

ОАО «ГАЗПРОМ»

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

30 ИЮНЯ 2004 ГОДА

ОТЧЕТ О РЕЗУЛЬТАТАХ ОБЗОРА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам открытого акционерного общества «Газпром»

1. Нами проведен обзор прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного бухгалтерского баланса ОАО «Газпром» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 30 июня 2004 года, относящегося к нему консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибылях и убытках за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 года, и относящихся к нему консолидированных промежуточных сокращенных отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в акционерном капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 года. Ответственность за данную консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность, как она представлена на страницах 3-24, несет руководство Группы. Наша ответственность заключается в подготовке отчета по данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основе проведенного обзора.
2. Обзор проводился в соответствии с Международным стандартом аудита, применимым к проведению обзора. Согласно требованиям данного стандарта обзор планируется и проводится таким образом, чтобы получить определенную уверенность в том, что консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Обзор ограничивается в основном опросом сотрудников Группы и аналитическими процедурами, проводимыми в отношении финансовой информации, и, следовательно, степень уверенности в достоверности финансовой отчетности меньше, чем при проведении аудита. Мы не проводили аудит и, соответственно, не даем аудиторского заключения.
3. В ходе проведения обзора нами не были замечены факты, из которых можно было бы сделать вывод о том, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не была должным образом подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность».
4. Не делая оговорок к результатам проведенного обзора, обращаем внимание на Примечание 21 к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Правительство Российской Федерации является основным акционером Группы, и государственная экономическая и социальная политика оказывает влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.
5. Также не делая оговорок к результатам проведенного обзора, обращаем внимание на Примечание 23 к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. В сентябре 2004 г. Правительство Российской Федерации предложило увеличить свою долю в уставном капитале ОАО «Газпром» за счет передачи ему акций государственной компании ОАО «НК «Роснефть» в обмен на акции ОАО «Газпром», в настоящее время находящиеся на балансе Группы. В результате данной сделки прямая доля Правительства Российской Федерации в уставном капитале ОАО «Газпром» составит более 50%, и Группа будет контролировать 100% уставного капитала ОАО «НК «Роснефть».

г. Москва, Российская Федерация
15 ноября 2004 г.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО МСФО
(НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ) ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2004 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

Прим.		30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
	Активы		
	Оборотные активы		
6	Денежные средства и их эквиваленты	104 352	71 396
6	Денежные средства с ограничением к использованию	16 580	33 743
	Краткосрочные инвестиции	48 735	57 069
7	Дебиторская задолженность и авансы	260 070	234 929
8	Товарно-материальные запасы	121 651	111 330
	НДС к возмещению	82 667	85 909
	Прочие оборотные активы	<u>19 928</u>	<u>6 086</u>
		653 983	600 462
	Внеоборотные активы		
9	Основные средства	2 014 292	1 973 781
10	Инвестиции в ассоциированные компании	54 781	56 533
11	Долгосрочная дебиторская задолженность и авансы	110 506	93 769
12	Прочие внеоборотные активы	<u>65 344</u>	<u>39 542</u>
		<u>2 244 923</u>	<u>2 163 625</u>
	Итого по активам	<u>2 898 906</u>	<u>2 764 087</u>
	Обязательства и акционерный капитал		
	Краткосрочные обязательства		
	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	156 906	124 273
	Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	83 406	103 799
	Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	156 411	170 622
	Краткосрочные векселя к уплате	<u>16 136</u>	<u>27 433</u>
		412 859	426 127
	Долгосрочные обязательства		
13	Долгосрочные займы	348 504	303 755
	Долгосрочные векселя к уплате	11 633	13 715
	Реструктурированная задолженность по расчетам с бюджетом	6 152	6 111
	Резервы предстоящих расходов и платежей	43 190	34 880
14	Отложенное обязательство по налогу на прибыль	111 068	96 823
	Прочие долгосрочные обязательства	<u>10 526</u>	<u>12 753</u>
		<u>531 073</u>	<u>468 037</u>
	Итого по обязательствам	943 932	894 164
	Акционерный капитал		
15	Уставный капитал	325 194	325 194
15	Выкупленные собственные акции	(28 215)	(33 889)
	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	<u>1 642 070</u>	<u>1 563 825</u>
	Итого акционерный капитал	<u>1 939 049</u>	<u>1 855 130</u>
	Доля меньшинства	15 925	14 793
	Итого по обязательствам и акционерному капиталу	<u>2 898 906</u>	<u>2 764 087</u>

А.Б. Миллер
Председатель Правления
29 октября 2004 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
29 октября 2004 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ)
ЗА ТРИ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2004 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

Прим.		За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2004 г.	2003 г.	2004 г.	2003 г.
5, 16	Выручка от продаж	215 629	189 577	471 474	421 827
5, 17	Операционные расходы	<u>(170 978)</u>	<u>(121 902)</u>	<u>(346 582)</u>	<u>(279 374)</u>
5	Прибыль от продаж	44 651	67 675	124 892	142 453
18	Чистые (затраты на) доход от финансирования	(6 945)	5 217	(616)	2 419
5	Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	686	1 592	2 719	2 554
	Прибыль (убыток) от инвестиций, имеющихс в наличии для продажи	<u>1 235</u>	<u>(5 750)</u>	<u>2 177</u>	<u>(2 633)</u>
	Прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства	39 627	68 734	129 172	144 793
	Текущий налог на прибыль	(10 708)	(10 373)	(26 179)	(24 469)
	Отложенный налог на прибыль	<u>(4 932)</u>	<u>(9 968)</u>	<u>(12 382)</u>	<u>(15 767)</u>
	Налог на прибыль	(15 640)	(20 341)	(38 561)	(40 236)
	Прибыль до учета доли меньшинства	23 987	48 393	90 611	104 557
	Доля меньшинства	<u>(65)</u>	<u>(604)</u>	<u>(647)</u>	<u>(796)</u>
	Чистая прибыль	23 922	47 789	89 964	103 761
19	Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию (в рублях)	1,19	2,41	4,51	5,24

А.Б. Миллер
Председатель Правления
29 октября 2004 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
29 октября 2004 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ
СРЕДСТВ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ)
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2004 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2004 г.	2003 г.
	Операционная деятельность	
	Прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства	129 172 144 793
	Корректировки прибыли до налогообложения и учета доли меньшинства	
	Амортизация основных средств	56 527 50 404
	Нереализованная чистая прибыль по курсовым разницам	(5 651) (11 138)
	Проценты к уплате по займам и векселям	12 466 16 313
	Проценты к получению	(6 180) (6 338)
	(Прибыль) убыток от корректировки справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для торговли, и инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(1 669) 1 087
	Неденежные приобретения основных средств и прочих долгосрочных инвестиций	(12 406) (29 749)
	Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	(2 719) (2 554)
	Прочее	<u>(7 510)</u> <u>(7 814)</u>
	Итого влияние корректировок	<u>32 858</u> <u>10 211</u>
	Скорректированная прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства и до учета изменений в оборотном капитале	162 030 155 004
	Общий эффект от изменений в оборотном капитале	(46 104) (57 784)
	Уплаченный налог на прибыль	<u>(32 364)</u> <u>(29 498)</u>
	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	83 562 67 722
	Инвестиционная деятельность	
	Капитальные вложения	(75 908) (67 743)
	Изменение долгосрочных инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(20 963) 356
	Прочее	<u>1 865</u> <u>8 614</u>
	Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности	(95 006) (58 773)
	Финансовая деятельность	
	Поступления по долгосрочным займам (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	104 215 96 065
	Погашение долгосрочных займов (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	(86 483) (61 577)
	Чистые поступления (погашение) краткосрочных займов	16 931 (24 005)
	Погашение векселей	(10 397) (3 248)
	Уплаченные проценты	(7 394) (7 202)
	Приобретение собственных акций	(41 351) (37 916)
	Продажа собственных акций	52 871 28 574
	Изменение в остатках денежных средств с ограничением к использованию по условиям займов	17 163 10 016
	Дивиденды	<u>(19)</u> <u>(39)</u>
	Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	45 536 668
	Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	<u>(1 136)</u> <u>(978)</u>
	Увеличение денежных средств и их эквивалентов	32 956 8 639
6	Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	<u>71 396</u> <u>58 354</u>
6	Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	104 352 66 993

А.Б. Миллер
Председатель Правления
29 октября 2004 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
29 октября 2004 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ
ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ)
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2004 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

Прим.	Кол-во размещенных акций (млрд. штук)	Уставный капитал	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Нераспределен- ная прибыль и прочие резервы	Итого по акционерному капиталу
<u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г.</u>					
	19,8	325 194	(33 889)	1 563 825	1 855 130
				89 964	89 964
15					
	0,2	-	5 674	4 165	9 839
				(745)	(745)
				(471)	(471)
15				(14 668)	(14 668)
	20,0	325 194	(28 215)	1 642 070	1 939 049
<u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г.</u>					
	19,8	325 194	(30 367)	1 417 046	1 711 873
				103 761	103 761
15					
	(0,2)	-	(8 392)	(739)	(9 131)
				220	220
				(1 689)	(1 689)
15				(8 463)	(8 463)
	19,6	325 194	(38 759)	1 510 136	1 796 571

А.Б. Миллер
Председатель Правления
29 октября 2004 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
29 октября 2004 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

Группа непосредственно осуществляет следующие виды хозяйственной деятельности:

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

Хозяйственная деятельность Группы подвержена сезонным колебаниям, пик спроса на газ приходится на первый и четвертый кварталы года. Объемы газа, отгруженного за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г., составляют примерно 23% и 56% от общего объема газа, отгруженного потребителям в 2003 году, а за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г. – примерно 21% и 56% от общего объема газа, отгруженного потребителям в 2002 году.

2 УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

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

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

3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО 34). Данная сокращенная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

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

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

3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ (продолжение)

Официальный курс обмена доллара США к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 29,03 и 29,45 на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно. Официальный курс обмена евро к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 35,29 и 36,82 на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

Учет влияния инфляции

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

Переклассификация

С целью приведения показателей финансовой отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятой в текущем отчетном периоде, были проведены переклассификации отдельных показателей. Сумма долгосрочной дебиторской задолженности и авансов по состоянию на 31 декабря 2003 г. была увеличена на 22 813 млн. руб. (см. Примечание 11) в связи с переклассификацией ряда сумм долгосрочной задолженности ассоциированных компаний, ранее отражавшихся в составе инвестиций в ассоциированные компании (см. Примечания 10 и 21).

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

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

5 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство не выделяет отдельных хозяйственных сегментов внутри Группы, так как Группа осуществляет свою деятельность как вертикально интегрированное производство, и почти вся внешняя продажа является продажей газа. Однако, в соответствии с практикой, предлагаемой пересмотренным в 1997 году Стандартом МСФО 14 «Сегментная информация» (МСФО 14) для вертикально интегрированных производств, информация может анализироваться на основе следующих хозяйственных сегментов:

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

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОМУ ПРОВЕРКУ) – 30 ИЮНЯ 2004 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

5 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

	Добыча	Пере- работка	Транспор- тировка	Поставка газа	Прочее	Итого
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г.						
Выручка по сегментам						
Выручка от межсегментных продаж	76 922	11 193	121 477	14 790	2 663	227 045
Выручка от внешних продаж	<u>1 495</u>	<u>54 968</u>	<u>15 297</u>	<u>377 607</u>	<u>22 107</u>	<u>471 474</u>
Итого выручки по сегментам	78 417	66 161	136 774	392 397	24 770	698 519
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(1 961)	(9 885)	(18 415)	(196 784)	-	(227 045)
Внешние расходы	<u>(70 065)</u>	<u>(46 975)</u>	<u>(103 206)</u>	<u>(97 539)</u>	<u>(25 881)</u>	<u>(343 666)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(72 026)</u>	<u>(56 860)</u>	<u>(121 621)</u>	<u>(294 323)</u>	<u>(25 881)</u>	<u>(570 711)</u>
Финансовый результат по сегментам	6 391	9 301	15 153	98 074	(1 111)	127 808
Нераспределяемые операционные расходы						<u>(2 916)</u>
Прибыль от продаж						124 892
Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	-	-	1 166	936	617	2 719
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г.						
Выручка по сегментам						
Выручка от межсегментных продаж	54 294	11 015	106 151	12 203	-	183 663
Выручка от внешних продаж	<u>2 371</u>	<u>39 129</u>	<u>13 168</u>	<u>344 030</u>	<u>23 129</u>	<u>421 827</u>
Итого выручки по сегментам	56 665	50 144	119 319	356 233	23 129	605 490
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(1 402)	(7 901)	(15 654)	(158 706)	-	(183 663)
Внешние расходы	<u>(45 265)</u>	<u>(33 240)</u>	<u>(85 504)</u>	<u>(84 852)</u>	<u>(28 633)</u>	<u>(277 494)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(46 667)</u>	<u>(41 141)</u>	<u>(101 158)</u>	<u>(243 558)</u>	<u>(28 633)</u>	<u>(461 157)</u>
Финансовый результат по сегментам	9 998	9 003	18 161	112 675	(5 504)	144 333
Нераспределяемые операционные расходы						<u>(1 880)</u>
Прибыль от продаж						142 453
Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	-	-	1 411	972	171	2 554

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОМУ ПРОВЕРКУ) – 30 ИЮНЯ 2004 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

5 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

	Добыча	Пере- работка	Транспор- тировка	Поставка газа	Прочее	Итого
За три месяца, закончившихся 30 июня 2004 г.						
Выручка по сегментам						
Выручка от межсегментных продаж	37 997	5 695	64 691	6 795	2 663	117 841
Выручка от внешних продаж	<u>731</u>	<u>27 645</u>	<u>5 769</u>	<u>170 120</u>	<u>11 364</u>	<u>215 629</u>
Итого выручки по сегментам	38 728	33 340	70 460	176 915	14 027	333 470
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(1 203)	(5 196)	(9 382)	(102 060)	-	(117 841)
Внешние расходы	<u>(34 016)</u>	<u>(21 564)</u>	<u>(53 377)</u>	<u>(41 611)</u>	<u>(15 187)</u>	<u>(165 755)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(35 219)</u>	<u>(26 760)</u>	<u>(62 759)</u>	<u>(143 671)</u>	<u>(15 187)</u>	<u>(283 596)</u>
Финансовый результат по сегментам	3 509	6 580	7 701	33 244	(1 160)	49 874
Нераспределяемые операционные расходы						<u>(5 223)</u>
Прибыль от продаж						44 651
Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	-	-	478	100	108	686
За три месяца, закончившихся 30 июня 2003 г.						
Выручка по сегментам						
Выручка от межсегментных продаж	26 606	5 922	53 352	5 778	-	91 658
Выручка от внешних продаж	<u>1 442</u>	<u>20 010</u>	<u>6 280</u>	<u>149 929</u>	<u>11 916</u>	<u>189 577</u>
Итого выручки по сегментам	28 048	25 932	59 632	155 707	11 916	281 235
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(862)	(4 016)	(7 952)	(78 828)	-	(91 658)
Внешние расходы	<u>(25 208)</u>	<u>(14 388)</u>	<u>(39 170)</u>	<u>(27 105)</u>	<u>(17 163)</u>	<u>(123 034)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(26 070)</u>	<u>(18 404)</u>	<u>(47 122)</u>	<u>(105 933)</u>	<u>(17 163)</u>	<u>(214 692)</u>
Финансовый результат по сегментам	1 978	7 528	12 510	49 774	(5 247)	66 543
Нераспределяемые операционные доходы						<u>1 132</u>
Прибыль от продаж						67 675
Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	-	23	892	622	55	1 592

5 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

Внутренние трансфертные цены устанавливаются руководством Группы с целью обеспечения потребностей финансирования конкретных дочерних обществ в рамках каждого отдельного сегмента. Цены определяются на основе показателей российской бухгалтерской отчетности каждого дочернего общества по принципу «себестоимость плюс нормальная прибыль». Изменение в распределении выручки от межсегментных продаж и межсегментных расходов по сегментам в промежуточной отчетности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г., вызвано в основном изменением внутренних трансфертных цен.

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

В составе денежных средств и их эквивалентов в консолидированном промежуточном сокращенном бухгалтерском балансе отражены наличные денежные средства и средства на счетах в банках. В составе ограниченных к использованию денежных средств отражены денежные средства и их эквиваленты в сумме 7 978 млн. руб. и 24 330 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2004 г. и на 31 декабря 2003 г. соответственно, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями некоторых займов. Кроме того, денежные средства, ограниченные к использованию в соответствии с банковским законодательством, включают остатки денежных средств в дочерних банках в размере 8 602 млн. руб. и 9 413 млн. руб. на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

7 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ

	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	113 939	117 868
Авансы выданные и предоплата	68 816	47 953
Прочая дебиторская задолженность	<u>77 315</u>	<u>69 108</u>
	<u>260 070</u>	<u>234 929</u>

Дебиторская задолженность и авансы представлены за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме 131 395 млн. руб. и 130 601 млн. руб. на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

8 ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы представлены за вычетом резерва на снижение стоимости, начисленного в размере 8 164 млн. руб. и 8 761 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОМУ ПРОВЕРКУ) – 30 ИЮНЯ 2004 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

9 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	ОС произ- водственного назначения	ОС социальной сферы	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г.				
Остаточная стоимость на 31 декабря 2003 г.	1 675 426	87 893	210 462	1 973 781
Амортизация	(52 656)	(1 731)	-	(54 387)
Поступления	2 788	6	92 643	95 437
Приобретение дочерних обществ	3 469	-	1 165	4 634
Передача	15 581	986	(16 567)	-
Выбытия	(3 250)	(1 594)	(2 053)	(6 897)
Уменьшение резерва на снижение стоимости	-	-	1 724	1 724
Остаточная стоимость на 30 июня 2004 г.	1 641 358	85 560	287 374	2 014 292
На 30 июня 2004 г.				
Первоначальная стоимость	3 315 619	121 021	287 374	3 724 014
Накопленная амортизация	(1 674 261)	(35 461)	-	(1 709 722)
Остаточная стоимость на 30 июня 2004 г.	1 641 358	85 560	287 374	2 014 292

Основные средства производственного назначения приводятся за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 1 985 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. Объекты незавершенного строительства приводятся за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме 89 757 млн. руб. и 91 481 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

В состав основных средств включены полученные Группой в процессе приватизации активы социальной сферы (жилые дома, пансионаты, школы и медицинские учреждения) с остаточной стоимостью 33 807 млн. руб. и 35 047 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

10 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Прим.		30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
21	АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	28 672	28 681
21	Винтерсхалл Газ ГмбХ (ВИНГАЗ ГмбХ)	4 069	5 239
21	ОАО «Стройтрансгаз»	3 488	3 488
	ЗАО «Армосгазпром»	3 186	3 170
	АО «Всеобщий Банк по Обороту Ценностей» (АО «ВБОЦ»)	2 856	2 523
	Прочие (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 6 956 млн. руб. и 8 351 млн. руб. на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно)	<u>12 510</u>	<u>13 432</u>
		54 781	56 533

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОМУ ПРОВЕРКУ) – 30 ИЮНЯ 2004 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

11 ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ

	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность и авансы (за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме 6 293 млн. руб. и 9 976 млн. руб. на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно)	81 886	71 875
Авансы на капитальное строительство (за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме 1 398 млн. руб. на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г.)	<u>28 620</u>	<u>21 894</u>
	<u>110 506</u>	<u>93 769</u>

12 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме 16 100 млн. руб. и 16 266 млн. руб. на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно)	30 132	10 584
НДС по приобретенным долгосрочным активам	23 201	17 827
Прочие внеоборотные активы	<u>12 011</u>	<u>11 131</u>
	<u>65 344</u>	<u>39 542</u>

В состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, включена доля в уставном капитале РАО «ЕЭС России» в размере 5,2%, приобретенная Группой в январе 2004 г. По состоянию на 30 июня 2004 г. оценочная справедливая стоимость этой инвестиции составляла 19 026 млн. руб.

13 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	Валюта	Срок погашения	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Долгосрочные займы:				
Морган Стенли Банк АГ	Долл. США	2003-2013	52 428	53 199
Облигации участия в кредите, выпущенные в сентябре 2003 г.	Евро	2003-2010	37 398	37 593
Облигации участия в кредите, выпущенные в апреле 2004 г.	Долл. США	2004-2034	35 359	-
Банк «КАЛИОН»	Долл. США	2004-2010	32 099	-
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в октябре 2003 г.	Долл. США	2003-2008	22 055	22 185
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2002-2009	20 734	21 039
Байерише Хипо-унд Ферайнсбанк АГ	Долл. США	2002-2008	16 007	18 326
Депфа Банк	Долл. США	2003-2008	14 897	15 116
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2002-2007	14 757	14 974
Интеса БСИ	Долл. США	2001-2007	13 338	16 423
Маннесманн (Дойче Банк АГ)	Евро	2001-2008	13 303	15 424
Российские облигации, выпущенные в феврале 2004 г.	Руб.	2004-2007	10 329	-
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в январе 2004 г.	Долл. США	2004-2009	8 822	-
Дойче Банк АГ	Долл. США	2002-2004	8 739	8 870
Коммерцбанк АГ	Долл. США	2003-2009	8 718	2 950
Мицухо Банк (Фуджи Банк)	Долл. США	2000-2010	8 641	8 816
Сосьете Женераль	Долл. США	2002-2008	8 096	9 183
Дойче Банк АГ	Долл. США	2003-2006	7 588	8 878
САЧЕ	Долл. США	2000-2012	7 346	7 503
Немецкий консорциум банков	Евро	2001-2007	6 615	7 889
ВестЛБ АГ	Долл. США	2003-2005	6 242	6 335
Дойче Банк АГ	Долл. США	2004-2009	5 879	-
АБН АМРО	Долл. США	2004-2007	5 853	-
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в октябре 2002 г.	Евро	2002-2005	5 363	5 547
Международный консорциум банков	Евро	2003-2007	5 204	7 733
Российские облигации, выпущенные в октябре 2002 г.	Руб.	2002-2005	5 083	5 071
Московский Народный банк	Долл. США	2001-2006	4 283	5 215
Байерише Хипо-унд Ферайнсбанк АГ	Евро	2001-2006	3 460	4 642
ОАО «Альфа Банк»	Долл. США	2002-2004	2 181	4 426
Креди Лионе СА	Долл. США	2001-2005	-	32 556
Дрезднер Банк АГ	Долл. США	2001-2005	-	20 070
АБН АМРО	Долл. США	2002-2004	-	5 990
ОАО «Внешторгбанк»	Долл. США	2001-2004	-	4 720
Прочие долгосрочные займы	Различные	Различные	<u>20 997</u>	<u>27 849</u>
Итого долгосрочных займов			411 814	398 522
За вычетом: текущей части по долгосрочным обязательствам			<u>(63 310)</u>	<u>(94 767)</u>
			348 504	303 755

ОАО «ГАЗПРОМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОЮ ПРОВЕРКУ) – 30 ИЮНЯ 2004 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

13 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

Анализ по срокам погашения:	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
От одного до двух лет	60 312	68 253
От двух до пяти лет	118 809	109 521
Свыше пяти лет	<u>169 383</u>	<u>125 981</u>
	<u>348 504</u>	<u>303 755</u>

В состав долгосрочных займов входят займы с фиксированной ставкой процента, балансовая стоимость которых составила 282 958 млн. руб. и 247 763 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно. По всем прочим займам предусмотрены варьируемые процентные ставки, базирующиеся на ставке ЛИБОР.

14 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

	30 июня 2004 г.	Признание и возмещение временных разниц	31 декабря 2003 г.	30 июня 2003 г.	Признание и возмещение временных разниц	31 декабря 2002 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:						
Основные средства	(109 893)	(11 140)	(98 753)	(79 480)	(12 475)	(67 005)
Инвестиции	(276)	862	(1 138)	(1 454)	2 953	(4 407)
Товарно-материальные запасы	<u>(3 103)</u>	<u>(155)</u>	<u>(2 948)</u>	<u>(3 695)</u>	<u>(1 840)</u>	<u>(1 855)</u>
	(113 272)	(10 433)	(102 839)	(84 629)	(11 362)	(73 267)
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:						
Перенос налоговых убытков на будущий период	727	(3 778)	4 505	5 835	(4 413)	10 248
Прочие вычитаемые временные разницы	<u>1 477</u>	<u>(34)</u>	<u>1 511</u>	-	-	-
Итого чистых отложенных налоговых обязательств	<u>(111 068)</u>	<u>(14 245)</u>	<u>(96 823)</u>	<u>(78 794)</u>	<u>(15 775)</u>	<u>(63 019)</u>

15 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал

Сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составляет 325 194 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. и состоит из 23,7 млрд. обыкновенных акций номинальной стоимостью 5 рублей каждая.

Дивиденды

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г., Группа начислила дивиденды по результатам работы за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., в размере 0,69 руб. на одну акцию.

15 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

Собственные акции

На 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. в собственности дочерних обществ ОАО «Газпром» находились соответственно 3 614 и 3 841 миллионов обыкновенных акций ОАО «Газпром». Руководство Группы контролирует право голоса по этим акциям.

16 ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2004 г.	2003 г.	2004 г.	2003 г.
Выручка от продажи газа (без НДС, включая акциз и таможенные пошлины):				
Российская Федерация	48 018	39 837	134 890	110 807
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	21 898	12 640	40 015	31 263
Европа	<u>140 409</u>	<u>143 389</u>	<u>293 439</u>	<u>299 262</u>
Валовая выручка от продажи газа	210 325	195 866	468 344	441 332
Акциз	(739)	(36 838)	(2 955)	(81 838)
Таможенные пошлины	<u>(38 735)</u>	<u>(7 657)</u>	<u>(86 287)</u>	<u>(13 093)</u>
Чистая выручка от продажи газа	170 851	151 371	379 102	346 401
Выручка от продажи газового конденсата и продуктов нефтегазопереработки	27 645	20 010	54 968	39 129
Выручка от продажи услуг по транспортировке газа	5 769	6 280	15 297	13 168
Прочая выручка	<u>11 364</u>	<u>11 916</u>	<u>22 107</u>	<u>23 129</u>
	<u>215 629</u>	<u>189 577</u>	<u>471 474</u>	<u>421 827</u>

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

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

Валовая выручка от продажи газа за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г., показана с учетом таможенных пошлин, и для обеспечения сопоставимости в данные за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г., внесены соответствующие изменения, так как ранее валовая выручка от продажи газа была представлена с учетом акциза, но без таможенных пошлин и НДС.

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

Группа компаний «Итера» осуществляет добычу и продажу природного газа в Российской Федерации и других странах бывшего Советского Союза. Выручка от продажи услуг по транспортировке газа (без учета НДС) компаниям группы «Итера» составила 1 519 млн. руб. (4,7 млрд. куб. м) и 3 244 млн. руб. (8,9 млрд. куб. м) соответственно за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г., и 1 703 млн. руб. (8 млрд. куб. м) и 3 542 млн. руб. (19 млрд. куб. м) соответственно за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г. Дебиторская задолженность компаний группы «Итера» за услуги по транспортировке газа составила 240 млн. руб. и 1 372 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

16 ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ (продолжение)

Группа также осуществляла продажу газа на территории Российской Федерации (включая акциз и за вычетом НДС) компаниям группы «Итера» на общую сумму 2 331 млн. руб. (3,1 млрд. куб. м) и 3 878 млн. руб. (7,2 млрд. куб. м) соответственно за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г., и 1 232 млн. руб. (3 млрд. куб. м) и 2 854 млн. руб. (7 млрд. куб. м) соответственно за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г. Дебиторская задолженность по поставкам газа компаниям группы «Итера» составила 1 313 млн. руб. и 1 694 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

Компания «Юрал Транс Газ» осуществляет закупки газа, добываемого в Средней Азии, для перепродажи потребителям Европы. Группа начала оказывать услуги по транспортировке газа компании «Юрал Транс Газ» в январе 2003 г. Выручка от услуг по транспортировке, оказанных компанией «Юрал Транс Газ», составила 1 585 млн. руб. (10,7 млрд. куб. м) и 5 291 млн. руб. (18,7 млрд. куб. м) соответственно за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г., и 3 377 млн. руб. (8 млрд. куб. м) и 7 318 млн. руб. (17 млрд. куб. м) соответственно за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г. Дебиторская задолженность компании «Юрал Транс Газ» за услуги по транспортировке газа составила 3 662 млн. руб. и 2 971 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

17 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

В состав операционных расходов включен налог на добычу полезных ископаемых в сумме 14 950 млн. руб. и 31 313 млн. руб. за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 соответственно и в сумме 4 869 млн. руб. и 10 447 млн. руб. за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 гг. соответственно. Увеличение расходов связано, главным образом, с изменением налогового законодательства. С 1 января 2004 г. ставка налога на добычу полезных ископаемых увеличилась с 16,5% от стоимости добытого природного газа до фиксированной ставки в 107 руб. за тыс. куб. м, а для газового конденсата – с 16,5% от стоимости газового конденсата, добытого на газоконденсатных месторождениях, и 340 руб. за тонну газового конденсата, добытого с нефтегазоконденсатных месторождений (последняя ставка колебалась в зависимости от колебаний цен на нефть и курса обмена рубля) до единой ставки в 17,5% от стоимости добытого газового конденсата.

18 ЧИСТЫЕ (ЗАТРАТЫ НА) ДОХОД ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2004 г.	2003 г.	2004 г.	2003 г.
Чистый (убыток) прибыль по курсовым разницам	(4 034)	7 177	5 164	9 191
Проценты к получению	3 819	3 523	6 180	6 338
Проценты к уплате	(6 943)	(8 686)	(12 466)	(16 313)
Прибыль от реструктуризации и списания обязательств	<u>213</u>	<u>3 203</u>	<u>506</u>	<u>3 203</u>
	(6 945)	5 217	(616)	2 419

19 ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

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

19 ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ (продолжение)

Средневзвешенное количество размещенных акций составило 19,9 и 19,8 млрд. акций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг. соответственно.

20 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

В апреле 2004 г. ОАО «Газпром» приобрело 2 275 000 дополнительно выпущенных обыкновенных акций ОАО «Востокгазпром», дочернего общества Группы, осуществляющего добычу. 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 данной эмиссии доля ОАО «Газпром» в уставном капитале ОАО «Востокгазпром» увеличилась с 83,8% до 99,9%.

В ходе приобретения дополнительных пакетов акций в ряде российских газонефтехимических компаний в ноябре 2003 г. Группа заключила соглашение с ЗАО «Газонефтехимическая компания» о приобретении 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, по состоянию на 30 июня 2004 г. составила 669 млн. руб. В результате данной операции доля Группы увеличилась до 92,3%.

21 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

Государство

Правительство Российской Федерации, основной акционер Группы, владеет около 38,37% выпущенных акций Группы. По состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. на балансе дочерних обществ Группы находилось 15,3% и 16,2% акций ОАО «Газпром» соответственно, что давало им, как собственникам, право голоса по этим акциям. По результатам годового собрания акционеров в июне 2004 г. в состав 11 членов Совета директоров вошли пять представителей государства, четыре представителя руководства Группы и два независимых представителя. Государственная экономическая и социальная политика оказывает влияние на финансовое положение Группы, результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств.

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

Ассоциированные компании

В состав инвестиций в ассоциированные компании (см. Примечание 10) включен кредит, предоставленный АБ «Газпромбанк» (ЗАО), дочерним обществом Группы, компании АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ» в размере 22 599 млн. руб. и 23 576 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно под процентную ставку ЛИБОР + 3,8%.

В состав дебиторской задолженности и авансов (см. Примечание 7) включена задолженность ассоциированных компаний Группы на сумму 12 812 млн. руб. и 14 602 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

21 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

В состав долгосрочной дебиторской задолженности и авансов (см. Примечание 11) включена задолженность ассоциированных компаний Группы на сумму 22 275 млн. руб. и 22 813 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно, в том числе долгосрочная дебиторская задолженность компании АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ», деноминированная в долларах США и евро, составившая в рублевом эквиваленте 6 318 млн. руб. и 6 216 млн. руб. по состоянию на 30 июня 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 14 215 млн. руб. и 14 830 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно. Процентные ставки варьируются в зависимости от транша кредита. Средневзвешенная процентная ставка по кредиту, выданному «ВИНГАЗ ГмбХ», составляла 3,4% и 4,4% по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г., Группа осуществляла поставки газа ассоциированным компаниям на суммы 16 849 млн. руб. и 38 750 млн. руб. соответственно и в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г., – на суммы 22 117 млн. руб. и 46 234 млн. руб. соответственно. Продажа газа ассоциированным компаниям, за исключением АО «Молдовагаз», производится на долгосрочной основе по индексируемым ценам, исходя из мировых цен на нефтепродукты. Цены за тысячу кубических метров газа варьировались от 80 долл. США до 146 долл. США и от 68 долл. США до 155 долл. США в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг. соответственно. Продажа газа АО «Молдовагаз» производится на основании ежегодных контрактов по фиксированным ценам. Цена за тысячу кубических метров газа, поставляемого в Молдову, составляла 80 долл. США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг.

В отношении дебиторской задолженности АО «Молдовагаз» был создан резерв на снижение стоимости, который составил 17 232 млн. руб. и 16 450 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

Кроме того, Группа приобретала услуги по транспортировке газа у ассоциированных компаний, в основном у компании АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ», на общую сумму 3 581 млн. руб. и 6 992 млн. руб. за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г. соответственно и 2 603 млн. руб. и 8 231 млн. руб. за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г. соответственно. Стоимость данных услуг определялась в зависимости от цен на газ, продаваемый этим компаниям.

ОАО «АК «Сибур»

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

21 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

ОАО «Стройтрансгаз»

ОАО «Стройтрансгаз» является одной из крупнейших в России компаний по строительству трубопроводов, компрессорных станций и нефтеперерабатывающих заводов. В рамках текущей хозяйственной деятельности Группа привлекает сторонних подрядчиков для строительства трубопроводов на основании результатов тендерных торгов. ОАО «Стройтрансгаз» осуществляло строительство в результате успешного участия в большом количестве тендеров на строительство трубопроводов на территории Российской Федерации. В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 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 трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г., ОАО «Стройтрансгаз» оказало Группе строительные услуги на сумму 4 233 млн. руб. и 11 369 млн. руб., и в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г., – на сумму 15 370 млн. руб. и 17 678 млн. руб. соответственно. По состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. авансы, выданные ОАО «Стройтрансгаз», и дебиторская задолженность ОАО «Стройтрансгаз» перед Группой составили 1 571 млн. руб. и 2 344 млн. руб. соответственно. По состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. кредиторская задолженность Группы перед ОАО «Стройтрансгаз» за выполненные строительные работы составила 6 542 млн. руб. и 11 102 млн. руб. соответственно.

ООО «Интерпроком»

В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг., операции с ООО «Интерпроком» осуществлялись на основе рамочных договоров, утвержденных некоторыми бывшими представителями Совета директоров ОАО «Газпром» и представителем Правления ОАО «Газпром», которые в то время лично (а также члены их семей) владели или продолжают владеть в настоящее время пакетами акций ООО «Интерпроком».

ООО «Интерпроком» является агентом Группы по приобретению оборудования и получает вознаграждение за свои услуги по фиксированной ставке комиссионного вознаграждения. За три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г., ООО «Интерпроком» приобрело для Группы оборудование на сумму 48 млн. руб. и 201 млн. руб., и за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г., – на сумму 640 млн. руб. и 922 млн. руб. соответственно. По состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. авансы, выданные ООО «Интерпроком», и его дебиторская задолженность составили соответственно 811 млн. руб. и 3 891 млн. руб. За три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г., комиссия, выплаченная ООО «Интерпроком», составила 5 млн. руб. и 8 млн. руб., и за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г., – 16 млн. руб. и 28 млн. руб. соответственно. По состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. кредиторская задолженность Группы перед ООО «Интерпроком» за приобретенное оборудование составила 1 690 млн. руб. и 1 884 млн. руб. соответственно.

АБ «Газпромбанк» (ЗАО), крупнейший дочерний банк Группы, предоставил ООО «Интерпроком» и его субподрядчикам аккредитивы под импортные поставки в размере 242 млн. руб. и 1 159 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно. Указанные аккредитивы были выданы сторонним организациям, являющимся поставщиками оборудования, закупаемого ООО «Интерпроком» для Группы.

22 Контрактные и условные обязательства и операционные риски

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2004 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

Финансовые поручительства

	<u>30 июня</u> <u>2004 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2003 г.</u>
Поручительства, выданные за:		
«Трубопроводную компанию «Голубой поток» Б.В.»	36 400	36 170
«Интерконнектор (ЮК) Лтд»	31 930	32 400
«Юрал Транс Газ»	2 438	6 274
НАК «Нафтогаз Украины»	2 282	2 945
«Альбустан Инвестментс Лтд.»	2 303	2 396
Компании группы «Итера»	-	1 731
Прочие	<u>6 374</u>	<u>7 848</u>
	<u>81 727</u>	<u>89 764</u>

В состав поручительств включены поручительства в долл. США на сумму 2 697 млн. долл. США и 2 993 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

В апреле 2000 года «Трубопроводной компании «Голубой поток» Б.В.», ассоциированной компании ОАО «Газпром», группой итальянских и японских банков был предоставлен заем 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 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. компания использовала часть предоставленного займа на сумму 36 400 млн. руб. (1 254 млн. долл. США) и 36 170 млн. руб. (1 228 млн. долл. США) соответственно, на которые распространялись поручительства Группы.

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

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г., компании группы «Итера» погасили займы, в отношении которых Группа ранее предоставила поручительства.

22 Контрактные и условные обязательства и операционные риски
(продолжение)

По строке «Прочие» в основном показаны гарантии, выданные АБ «Газромбанк» (ЗАО) третьим сторонам, в размере 4 273 млн. руб. и 4 343 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

23 События, произошедшие после отчетной даты

Финансовые вложения

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

В 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 данной операции Группа увеличила свой контрольный пакет акций в уставном капитале ОАО «АК «Сибур» до 99,9%.

В течение четырех месяцев, закончившихся 31 октября 2004 г., Группа приобрела дополнительную долю участия в капитале ОАО «Мосэнерго» в размере 6,62% за 5 806 млн.руб. с оплатой денежными средствами, увеличив свою долю в ОАО «Мосэнерго» до 25,01%. Руководство Группы полагает, что сумма оплаты приблизительно равна справедливой стоимости приобретенной доли Группы в чистых активах.

В сентябре 2004 г. Правительство Российской Федерации предложило увеличить свою долю в уставном капитале ОАО «Газпром» за счет передачи ему акций государственной компании ОАО «НК «Роснефть» в обмен на акции ОАО «Газпром», в настоящее время находящиеся на балансе Группы. В результате данной сделки прямая доля Правительства в уставном капитале ОАО «Газпром» составит более 50%, и Группа будет контролировать 100% уставного капитала ОАО «НК «Роснефть». В настоящее время руководство Группы разрабатывает структуру сделки. ОАО «НК «Роснефть» – одна из крупнейших нефтяных компаний России с объемом выручки за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., в сумме 3 641 млн. долл. США согласно общепринятым правилам бухгалтерского учета США.

В октябре 2004 г. Группа приобрела долю в уставном капитале ЗАО «Атомстройэкспорт» в размере 53,85% за 731 млн.руб. с оплатой денежными средствами. ЗАО «Атомстройэкспорт» является одной из крупнейших компаний по строительству объектов атомной энергетики за рубежом. Руководство Группы не предполагает возникновения существенной деловой репутации (гудвила) в результате данной операции.

Дебиторская задолженность

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

23 СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

Кредиты и займы

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

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

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

В октябре 2004 г. Группа получила кредит на сумму 200 млн. долл. США от Дойче Банка АГ со сроком погашения в 2011 г. и процентной ставкой ЛИБОР + 4,35%.

В октябре 2004 г. ОАО «Газпром» разместило российские облигации на сумму 5 000 млн. руб. со сроком погашения в 2007 г. и процентной ставкой 7,58%.

Условные обязательства

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

ОАО «ГАЗПРОМ»
ОТНОШЕНИЯ С ИНВЕТОРАМИ

Официально зарегистрированный адрес ОАО «Газпром»:

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

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