение резервов на снижение стоимости и прочих резервов	(4 547)	764	797	(10 215)	(241)	(13 442)
Нераспределенные резервы на снижение стоимости и прочие резервы						<u>(509)</u>
Итого резервов на снижение стоимости и прочих резервов						(13 951)

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>
31 декабря 2003 года						
Активы по сегментам	679 113	61 829	1 243 192	235 522	339 177	2 558 833
Ассоциированные компании	1 289	1 310	29 913	15 696	10 731	58 939
Нераспределенные активы						241 150
Исключение межсегментных операций						<u>(94 835)</u>
Итого по активам						2 764 087
Обязательства по сегментам	39 157	28 254	73 308	81 305	32 447	254 471
Нераспределенные обязательства						734 528
Исключение межсегментных операций						<u>(94 835)</u>
Итого по обязательствам						894 164
Капитальные вложения	102 778	20 002	83 826	7 987	17 191	231 784
Амортизация	30 486	3 779	60 617	641	4 125	99 648
Увеличение (уменьшение) резервов на снижение стоимости и прочих резервов	9 595	2 633	(4 667)	9 327	8 725	25 613
Нераспределенные резервы на снижение стоимости и прочие резервы						<u>3 213</u>
Итого резервов на снижение стоимости и прочих резервов						28 826

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.

	<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 2004 г.						
Выручка по сегментам						
Выручка от межсегментной продажи	158 747	4 543	251 972	27 933	3 198	446 393
Выручка от внешней продажи	<u>2 941</u>	<u>122 248</u>	<u>29 027</u>	<u>764 517</u>	<u>58 043</u>	<u>976 776</u>
Итого выручка по сегментам	161 688	126 791	280 999	792 450	61 241	1 423 169
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(4 054)	(8 156)	(31 504)	(402 679)	-	(446 393)
Внешние расходы	<u>(144 115)</u>	<u>(92 034)</u>	<u>(221 772)</u>	<u>(180 217)</u>	<u>(59 046)</u>	<u>(697 184)</u>
Итого расходы по сегментам	<u>(148 169)</u>	<u>(100 190)</u>	<u>(253 276)</u>	<u>(582 896)</u>	<u>(59 046)</u>	<u>(1 143 577)</u>
Финансовый результат по сегментам	13 519	26 601	27 723	209 554	2 195	279 592
Нераспределенные операционные расходы						<u>(11 759)</u>
Прибыль от продаж						267 833
Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	-	-	5 003	1 857	1 291	8 151

5 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

	Добыча	Пере- работка	Транспор- тировка	Поставка газа	Прочее	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2003 г.						
Выручка по сегментам						
Выручка от межсегментной продажи	102 058	4 927	224 459	25 207	5 406	362 057
Выручка от внешней продажи	<u>4 351</u>	<u>92 180</u>	<u>28 226</u>	<u>646 111</u>	<u>48 885</u>	<u>819 753</u>
Итого выручка по сегментам	106 409	97 107	252 685	671 318	54 291	1 181 810
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(1 648)	(10 234)	(29 719)	(320 456)	-	(362 057)
Внешние расходы	<u>(97 045)</u>	<u>(79 086)</u>	<u>(189 363)</u>	<u>(159 683)</u>	<u>(55 332)</u>	<u>(580 509)</u>
Итого расходы по сегментам	<u>(98 693)</u>	<u>(89 320)</u>	<u>(219 082)</u>	<u>(480 139)</u>	<u>(55 332)</u>	<u>(942 566)</u>
Финансовый результат по сегментам	7 716	7 787	33 603	191 179	(1 041)	239 244
Нераспределенные операционные расходы						<u>(12 906)</u>
Прибыль от продаж						226 338
Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	-	-	1 983	1 456	39	3 478

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.

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 11 560 млн. руб. и 24 330 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 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 5 301 млн. руб. и 9 413 млн. руб. на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

7 КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
Инвестиции, предназначенные для торговли	24 246	33 956
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u>16 182</u>	<u>23 113</u>
	40 428	57 069

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

Прим.		31 декабря	
		2004 г.	2003 г.
24	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности на суммы 60 658 млн. руб. и 94 404 млн. руб. на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно)	135 015	117 868
	Авансы выданные и предоплата (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности на суммы 5 371 млн. руб. и 5 110 млн. руб. на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно)	84 488	47 953
	Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 28 862 млн. руб. и 31 087 млн. руб. на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно)	<u>97 206</u>	<u>69 108</u>
		316 709	234 929

Расчетная справедливая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом авансов выданных, составила 235 426 млн. руб. и 178 211 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно 99 970 млн. руб. и 62 079 млн. руб. дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, за вычетом резерва на снижение стоимости, номинированы в иностранной валюте (главным образом в долларах США и евро).

По состоянию на 31 декабря 2004 г. в составе авансов выданных и предоплаты отражена задолженность в сумме 31 335 млн. руб. по денежным средствам, перечисленным в декабре 2004 г. на приобретение оставшейся 42% доли ЗАО «Севморнефтегаз» (см. Примечания 28 и 33).

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. прочие дебиторы включают в себя дебиторскую задолженность, относящуюся к деятельности АБ «Газпромбанк» (ЗАО), в размере 73 602 млн. руб. и 47 788 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 2004 г. среднегодовые процентные ставки по банковским депозитам и займам в российских рублях варьировались от 8,4% до 15,7%, а в иностранной валюте – от 1,8% до 11,5%. По состоянию на 31 декабря 2003 г. среднегодовые ставки процентов по банковским депозитам и займам в российских рублях варьировались от 10,4% до 15,9%, а в иностранной валюте – от 1,1% до 11,8%.

8 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 г. дебиторская задолженность АБ «Газпромбанк» (ЗАО) включала в себя депозиты в других банках и финансовых институтах, обремененные залогом в обеспечение займов, полученных ОАО «Газпром», и задолженности венгерского банка АО «Всеобщий Банк по Обороту Ценностей» (АО «ВБОЦ») на суммы 1 755 млн. руб. и 2 283 млн. руб. соответственно.

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	
	2004 г.	2003 г.
Газ	69 811	55 483
Сырье и материалы (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 5 647 млн. руб. и 8 687 млн. руб. на 31 декабря 2004 и 2003 г. соответственно)	49 686	41 653
Товары для перепродажи (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере ноль и 74 млн. руб. на 31 декабря 2004 и 2003 г. соответственно)	3 889	8 451
Продукты переработки	<u>7 014</u>	<u>5 743</u>
	<u>130 400</u>	<u>111 330</u>

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

10 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Трубо- проводы	Сква- жины	Машины и обору- дование	Здания и дороги	Итого ОС производ. назначения	Объекты социальн. сферы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
По состоянию на 31.12.02								
Первоначальная стоимость	1 330 606	391 513	640 003	730 470	3 092 592	124 654	202 166	3 419 412
Накопленная амортизация	(626 271)	(188 412)	(379 341)	(337 561)	(1 531 585)	(32 551)	-	(1 564 136)
Остаточная стоимость на 31.12.02	704 335	203 101	260 662	392 909	1 561 007	92 103	202 166	1 855 276
Амортизация	(36 947)	(9 614)	(26 005)	(24 202)	(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	67 194	22 582	58 890	54 855	203 521	2 431	(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	734 277	217 161	296 392	429 281	1 677 111	86 207	210 463	1 973 781
По состоянию на 31.12.03								
Первоначальная стоимость	1 397 119	415 165	697 960	788 911	3 299 155	120 587	210 463	3 630 205
Накопленная амортизация	(662 842)	(198 004)	(401 568)	(359 630)	(1 622 044)	(34 380)	-	(1 656 424)
Остаточная стоимость на 31.12.03	734 277	217 161	296 392	429 281	1 677 111	86 207	210 463	1 973 781

10 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

	Трубо- проводы	Сква- жины	Машины и обору- дование	Здания и дороги	Итого ОС производ. назначения	Объекты социальн. сферы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Остаточная стоимость на 31.12.03	734 277	217 161	296 392	429 281	1 677 111	86 207	210 463	1 973 781
Амортизация	(38 656)	(10 283)	(29 811)	(26 838)	(105 588)	(3 446)	-	(109 034)
Поступление	49	23	1 524	1 023	2 619	879	231 449	234 947
Приобретение дочерних обществ	210	-	3 518	4 791	8 519	-	67 513	76 032
Пересмотр справедливой стоимости по приобретенным дочерним обществам	(271)	(520)	(2 905)	(3 937)	(7 633)	(254)	37 303	29 416
Передача	48 676	24 431	66 187	67 854	207 148	326	(207 474)	-
Выбытие	(70)	(236)	(3 156)	(7 030)	(10 492)	(5 704)	(10 703)	(26 899)
Уменьшение резерва на снижение стоимости	-	-	-	-	-	-	4 841	4 841
Остаточная стоимость на 31.12.04	744 215	230 576	331 749	465 144	1 771 684	78 008	333 392	2 183 084
По состоянию на 31.12.04								
Первоначальная стоимость	1 445 701	438 585	759 735	849 804	3 493 825	113 392	333 392	3 940 609
Накопленная амортизация	(701 486)	(208 009)	(427 986)	(384 660)	(1 722 141)	(35 384)	-	(1 757 525)
Остаточная стоимость на 31.12.04	744 215	230 576	331 749	465 144	1 771 684	78 008	333 392	2 183 084

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 86 640 млн. руб. и 91 481 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно. Начисленные резервы на снижение стоимости объектов незавершенного строительства относятся, главным образом, к проектам, выполнение которых приостановлено на неопределенное время и которые не включены в текущую инвестиционную программу Группы. Доход от восстановления резервов на снижение стоимости объектов незавершенного строительства относится главным образом к проектам, выполнение которых было ранее приостановлено, но которые включены в текущую инвестиционную программу Группы.

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 доходности 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 16 373 млн. руб. и 13 807 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно. Ставки капитализации в размере 6,2% и 6,8% за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно, представляют собой средневзвешенную фактическую стоимость займов, привлекаемых для финансирования проектов.

10 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Сумма основных средств, приведенная выше, включает полностью амортизированные, но находящиеся в эксплуатации основные средства первоначальной стоимостью 722 018 млн. руб. и 687 364 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно. В стоимость поступивших основных средств включены неденежные поступления основных средств в размере 46 862 млн. руб. и 42 469 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 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 1 208 млн. руб. и 610 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно. Амортизационные отчисления в размере 20 064 млн. руб. и 19 304 млн. руб. соответственно по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 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 30 935 млн. руб. и 35 047 млн. руб. на 31 декабря 2004 и 2003 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 2012-2025 гг., однако срок их действия может быть продлен. Руководство считает, что действующие лицензии на те месторождения углеводородов, которые, как ожидается, будут продуктивными после окончания срока их действия, будут продлены. В последнее время руководство Группы продлило срок действия пяти лицензий на добычу до окончания сроков эксплуатации соответствующих месторождений. 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.

Пересмотр справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств по приобретенным дочерним обществам включает снижение в сумме 7 886 млн. руб. балансовой стоимости идентифицируемых активов и обязательств газонефтехимических компаний, в которых Группа приобрела дополнительные доли в период с апреля 2003 г. по август 2004 г. (см. Примечание 28).

В составе объектов незавершенного строительства отражена сумма в 37 303 млн. руб., относящаяся к корректировке до справедливой стоимости лицензий, которыми владеет ЗАО «Севморнефтегаз» (см. Примечание 28).

11 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Прим.		31 декабря	
		2004 г.	2003 г.
30	АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	32 089	28 681
30	ОАО «Мосэнерго»	18 905	-
30	Винтерсхалл Газ ГмбХ (ВИНГАЗ ГмбХ)	5 238	5 239
30	ОАО «Стройтрансгаз»	3 518	3 488
30	ЗАО «АрмРосГазпром»	3 312	3 170
	АО «ВБОЦ»	2 220	2 523
	Прочие (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 7 366 млн. руб. и 8 351 млн. руб. на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно)	<u>16 501</u>	<u>15 838</u>
		<u>81 783</u>	<u>58 939</u>

11 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

	31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
Остаток на начало отчетного периода	58 939	60 082
Доля прибыли до налогообложения	10 502	5 173
Доля налога на прибыль	<u>(2 351)</u>	<u>(1 695)</u>
Доля чистой прибыли	8 151	3 478
Сокращение займов	(2 588)	(3 289)
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний	(765)	(1 133)
Курсовые разницы от пересчета финансовых вложений за рубежом	1 715	(111)
Чистый результат приобретений (выбытий)	<u>16 331</u>	<u>(88)</u>
Остаток на конец отчетного периода	81 783	58 939

Крупнейшие ассоциированные компании

Наименование	Страна	Вид деятельности	% в уставном капитале	
			2004 г.	2003 г.
ЗАО «АрмРосГазпром»	Армения	Транспортировка и продажа газа	45	45
ЗАО «Агрохимическая корпорация «Азот»	Россия	Оптовая торговля агрохимической продукцией	47	47
ВИНГАЗ ГмбХ	Германия	Транспортировка и продажа газа	35	35
АО «ВБОЦ»	Венгрия	Банковская деятельность	26	26
АО «Газум»	Финляндия	Продажа газа	25	25
ГВХ – Газ унд Варенхандельс ГмбХ	Австрия	Продажа газа	50	50
«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	Нидерланды	Строительство и транспортировка газа	50	50
АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	Польша	Транспортировка и продажа газа	48	48
ЗАО «КазРосГаз»	Казахстан	Транспортировка и продажа газа	50	50
АО «Латвияс Газе»	Латвия	Транспортировка и продажа газа	25	25
АО «Лиетувос Дуйос»	Литва	Транспортировка и продажа газа	37	-
АО «Молдовагаз»	Молдова	Транспортировка и продажа газа	50	50
ОАО «Мосэнерго»	Россия	Поставка электрической энергии	25	16
АО «Панрусгаз»	Венгрия	Продажа газа	40	40
Прогресгаз-Трејдинг д.о.о.	Югославия	Продажа газа	25	25
АО «Прометей Газ»	Греция	Внешнеторговая деятельность	50	50
АО «Промгаз»	Италия	Продажа газа	50	50
«СИА Инвестментс Лтд»	Кипр	Инвестиции	50	50
АО «Словрусгаз»	Словакия	Продажа газа	50	50
ОАО «Согаз»	Россия	Страхование	24	99
ЗАО «Стелла Витае»	Литва	Транспортировка и продажа газа	30	30
ОАО «Стройтрансгаз»	Россия	Строительство	26	26
АО «Турусгаз»	Турция	Продажа газа	45	45
АО «Фрагаз»	Франция	Продажа газа	50	50

В течение 2004 г. Группа приобрела дополнительную долю участия в капитале ОАО «Мосэнерго» в размере 9,25% за 7 455 млн. руб. с оплатой денежными средствами, увеличив свою долю до 25,01%. В результате данного приобретения Группа начала оказывать существенное влияние на ОАО «Мосэнерго» и финансовое вложение Группы в ОАО «Мосэнерго» было переклассифицировано из краткосрочных вложений в инвестиции в зависимые общества. Справедливая стоимость полученного вознаграждения примерно равна справедливой стоимости приобретенной доли чистых активов.

11 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

В сентябре 2004 г. Группа решила продать 25,5% своих вложений в АО «ВБОЦ» (Венгрия) и начала переговоры с потенциальными покупателями. Осуществление данной сделки должно получить официальное одобрение венгерских органов, контролирующих банковскую деятельность, ожидается, что она будет завершена к ноябрю 2005 г.

В марте 2004 г. Группа приобрела 34,0% пакет акций АО «Лиетувос дуйос» у Фонда государственного имущества Литовской республики за 1 020 млн. руб. В ноябре 2004 г. в результате проведенной АО «Лиетувос дуйос» дополнительной эмиссии акций Группа приобрела по номинальной стоимости дополнительный пакет акций в размере 57 949 232 штук номинальной стоимостью 1 литовский лит за акцию и увеличила таким образом свою долю в АО «Лиетувос дуйос» до 37,1%.

12 ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА

	31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
Прим.		
24 Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 19 920 млн. руб. и 9 976 млн. руб. на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно)	111 784	71 875
Авансы на капитальное строительство (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 0 и 1 398 млн. руб. на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно)	<u>34 518</u>	<u>21 894</u>
	<u>146 302</u>	<u>93 769</u>

Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата включают задолженность по проекту «Южный Парс» в сумме 12 009 млн. руб. и 16 868 млн. руб., за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 1 473 млн. руб. и 2 038 млн. руб. на 31 декабря 2004 и 2003 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 103 728 млн. руб. и 45 156 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

13 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
НДС по приобретенным долгосрочным активам	23 945	17 827
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 16 821 млн. руб. и 16 266 млн. руб. на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно)	28 710	8 178
Прочие внеоборотные активы	<u>15 285</u>	<u>11 131</u>
	<u>67 940</u>	<u>37 136</u>

В составе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражена прямая 5,2% доля в РАО «ЕЭС России», приобретенная Группой в январе 2004 г. Справедливая стоимость данной инвестиции была оценена в 18 553 млн. руб.

14 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	53 153	37 157
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	50 667	36 906
Авансы полученные	3 787	3 862
Начисленные обязательства и доходы будущих периодов	1 582	1 550
Прочая кредиторская задолженность	<u>65 244</u>	<u>44 798</u>
	<u>174 433</u>	<u>124 273</u>

Прочая кредиторская задолженность включает в себя относящуюся к деятельности дочерних банков кредиторскую задолженность в размере 34 761 млн. руб. и 23 121 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно. Эти суммы, главным образом, представляют собой денежные средства клиентов банков, размещенные на коммерческих условиях. Ставки в зависимости от сроков погашения варьируются от 0,0% до 6,5% годовых и от 0,2% до 8,6% годовых на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно, примерно 18% и 24% платежей Группы в счет погашения кредиторской задолженности были осуществлены посредством неденежных расчетов.

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам в сумме 13 040 млн. руб. и 7 689 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно была выражена в иностранной валюте, в основном в долларах США и евро.

15 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С БЮДЖЕТОМ И ВНЕБЮДЖЕТНЫМИ ФОНДАМИ

	31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
НДС	48 440	55 340
Налог на прибыль	19 417	3 745
Налог на добычу полезных ископаемых	5 702	1 296
Штрафы и пени по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	4 619	8 940
Акциз	3 640	31 086
Отчисления на воспроизводство минерально-сырьевой базы и плата за пользование недрами	334	442
Налог на пользователей автодорог	34	794
Прочие налоги	<u>4 620</u>	<u>8 267</u>
	86 806	109 910
За вычетом: долгосрочной части реструктурированной задолженности перед бюджетом	<u>(1 829)</u>	<u>(6 111)</u>
	<u>84 977</u>	<u>103 799</u>

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 13% и 16% годовых на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно). На сумму задолженности по штрафам и пеням проценты не начисляются.

Налог на добавленную стоимость в сумме 42 465 млн. руб. и 50 928 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно подлежит уплате в бюджет только в случае получения оплаты от покупателей или списания соответствующей дебиторской задолженности.

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

Долгосрочная часть реструктуризированной задолженности перед бюджетом, представляет собой задолженность, пени и штрафы 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. Несоблюдение установленного графика погашения реструктурированной задолженности или несвоевременное погашение текущей задолженности привело бы к восстановлению первоначального обязательства.

Амортизация дисконта (разницы между балансовой стоимостью первоначальной задолженности и дисконтированной стоимостью реструктурированной задолженности перед бюджетом) включена в состав процентов к уплате в сумме 2 101 млн. руб. и 2 879 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

Долгосрочная часть реструктурированной задолженности по налогам имеет следующие сроки погашения:

	31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
От одного до двух лет	502	1 245
От двух до пяти лет	2 057	8 258
Свыше пяти лет	<u>473</u>	<u>1 877</u>
	3 032	11 380
За вычетом: неамортизированного дисконта по реструктурированной задолженности по расчетам с бюджетом	<u>(1 203)</u>	<u>(5 269)</u>
	1 829	6 111

Общая сумма реструктурированной задолженности по налогам составила 2 725 млн. руб. и 8 075 млн. руб. на 31 декабря 2004 и 2003 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 2004 и 2003 гг. на реструктурированную задолженность по налогам, подлежащим уплате в бюджет и прочие внебюджетные фонды, в сумме 425 млн. руб. и 2 332 млн. руб. начисляются проценты из расчета одной десятой ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации на дату принятия постановления Правительства (5,5% в год).

В 2004 и 2003 гг. большая часть 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 дохода от финансирования в размере 4 934 млн. руб. и 4 007 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

16 КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДОЛГОСРОЧНЫМ ЗАЙМАМ

	31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
Краткосрочные займы		
займы в российских рублях	33 395	25 905
займы в иностранной валюте	<u>35 844</u>	<u>49 950</u>
	69 239	75 855
Текущая часть долгосрочных займов (см. Примечание 17)	<u>86 933</u>	<u>94 767</u>
	<u>156 172</u>	<u>170 622</u>

Процентные ставки по рублевым краткосрочным кредитам в течение 2004 и 2003 гг. варьировались в среднем от 6,5% до 7,9% и от 8,8% до 16,5% и соответственно. Процентные ставки по валютным краткосрочным кредитам в течение 2004 и 2003 гг. варьировались в среднем от 3,4% до 9,0% и от 4,3% до 10,8% соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в составе краткосрочных займов отражены краткосрочные займы АБ «Газпромбанк» (ЗАО) в сумме 50 875 млн. руб. и 39 738 млн. руб. соответственно.

17 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	Валюта	Срок погашения	31 декабря	
			2004 г.	2003 г.
Долгосрочные займы:				
Морган Стенли Банк АГ	Долл. США	2003-2013	50 118	53 199
Облигации участия в кредите, выпущенные в сентябре 2003 г.	Евро	2003-2010	38 584	37 593
Структурированные облигации участия в кредите, выпущенные в июле 2004 г.	Долл. США	2004-2020	35 740	-
Облигации участия в кредите, выпущенные в апреле 2004 г.	Долл. США	2004-2034	33 801	-
Дойче Банк АГ	Долл. США	2004-2014	33 440	-
АБН АМРО	Долл. США	2004-2010	29 886	-
Банк «КАЛИОН»	Долл. США	2004-2010	28 173	-
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в октябре 2003 г.	Долл. США	2003-2008	20 941	22 185
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2002-2009	19 821	21 039
Депфа Банк	Долл. США	2003-2008	14 237	15 116
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2002-2007	14 106	14 974
Маннесманн (Дойче Банк АГ)	Евро	1997-2008	12 670	15 424
АБН АМРО	Долл. США	2004-2007	11 218	-
Российские облигации, выпущенные в феврале 2004 г.	Руб.	2004-2007	10 338	-
Интеса БСИ	Долл. США	1996-2007	10 030	16 423
Дойче Банк АГ	Долл. США	2004-2011	9 815	-
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в январе 2004 г.	Долл. США	2004-2008	8 376	-
Мицухо Банк (Фуджи Банк)	Долл. США	2001-2010	8 224	8 816
Коммерцбанк АГ	Долл. США	2003-2009	7 969	2 950
САЧЕ	Долл. США	2001-2012	6 992	7 503
Международный консорциум банков	Евро	2003-2007	6 239	7 733
Немецкий консорциум банков	Евро	1996-2007	6 075	7 889
ВестЛБ АГ	Долл. США	2003-2005	5 968	6 335
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в октябре 2002 г.	Евро	2002-2005	5 739	5 547
Дойче Банк АГ	Долл. США	2004-2009	5 630	-
Дойче Банк АГ	Долл. США	2003-2006	5 581	8 878
Дж. П. Морган Чейз Банк	Долл. США	2004-2011	5 578	-
АБН АМРО	Долл. США	2004-2008	5 569	-
Кредит Свисс Ферст Бостон	Долл. США	2004-2005	5 567	-
Российские облигации, выпущенные в октябре 2002 г.	Руб.	2002 -2005	5 098	5 071
Российские облигации, выпущенные в октябре 2004 г.	Руб.	2004-2007	5 083	-
Креди Лионе СА	Долл. США	2001-2005	-	32 556
Дрезднер Банк АГ	Долл. США	2001-2005	-	20 070
Байерише Хипо-унд Ферайнсбанк АГ	Долл. США	2002-2008	-	18 326
Сосьете Женераль	Долл. США	2002-2008	-	9 183
Дойче Банк АГ	Долл. США	2002-2004	-	8 870
АБН АМРО	Долл. США	2002-2004	-	5 990
Московский Народный банк	Долл. США	2001-2006	-	5 215
ОАО «Внешторгбанк»	Долл. США	2001-2004	-	4 720
Байерише Хипо-унд Ферайнсбанк АГ	Евро	2001-2006	-	4 642
ОАО «Альфа Банк»	Долл. США	2002-2004	-	4 426
Прочие долгосрочные займы	различные	различные	47 413	27 849
Итого долгосрочных займов			514 019	398 522
За вычетом: текущей части по долгосрочным обязательствам			(86 933)	(94 767)
			427 086	303 755

17 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

	31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
Займы		
в российских рублях (включая текущую часть в размере 8 300 млн. руб. и 14 293 млн. руб. на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно)	31 996	34 285
в иностранной валюте (включая текущую часть в размере 78 633 млн. руб. и 80 474 млн. руб. на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно)	<u>482 023</u>	<u>364 237</u>
	514 019	398 522

Анализ займов по срокам погашения:

	31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
От одного до двух лет	54 487	68 253
От двух до пяти лет	182 623	109 521
Свыше пяти лет	<u>189 976</u>	<u>125 981</u>
	427 086	303 755

В состав долгосрочных займов входят займы с фиксированной ставкой процента, балансовая стоимость которых составила 323 544 млн. руб. и 247 763 млн. руб., а справедливая – 314 202 млн. руб. и 275 788 млн. руб. на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно. Все прочие займы получены под варьируемые процентные ставки, базирующиеся на ставке ЛИБОР, и их балансовая стоимость близка к справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в составе долгосрочных займов отражены долгосрочные займы АБ «Газпромбанк» (ЗАО) в сумме 60 286 млн. руб. и 37 025 млн. руб. соответственно.

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

Средневзвешенные ставки процента на отчетную дату составили:

	31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
Долгосрочные рублевые займы с фиксированной ставкой процента	9,86%	15,00%
Долгосрочные займы в иностранной валюте с фиксированной ставкой процента	7,34%	8,48%
Долгосрочные займы в иностранной валюте с варьируемой ставкой процента	<u>5,05%</u>	<u>4,22%</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. долгосрочные займы, включая текущую часть по долгосрочным обязательствам, на общую сумму соответственно 147 634 млн. руб. и 154 858 млн. руб. обеспечены выручкой от продаж газа в Европе.

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

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в состав долгосрочных кредитов включены кредиты от Саломон Бразерс 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 Бразерс 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. (держатель имеет право предъявить обязательство к погашению). Расчетная справедливая стоимость опциона досрочного погашения составляла 271 млн. руб. и 1 090 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

18 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
	Прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства	<u>287 865</u> <u>236 974</u>
	Условный расход по налогу на прибыль по ставке, установленной российским законодательством (24% в 2004 и 2003 гг. соответственно)	(69 088) (56 874)
	Налоговый эффект от статей, которые не вычитаются или не принимаются в расчет налогооблагаемой базы:	
	Не учитываемые при расчете налога на прибыль расходы	(23 425) (23 993)
24	Необлагаемый налогом доход от погашения дебиторской задолженности НАК «Нафтогаз Украины»	6 287 -
	Прочие прибыли и убытки, не являющиеся временной разницей	<u>6 338</u> <u>6 050</u>
	Расход по налогу на прибыль	<u>(79 888)</u> <u>(74 817)</u>

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 3 068 млн. руб. и 1 085 млн. руб. за 2004 и 2003 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 сторнирование		Признание и сторнирование		
	31 декабря 2004 г.	временных разниц	31 декабря 2003 г.	временных разниц	31 декабря 2002 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(135 170)	(36 417)	(98 753)	(31 748)	(67 005)
Инвестиции	(1 722)	(584)	(1 138)	3 269	(4 407)
Товарно-материальные запасы	<u>(2 981)</u>	<u>(33)</u>	<u>(2 948)</u>	<u>(1 093)</u>	<u>(1 855)</u>
	(139 873)	(37 034)	(102 839)	(29 572)	(73 267)
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	774	(3 731)	4 505	(5 743)	10 248
Прочие вычитаемые временные разницы	<u>2 037</u>	<u>526</u>	<u>1 511</u>	<u>1 511</u>	-
Итого чистых отложенных налоговых обязательств	(137 062)	(40 239)	(96 823)	(33 804)	(63 019)

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 значительная часть стоимости для целей налогообложения основывается на данных независимой оценки, 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 1 января 2002 г. переоценка основных средств для целей российской отчетности не отражается для целей налогового учета, поэтому не влияет на временные разницы.

18 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

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, в последующих периодах.

Пересмотр сроков амортизации для целей налогообложения привел к возникновению в 2002 году 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 2004 и 2003 гг. был признан актив по отложенному налогу на прибыль в сумме 774 млн. руб. и 4 505 млн. руб. Перенесенные на будущее налоговые убытки в размере 15 546 млн. руб. и 23 931 млн. руб. были реализованы соответственно в 2004 и 2003 гг. Руководство считает, что существует достаточная вероятность, что прибыль будущих периодов ОАО «Газпром» будет достаточной для покрытия оставшейся суммы перенесенных налоговых убытков.

В состав налогооблагаемых временных разниц, признанных в отношении основных средств, включены налогооблагаемые временные разницы, возникшие в результате консолидации ЗАО «Севморнефтегаз» (см. Примечание 28), налоговой эффект которых составил 17 905 млн. руб.

Разница между суммой временных разниц, признанных и сторнированных за год, закончившийся 31 декабря 2004 г., и соответствующим расходом по отложенному налогу на прибыль, отраженному в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2004 г., возникла в основном в связи с консолидацией ЗАО «Севморнефтегаз», а также в связи с операциями с собственными акциями, подлежащими отражению в консолидированном отчете об изменениях в акционерном капитале.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущей задолженности по налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база формируется отдельно по основной деятельности, доходам от операций с ценными бумагами и доходам от обслуживающих производств и хозяйств. Налоговые убытки, полученные в рамках одного из этих видов деятельности, не могут уменьшать налогооблагаемую прибыль, полученную в рамках других видов деятельности. Таким образом, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Кроме того, отложенные налоговые активы одной компании (вида деятельности) Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании (вида деятельности) Группы. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. отложенные налоговые активы на сумму 8 078 млн. руб. и 4 402 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 209 855 млн. руб. и 166 524 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 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	
	2004 г.	2003 г.
Чистый нереализованный (убыток) прибыль от изменения справедливой стоимости	(882)	3 749
Чистая реализованная прибыль от продаж	<u>2 135</u>	<u>1 268</u>
Чистая прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	<u>1 253</u>	<u>5 017</u>

Производные финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2004 г. у банковских дочерних обществ Группы оставались незакрытые контракты по покупке/продаже ценных бумаг, 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			
	2004 г.		2003 г.	
	Условная сумма базисного актива (обязательства)	Справедливая стоимость	Условная сумма базисного актива (обязательства)	Справедливая стоимость
Иностранная валюта				
Опционы на покупку валюты, приобретенные у нерезидентов	10 958	1 436	3 061	655
Опционы на продажу валюты, приобретенные у нерезидентов	1 195	2	-	-
Опционы на покупку валюты, проданные нерезидентам	-	-	(1 461)	(655)
Опционы на продажу валюты, проданные нерезидентам	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 378</u>	<u>-</u>
	12 153	1 438	2 978	-
Форвардные контракты на иностранную валюту				
Требования к нерезидентам	13 798	(108)	-	-
Обязательства перед нерезидентами	(5 058)	(15)	-	-
Обязательства перед резидентами	<u>(1 804)</u>	<u>(14)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	6 936	(137)	-	-
Драгоценные металлы				
Требования к нерезидентам	-	-	140	-
Обязательства перед нерезидентами	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(244)</u>	<u>-</u>
	-	-	(104)	-
Опционы на ценные бумаги				
Опционы на покупку ценных бумаг, проданные нерезидентам	(180)	(11)	-	-
Опционы на продажу ценных бумаг, проданные нерезидентам	<u>2 210</u>	<u>(199)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	2 030	(210)	-	-
Форвардные контракты на ценные бумаги				
Требования к нерезидентам	-	-	-	-
Требования к резидентам	1 036	(2)	-	-
Обязательства перед резидентами	<u>(14 675)</u>	<u>892</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	(13 639)	890	-	-

19 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (продолжение)

Срок истечения контрактов по всем производным финансовым инструментам составляет период менее одного года. Вместе с тем большая часть контрактов подлежит исполнению в течение 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	
	2004 г.	2003 г.
	38 046	30 595
31 Резерв по пенсионным обязательствам	5 134	4 034
Резерв по обязательствам по охране окружающей среды	<u>1 095</u>	<u>251</u>
Прочие	44 275	34 880

Расходы, связанные с обязательствами по пенсионному обеспечению, отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в размере 8 600 млн. руб. и 11 827 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

Пенсионные обязательства в бухгалтерском балансе представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
Дисконтированная стоимость обязательств (не обеспеченных фондами)	75 708	56 762
Непризнанные актуарные убытки	(36 272)	(24 696)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	<u>(1 390)</u>	<u>(1 471)</u>
Чистые обязательства	38 046	30 595

В отчете о прибылях и убытках обязательства отражаются следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
Стоимость текущих услуг	2 751	1 761
Расходы на уплату процентов	3 456	6 647
Амортизация стоимости прошлых услуг	82	82
Чистые актуарные убытки	1 169	1 221
Гарантированная стоимость прошлых услуг	<u>1 142</u>	<u>2 116</u>
Чистый расход, отраженный в отчете о прибылях и убытках	8 600	11 827

Изменения суммы чистого обязательства отражены в бухгалтерском балансе следующим образом:

	31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
Чистое обязательство на начало отчетного периода	30 595	19 386
Чистый расход, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	8 600	11 827
Пенсии выплаченные	<u>(1 149)</u>	<u>(618)</u>
Чистое обязательство на конец отчетного периода	38 046	30 595

20 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ (продолжение)

Основные использованные актуарные допущения (средневзвешенные показатели):

	31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
Ставка дисконта (номинальная)	7,6%	8,0%
Будущее повышение заработной платы (номинальное)	7,0%	7,0%
Ожидаемая средняя продолжительность службы работников, оставшаяся до их выхода на пенсию (лет)	16	17

21 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ**Уставный капитал**

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

Дивиденды

В 2004 году Группа начислила и выплатила дивиденды по результатам работы за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., в номинальной сумме 0,69 руб. на одну акцию. 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 2005 году Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденды по результатам года, закончившегося 31 декабря 2004 г., в размере 1,19 руб. на акцию. Так как данное решение принято после отчетной даты, окончательная сумма дивидендов за 2004 г. не была отражена в консолидированном бухгалтерском балансе. Дивиденды за 2004 г. будут выплачены до 31 декабря 2005 года в размере 28 171 млн. руб. (включая налог, удерживаемый у источника при выплате дивидендов, в размере 2 735 млн. руб.)

Собственные акции

На 31 декабря 2004 и 2003 г. в собственности дочерних обществ ОАО «Газпром» находилось 3 573 млн. и 3 841 млн. обыкновенных акций ОАО «Газпром» (см. Примечание 33). Руководство Группы контролирует право голоса по этим акциям.

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 2002 г. и курсовые разницы, образовавшиеся в результате пересчета стоимости чистых активов иностранных дочерних обществ и ассоциированных компаний, в сумме 3 089 млн. руб. и 1 101 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 г. соответственно.

Прочие резервы в отчетности по РСБУ 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 2004 и 2003 г. государственным органам были переданы объекты социальной сферы, остаточная стоимость которых составляет соответственно 2 633 млн. руб. и 4 610 млн. руб. Стоимость переданных объектов была отнесена на уменьшение нераспределенной прибыли и прочих резервов.

21 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

На 31 декабря 2004 г. прочие резервы также включают доход от переоценки в сумме 37 303 млн. руб., возникший в результате признания корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, соответствующих ранее принадлежавшей Группе доле в ЗАО «Севморнефтегаз», до их справедливой стоимости в связи с операциями, осуществленными в декабре 2004 г. (см. Примечание 28). Оставшаяся сумма дохода от переоценки была получена в основном в результате признания корректировки балансовой стоимости активов и обязательств ЗАО «Стимул» до их справедливой стоимости (см. Примечание 28).

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 2004 год, составила 161 084 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	
	2004 г.	2003 г.
Выручка от продажи газа (без НДС, включая акциз и таможенные платежи):		
Российская Федерация	252 552	207 056
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	88 440	58 945
Европа	<u>607 695</u>	<u>567 855</u>
Валовая выручка от продажи газа	948 687	833 856
Акциз	(3 703)	(154 051)
Таможенные пошлины	<u>(177 526)</u>	<u>(29 343)</u>
Чистая выручка от продажи газа	767 458	650 462
Выручка от продажи газового конденсата и продуктов нефтегазопереработки	122 248	92 180
Выручка от продажи услуг по транспортировке газа	29 027	28 226
Прочая выручка	<u>58 043</u>	<u>48 885</u>
	<u>976 776</u>	<u>819 753</u>

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

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

Валовая выручка от продажи газа за год, закончившийся 31 декабря 2004 г., показана с учетом таможенных пошлин, и для обеспечения сопоставимости в данные за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., внесены соответствующие изменения, так как ранее валовая выручка от продажи газа была представлена с учетом акциза, но за вычетом таможенных пошлин и НДС.

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

22 ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ (продолжение)

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 5 980 млн. руб. (16,8 млрд. куб. м) и 7 462 млн. руб. (31,7 млрд. куб. м) соответственно за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 г. и 2003 г. Дебиторская задолженность компаний группы «Итера» за услуги по транспортировке газа составила 1 562 млн. руб. и 1 373 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

Группа также осуществляла продажу газа на территории Российской Федерации компаниям группы «Итера» на общую сумму 6 657 млн. руб. (12,8 млрд. куб. м) и 6 388 млн. руб. (15,5 млрд. куб. м) (включая акциз и за вычетом НДС) соответственно за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. Дебиторская задолженность по поставкам газа компаниям группы «Итера» составила 1 079 млн. руб. и 1 694 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

Компания «Юрал Транс Газ» осуществляет закупки газа в Средней Азии для перепродажи потребителям Европы. Выручка от продажи услуг по транспортировке, оказанных компании «Юрал Транс Газ» за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., составила соответственно 11 068 млн. руб. (34,6 млрд. куб. м) и 14 759 млн. руб. (34,9 млрд. куб. м). Дебиторская задолженность компании «Юрал Транс Газ» за услуги по транспортировке газа составила 3 693 млн. руб. и 2 971 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

23 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся	
	2004 г.	2003 г.
Расходы на оплату труда	122 853	100 122
Амортизация основных средств	110 264	99 648
Транзит газа	103 853	108 711
Налоги, кроме налога на прибыль	72 280	35 088
Покупной газ	66 546	25 666
Материалы	64 890	44 395
Расходы на ремонт и эксплуатацию	40 662	36 533
Оплата электроэнергии	28 882	24 300
Товары для перепродажи, в том числе продукты переработки	18 173	14 302
Социальные расходы	13 335	11 724
Страхование	13 110	2 384
Транспортные расходы	9 207	5 684
Резервы по обязательствам	8 501	13 528
Расходы на техническое обслуживание оборудования	8 349	6 422
Расходы по аренде	6 247	3 685
Расходы на исследования и разработки	5 845	6 083
(Уменьшение) увеличение резервов на снижение стоимости активов	(22 452)	15 298
Прочие	38 398	39 842
	<u>708 943</u>	<u>593 415</u>

23 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (продолжение)

Налоги, кроме налога на прибыль, состоят из:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2004г.	2003 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	57 507	19 644
Налог на имущество	9 724	10 646
Прочие налоги	<u>5 049</u>	<u>4 798</u>
	<u>72 280</u>	<u>35 088</u>

В состав операционных расходов включен налог на добычу полезных ископаемых в сумме 57 507 млн. руб. и 19 644 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно. Увеличение расходов связано, главным образом, с изменением налогового законодательства. С 1 января 2004 г. ставка налога на добычу полезных ископаемых увеличилась с 16,5% от стоимости добытого природного газа до фиксированной ставки в 107 руб. за тыс. куб. м, а для газового конденсата – с 16,5% от стоимости газового конденсата, добытого на газоконденсатных месторождениях, и 340 руб. за тонну газового конденсата, добытого с нефтегазоконденсатных месторождений (последняя ставка колебалась в зависимости от колебаний цен на нефть и курса обмена рубля) до единой ставки в 17,5% от стоимости добытого газового конденсата.

24 УРЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НАК «НАФТОГАЗ УКРАИНЫ»

В августе 2004 г. ОАО «Газпром» подписало ряд соглашений, позволяющих погасить дебиторскую задолженность НАК «Нафтогаз Украины» по поставкам газа 1997-2000 гг. в сумме 47 479 млн. руб. (включая 36 922 млн. руб. основной задолженности и 10 557 млн. руб. пени и штрафов), с получением в счет исполнения 36 548 млн. руб. Сумма основной задолженности НАК «Нафтогаз Украины» в размере 36 922 млн. руб. была ранее отражена в составе консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО, и в отношении этой суммы был начислен резерв на снижение стоимости.

По своей юридической форме операции, осуществленные в результате соглашений, подписанных в августе 2004 г., были представлены уступкой права требования дебиторской задолженности по поставкам газа 1997-2000 гг., исполнением по договору уступки права требования и выдачей аванса в счет оказания услуг по транспортировке газа в период 2005-2009 гг. Для целей МСФО операции были отражены как изменение механизма погашения дебиторской задолженности. Данный механизм предполагает погашение дебиторской задолженности посредством оказания услуг по транспортировке газа. В соответствии с дополнением к действующему договору на оказание услуг по транзиту газа, подписанному в августе 2004 г., НАК «Нафтогаз Украины» окажет Группе услуги по транспортировке газа в течение 2005-2009 гг., из которых 36 548 млн. руб. фактически будут оказаны в погашение дебиторской задолженности по поставкам газа 1997-2000 гг.

Влияние данных операций на чистую прибыль за 2004 г. составило 20 134 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2004 г. краткосрочная и долгосрочная дебиторская задолженность включали задолженность по расчетам с НАК «Нафтогаз Украины» в размере 6 109 млн. руб. (за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме 856 млн. руб.) и 16 224 млн. руб. (за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме 12 150 млн. руб.) соответственно. Сальдо задолженности по расчетам с НАК «Нафтогаз Украины» по состоянию на 31 декабря 2004 г. отражает пересмотренную руководством величину возмещаемой дебиторской задолженности, определенную на основе величины дисконтированных будущих денежных выгод от исполнения обязательства, в связи с вышеуказанными соглашениями, подписанными в августе 2004 г.

25 ПРИВЕДЕНИЕ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ ПО РСБУ К ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ ПО МСФО

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
Прибыль согласно сводной финансовой отчетности по РСБУ	200 806	170 877
Эффект корректировок по МСФО:		
Отложенный налог на прибыль	(4 955)	(3 461)
Налог на прибыль переходного периода и прочие налоги	6 495	6 458
Резервы на снижение стоимости активов и прочие резервы, за минусом восстановления резерва по НАК «Нафтогаз Украины»	7 114	(15 816)
Разница по прибыли от реструктуризации задолженности по расчетам с бюджетом и прочим обязательствам	(2 064)	(3 066)
Прибыль (убытки) от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	586	(3 006)
Капитализированные проценты по займам	16 373	13 807
Эффект МСФО 29 на основные средства, товарно-материальные запасы и инвестиции	(16 821)	(7 240)
Разницы при погашении дебиторской задолженности НАК «Нафтогаз Украины»	(3 867)	-
Прочее	<u>2 017</u>	<u>542</u>
Чистая прибыль по МСФО	<u>205 684</u>	<u>159 095</u>

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 20,1 млрд. и 19,8 млрд. акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

27 ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
Прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства	287 865	236 974
Корректировки чистой прибыли до налога на прибыль		
Амортизация основных средств	110 264	99 648
(Уменьшение) увеличение резервов на снижение стоимости и прочих резервов	(19 610)	28 826
Нереализованная чистая прибыль по курсовым разницам	(17 775)	(12 529)
Проценты к уплате по займам и векселям	25 165	32 301
Прибыль от реструктуризации и списания обязательств	(4 934)	(4 007)
Убыток от выбытия основных средств	9 478	1 749
Проценты к получению	(15 605)	(15 295)
Чистое увеличение долгосрочных активов	(29 631)	(10 759)
Чистое уменьшение долгосрочных обязательств	(5 704)	(22 116)
Неденежное увеличение и выбытие основных средств и прочих долгосрочных инвестиций	(43 882)	(34 883)
Прибыль от корректировки справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для торговли, и инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(1 253)	(3 749)
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	<u>(8 151)</u>	<u>(3 478)</u>
Итого влияние корректировок	<u>(1 638)</u>	<u>55 708</u>
	286 227	292 682
Изменения в оборотном капитале		
Увеличение суммы дебиторской задолженности и авансов	(52 101)	(47 308)
Увеличение товарно-материальных запасов	(18 295)	(14 890)
Увеличение прочих оборотных активов	(16 173)	(12 614)
Увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных обязательств, кроме задолженности по процентам, дивидендам и капитальному строительству	31 587	(38)
Уменьшение задолженности по расчетам с бюджетом (кроме налога на прибыль)	(35 943)	(2 925)
Уменьшение (увеличение) инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, предназначенных для торговли	<u>3 186</u>	<u>(26 741)</u>
Итого влияние изменений в оборотном капитале	(87 739)	(104 516)
Уплаченный налог на прибыль	<u>(49 026)</u>	<u>(48 096)</u>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	149 462	140 070

В течение 2004 и 2003 гг. следующие налоги были выплачены денежными средствами:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
Таможенные платежи	182 768	34 696
НДС	65 367	51 878
Налог на добычу полезных ископаемых	57 717	18 443
Налог на прибыль	49 026	48 096
Акциз	31 183	150 449
Единый социальный налог	21 394	17 180
Налог на доходы физических лиц	15 366	9 900
Налог на имущество	11 413	9 904
Прочие налоги	<u>6 209</u>	<u>11 354</u>
Итого налоги уплаченные	440 443	351 900

28 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

Крупнейшие дочерние общества с долей участия 100%, зарегистрированные в Российской Федерации

ООО «Астраханьгазпром»	ООО «Каспийгазпром»	ОАО «Сибур-ПЭТФ»
ООО «Баштрансгаз»	ОАО «Каучук»	ОАО «Сибур-Тюмень»
ОАО «Белозерный ГПК»	ООО «Кубаньгазпром»	ОАО «Сибур-Тюмень-Газ»
ООО «Бургаз»	ООО «Лентрансгаз»	ЗАО «Сибур-Химпром»
ООО «ВНИИГаз»	ООО «Межрегионгаз»	ЗАО «Стимул»
ООО «Волгоградтрансгаз»	ООО «Мострансгаз»	ООО «Сургутгазпром»
ООО «Волготрансгаз»	ООО «Надымгазпром»	ООО «Таттрансгаз»
ООО «Газкомплектимпэкс»	ООО «Надымстройгаздобыча»	ООО «Тобольск-Нефтехим»
ООО «Газнадзор»	ОАО «Нижевартовский ГПК»	ООО «Тольяттикаучук»
ООО «Газобезопасность»	ЗАО «Новокуйбышевская нефтехимическая компания»	ООО «Томский нефтехимический завод»
ООО «Газпромавиа»	ООО «Новоуренгойский ГХК»	ООО «Томсктрансгаз»
ОАО «Газпромрегионгаз»	ООО «Ноябрьскгаздобыча»	ООО «ТюменьНИИгазпрогаз»
ЗАО «Газпромстройинжиниринг»	ООО «Няганьгазпереработка»	ООО «Тюментрансгаз»
ООО «Газпромтранс»	ООО «Оренбурггазпром»	ООО «Уральский шинный завод»
ООО «Газсвязь»	ООО «Пермтрансгаз»	ООО «Уралтрансгаз»
ООО «Газторгпромстрой»	ООО «Подземгазпром»	ООО «Уренгойгазпром»
ООО «Газфлот»	ООО «Пургаздобыча»	ОАО «Химпром»
ООО «Газэкспорт»	ООО «Самаратрансгаз»	ООО «Югтрансгаз»
ОАО «Губкинский ГПК»	ООО «Севергазпром»	ОАО «Южно-Балыкский ГПК»
ООО «Информгаз»	ОАО «Севернефтегазпром»	ЗАО «Ямалгазинвест»
ООО «ИРЦ Газпром»	ООО «Сжиженный газ»	ООО «Ямбурггаздобыча»
ООО «Кавказтрансгаз»	ОАО «Сибур-Волжский»	

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

Прочие дочерние общества с долей участия 100%

Наименование общества	Вид деятельности	Место-нахождение
ООО «ГазНефтоТрейд»	Инвестиционная	Россия
ООО «Газпроминвестхолдинг»	Инвестиционная	Россия
ОАО «Газпром-Медиа»	Управление средствами массовой информации	Россия
«Газпром Маркетинг энд Трейдинг Лтд.»	Продажа газа	Великобритания
«Газпром Финанс Б.В.»	Инвестиционная	Нидерланды
«Газпром ЮК Лтд.»	Инвестиционная	Великобритания
НПФ «Газфонд»	Негосударственный пенсионный фонд	Россия
ЗГТ-Зарубежгаз-Эрдгазхандель-Гезельшафт мбХ (ЗГТ мбХ)	Продажа газа	Германия
ЗМБ-Зарубежгаз Менеджмент унд Бетайлигунгсгезельшафт мбХ (ЗМБ мбХ)	Продажа газа	Германия
«Лидвилл Инвестментс Лтд.»	Инвестиционная	Кипр
ООО «НефтехимЛизинг»	Инвестиционная	Россия
ООО «Сибур-Европа»	Торгово-посредническая	Россия
ООО «Сибур-Русские шины»	Торгово-посредническая	Россия
ОАО «Томскполимерпром»	Инвестиционная	Россия
ЗАО «Торговый дом «Сибур»	Инвестиционная	Россия

28 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА (продолжение)

Прочие дочерние общества с долей участия менее 100%

	% в уставном капитале на 31 декабря		Место- нахождение
	2004 г.	2003 г.	
ОАО «Азот» г. Кемерово	75	75	Россия
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус ГмбХ энд Ко.КГ»	50	50	Германия
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус Цуг АГ»	50	50	Румыния
ОАО «Волгограднефтемаш»	51	51	Россия
ОАО «Волжский азотнокислородный завод»	51	51	Россия
ОАО «Волтайр»	82	82	Россия
ОАО «ВолтайрПром»	82	82	Россия
ОАО «Воронежсинтезкаучук»	75	75	Россия
ОАО «Востокгазпром»	99	84	Россия
ОАО «Газавтоматика»	49	49	Россия
АБ «Газпромбанк» (ЗАО)	99	99	Россия
ООО «ГазпромПурИнвест»	99	-	Россия
ОАО «Газпромтрубинвест» *	99	99	Россия
ОАО «Газэнергосервис»	51	51	Россия
ЗАО «Геросгаз»	51	51	Россия
ОАО «Запсибгазпром»	77	77	Россия
ЗАО «Каунасская теплофикационная электростанция»	99	99	Литва
ОАО «Красноярскгазпром»	75	75	Россия
ОАО «Красноярский ЗСК»	53	51	Россия
ОАО «Омскшина»	66	62	Россия
ОАО «Пермский ГПЗ»	50	50	Россия
ОАО «Пластик»	64	64	Россия
ЗАО «Пургаз»	51	51	Россия
ЗАО «Росшельф»	53	53	Россия
ЗАО «Севморнефтегаз»	58	50	Россия
ОАО «АК «Сибур»	99	78	Россия
ОАО «Сибур-Нефтехим»	83	56	Россия
ЗАО АКБ «Совфинтрейд»	94	94	Россия
ОАО «Спецгазавтотранс»	51	51	Россия
ОАО «Телекомпания НТВ»	69	69	Россия
ООО «ТомскНефтехим»	93	93	Россия
ОАО «Уралоргсинтез»	67	67	Россия
ОАО «Центргаз»	99	99	Россия
ОАО «Ярославский шинный завод»	75	50	Россия

* В 2004 году ОАО «Костроматрубинвест» было переименовано в ОАО «Газпромтрубинвест».

ОАО «Востокгазпром»

В апреле 2004 г. Группа приобрела 2 275 000 дополнительно выпущенных обыкновенных акций ОАО «Востокгазпром», дочернего общества Группы, осуществляющего добычу углеводородов. Дополнительный вклад в уставный капитал был оплачен денежными средствами в сумме 2 275 млн. руб. Регистрация этой эмиссии Федеральной службой по финансовым рынкам состоялась в мае 2004 г. В результате приобретения доли меньшинства доля ОАО «Газпром» в уставном капитале ОАО «Востокгазпром» увеличилась с 83,8% до 99,9%. Сумма премии, выплаченной сверх балансовой стоимости приобретенной доли, не является существенной.

28 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА (продолжение)**Газонефтехимические компании**

В третьем квартале 2002 г. Группа подписала ряд соглашений о приобретении дополнительных пакетов акций и долей 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. В сентябре 2003 г. Группа дополнительно приобрела 2,4% долю в уставном капитале ОАО «АК «Сибур» за 102 млн. руб. В ноябре 2003 г. Группа заключила соглашение с ЗАО «Газонефтехимическая компания» о приобретении дополнительного пакета акций ОАО «АК «Сибур» в размере 14,23%, который был передан Группе в апреле 2004 г. Номинальная стоимость долгосрочного векселя, выпущенного дочерним обществом ОАО «Газпром» в связи с данной операцией, составила 669 млн. руб. В результате данной операции доля Группы увеличилась до 92,3%. Также в связи с приобретением дополнительных пакетов акций и долей в ряде российских газонефтехимических компаний, в августе 2004 г. Группа приобрела 100% долю в уставном капитале ООО «Тридекор», одного из акционеров ОАО «АК «Сибур», по номинальной стоимости в размере 8,4 тыс. руб. с оплатой денежными средствами. В результате операций с апреля 2003 г. по август 2004 г. Группа увеличила свой контрольный пакет акций в уставном капитале ОАО «АК «Сибур» до 99,9%. Руководство Группы оценило справедливую стоимость долгосрочных векселей, выпущенных Группой в связи с приобретением дополнительных пакетов акций и долей в ряде российских газонефтехимических компаний, в сумме 2 745 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 г. В результате первоначального приобретения контрольных пакетов акций и долей в ряде газонефтехимических компаний существенного гудвилла не возникло. Суммы премий, уплаченных сверх балансовой стоимости при дополнительном приобретении долей меньшинства, не являются существенными.

ОАО «Согаз»

В июле 2004 г. Группа продала пакет акций в размере 49,98% уставного капитала дочернего общества ОАО «Согаз», осуществляющего страховую деятельность, за 1 690 млн. руб. В августе 2004 г. Группа продала дополнительный пакет акций в размере 25,99% уставного капитала ОАО «Согаз» за 800 млн. руб. В результате данных операций доля Группы в уставном капитале ОАО «Согаз» сократилась с 99,98% до 24,01%. По состоянию на 31 декабря 2004 г. инвестиция в ОАО «Согаз» была отражена в составе инвестиций в ассоциированные компании. По результатам сделок существенной прибыли или убытка не возникло.

Совместная деятельность по освоению Штокмановского и Приразломного месторождений

Совместная деятельность была образована для освоения Арктического шельфа (Приразломного и Штокмановского 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 ЗАО «Росшельф» внесли изменение в соглашение о совместной деятельности, предусматривающее вступление нового участника совместной деятельности – ЗАО «Севморнефтегаз». На тот момент ЗАО «Севморнефтегаз» являлось компанией, совместно контролируемой ЗАО «Росшельф» и ОАО «НК «Роснефть-Пурнефтегаз», дочерним обществом ОАО «НК «Роснефть». В соответствии с условиями соглашения 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%.

28 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА (продолжение)

В июле 2003 г. ОАО «НК «Роснефть» подписало соглашение с участниками совместной деятельности о передаче ОАО «НК «Роснефть» прямой доли в совместной деятельности в размере 49,95% в качестве компенсации финансовых вложений в совместную деятельность, осуществленных ранее ОАО «НК «Роснефть-Пурнефтегаз». Общая эффективная доля Группы в совместной деятельности сократилась с 62,9% до 48,85%.

В декабре 2004 г. Группа заключила соглашение с ОАО «НК «Роснефть» о приобретении его доли в указанной совместной деятельности в размере 49,95% и перечислила ОАО «НК «Роснефть» 6 291 млн. руб. денежными средствами. В декабре 2004 г. Группа приобрела у ОАО «НК «Роснефть-Пурнефтегаз» 8,0% долю в акционерном капитале ЗАО «Севморнефтегаз» за 5 968 млн. руб. с оплатой денежными средствами. В результате этих операций Группа увеличила свою долю ЗАО «Севморнефтегаз» с 50,0% до 58,0% и стала единственным участником указанной совместной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2004 г. для целей бухгалтерской отчетности активы и обязательства совместной деятельности и ЗАО «Севморнефтегаз» были включены в консолидированный бухгалтерский баланс Группы.

Ниже представлена информация о приобретенных чистых активах и гудвилле:

	<u>31 декабря 2004 г.</u>
Денежные средства уплаченные	17 981
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	<u>(17 964)</u>
Гудвилл	<u>17</u>

Ниже представлена информация об активах и обязательствах по результатам приобретения.

	<u>Справедливая стоимость</u>	<u>Учетная стоимость у покупателя</u>
Оборотные активы	6 696	6 696
Внеоборотные активы	109 979	17 468
Краткосрочные обязательства	(613)	(613)
Долгосрочные обязательства	<u>(19 286)</u>	<u>(1 381)</u>
Чистые активы	96 776	22 170
Доля меньшинства	<u>(31 335)</u>	
Итого чистые активы, принадлежащие Группе	65 441	
Доля чистых активов до приобретения дополнительных долей в ЗАО «Севморнефтегаз» и совместной деятельности	<u>(47 477)</u>	
Итого приобретенных чистых активов	17 964	
Оплата вознаграждения денежными средствами	17 981	
Денежные средства и их эквиваленты в ЗАО «Севморнефтегаз» и совместной деятельности	<u>(1 624)</u>	
Отток денежных средств в результате приобретения	<u>16 357</u>	

Доход от переоценки доли чистых активов, учитываемых до приобретения дополнительных долей в ЗАО «Севморнефтегаз» и совместной деятельности, до их справедливой стоимости:

Справедливая стоимость доли чистых активов до приобретения	47,477
Балансовая стоимость доли чистых активов до приобретения	<u>(10,174)</u>
Доход от переоценки доли чистых активов до их справедливой стоимости (см. Примечание 10)	<u>37,303</u>

28 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА (продолжение)

В течение 2004 г. ЗАО «Севмортефтегаз» и совместная деятельность не имели существенной выручки и чистой прибыли, поскольку месторождения находятся в стадии разработки.

ООО «Пургаздобыча»

В ноябре 2004 г. Группа продала долю в уставном капитале ОАО «Пурнефтегазгеология» в размере 8,34% и одновременно приобрела эффективную долю в уставном капитале ООО «Пургаздобыча» в размере 99,99%. ООО «Пургаздобыча» является добывающей компанией и владеет лицензией на разработку Западно-Таркосалинского месторождения в Западной Сибири. Справедливая стоимость приобретенных чистых активов не существенна. В результате данной операции существенного гудвилла не возникло.

ЗАО «Стимул»

В июне и декабре 2004 г. Группа приобрела долю соответственно в размере 12,8% и 49,0% уставного капитала ЗАО «Стимул», увеличив таким образом свою долю с 38,2% до 100%. Общая сумма уплаченного вознаграждения составила 3 369 млн.руб. денежными средствами. ЗАО «Стимул» является добывающей компанией, владеющей лицензией на разработку Восточной части Оренбургского нефтегазоконденсатного месторождения. Справедливая стоимость приобретенных чистых активов не существенна. В результате данной операции существенной деловой репутации (гудвилла) не возникло.

ОАО «Газавтоматика»

В 2001 году Группа не участвовала в дополнительной эмиссии акций ОАО «Газавтоматика», вследствие чего ее доля участия в этой компании снизилась с 51% до 49%. Однако, в силу того, что Группа продолжала осуществлять контроль за деятельностью вышеназванной организации, она продолжала рассматриваться как дочернее общество.

29 ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

	За год, закончившийся	
	31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
Доля меньшинства на начало отчетного периода	14 793	10 177
Доля меньшинства в чистой прибыли дочерних компаний	2 293	3 062
Изменение в доле меньшинства в результате приобретений	<u>28 465</u>	<u>1 554</u>
Доля меньшинства на конец отчетного периода	45 551	14 793

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».

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 2004 г.

30 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)**Государство**

Правительство Российской Федерации, основной акционер Группы, владеет 38,37% выпущенных акций ОАО «Газпром» по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Данная доля не включает долю в уставном капитале ОАО «Газпром», принадлежащую по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. государственной компании ОАО «Росгазификация». По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. на балансе дочерних обществ Группы находилось соответственно 15,1% и 16,2% акций ОАО «Газпром», что давало им, как собственникам, право голоса по этим акциям. В результате операции с акциями ОАО «Газпром» после отчетной даты доля государства в уставном капитале ОАО «Газпром» составит более 50% (см. Примечание 33). После общего собрания акционеров в июне 2004 г. 11 мест в Совете директоров были распределены следующим образом: пять представителей государства, четыре представителя руководства компании и два независимых директора. Государственная экономическая и социальная политика оказывает влияние на финансовое положение Группы, результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств.

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

Вознаграждение директорам

За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., ОАО «Газпром» выплатило членам Совета директоров и Правления ОАО «Газпром» заработную плату и премии на общую сумму 363 млн. руб. и 243 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 кредит, предоставленный АБ «Газпромбанк» (ЗАО), дочерним обществом Группы, компании АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ» в размере 21 494 млн. руб. и 23 576 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно под процентную ставку ЛИБОР + 2,6%.

В состав дебиторской задолженности и авансов (см. Примечание 8) включена задолженность ассоциированных компаний Группы на сумму 14 032 млн. руб. и 14 602 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

В состав долгосрочной дебиторской задолженности и авансов (см. Примечание 12) включена задолженность ассоциированных компаний Группы на сумму 23 191 млн. руб. и 22 813 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно, в том числе долгосрочная дебиторская задолженность компании АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ», деноминированная в долларах США и евро, составившая в рублевом эквиваленте 7 053 млн. руб. и 6 216 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

Также в состав долгосрочной дебиторской задолженности и авансов включен предоставленный «ВИНГАЗ ГмбХ» займ, деноминированный в евро, на сумму 14 474 млн. руб. и 14 830 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно. Процентные ставки варьируются в зависимости от транша кредита. Средневзвешенная процентная ставка по кредиту, выданному «ВИНГАЗ ГмбХ», составляла ЛИБОР+1,25% и 4,4% по состоянию на 31 декабря 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

В течение 2004 и 2003 гг. Группа производила поставки газа ассоциированным компаниям на суммы 90 223 млн. руб. и 91 803 млн. руб. соответственно.

30 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

В течение 2004 года Группа осуществляла поставки газа ОАО «Мосэнерго» на сумму 9 791 млн. руб. (см. Примечание 11). Продажа газа осуществляется на внутреннем рынке по ценам, регулируемым Федеральной службой по тарифам.

Продажа газа ассоциированным компаниям, за исключением АО «Молдовагаз», производится на долгосрочной основе по индексируемым ценам, в основном исходя из мировых цен на продукты нефтегазопереработки и, до некоторой степени, цен на уголь. Цены за тысячу кубических метров газа варьировались от 78 долл. США до 188 долл. США в 2004 году и от 80 долл. США до 147 долл. США в 2003 году. Продажа газа АО «Молдовагаз» производится на основании ежегодных контрактов по фиксированному ценам. Цена за тысячу кубических метров газа, поставляемого в Молдову, в 2004 и 2003 гг. составляла 80 долл. США и 80 долл. США.

В отношении дебиторской задолженности АО «Молдовагаз» был создан резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности, который составил 17 331 млн. руб. и 16 450 млн. руб. и по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

В течение 2004 и 2003 гг. Группа приобрела газ у ЗАО «КазРосГаз» на сумму 691 млн. руб. по цене 32 долл. США за тыс. куб. м газа и 4 154 млн. руб. по цене 30 долл. США за тыс. куб. м соответственно.

Кроме того, Группа приобретала услуги по транспортировке газа у ассоциированных компаний, в основном у компании АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ», на общую сумму 17 793 млн. руб. и 20 423 млн. руб. за 2004 и 2003 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 102 млн. руб. и 3 590 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

ОАО «АК «Сибур»

В течение 2003 г. значительная часть операций ОАО «АК «Сибур» осуществлялась со связанными сторонами, в основном с ассоциированными компаниями ОАО «АК «Сибур». В результате приобретения в течение 2003-2004 гг. дополнительных пакетов акций и долей в этих компаниях, в настоящий момент они являются дочерними обществами Группы (см. Примечание 28). Соответственно, при консолидации операции с этими компаниями исключаются.

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 2004 и 2003 гг. операции с ОАО «Стройтрансгаз» осуществлялись на основе рамочных договоров, утвержденных некоторыми бывшими представителями Совета директоров ОАО «Газпром», которые в то время лично (а также члены их семей) владели пакетами акций ОАО «Стройтрансгаз».

В течение 2004 и 2003 гг. ОАО «Стройтрансгаз» предоставило Группе услуги по строительству на суммы 22 304 млн. руб. и 26 753 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. авансы, выданные ОАО «Стройтрансгаз», и его дебиторская задолженность составили 2 509 млн. руб. и 1 306 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. кредиторская задолженность Группы перед ОАО «Стройтрансгаз» за выполненные строительные работы составила 5 795 млн. руб. и 10 064 млн. руб. соответственно.

30 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

ООО «Интерпроком»

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

ООО «Интерпроком» является агентом Группы по приобретению оборудования и получает вознаграждение за свои услуги по фиксированной ставке комиссионного вознаграждения. За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., ООО «Интерпроком» приобрело для Группы оборудование на сумму 419 млн. руб. и 4 260 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. авансы, выданные ООО «Интерпроком», и его дебиторская задолженность составили соответственно 673 млн. руб. и 3 891 млн. руб. Комиссия, выплаченная ООО «Интерпроком», составила 11 млн. руб. и 60 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. кредиторская задолженность Группы перед ООО «Интерпроком» за приобретенное оборудование составила 271 млн. руб. и 1 884 млн. руб. соответственно.

АБ «Газпромбанк» (ЗАО), крупнейший дочерний банк Группы, предоставил ООО «Интерпроком» и его субподрядчикам аккредитивы под поставку импортного оборудования в размере 10 млн. руб. и 1 159 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 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.

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

31 Контрактные и условные обязательства и операционные риски (продолжение)

В 2004 году налоговые органы начали оспаривать интерпретацию Группой налогового законодательства в отношении налога на добычу полезных ископаемых применительно к добыче газового конденсата, в связи с чем в 2004 и 2005 гг. нескольким дочерним обществам Группы были предъявлены претензии о доначислении сумм налога на добычу полезных ископаемых и соответствующих штрафов и пени. Руководство дочерних обществ не согласно с позицией налоговых органов как в части доначисления налога исходя из стабильного конденсата, так и в части пени и штрафных санкций, и в настоящий момент опротестовывает претензии налоговых органов в суде. Общая сумма претензий, предъявленных налоговыми органами по состоянию на данный момент, не является существенной для финансового положения и результатов деятельности Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2004 г. Руководство не может оценить сумму возможных дополнительных обязательств Группы по налогу, пени и штрафам, если они возникнут в результате претензий налоговых органов.

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 урегулированию 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 изменений действующего законодательства, регулирования гражданских споров или изменений в 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.

31 КОНТРАКТНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (продолжение)

Финансовые поручительства

	31 декабря	
	2004 г.	2003 г.
Поручительства выданные за:		
«Трубопроводную компанию «Голубой поток» Б.В.»	34 325	36 170
«Интерконнектор (ЮК) Лтд»	30 524	32 400
«Газтранзит»	3 160	2 300
НАК «Нафтогаз Украины»	744	2 945
«Юрал Транс Газ»	-	6 274
«Альбустан Инвестментс Лтд.»	-	2 396
Компании группы «Итера»	-	1 731
Прочие	<u>6 258</u>	<u>5 548</u>
	75 011	89 764

В состав поручительств включены поручительства в долларах США на сумму 2 592 млн. долл. США и 2 993 млн. долл. США и по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

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 2004 и 2003 гг. непогашенный остаток задолженности по займам, полученным компанией, на которые распространялись поручительства Группы, составил 33 326 млн. руб. (1 201 млн. долл. США) и 36 023 млн. руб. (1 223 млн. долл. США) соответственно. По состоянию на 31 декабря 2004 г. «Трубопроводной компании «Голубой поток» Б.В.» был также предоставлен займ Девфа Банком на сумму 999 млн. руб. (36 млн. долл.), на который также распространялось поручительство 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 2004 году компании «Юрал Транс Газ», Группы «Итера» и «Альбустан Инвестментс Лтд.» выполнили свои обязательства по договорам, по которым Группа выступала поручителем. Таким образом, обязательства Группы по данным договорам поручительства по состоянию на 31 декабря 2004 г. прекращены.

По строке «Прочие», в основном, показаны гарантии, выданные АБ «Газпромбанк» (ЗАО) третьим сторонам, в размере 3 942 млн. руб. и 4 343 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

Прочие обеспечения выданные

По состоянию на 31 декабря 2004 г. 26,1% обыкновенных и 15,5% привилегированных акций ОАО «Стройтрансгаз», принадлежащих Группе (см. Пояснение 11), были обременены залогом в обеспечение кредита, полученного от ОАО «Внешторгбанк».

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 2005 год в размере 187 900 млн. руб.

31 Контрактные и условные обязательства и операционные риски (продолжение)

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 2004 года по указанным долгосрочным обязательствам на поставку газа убытка не ожидается.

Обязательства по ссудам

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. дочерний банк Группы АБ «Газпромбанк» (ЗАО) имел неисполненные обязательства по ссудам, предоставленным внешним клиентам, на сумму 21 603 млн. руб. и 13 520 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 долевые 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.

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 хеджировочный 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 привлекает долгосрочные кредиты и займы главным образом с фиксированной процентной ставкой. Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. Риск изменения процентных ставок определяется по той степени, в которой изменения рыночных процентных ставок оказывают влияние на величину прибыли. Чистый процентный доход будет увеличиваться или уменьшаться в результате изменений процентных ставок в той степени, в которой временная структура активов, приносящих процентный доход, отличается от временной структуры обязательств. В настоящее время Группа не имеет конкретной программы мероприятий, основное внимание в рамках которой уделялось бы непредсказуемости финансовых рынков, или которая была бы направлена на минимизацию возможных негативных последствий для финансовых результатов Группы.

32 ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)**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**Акции ОАО «Газпром», находящиеся на балансе дочерних обществ Группы**

В сентябре 2004 года было принято решение об увеличении доли государства в уставном капитале ОАО «Газпром». Руководство Группы совместно с представителями Правительства проанализировали различные варианты увеличения доли государства, включая и вариант использования государством имеющихся в наличии денежных средств для покупки недостающих акций ОАО «Газпром», находящихся на балансе ряда дочерних обществ ОАО «Газпром». На различных этапах другие рассматриваемые варианты предусматривали слияние ОАО «Газпром», или приобретение, путем обмена акциями, с некоторыми компаниями, доли в которых принадлежат государству, включая ОАО «НК «Роснефть», крупную нефтяную компанию, 100% уставного капитала которой принадлежит государству. В июне 2005 г. Совет директоров одобрил вариант, согласно которому Группа продаст 10,7399% акций ОАО «Газпром», находящихся на балансе компаний Группы, ОАО «Роснефтегаз», компании со 100% участием государства в уставном капитале, за 203 502 млн. руб. с оплатой денежными средствами, которая должна быть осуществлена до конца 2005 г., за минусом дополнительного налога на прибыль в сумме 22 573 млн. руб. Соответствующие соглашения были подписаны сторонами в июне 2005 г. В результате данной операции доля государства в уставном капитале ОАО «Газпром» составит более 50%. После передачи акций государству величина акционерного капитала Группы увеличится, при этом соответствующая дебиторская задолженность государства будет отражена по текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств. Операция не окажет существенного влияния на консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Финансовые вложения

В январе 2005 г. Группа приобрела 9% пакет акций АО «Латвияс Газе» у ООО «Итера Латвия» за 58 млн. долл. США, увеличив таким образом свою долю до 34% + одна акция.

В марте 2005 г. Группа приобрела оставшийся 42% пакет акций ЗАО «Севморнефтегаз» у ОАО «НК «Роснефть–Пурнефтегаз» за 31 335 млн. руб. Оплата покупки была осуществлена денежными средствами в декабре 2004 г. (см. Примечание 8).

33 СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

В июне 2005 г. Группа приобрела 50,19% долю в уставном капитале ОАО «Редакция газеты «Известия» у «КМ Текнолоджис (Оверсис) Лтд.» за 25 млн. долл. США.

Кредиты и займы

В феврале 2005 г. Группа разместила процентные документарные облигации на сумму 5 млрд. руб. со сроком погашения в 2010 г. и процентной ставкой 8,22%.

В марте 2005 г. Группа получила кредит на сумму 152 млн. шведских крон от ИНГ Банк Н.В. со сроком погашения в 2014 г. и процентной ставкой ЛИБОР + 0,37%.

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

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

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

Налогообложение

С 1 января 2005 г. вступили в силу следующие изменения налогового и таможенного законодательства, которые могут оказать влияние на финансовое положение и результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы:

- фиксированная ставка налога на добычу полезных ископаемых для природного газа увеличилась со 107 руб. за тыс. куб. м до 135 руб. за тыс. куб. м;
- продажа природного газа и газового конденсата в ряд стран СНГ облагается НДС по нулевой ставке;
- повышены ставки акциза по ряду нефтепродуктов;
- введена новая шкала для расчета единого социального налога (ЕСН).

Согласно текущим оценкам руководства Группы, вышеуказанные изменения вероятнее всего приведут к увеличению обязательств Группы по уплате налогов и таможенных платежей в 2005 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)