

**ОАО «ГАЗПРОМ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,  
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С  
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)  
31 ДЕКАБРЯ 2005 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 2005 года и относящихся к нему консолидированных отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2005 года. Ответственность за подготовку финансовой отчетности, как она представлена на страницах 3–62, 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 2005 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.
4. Не делая оговорок к выраженному выше мнению, обращаем внимание на Примечания 23 и 32 к консолидированной финансовой отчетности. Правительству Российской Федерации принадлежит контрольный пакет акций ОАО «Газпром», и государственная экономическая и социальная политика оказывает влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

*ZAO PricewaterhouseCoopers Audit*

г. Москва, Российская Федерация  
5 июля 2006 г

## ОАО «ГАЗПРОМ»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО МСФО НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 Г.

(в миллионах российских рублей)

Прим.		31 декабря	
		2005 г.	2004 г.
	<b>Активы</b>		
	<b>Оборотные активы</b>		
7	Денежные средства и их эквиваленты	146 866	106 157
7	Денежные средства с ограничением к использованию	18 040	16 861
8	Краткосрочные финансовые активы	79 001	40 428
9	Дебиторская задолженность и предоплата	394 659	316 709
10	Товарно-материальные запасы	169 121	130 400
	НДС к возмещению	145 484	94 863
	Прочие оборотные активы	<u>48 282</u>	<u>21 262</u>
		1 001 453	726 680
	<b>Внеоборотные активы</b>		
11	Основные средства	2 794 757	2 183 084
12, 32	Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	250 221	81 783
13	Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата	179 187	146 302
14	Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	67 847	28 710
15	Прочие внеоборотные активы	<u>51 956</u>	<u>39 230</u>
		<u>3 343 968</u>	<u>2 479 109</u>
	<b>Итого активы</b>	<u>4 345 421</u>	<u>3 205 789</u>
	<b>Обязательства и капитал</b>		
	<b>Краткосрочные обязательства</b>		
16	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	219 983	174 433
17	Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	104 817	84 977
18	Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	180 959	156 172
	Краткосрочные векселя к уплате	<u>20 710</u>	<u>20 845</u>
		526 469	436 427
	<b>Долгосрочные обязательства</b>		
19	Долгосрочные займы	741 849	427 086
	Долгосрочные векселя к уплате	10 639	11 640
	Реструктурированная задолженность по расчетам с бюджетом	1 128	1 829
22	Резервы предстоящих расходов и платежей	83 794	44 275
20	Отложенное обязательство по налогу на прибыль	255 048	137 062
	Прочие долгосрочные обязательства	<u>4 613</u>	<u>9 446</u>
		<u>1 097 071</u>	<u>631 338</u>
	<b>Итого обязательства</b>	1 623 540	1 067 765
	<b>Капитал</b>		
23	Уставный капитал	325 194	325 194
23	Выкупленные собственные акции	(19 504)	(41 586)
23	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	<u>2 270 727</u>	<u>1 808 865</u>
		2 576 417	2 092 473
31	Доля меньшинства	<u>145 464</u>	<u>45 551</u>
	<b>Итого капитал</b>	<u>2 721 881</u>	<u>2 138 024</u>
	<b>Итого обязательства и капитал</b>	<u>4 345 421</u>	<u>3 205 789</u>

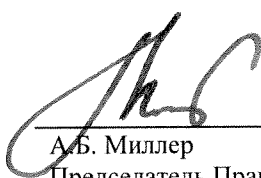
А.Б. Мюллер  
Председатель Правления  
5 ИЮЛЯ 2006 г.


Е.А. Васильева  
Главный бухгалтер  
5 ИЮЛЯ 2006 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»  
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО МСФО  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 Г.  
 (в миллионах российских рублей)

Прим.		За год, закончившийся 31 декабря	
		2005 г.	2004 г.
24	Выручка от продаж	1 383 545	976 776
25	Операционные расходы	<u>(929 561)</u>	<u>(714 165)</u>
	<b>Прибыль от продаж</b>	<b>453 984</b>	<b>262 611</b>
26	Доходы от финансирования	53 890	69 332
26	Расходы по финансированию	<u>(69 926)</u>	<u>(53 482)</u>
12	Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	11 782	8 151
	Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихс для продажи	<u>385</u>	<u>5 018</u>
	<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>450 115</b>	<b>291 630</b>
	Текущий налог на прибыль	(118 028)	(57 949)
	Отложенный налог на прибыль	<u>(16 156)</u>	<u>(21 939)</u>
20	Налог на прибыль	<u>(134 184)</u>	<u>(79 888)</u>
	<b>Прибыль за период</b>	<b>315 931</b>	<b>211 742</b>
	<b>Прибыль за период, относящаяся к:</b>		
	Акционерам ОАО «Газпром»	311 125	209 449
31	Доле меньшинства	<u>4 806</u>	<u>2 293</u>
		<b>315 931</b>	<b>211 742</b>
28	<b>Базовая и разведенная прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся к прибыли акционеров ОАО «Газпром» (в рублях)</b>	<b>14,55</b>	<b>10,44</b>

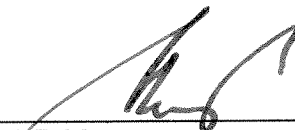
  
 А.Б. Миллер  
 Председатель Правления  
 5 июля 2006 г.

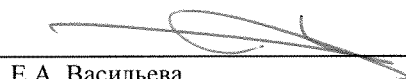
  
 Е.А. Васильева  
 Главный бухгалтер  
 5 июля 2006 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «Газпром»  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО МСФО**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 Г.**  
(в миллионах российских рублей)

Прим.		За год, закончившийся	
		31 декабря 2005 г.	2004 г.
	<b>Операционная деятельность</b>		
29	<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>272 617</b>	<b>182 150</b>
	<b>Инвестиционная деятельность</b>		
	Капитальные вложения	(274 376)	(197 669)
	Чистое изменение займов выданных	1 542	2 193
	Полученные проценты	20 715	14 893
11	Уплаченные и капитализированные проценты	(15 189)	(16 373)
30	Приобретение дочерних обществ за минусом денежных средств в приобретенных обществах	(385 033)	(45 351)
	Приобретение ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(2 047)	(9 363)
	Поступления от ассоциированных и совместно контролируемых компаний	17 458	3 184
	Изменение долгосрочных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(22 556)	(20 517)
	Изменение прочих долгосрочных финансовых активов	<u>6 076</u>	<u>6 566</u>
	<b>Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности</b>	<b>(653 410)</b>	<b>(262 437)</b>
	<b>Финансовая деятельность</b>		
19	Поступления по долгосрочным займам (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	596 373	244 210
19	Погашение долгосрочных займов (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	(338 872)	(113 543)
	Чистые поступления от выпуска векселей	2 369	574
18	Чистое поступление (погашение) краткосрочных заемных средств	23 162	(6 402)
23	Уплаченные дивиденды	(23 868)	(14 626)
30	Дивиденды, уплаченные дочерним обществом предыдущим и миноритарным акционерам	(14 682)	-
	Уплаченные проценты	(30 953)	(19 456)
23	Приобретение собственных акций	(126 691)	(147 993)
23	Продажа собственных акций	337 047	156 788
7	Уменьшение (увеличение) в остатках денежных средств с ограничением к использованию	<u>(1 179)</u>	<u>16 882</u>
	<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<b>422 706</b>	<b>116 434</b>
	Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	<u>(1 204)</u>	<u>(1 386)</u>
	<b>Увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>40 709</b>	<b>34 761</b>
	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	<u>106 157</u>	<u>71 396</u>
	<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>146 866</b>	<b>106 157</b>


  
А.Б. Миллер  
Председатель Правления  
5 июля 2006 г.


  
Е.А. Васильева  
Главный бухгалтер  
5 июля 2006 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**ОАО «ГАЗПРОМ»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ПО МСФО**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 Г.**  
(в миллионах российских рублей)

Прим.	Относящиеся к акционерам ОАО «Газпром»							
	Кол-во размещенных акций (млрд. штук)	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого	Доля меньшинства	Итого по капиталу	
	<b>Сальдо на 31 декабря 2003 г.</b>	19,8	325 194	(33 889)	1 563 825	1 855 130	14 793	1 869 923
	Убытки от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	(3 765)	(3 765)	-	(3 765)
23	Курсовые разницы		-	-	3 089	3 089	-	3 089
	Чистый убыток, отнесенный непосредственно на капитал		-	-	(676)	(676)	-	(676)
	Прибыль за период		-	-	209 449	209 449	2 293	211 742
	Итого доходов за период		-	-	208 773	208 773	2 293	211 066
23	Доход от дооценки		-	-	37 899	37 899	-	37 899
23	Чистый результат от операций с выкупленными собственными акциями	0,3	-	(7 697)	15 673	7 976	-	7 976
23	Возврат активов социальной сферы на баланс государственных органов		-	-	(2 633)	(2 633)	-	(2 633)
23	Дивиденды		-	-	(14 672)	(14 672)	-	(14 672)
31	Объединение бизнеса и приобретение доли меньшинства		-	-	-	-	28 465	28 465
	<b>Сальдо на 31 декабря 2004 г.</b>	20,1	325 194	(41 586)	1 808 865	2 092 473	45 551	2 138 024
	Прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	16 484	16 484	-	16 484
23	Курсовые разницы		-	-	(4 572)	(4 572)	-	(4 572)
	Чистая прибыль, отнесенная непосредственно на капитал		-	-	11 912	11 912	-	11 912
	Прибыль за период		-	-	311 125	311 125	4 806	315 931
	Итого доходов за период		-	-	323 037	323 037	4 806	327 843
23	Чистый результат от операций с выкупленными собственными акциями	2,8	-	22 082	164 845	186 927	-	186 927
23	Возврат активов социальной сферы на баланс государственных органов		-	-	(2 162)	(2 162)	-	(2 162)
23	Дивиденды		-	-	(23 858)	(23 858)	-	(23 858)
31	Объединение бизнеса и приобретение доли меньшинства		-	-	-	-	95 107	95 107
	<b>Сальдо на 31 декабря 2005 г.</b>	22,9	325 194	(19 504)	2 270 727	2 576 417	145 464	2 721 881

  
А.Б. Миллер  
Председатель Правления  
5 июня 2006 г.

  
Е.А. Васильева  
Главный бухгалтер  
5 июня 2006 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 обеспечивают практически 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 основные 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.

В результате приобретения ОАО «Сибирская нефтяная компания» (далее - ОАО «Сибнефть») в октябре 2005 г. (см. Примечание 30) объемы деятельности Группы по добыче и переработке нефти значительно увеличились и стали входить в состав основных видов деятельности.

Прочие виды финансово-хозяйственной деятельности включают в себя, в основном, банковскую деятельность, строительство и медиа активы.

Среднесписочная численность работников за 2005 и 2004 гг. составила 402 тыс. человек и 392 тыс. человек соответственно. При расчете среднесписочной численности сотрудников данные ОАО «Сибнефть» и его дочерних обществ (далее – Сибнефть) включались в расчет с момента установления Группой контроля над ОАО «Сибнефть».

## **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, 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.

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением отступлений, указанных в Примечаниях 4 и 5. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в консолидированной финансовой отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев (см. Примечание 4).

### 3. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ (продолжение)

#### Переклассификации

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

- Сумма чистых убытков по курсовым разницам, относящихся к нефинансовой деятельности и включенных в состав операционных затрат, составила 4 082 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2005 г. В предыдущие отчетные периоды Группа отражала все прибыли и убытки по курсовым разницам в составе доходов (расходов) по финансированию в консолидированном отчете о прибылях и убытках. За год, закончившийся 31 декабря 2004 г., сумма чистых убытков по курсовым разницам, относящихся к нефинансовой деятельности и переклассифицированных в состав операционных затрат, составила 5 222 млн. руб. Руководство считает, что включение прибылей и убытков по курсовым разницам, относящихся к нефинансовой деятельности, в состав операционных расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках является более достоверным отражением деятельности Группы.
- Общая сумма оттока денежных средств, относящихся к НДС по объектам незавершенного строительства, включенных в состав инвестиционной деятельности, составила 48 704 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2005 г. В прошлые периоды Группа отражала отток денежных средств, относящихся к НДС по объектам незавершенного строительства, в составе операционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств. За год, закончившийся 31 декабря 2004 г., общая сумма оттока денежных средств, относящихся к НДС по объектам незавершенного строительства, переклассифицированных в состав инвестиционной деятельности, составила 32 688 млн. руб. Руководство считает, что представление оттока денежных средств, относящихся к НДС по объектам незавершенного строительства, в составе капитальных вложений раздела инвестиционной деятельности консолидированного отчета о движении денежных средств является более достоверным отражением деятельности Группы.

### 4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приводятся основные принципы учетной политики Группы.

#### 4.1. Включение дочерних и ассоциированных компаний в консолидированную финансовую отчетность

##### *Дочерние компании*

В показатели консолидированной финансовой отчетности включены отчетности дочерних компаний, которые контролируются Группой. Под контролем понимается возможность управлять финансовой и хозяйственной политикой компании с тем, чтобы получать выгоды от ее деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает результаты деятельности приобретенных дочерних компаний с момента установления над ними контроля. Консолидация дочерних обществ прекращается с даты, когда Группа утрачивает контроль над этими компаниями. Все операции, сальдо, а также нерезализованная прибыль и убытки по расчетам между компаниями, входящими в Группу, исключаются. Доля меньшинства раскрыта отдельно.

Учет приобретения дочерних компаний осуществляется на основании метода покупки. Стоимость приобретения определяется как справедливая стоимость переданных активов, выпущенных долевых финансовых инструментов и принятых или предполагаемых обязательств на дату совершения сделки, плюс затраты, непосредственно связанные с приобретением. Датой совершения сделки является дата приобретения, в случае если приобретение произошло посредством одной сделки, или дата каждой операции, в случае если приобретение осуществлялось посредством последовательных покупок акций.



**4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)***Гудвилл и доля меньшинства*

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли чистых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвилл оценивается на возможное снижение стоимости ежегодно, а также при наличии признаков снижения стоимости. Для целей тестирования на обесценение гудвилл относится к генерирующему денежные средства активу или группе активов, эффективность использования которых должна вырасти вследствие синергетического эффекта объединения.

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 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 гудвилла.

Доля меньшинства представляет собой часть прибыли или убытка и чистых активов дочернего общества, относящегося к доле участия в уставном капитале, которая не принадлежит, прямо или косвенно через дочерние общества, головной компании. В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 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.

*Ассоциированные компании*

К ассоциированным компаниям относятся компании, на которые Группа оказывает значительное влияние и которые не являются дочерними или совместно контролируемыми компаниями. Под значительным влиянием понимается возможность участвовать в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но не контролировать или совместно контролировать такую политику. Ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия.

Метод долевого участия предусматривает отражение в консолидированном отчете о прибылях и убытках доли Группы в чистой прибыли (убытке) ассоциированной компании за год. 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 каждой ассоциированной компании отражается в консолидированном бухгалтерском балансе в сумме, включающей стоимость приобретения, гудвилл на дату приобретения, а также ее долю в прибылях и убытках и долю в изменениях резервов с момента приобретения, которые признаются в капитале. Под снижение стоимости таких инвестиций начисляется соответствующий резерв.

Признание убытков при использовании 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. Финансовые активы**

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках; инвестиции, удерживаемые до погашения, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, с которой финансовые активы приобретались. Руководство определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании и пересматривает их назначение на каждую отчетную дату.

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

*а) Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о прибылях и убытках*

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

*б) Инвестиции, удерживаемые до погашения*

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

*в) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость котируемых акций и долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе биржевых котировок на отчетную дату. Акции и прочие долевые ценные бумаги, по которым отсутствует информация о биржевых котировках и чья справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по сумме произведенных затрат на их приобретение. Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием существующей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости категории «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о прибылях и убытках», признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе капитала. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, продаются или обесцениваются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов. В случае с долевыми ценными бумагами, классифицируемыми как имеющиеся в наличии для продажи, для определения обесценения анализируется существенное или длительное уменьшение справедливой стоимости ценной бумаги ниже ее балансовой стоимости. При наличии таких данных для финансовых активов, имеющихся в

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

наличии для продажи, суммарный убыток, определяемый как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от снижения стоимости финансового актива, ранее отнесенного на финансовый результат, списывается из капитала и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Восстановление резервов под обесценение долевых инструментов, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках, не производится через консолидированный отчет о прибылях и убытках.

**4.3. Совместная деятельность и совместно контролируемые компании**

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, за исключением совместно контролируемых компаний, вложения в которые учитываются по методу долевого участия.

**4.4. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев. Денежные средства с ограничением к использованию включают в себя сальдо денежных средств и их эквивалентов, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями займов или согласно банковскому законодательству. Денежные средства с ограничением к использованию не включаются в консолидированный отчет о движении денежных средств.

**4.5. Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность отражается по стоимости сделки 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 исчисляется при реализации товаров (работ, услуг) в момент получения оплаты от покупателей товаров (работ, услуг) и уплачивается в федеральный бюджет Российской Федерации. НДС по приобретенным товарам (работам, услугам) предъявляется к вычету по мере оплаты приобретенных товаров (работ, услуг). Сумма НДС, подлежащая уплате в федеральный бюджет, определяется путем уменьшения суммы исчисленного НДС на суммы предъявленного к вычету НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, расчеты по которым не завершены на отчетную дату (НДС к вычету и отложенный НДС к уплате), отражается в консолидированном 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 консолидированной финансовой 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

#### 4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

##### 4.8. Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва на снижение стоимости.

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, текущий ремонт и незначительные обновления относятся на расходы по мере их возникновения. Незначительные обновления включают 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.

В стоимость основных средств включается первоначальная оценка затрат на ликвидацию объектов основных средств и восстановления участка, на котором объект находился.

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

Возврат на баланс государственных органов объектов социальной сферы (таких, как жилые дома, пансионаты, школы и медицинские учреждения), которые перешли на баланс Группы при приватизации, отражается в консолидированной финансовой отчетности только при прекращении обязательств по их оперативному управлению. В связи с тем, что Группа контролирует будущие выгоды от использования указанных активов и несет соответствующие операционные риски и риски, связанные с содержанием объектов, Группа отражает указанные активы на своем балансе до момента передачи государственным органам власти, не смотря на то, что не имеет права собственности на эти объекты. График возврата социальных активов на баланс государственных органов отсутствует, поэтому передача активов происходит только после достижения соглашения между соответствующими сторонами. Выбытия указанных объектов 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 капитала.

Амортизация стоимости приобретенных лицензий на добычу начисляется пропорционально объему добычи на каждом месторождении исходя из доказанных запасов. Запасы нефти и газа для этих целей определены в соответствии со стандартами Общества инженеров нефтяников, Всемирного нефтяного конгресса и Комиссии по ценным бумагам и биржам США, и были оценены независимыми экспертами.

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

Амортизация основных средств (кроме лицензий на добычу) начисляется по линейному методу в течение их остаточного срока полезной эксплуатации:

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

Амортизация скважин была начислена исходя из суммы фактических затрат по линейному методу, а не пропорционально объему добычи, 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.

**4.9. Снижение стоимости активов**

На каждую дату составления консолидированного 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.

**4.11. 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 консолидированную финансовую отчетность по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в консолидированной 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. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

##### 4.12. Операции, выраженные в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 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, ассоциированных и совместно контролируемых компаний 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 компаний, учитываются как курсовые разницы и включаются в капитал.

Официальный курс обмена доллара США к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 28,78 и 27,75 на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно. Официальный курс обмена евро к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 34,19 и 37,81 на 31 декабря 2005 и 2004 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 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 потребуется 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. Первоначальная оценка затрат на ликвидацию основных средств капитализируется в составе объектов основных средств.

##### 4.14. Капитал

###### *Выкупленные акции ОАО «Газпром»*

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

###### *Дивиденды*

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, когда они были рекомендованы Советом директоров и утверждены Общим собранием акционеров.

#### 4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

##### 4.15. Признание выручки

Выручка от продажи продукции для целей составления консолидированной финансовой отчетности признается в момент ее поставки покупателям и перехода права собственности и отражается в консолидированной финансовой 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 в соответствии с договором.

Цены на природный газ и тарифы на транспортировку газа в Российской Федерации преимущественно 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 взаимных требований (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 2005 и 2004 гг. соответственно, приблизительно 10% и 14% всей дебиторской задолженности было погашено путем взаимозачета или других неденежных расчетов.

Неденежные операции исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств. Поэтому инвестиционные, финансовые операции и результат операционной деятельности представляют собой фактические денежные операции (см. Примечание 29).

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 5,5% до 10,8% и от 5,0% до 13,0% за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно. Процентная ставка по долгосрочным векселям Группы к оплате в среднем составляла от 6,6% до 10,0% и от 7,0% до 14,0% и за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно. Группа также принимает векселя от своих покупателей (выпущенные как покупателями, так и третьими лицами) в оплату дебиторской задолженности. Векселя, выпущенные покупателями, отражаются так же, как дебиторская задолженность Группы; векселя, выпущенные третьими сторонами, учитываются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

#### 4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

##### 4.17. Проценты

Проценты к получению и проценты к уплате отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по принципу начисления с использованием метода эффективной 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 (используя первоначальную эффективную ставку), а проценты к получению после этого признаются на основе той же эффективной процентной ставки.

##### 4.18. Исследования и разработки (НИОКР)

Затраты на исследования учитываются в составе расходов по мере их возникновения. 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 завершения. 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, если эти прибыли и убытки превышают коридор в 10%.

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 выкупленных собственных акций, а прочие ценные бумаги – в составе финансовых активов.

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 добровольно принятые на себя 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 в консолидированном отчете о прибылях и убытках.



**4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****4.20. Финансовые инструменты**

Финансовые инструменты, отраженные в консолидированном бухгалтерском балансе, включают остатки наличных денежных средств и остатки денежных средств в банках, финансовые активы, дебиторскую задолженность, векселя, кредиторскую задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и заемные средства. Конкретные методы признания и оценки в консолидированной финансовой 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. 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.

Производные контракты, встроенные в договоры купли-продажи отделены от основных договоров и учитываются обособленно. Разветвленные производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости, а прибыли и убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли.

***Учет финансовых поручительств***

Финансовые поручительства выданные первоначально признаются в учете по справедливой стоимости и в дальнейшем отражаются по высшей из первоначальной стоимости и стоимости, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, Условные обязательства и Условные активы». Справедливая стоимость финансовых поручительств по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. была определена равной нулю, так как вероятность будущих расходов была оценена как незначительная.

***Раскрытие информации о справедливой стоимости***

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

**4.21. Изменения в международных стандартах финансовой отчетности**

В период с декабря 2003 г. по июнь 2006 г. Правлением Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности («IASB») было пересмотрено 17 действующих стандартов и принято 7 новых стандартов. Кроме того, в этом периоде Комитет по Интерпретациям МСФО («IFRIC») выпустил 9 новых интерпретаций, одна из которых впоследствии была отменена. Эти стандарты вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2005 г., за исключением МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка минеральных ресурсов» («МСФО (IFRS) 6») и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» («МСФО (IFRS) 7»), которые действуют в отношении периодов, начинающихся с или после 1 января 2006 г. и 1 января 2007 г. соответственно, но могут применяться досрочно.

С 1 января 2005 г. Группа начала применять все вышеперечисленные стандарты, имеющие отношение к ее деятельности, за исключением МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» («МСФО (IFRS) 3»),

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

МСФО (IAS) 36 (пересмотренного в 2004 г.) «Снижение стоимости активов» («МСФО (IAS) 36») и МСФО (IAS) 38 (пересмотренного в 2004 г.) «Нематериальные активы» («МСФО (IAS) 38»), которые Группа начала применять досрочно в 2004 г, и за исключением тех, которые еще не вступили в силу и не были применены досрочно, как будет сказано ниже. Группа начала применять МСФО (IFRS) 6 досрочно с 1 января 2005 г.

Принятие МСФО (IAS) 39 (пересмотренного в 2004 г.) «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСФО (IAS) 39») с 1 января 2005 г. привело к изменениям учетной политики в части классификации финансовых активов, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о прибылях и убытках, и признания прибылей (убытков), возникающих в связи с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В результате применения МСФО (IAS) 39 и досрочное применение изменений к МСФО (IAS) 39 «Хеджирование денежных потоков от прогнозных внутригрупповых операций», «Опция справедливой стоимости» и «Договоры финансового поручительства» и досрочное применение изменений к МСФО (IFRS) 4 «Договоры финансового поручительства» не оказало существенного влияния на финансовое положение, консолидированный отчет о прибылях и убытках и консолидированный отчет о движении денежных средств Группы.

Вступление в силу стандартов МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» («МСФО 1»), МСФО (IAS) 2 «Запасы» («МСФО 2»), МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки» («МСФО 8»), МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты» («МСФО 10»), МСФО (IAS) 16 «Основные средства» («МСФО 16»), МСФО (IAS) 17 «Аренда» («МСФО 17»), МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» («МСФО 21»), МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» («МСФО 24»), МСФО (IAS) 27 «Консолидированная финансовая отчетность и отдельная финансовая отчетность» («МСФО 27»), МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании» («МСФО 28»), МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление» («МСФО 32») и МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию» («МСФО 33») (все пересмотрены в 2003 г.), а также МСФО (IFRS) 2 «Вознаграждения, основанные на акциях» («МСФО 2»), МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» («МСФО 4») и МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» («МСФО 5») не привело к существенным изменениям учетной политики Группы. Применение этих стандартов не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в момент вступления в силу или в течение 2005 г.

В обобщенном виде влияние указанных стандартов может быть представлено следующим образом:

– Принятие МСФО 1 (пересмотренного в 2003 г.) внесло разъяснения в отношении некоторых требований к представлению информации. Наиболее важным требованием пересмотренного стандарта является требование о представлении доли меньшинства в составе капитала. Группа ретроспективно отразила требование пересмотренного стандарта по представлению капитала в консолидированной финансовой отчетности.

– МСФО (IAS) 2, 8, 10, 16, 17, 27, 28, 31, 32 и 33 (все пересмотрены в 2003 г.), МСФО (IFRS) 2 и 4 не оказали существенного влияния на финансовое положение, консолидированный отчет о прибылях и убытках и консолидированный отчет о движении денежных средств Группы.

– МСФО (IAS) 21 (пересмотренный в 2003 г.) не оказал существенного влияния на финансовое положение, консолидированный отчет о прибылях и убытках и консолидированный отчет о движении денежных средств Группы. Валюта функционирования каждой консолидируемой компании была пересмотрена в соответствии с правилами, предусмотренными пересмотренным стандартом. В результате данного пересмотра не произошло изменений функциональной валюты дочерних обществ Группы.

– МСФО (IAS) 24 (пересмотренный в 2003 г.) повлиял на идентификацию связанных сторон и некоторые аспекты раскрытия информации о связанных сторонах. МСФО (IAS) 24 уже не предусматривает для Группы освобождения от раскрытия информации об операциях с другими компаниями, контролируруемыми государством, как для компаний, находящихся под общим контролем государства.

– Группа осуществляет учет внеоборотных активов, предназначенных для продажи, и прекращаемой деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 5. МСФО (IFRS) 5 заменил МСФО (IAS) 35

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

«Прекращение деятельности». Активы или группы активов, которые будут выбывать, классифицируются как предназначенные для продажи и отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе отдельно по наименьшей из стоимостей: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Кроме того, результат от прекращения деятельности в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражается отдельно. Применение МСФО (IFRS) 5 не оказало существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты или денежные потоки Группы.

1 января 2005 г. Группа досрочно приняла МСФО (IFRS) 6. Данный стандарт содержит правила учета затрат на разведку и оценку минеральных ресурсов. Принятие стандарта не оказало существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты или денежные потоки Группы и не привело к изменению ее учетной политики.

Применение изменения к МСФО (IAS) 21 «Эффект изменения курсов валют: чистые инвестиции в иностранные операции» не оказало существенного влияния на финансовое положение, консолидированный отчет о прибылях и убытках и консолидированный отчет о движении денежных средств Группы.

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

Перечисленные далее новые Стандарты и изменения к Стандартам еще не вступили в силу и не применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности:

– МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», распространяющийся на отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2007 г. или после этой даты. Стандарт будет требовать более подробного раскрытия информации о финансовых инструментах Группы.

– Изменение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности – Раскрытия капитала», распространяющееся на отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2007 г. или после этой даты. Стандарт будет требовать более детальные раскрытия в отношении капитала Группы.

– Изменение к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам – Актуарные прибыли и убытки, групповые планы и раскрытия», распространяющееся на отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2006 г. или после этой даты. Изменение к МСФО (IAS) 19 предусматривает дополнительную возможность отнесения в полном объеме актуарных прибылей и убытков, связанных с выплатой вознаграждений по окончании трудовой деятельности в рамках пенсионных планов с установленными выплатами, непосредственно на нераспределенную прибыль в составе капитала. Изменение к МСФО (IAS) 19 также расширило объем раскрытия обязательной информации в отношении пенсионных планов с установленными выплатами и разъяснил методы учета соглашения между группой работодателей и работниками, участниками пенсионного плана.

– IFRIC 9 «Переоценка Встроенных Производных Финансовых Инструментов». Интерпретация разъясняет применение МСФО (IAS) 39 (с изменениями) в отношении последующего пересмотра порядка раздельного учета встроенного производного инструмента и основного договора. Согласно интерпретации, последующий пересмотр порядка учета разрешен только в том случае, если имеют место изменения договора, вследствие которых происходят значительные изменения денежных потоков, связанных с его исполнением. Ожидается, что применение IFRIC 9 не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Все изменения учетной политики были осуществлены в соответствии с условиями переходного периода, предусмотренными соответствующими стандартами, в случае отсутствия подобных условий применялись положения МСФО (IAS) 8. Все принятые Группой стандарты требуют ретроспективного применения.

## 5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

### 5.1. Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств

Группа недавно завершила существенное приобретение (см. Примечание 30). МСФО (IFRS) 3 требует, чтобы на дату приобретения, все поддающиеся учету активы (включая нематериальные активы), задолженность и условные обязательства приобретенной компании были отражены по справедливой стоимости. Оценка справедливой стоимости требует суждения руководства. Для существенных приобретений для оценки справедливой стоимости приобретаемых активов и обязательств привлекаются независимые эксперты. Изменения в любой из оценок, выявленные после принятия приобретенного актива к учету, могут привести к признанию убытков или прибылей в будущем периоде.

### 5.2. Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований (см. Примечание 33).

### 5.3. Допущения, использованные при определении суммы резервов

#### *Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности*

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой платежеспособности конкретных покупателей. Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Начисления (и восстановления) резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности могут быть существенными (см. Примечание 25).

#### *Снижение стоимости прочих активов и отражение прочих резервов*

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

Отражение в учете обесценения включает создание резервов на снижение стоимости объектов незавершенного строительства, финансовых активов, прочих долгосрочных активов и товарно-материальных запасов. Учитывая специфику производственного цикла Группы, некоторые важные решения по проектам капитального строительства принимаются по окончании финансового года. Поэтому, как правило, расходы по начислению резервов или доходы от восстановления резервов в четвертом квартале финансового года превышают соответствующие расходы и доходы других кварталов. Резервы под обязательства включают, главным образом, резервы по обязательствам по охране окружающей среды и по пенсионным обязательствам. Группа отражает обесценение или начисляет указанные резервы в тех случаях, когда анализ показывает, что существует высокая вероятность возникновения обязательства или высокая вероятность того, что стоимость актива не будет возмещена, и

## 5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

при этом может быть сделана обоснованная оценка соответствующих резервов. Оценка Группой резервов под обязательства основывается на фактах, известных в настоящее время, и на ожиданиях руководства в отношении конечного результата от погашения обязательства в будущем. Фактические результаты могут отличаться от оценок, и в будущем оценки могут меняться в положительную или отрицательную стороны в зависимости от результата или ожиданий, основывающихся на фактах, сопровождающих каждое обязательство. Резерв под пенсионные обязательства периодически корректируется на основании обновленных актуарных допущений (см. Примечание 22).

### 5.4. Затраты на восстановление участков проведения работ и охрану окружающей среды

Затраты на восстановление участков проведения работ, которые могут возникнуть в конце срока эксплуатации каких-либо производственных объектов Группы, признаются при наличии текущего правового или добровольно принятого на себя обязательства, возникшего в результате событий прошлых периодов, и вероятности оттока ресурсов в связи с необходимостью погасить такое обязательство, а также при наличии возможности дать обоснованную оценку данного обязательства. Стоимость амортизируется линейным способом в течение всего срока эксплуатации этих активов с отнесением на консолидированный отчет о прибылях и убытках. Изменения в оценке существующего обязательства по выбытию актива, которые являются результатом изменений в оценке сроков или величины оттока денежных средств, или изменений в ставке дисконта, приводят к корректировке стоимости соответствующего актива в текущем периоде. МСФО предусматривают отражение обязательств в отношении таких затрат. Расчет суммы таких обязательств и определение времени их возникновения в значительной степени являются оценочными. Такая оценка основывается на анализе затрат и технических решений, базирующихся на существующих технологиях, и выполняется в соответствии с действующим на данный момент законодательством об охране окружающей среды. Обязательства по восстановлению участков проведения работ могут меняться в связи с изменением законов и норм, а также изменением их толкования.

### 5.5. Сроки полезного использования основных средств

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство рассматривает способ применения объекта, темпы его технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

## 6. 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, стандартом МСФО (IAS) 14 «Сегментная информация» для вертикально интегрированных производств, информация может анализироваться на основе следующих хозяйственных сегментов: добыча, переработка, транспортировка, продажа и прочие. Прочая деятельность описана в Примечании 1 и представляет собой деятельность, которая отдельно не отражается в консолидированной финансовой отчетности, поскольку не представляет собой существенного сегмента.

На 31 декабря 2005 г. процесс интеграции Сибнефти и Группы не был закончен, поскольку контроль над ОАО «Сибнефть» был установлен в октябре 2005 г. (см. Примечание 30). По этой причине, а также для обеспечения сопоставимости данных 2004 и 2005 гг., операционные сегменты Сибнефти раскрыты отдельно от сегментной информации остальной части Группы (см. Примечание 6.2. ниже).

### 6.1. Сегментная информация (без Сибнефти)

В деятельности Группы выделяются следующие основные операционные сегменты (без Сибнефти):

## 6. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

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

	Добыча	Пере- работка	Транспор- тировка	Поставка газа	Прочее	Итого
<b>31 декабря 2005 года</b>						
Активы по сегментам	903 030	85 262	1 393 746	285 208	547 710	3 214 956
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	1 473	850	33 772	21 907	26 068	84 070
Нераспределенные активы						439 171
Исключение межсегментных операций						(113 373)
<b>Итого по активам</b>						<b>3 624 824</b>
Обязательства по сегментам	65 493	19 520	115 063	111 592	81 680	393 348
Нераспределенные обязательства						1 156 287
Исключение межсегментных операций						(113 373)
<b>Итого по обязательствам</b>						<b>1 436 262</b>
Капитальные вложения	93 907	16 588	157 975	17 158	14 302	299 930
Амортизация	37 394	7 452	70 028	954	4 232	120 060
Увеличение резервов на снижение стоимости и прочих резервов	8 499	1 958	9 251	9 351	1 373	30 432
Нераспределенные резервы на снижение стоимости и прочие резервы						(155)
<b>Итого резервов на снижение стоимости и прочих резервов</b>						<b>30 277</b>
<b>31 декабря 2004 года</b>						
Активы по сегментам	886 998	62 535	1 286 395	261 121	404 983	2 902 032
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	-	1 103	33 308	17 839	29 533	81 783
Нераспределенные активы						343 345
Исключение межсегментных операций						(121 371)
<b>Итого по активам</b>						<b>3 205 789</b>
Обязательства по сегментам	50 412	22 401	97 255	105 867	72 362	348 297
Нераспределенные обязательства						840 839
Исключение межсегментных операций						(121 371)
<b>Итого по обязательствам</b>						<b>1 067 765</b>
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						(509)
<b>Итого резервов на снижение стоимости и прочих резервов</b>						<b>(13 951)</b>

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 с ограничением к использованию и прочие внеоборотные активы.

## 6. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

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 (за исключением активов, полученных в результате приобретения ОАО «Сибнефть» и показанных в общей сумме активов в Примечании 6.2.). 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.

	Добыча	Пере- работка	Транспор- тировка	Поставка газа	Прочее	Итого
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2005 г.</b>						
<b>Выручка по сегментам</b>						
Выручка от межсегментной продажи	196 120	5 704	332 225	35 246	-	569 295
Выручка от внешней продажи	<u>3 504</u>	<u>161 354</u>	<u>25 050</u>	<u>1 033 664</u>	<u>68 984</u>	<u>1 292 556</u>
<b>Итого выручка по сегментам</b>	199 624	167 058	357 275	1 068 910	68 984	1 861 851
<b>Расходы по сегментам</b>						
Межсегментные расходы	(4 715)	(11 142)	(37 825)	(515 613)	-	(569 295)
Внешние расходы	<u>(181 067)</u>	<u>(110 750)</u>	<u>(261 998)</u>	<u>(232 974)</u>	<u>(49 402)</u>	<u>(836 191)</u>
<b>Итого расходы по сегментам</b>	<u>(185 782)</u>	<u>(121 892)</u>	<u>(299 823)</u>	<u>(748 587)</u>	<u>(49 402)</u>	<u>(1 405 486)</u>
<b>Финансовый результат по сегментам</b>	13 842	45 166	57 452	320 323	19 582	456 365
Нераспределенные операционные расходы						<u>(19 810)</u>
<b>Прибыль от продаж</b>						436 555
Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	190	-	1 841	6 509	197	8 737
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2004 г.</b>						
<b>Выручка по сегментам</b>						
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>
<b>Итого выручка по сегментам</b>	161 688	126 791	280 999	792 450	61 241	1 423 169
<b>Расходы по сегментам</b>						
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>(185 439)</u>	<u>(59 046)</u>	<u>(702 406)</u>
<b>Итого расходы по сегментам</b>	<u>(148 169)</u>	<u>(100 190)</u>	<u>(253 276)</u>	<u>(588 118)</u>	<u>(59 046)</u>	<u>(1 148 799)</u>
<b>Финансовый результат по сегментам</b>	13 519	26 601	27 723	204 332	2 195	274 370
Нераспределенные операционные расходы						<u>(11 759)</u>
<b>Прибыль от продаж</b>						262 611
Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	-	-	5 003	1 857	1 291	8 151

## 6. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

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 некоторых финансовых активов.

Активы Группы в основном расположены на территории Российской Федерации. Информация о продаже газа в различные географические регионы приводится в Примечании 24.

## 6.2. Сегментная информация (Сибнефть)

В деятельности Сибнефти выделяются следующие основные операционные сегменты:

Добыча – добыча и разведка нефти и других углеводородов, продажа нефти и других углеводородов;  
Переработка – переработка нефти и других углеводородов, продажа продуктов переработки.

	Добыча	Переработка	Итого
<b>31 декабря 2005 года</b>			
Активы по сегментам	434 950	82 212	517 162
Инвестиции в ассоциированные компании	148 699	17 452	166 151
Нераспределенные активы			66 543
Исключение межсегментных операций			<u>(29 259)</u>
<b>Итого по активам</b>			<b>720 597</b>
Обязательства по сегментам	31 796	32 630	64 426
Нераспределенные обязательства			152 111
Исключение межсегментных операций			<u>(29 259)</u>
<b>Итого по обязательствам</b>			<b>187 278</b>
Капитальные вложения за период, закончившийся			
31 декабря 2005 г.	8 822	223	9 045
Амортизация за период, закончившийся			
31 декабря 2005 г.	3 568	1 155	4 723

Активы сегментов включают, преимущественно, основные средства и оборотные активы. Нераспределенные активы включают, в основном, возмещаемый НДС, денежные средства и их эквиваленты и прочие внеоборотные активы. К обязательствам сегментов относятся, в основном, краткосрочные обязательства, за исключением обязательств по кредитам и займам, обязательств перед бюджетом по НДС и налогу на прибыль, а также отложенных налоговых обязательств по налогу на прибыль.



## 6. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

	Добыча	Переработка	Итого
За период с 21 октября по 31 декабря 2005 г.			
<b>Выручка по сегментам</b>			
Выручка от межсегментной продажи	11 870	-	11 870
Выручка от внешней продажи	<u>38 898</u>	<u>52 091</u>	<u>90 989</u>
<b>Итого выручка по сегментам</b>	<u>50 768</u>	<u>52 091</u>	<u>102 859</u>
<b>Расходы по сегментам</b>			
Межсегментные расходы	-	(11 870)	(11 870)
Внешние расходы	<u>(40 684)</u>	<u>(30 647)</u>	<u>(71 331)</u>
<b>Итого расходы по сегментам</b>	<u>(40 684)</u>	<u>(42 517)</u>	<u>(83 201)</u>
<b>Финансовый результат по сегментам</b>	10 084	9 574	19 658
Нераспределенные операционные расходы			<u>(2 229)</u>
<b>Прибыль от продаж</b>			17 429
Доля чистой прибыли (убытка) ассоциированных компаний	3 067	(22)	3 045

Выручка от межсегментной продажи сегмента «Добыча» состоит, главным образом, из продажи сырой нефти и других углеводородов сегменту «Переработка».

Основная часть операционных активов Сибнефти расположена на территории Российской Федерации.

6.3. Объединение сегментной информации, приводимой в Примечаниях 6.1. и 6.2., в соответствии с консолидированным бухгалтерским балансом по МСФО на 31 декабря 2005 г. и консолидированным отчетом о прибылях и убытках по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2005 г.

Прим.		31 декабря 2005 г.	
		Активы	Обязательства
6.1.	Группа (без Сибнефти)	3 624 824	1 436 262
6.2.	Сибнефть	<u>720 597</u>	<u>187 278</u>
		4 345 421	1 623 540
		<b>Выручка</b>	<b>Прибыль</b>
6.1.	Группа (без Сибнефти) за год, закончившийся 31 декабря 2005 г.	1 292 556	436 555
6.2.	Сибнефть за период, закончившийся 31 декабря 2005 г.	<u>90 989</u>	<u>17 429</u>
		1 383 545	453 984

## 7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА С ОГРАНИЧЕНИЕМ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ

В составе денежных средств и их эквивалентов в консолидированном бухгалтерском балансе отражены наличные денежные средства и средства на счетах в банках. В составе денежных средств с ограничением к использованию отражены денежные средства и их эквиваленты в сумме 10 954 млн. руб. и 11 560 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 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 7 086 млн. руб. и 5 301 млн. руб. на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

## 8. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Прим.		31 декабря	
		2005 г.	2004 г.
	Финансовые активы, предназначенные для торговли:		
33	Корпоративные облигации	26 595	8 078
	Акции	21 929	6 841
	Облигации государственных и муниципальных органов власти	5 875	4 740
	Векселя	2 882	4 440
	Прочие	<u>126</u>	<u>147</u>
		57 407	24 246
	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:		
33	Облигации	10 290	998
	Векселя (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 5 503 млн. руб. и 4 455 млн. руб. на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно)	<u>11 304</u>	<u>15 184</u>
		<u>21 594</u>	<u>16 182</u>
	Всего краткосрочные финансовые активы	79 001	40 428

Финансовые активы, предназначенные для торговли, находящиеся на балансе НПФ «Газфонд», составляют 28 849 млн. руб. и 8 421 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

Финансовые активы, предназначенные для торговли, находящиеся на балансе дочерних банков Группы, составляют 23 579 млн. руб. и 15 356 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

## 9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА

	31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 68 960 млн. руб. и 60 658 млн. руб. на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно)	181 316	135 015
Авансы выданные и предоплата (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 3 574 млн. руб. и 5 371 млн. руб. на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно)	79 684	84 488
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 25 399 млн. руб. и 28 862 млн. руб. на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно)	<u>133 659</u>	<u>97 206</u>
	394 659	316 709

Справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно 141 493 млн. руб. и 99 970 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 на приобретение пакета 42% акций уставного капитала ЗАО «Севморнефтегаз». По состоянию на 31 января 2005 г. данная задолженность была погашена в связи с завершением приобретения (см. Примечание 30).

## 9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. прочие дебиторы включают в себя дебиторскую задолженность, относящуюся к деятельности АБ «Газпромбанк» (ЗАО), в размере 109 660 млн. руб. и 73 602 млн. руб. соответственно. Эти суммы, в основном, представляют собой депозиты в других банках и кредиты, выданные клиентам банков на коммерческих условиях в зависимости от кредитных рисков и сроков погашения.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. среднегодовые процентные ставки по банковским депозитам и займам в российских рублях варьировались от 7,7% до 14,8%, а в иностранной валюте – от 2,3% до 12,4%. По состоянию на 31 декабря 2004 г. среднегодовые ставки процентов 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 2005 и 2004 гг. дебиторская задолженность АБ «Газпромбанк» (ЗАО) включает в себя депозиты в других банках и финансовых институтах, обремененные залогом в обеспечение займов, полученных ОАО «Газпром», на суммы 1 566 млн. руб. и 1 755 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.

## 10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Газ в трубопроводах и хранилищах	76 568	69 811
Сырье и материалы (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 1 712 млн. руб. и 5 942 млн. руб. на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно)	65 122	49 686
Товары для перепродажи (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 210 млн. руб. и 373 млн. руб. на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно)	12 649	3 889
Нефть и продукты переработки	<u>14 782</u>	<u>7 014</u>
	<u>169 121</u>	<u>130 400</u>

## 11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Трубо- проводы	Сква- жины	Машины и обору- дование	Здания и дороги	Лицензии на добычу	Объекты социальн. сферы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>По состоянию на 31.12.03</b>								
Первоначальная стоимость	1 397 119	415 165	697 960	788 911	-	120 587	210 463	3 630 205
Накопленная амортизация	(662 842)	(198 004)	(401 568)	(359 630)	-	(34 380)	-	(1 656 424)
<b>Остаточная стоимость на 31.12.03</b>	<b>734 277</b>	<b>217 161</b>	<b>296 392</b>	<b>429 281</b>	<b>-</b>	<b>86 207</b>	<b>210 463</b>	<b>1 973 781</b>
Амортизация	(38 656)	(10 283)	(29 811)	(26 838)	-	(3 446)	-	(109 034)
Поступление	49	23	1 524	1 023	-	879	231 449	234 947
Приобретение дочерних обществ	210	-	3 518	4 791	37 303	-	30 210	76 032
Пересмотр справедливой стоимости по приобретенным дочерним обществам	(271)	(520)	(2 905)	(3 937)	37 303	(254)	-	29 416
Передача	48 676	24 431	66 187	67 854	-	326	(207 474)	-
Выбытие	(70)	(236)	(3 156)	(7 030)	-	(5 704)	(10 703)	(26 899)
Уменьшение резерва на снижение стоимости	-	-	-	-	-	-	4 841	4 841
<b>Остаточная стоимость на 31.12.04</b>	<b>744 215</b>	<b>230 576</b>	<b>331 749</b>	<b>465 144</b>	<b>74 606</b>	<b>78 008</b>	<b>258 786</b>	<b>2 183 084</b>
<b>По состоянию на 31.12.04</b>								
Первоначальная стоимость	1 445 701	438 585	759 735	849 804	74 606	113 392	258 786	3 940 609
Накопленная амортизация	(701 486)	(208 009)	(427 986)	(384 660)	-	(35 384)	-	(1 757 525)
<b>Остаточная стоимость на 31.12.04</b>	<b>744 215</b>	<b>230 576</b>	<b>331 749</b>	<b>465 144</b>	<b>74 606</b>	<b>78 008</b>	<b>258 786</b>	<b>2 183 084</b>
Амортизация	(39 916)	(12 537)	(35 047)	(29 330)	(970)	(3 248)	-	(121 048)
Поступление	682	73	2 713	2 655	-	223	302 629	308 975
Приобретение дочерних обществ	-	89 218	97 504	56 358	152 720	1 618	46 752	444 170
Передача	72 044	36 916	77 010	58 930	-	4 058	(248 958)	-
Выбытие	(105)	(543)	(4 437)	(3 344)	-	(4 011)	(7 019)	(19 459)
Увеличение резерва на снижение стоимости	-	-	-	-	-	-	(965)	(965)
<b>Остаточная стоимость на 31.12.05</b>	<b>776 920</b>	<b>343 703</b>	<b>469 492</b>	<b>550 413</b>	<b>226 356</b>	<b>76 648</b>	<b>351 225</b>	<b>2 794 757</b>
<b>По состоянию на 31.12.05</b>								
Первоначальная стоимость	1 517 601	563 895	930 058	961 989	227 326	113 561	351 225	4 665 655
Накопленная амортизация	(740 681)	(220 192)	(460 566)	(411 576)	(970)	(36 913)	-	(1 870 898)
<b>Остаточная стоимость на 31.12.05</b>	<b>776 920</b>	<b>343 703</b>	<b>469 492</b>	<b>550 413</b>	<b>226 356</b>	<b>76 648</b>	<b>351 225</b>	<b>2 794 757</b>

**11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)**

На каждую дату составления консолидированного 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 87 605 млн. руб. и 86 640 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 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. Основные средства производственного назначения показаны за минусом резерва на снижение стоимости в сумме 1 985 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг.

В состав основных средств включены полученные Группой в процессе приватизации активы социальной сферы (жилые дома, пансионаты, школы и медицинские учреждения) с остаточной стоимостью 27 406 млн. руб. и 30 935 млн. руб. на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

В стоимость поступивших основных средств включены начисленные и капитализированные проценты по займам на сумму 15 189 млн. руб. и 16 373 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно. Ставки капитализации в размере 7,0% и 6,2% за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно, представляют собой средневзвешенную фактическую стоимость займов, привлекаемых для финансирования проектов.

Сумма основных средств, приведенная выше, включает полностью амортизированные, но находящиеся в эксплуатации основные средства первоначальной стоимостью 750 502 млн. руб. и 722 018 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно. В стоимость поступивших основных средств включены неденежные поступления основных средств в размере 68 626 млн. руб. и 46 862 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 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 1 037 млн. руб. и 1 208 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно. Амортизационные отчисления в размере 25 633 млн. руб. и 20 064 млн. руб. соответственно по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. капитализируются как часть стоимости товарных запасов газа.

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 2012-2030 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 за небольшую дополнительную стоимость. 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.

В 2004 г. пересмотр справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств по приобретенным дочерним обществам включает снижение в сумме 7 887 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.; и увеличение в сумме 37 303 млн. руб. стоимости лицензий, которыми владеет ЗАО «Севморнефтегаз» (см. Примечание 30).

В 2005 г. Группа приобрела ОАО «Сибнефть» (см. Примечание 30).

## 12. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ

Прим.		Стоимость инвестиции на 31 декабря		Доля чистой прибыли (убытка) ассоциированных и совместно контролируемых компаний за	
		2005 г.	2004 г.	2005 г.	2004 г.
	ОАО «НГК «Славнефть»	148 699	-	3 067	-
32	АО «СТГ ЕвроПол Газ»	32 348	32 089	1 684	4 722
32	ОАО «Мосэнерго» и компании, выделившиеся в результате его реструктуризации	18 422	18 905	689	584
32	ОАО «Московский НПЗ»	15 784	-	(22)	-
32	«ВИНГАЗ ГмбХ»	4 113	5 238	2 064	1 578
32	ЗАО «АрмРосГазпром»	3 733	3 312	34	(96)
32, 33	ОАО «Стройтрансгаз»	3 441	3 518	5	30
24, 32	«РосУкрЭнерго АГ»	3 235	-	3 060	-
	АО «Латвияс Газе»	2 938	1 433	438	239
	АО «Лиетувос Дуйос»	1 701	1 783	200	157
	«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	1 191	987	157	42
	АО «ВБОЦ»	-	2 220	-	377
	Прочие (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 5 386 млн. руб. и 7 366 млн. руб. на 31 декабря 2005 и 2004 г. соответственно)	<u>14 616</u>	<u>12 298</u>	<u>406</u>	<u>518</u>
		<u>250 221</u>	<u>81 783</u>	<u>11 782</u>	<u>8 151</u>

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
<b>Стоимость инвестиций в ассоциированные и совместно контролируемые компании на начало отчетного периода</b>	81 783	58 939
Доля чистой прибыли	11 782	8 151
Погашение займов	(686)	(2 588)
Дивиденды полученные	(11 101)	(765)
Курсовые разницы	(925)	1 715
Чистый результат приобретений	<u>169 368</u>	<u>16 331</u>
<b>Стоимость инвестиций в ассоциированные и совместно контролируемые компании на конец отчетного периода</b>	<u>250 221</u>	<u>81 783</u>

Инвестиции в ОАО «НГК «Славнефть» и ОАО «Московский НПЗ» были получены в ходе приобретения ОАО «Сибнефть» в 2005 г. (см. Примечание 30). ОАО «НГК «Славнефть» занимается добычей и переработкой сырой нефти и продажей сырой нефти и продуктов переработки на внутренний и внешний рынки. ОАО «Московский НПЗ» занимается в основном переработкой сырой нефти и продажей продуктов переработки.

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

## 12. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

В 2004 г. Общее собрание акционеров ОАО «Мосэнерго» одобрило реорганизацию компании, в результате которой были образованы 13 новых компаний. В результате реорганизации в апреле 2005 г. каждый акционер ОАО «Мосэнерго», включая Группу, получил обыкновенные акции в каждой из 13 новых компаний в количестве равном количеству обыкновенных акций ОАО «Мосэнерго», которыми он владел ранее, а также остался владельцем такого же количества обыкновенных акций. После реорганизации Группа продолжает оказывать существенное влияние на ОАО «Мосэнерго» и 13 новых компаний.

Инвестиция в «РосУкрЭнерго АГ» отражена за минусом нереализованной прибыли в сумме 6 500 млн. руб., полученной при продаже газа Группой в 2005 г. компании «РосУкрЭнерго АГ». Данный газ по состоянию на 31 декабря 2005 г. оставался на балансе «РосУкрЭнерго АГ».

В октябре 2005 г. Группа продала 25,5% своей доли в АО «ВБОЦ» за 2 220 млн. руб. с оплатой денежными средствами.

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

	Активы	Обязательства	Выручка*	Прибыль (убыток)*
<b>31 декабря 2005 г.</b>				
ОАО «НГК «Славнефть»	367 956	68 858	37 326	6 181
АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ»	58 941	33 926	13 183	3 508
ОАО «Мосэнерго» и компании, выделившиеся в результате реорганизации	110 488	37 915	167 336	1 003
ОАО «Московский НПЗ»	44 049	3 417	1 365	(56)
«ВИНГАЗ ГмбХ»	98 583	90 730	130 087	4 613
ЗАО «АрмРосГазпром»	10 983	2 688	3 468	65
ОАО «Стройтрансгаз»	49 978	24 901	23 380	319
«РосУкрЭнерго АГ»	57 343	35 598	121 092	21 368
АО «Латвияс Газе»	14 566	3 381	6 893	1 222
АО «Лиетувос Дуйос»	22 086	3 888	6 282	478
«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	68 177	63 545	6 704	(1 483)
<b>31 декабря 2004 г.</b>				
АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ»	60 066	38 111	11 392	7 564
ОАО «Мосэнерго»	123 682	37 793	88 850	1 716
«ВИНГАЗ ГмбХ»	78 390	69 827	92 911	6 540
ЗАО «АрмРосГазпром»	9 379	2 009	2 573	34
ОАО «Стройтрансгаз»	56 406	31 056	32 266	708
АО «Латвияс Газе»	14 238	2 446	6 591	1 027
АО «Лиетувос Дуйос»	8 222	1 689	5 231	714
«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	65 416	59 495	6 612	(948)
АО «ВБОЦ»	37 170	25 093	5 421	2 033

\*Выручка и прибыль (убыток) ассоциированных и совместно контролируемых компаний Группы раскрыты за финансовый год, за исключением ОАО «НГК «Славнефть» и ОАО «Московский НПЗ», в отношении которых выручка и прибыль (убыток) раскрыты с даты приобретения.

## 12. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

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

	31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
ОАО «Мосэнерго» (без учета компаний, выделившихся в результате реорганизации)	29 123	28 955
АО «Латвияс Газе»	7 310	3 537
АО «Лиетувос Дуйос»	6 741	7 475

Описанная выше реорганизация оказала влияние на справедливую стоимость инвестиции в ОАО «Мосэнерго» (без учета компаний, выделившихся в результате реорганизации). Некоторые хозяйственные операции, которые в 2004 г. осуществляло ОАО «Мосэнерго», теперь выполняются связанными сторонами.

### Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании

Наименование	Страна	Вид деятельности	% участия в голосующих акциях на 31 декабря	
			2005 г.	2004 г.
ООО «Ачимгаз»	Россия	Разведка нефти, газа и других углеводородов	50	50
АО «Всеобщий Банк по Обороту Ценностей» (АО «ВБОЦ»)	Венгрия	Банковская деятельность	-	26
ЗАО «АрмРосГазпром»	Армения	Транспортировка и продажа газа	45	45
«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	Нидерланды	Строительство и транспортировка газа	50	50
«Босфорус Газ Корпорэйшн АС»	Турция	Продажа газа	40	40
АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	Польша	Транспортировка и продажа газа	48	48
«Газ Проджект Девелопмент Сентрал Эйша АГ»	Германия	Продажа газа	50	50
АО «Газум»	Финляндия	Продажа газа	25	25
АО «КазРосГаз»	Казахстан	Транспортировка и продажа газа	50	50
АО «Латвияс Газе»	Латвия	Транспортировка и продажа газа	34	25
АО «Лиетувос Дуйос»	Литва	Транспортировка и продажа газа	37	37
АО «Молдовагаз»	Молдова	Транспортировка и продажа газа	50	50
ОАО «Московский НПЗ»	Россия	Производство и продажа нефтепродуктов	39	-
ОАО «Мосэнерго» и компании, выделившиеся в результате реорганизации	Россия	Поставка электрической энергии	25	25
ЗАО «Нортгаз»	Россия	Разведка и добыча газа	51	51
АО «Овергаз Инк.»	Болгария	Продажа газа	50	50
АО «Панрусгаз»	Венгрия	Продажа газа	40	40
АО «Прометей Газ»	Греция	Внешнеторговая деятельность	50	50



## 12. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Наименование	Страна	Вид деятельности	% участия в голосующих акциях на 31 декабря	
			2005 г.	2004 г.
«РосУкрЭнерго АГ»	Швейцария	Продажа газа	50	50
ОАО «НГК «Славнефть»	Россия	Разведка, добыча, переработка и продажа нефти и нефтепродуктов	50	-
ОАО «Согаз»	Россия	Страхование	24	24
ЗАО «Стелла Витае»	Литва	Транспортировка и продажа газа	30	30
ОАО «Стройтрансгаз»	Россия	Строительство	26	26
АО «Турусгаз»	Турция	Продажа газа	45	45
«Вемекс с.р.о»	Чехия	Продажа газа	33	-
«Винтерсхалл Газ ГмбХ» («ВИНГАЗ ГмбХ»)	Германия	Транспортировка и продажа газа	35	35
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус ГмбХ и Ко. КГ»	Германия	Продажа газа	50	50
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус Цуг АГ»	Румыния	Продажа газа	50	50
«Виром Газ» С.А.	Румыния	Продажа газа	26	26

## 13. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА

	31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 14 857 млн. руб. и 19 920 млн. руб. на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно)	131 869	111 784
Авансы на капитальное строительство (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 0 млн. руб. на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно)	47 318	34 518
	<u>179 187</u>	<u>146 302</u>

Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата включают задолженность по проекту «Южный Парс» в сумме 7 552 млн. руб. и 12 009 млн. руб. за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 117 млн. руб. и 1 473 млн. руб. на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно. 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.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата включают в себя дебиторскую задолженность, относящуюся к деятельности АБ «Газпромбанк» (ЗАО), в размере 71 271 млн. руб. и 44 071 млн. руб. соответственно. Эти суммы, в основном, представляют собой долгосрочные кредиты, выданные клиентам банков на коммерческих условиях в зависимости от кредитных рисков и сроков погашения.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. долгосрочная дебиторская задолженность включает займ, выданный АБ «Газпромбанк» (ЗАО) компании «РосУкрЭнерго АГ», в сумме 10 241 млн. руб. (356 млн. долл. США) со сроком погашения в июне 2007 г. и процентной ставкой 10%.

**13. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА (продолжение)**

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности, за исключением авансов выданных, составляет 129 879 млн. руб. и 103 728 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

**14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ**

	31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости (РАО «ЕЭС России»)	54 745	18 553
Долевые ценные бумаги, учитываемые по стоимости приобретения (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 11 456 млн. руб. и 13 338 млн. руб. на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно)	8 655	4 119
Долговые ценные бумаги (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 20 млн. руб. и 0 млн. руб. на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно)	<u>4 447</u>	<u>6 038</u>
	<u>67 847</u>	<u>28 710</u>

Группа владела 10,49% и 5,19% долей в капитале РАО «ЕЭС России» по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

**15. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. прочие долгосрочные активы включают НДС по приобретенным долгосрочным активам в сумме 24 179 млн. руб. и 23 945 млн. руб. соответственно.

**16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	72 103	53 153
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	47 226	50 667
Авансы полученные	5 081	3 787
Начисленные обязательства и доходы будущих периодов	2 330	1 582
Прочая кредиторская задолженность	<u>93 243</u>	<u>65 244</u>
	<u>219 983</u>	<u>174 433</u>

Прочая кредиторская задолженность включает в себя относящуюся к деятельности дочерних банков кредиторскую задолженность в размере 53 078 млн. руб. и 34 761 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 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 1,0% годовых на 31 декабря 2005 и 2004 гг.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно, примерно 15% и 18% платежей Группы в счет погашения кредиторской задолженности были осуществлены посредством неденежных расчетов.

**16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам в сумме 19 163 млн. руб. и 13 040 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно была выражена в иностранной валюте, в основном в долларах США и евро. Балансовая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна справедливой стоимости.

**17. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С БЮДЖЕТОМ И ВНЕБЮДЖЕТНЫМИ ФОНДАМИ**

	31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
НДС	59 883	48 440
Налог на прибыль	15 265	19 417
Налог на добычу полезных ископаемых	12 742	5 702
Акциз	7 337	3 640
Налог на имущество	3 194	1 269
Штрафы и пени по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	3 141	4 619
Прочие налоги	<u>4 383</u>	<u>3 719</u>
	105 945	86 806
За вычетом: долгосрочной части реструктурированной задолженности перед бюджетом	<u>(1 128)</u>	<u>(1 829)</u>
	104 817	84 977

На всю сумму начисленных налогов с просроченным сроком платежа, за исключением реструктурированной задолженности перед бюджетом, начисляется пеня в размере 1/300 ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации в день (ставка рефинансирования составила 12% и 13% годовых на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно). На сумму задолженности по штрафам и пеням проценты не начисляются.

Налог на добавленную стоимость в сумме 50 287 млн. руб. и 42 465 млн. руб. и акциз в сумме 2 389 млн. руб. и 2 047 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно подлежит уплате в бюджет только в случае получения оплаты от покупателей, списания соответствующей дебиторской задолженности или по истечении срока исковой давности.

**18. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДОЛГОСРОЧНЫМ ЗАЙМАМ**

	31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Краткосрочные займы:		
займы в российских рублях	50 759	33 395
займы в иностранной валюте	<u>47 319</u>	<u>35 844</u>
	98 078	69 239
Текущая часть долгосрочных займов (см. Примечание 19)	<u>82 881</u>	<u>86 933</u>
	180 959	156 172

Процентные ставки по рублевым краткосрочным кредитам в течение 2005 и 2004 гг. варьировались в среднем от 8,0% до 13,0% и от 6,5% до 7,9% соответственно. Процентные ставки по валютным краткосрочным кредитам в течение 2005 и 2004 гг. варьировались в среднем от 2,4% до 7,8% и от 3,4% до 9,0% соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в составе краткосрочных займов отражены краткосрочные займы АБ «Газпромбанк» (ЗАО) в сумме 67 752 млн. руб. и 50 875 млн. руб. соответственно.

## 19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	Валюта	Окончатель- ный срок погашения	31 декабря	
			2005 г.	2004 г.
Долгосрочные займы:				
Дрезднер Банк АГ*	Долл. США	2007	74 349	-
Морган Стенли Банк АГ	Долл. США	2013	51 921	50 118
Структурированные облигации участия в кредите, выпущенные в июле 2004 г.	Долл. США	2020	37 058	35 740
Дрезднер Банк АГ*	Долл. США	2010	36 194	-
Дрезднер Банк АГ*	Долл. США	2008	36 186	-
Облигации участия в кредите, выпущенные в мае 2005 г.	Евро	2015	35 357	-
Облигации участия в кредите, выпущенные в апреле 2004 г.	Долл. США	2034	34 880	33 801
Облигации участия в кредите, выпущенные в сентябре 2003 г.	Евро	2010	34 847	38 584
Дойче Банк АГ	Долл. США	2014	34 732	33 440
Облигации участия в кредите, выпущенные в декабре 2005 г.	Евро	2012	34 280	-
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в сентябре 2005 г.	Долл. США	2015	29 013	-
АБН АМРО*	Долл. США	2010	25 666	29 886
Банк «КАЛИОН»	Долл. США	2010	23 977	28 173
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в октябре 2003 г.	Долл. США	2008	21 747	20 941
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2009	20 548	19 821
АБН АМРО*	Долл. США	2008	20 249	-
Синдикат иностранных банков	Долл. США	2008	18 796	-
Еврооблигации ОАО «Сибнефть», выпущенные в декабре 2002 г.	Долл. США	2009	16 672	-
Депфа Банк*	Долл. США	2008	14 760	14 237
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2007	14 632	14 106
Кредит Свисс Ферст Бостон	Евро	2009	13 763	-
Еврооблигации ОАО «Сибнефть», выпущенные в январе и марте 2002 г.	Долл. США	2007	12 517	-
Газстрим СА	Долл. США	2012	11 775	-
Российские облигации, выпущенные в феврале 2004 г.	Руб.	2007	10 338	10 338
Дойче Банк АГ	Долл. США	2011	10 214	9 815
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в январе 2004 г.	Долл. США	2008	8 699	8 376
Маннесманн (Дойче Банк АГ)*	Евро	2008	8 591	12 670
Кредит Свисс Ферст Бостон	Евро	2007	8 577	-
Газстрим СА	Долл. США	2010	8 358	-
АБН АМРО*	Долл. США	2010	7 853	-
Кредит Свисс Ферст Бостон	Евро	2008	6 893	-
Дж. П. Морган Чейз Банк	Долл. США	2011	5 792	5 578
Кредит Свисс Ферст Бостон	Долл. США	2006	5 783	5 567
БНП Париба СА	Долл. США	2008	5 761	-
Райффайзен Централбанк*	Долл. США	2008	5 184	-
Российские облигации, выпущенные в августе 2005 г.	Руб.	2009	5 108	-
Российские облигации, выпущенные в октябре 2004 г.	Руб.	2007	5 070	5 083

## 19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

	Валюта	Окончатель- ный срок погашения	31 декабря	
			2005 г.	2004 г.
Российские облигации, выпущенные в феврале 2005 г.	Руб.	2010	4 884	-
Дойче Банк АГ	Долл. США	2009	4 562	5 630
ЗАО КБ «Ситибанк»*	Долл. США	2008	4 363	-
Немецкий консорциум банков	Евро	2007	3 594	6 075
БНП Париба СА*	Долл. США	2007	3 187	-
ОАО «Внешторгбанк»	Долл. США	2008	2 894	-
Дойче Банк АГ	Долл. США	2006	2 319	5 581
Международный консорциум банков	Евро	2006	2 051	6 239
АБН АМРО	Долл. США	2007	-	11 218
Интеса БСИ*	Долл. США	2007	-	10 030
Мицухо Банк (Фуджи Банк)*	Долл. США	2010	-	8 224
Коммерцбанк АГ*	Долл. США	2009	-	7 969
САЧЕ*	Долл. США	2012	-	6 992
ВестЛБ АГ*	Долл. США	2005	-	5 968
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в октябре 2002 г.	Евро	2005	-	5 739
АБН АМРО	Долл. США	2008	-	5 569
Российские облигации, выпущенные в октябре 2002 г.	Руб.	2005	-	5 098
Прочие долгосрочные займы	Различные	Различные	<u>40 736</u>	<u>47 413</u>
Итого долгосрочных займов			824 730	514 019
За вычетом: текущей части по долгосрочным обязательствам			<u>(82 881)</u>	<u>(86 933)</u>
			741 849	427 086

\* Данные кредиты получены от синдикатов банков, в качестве кредитора указан банк-агент.

	31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Займы		
в российских рублях (включая текущую часть в размере 1 626 млн. руб. и 8 300 млн. руб. на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно)	36 959	31 996
в иностранной валюте (включая текущую часть в размере 81 255 млн. руб. и 78 633 млн. руб. на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно)	<u>787 771</u>	<u>482 023</u>
	824 730	514 019

Анализ займов по срокам погашения:	31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
От одного до двух лет	153 165	54 487
От двух до пяти лет	360 505	182 623
Свыше пяти лет	<u>228 179</u>	<u>189 976</u>
	741 849	427 086

В состав долгосрочных займов входят займы с фиксированной ставкой процента, балансовая стоимость которых составила 472 979 млн. руб. и 323 544 млн. руб., а справедливая – 510 608 млн. руб. и 353 160 млн. руб. на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно. Все прочие займы получены под варьируемые процентные ставки, базирующиеся, в основном, на ставке ЛИБОР, и их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

## 19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в составе долгосрочных займов отражены долгосрочные займы АБ «Газпромбанк» (ЗАО) в сумме 100 339 млн. руб. и 60 286 млн. руб., включая текущую часть долгосрочных займов в сумме 0 млн. руб. и 5 739 млн. руб. соответственно.

В июле 2005 г. ОАО «Газпром» получило выраженные в долларах США займы от «Газстрим СА» в сумме 11 515 млн. руб. (400 млн. долл. США) со сроком погашения в 2012 г. и процентной ставкой 5,065%, и в сумме 8 162 млн. руб. (283,2 млн. долл. США) со сроком погашения в 2010 г. и процентной ставкой 5,625%. Данные займы были предоставлены для рефинансирования существующих обязательств перед «Мицухо Банк» (Фуджи Банк), «САЧЕ» и «Интеса БСИ», относящихся к строительству трубопровода «Голубой поток».

Сумма задолженности перед Дрезднер Банк АГ в сумме 146 729 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 г. представляет собой непогашенную часть кредитов, привлеченных для финансирования покупки акций ОАО «Сибнефть» (см. Примечание 30).

В течение 2005 г. Группа разместила две серии российских облигаций каждая на сумму 5 000 млн. руб. с датой погашения 10 февраля 2010 г., с купонным доходом 8,22% годовых и с датой погашения 6 августа 2009 г. с купонным доходом 6,95% годовых.

В течение 2005 г. Группа выпустила облигации участия в кредите на сумму 1 000 млн. евро с процентной ставкой 5,875% и сроком погашения в 2015 г. и на сумму 1 000 млн. евро со сроком погашения в 2012 г. и процентной ставкой 4,56%.

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

Средневзвешенные ставки процента на отчетную дату составили:

	31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Долгосрочные рублевые займы с фиксированной ставкой процента	8,09%	9,86%
Долгосрочные займы в иностранной валюте с фиксированной ставкой процента	7,28%	7,34%
Долгосрочные займы в иностранной валюте с варьируемой ставкой процента	5,27%	5,05%

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. долгосрочные займы, включая текущую часть по долгосрочным обязательствам, на общую сумму 98 886 млн. руб. и 147 634 млн. руб. соответственно обеспечены выручкой от продаж газа в Западную Европу. По состоянию на 31 декабря 2005 г. долгосрочные займы на сумму 43 228 млн. руб. и краткосрочные займы на сумму 1 151 млн. руб. обеспечены выручкой от продаж нефти в Западную Европу.

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

## 20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Прибыль до налогообложения	450 115	291 630
Условный расход по налогу на прибыль по ставке, установленной российским законодательством (24% в 2005 и 2004 гг. соответственно)	(108 028)	(69 991)
Налоговый эффект от статей, которые не вычитаются или не принимаются в расчет налогооблагаемой базы:		
Не учитываемые при расчете налога на прибыль расходы	(33 416)	(23 425)
Необлагаемый налогом доход от погашения дебиторской задолженности НАК «Нафтогаз Украины»	-	6 287
Прочие не учитываемые при расчете налога на прибыль доходы	7 260	7 241
Расход по налогу на прибыль	(134 184)	(79 888)

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 24 724 млн. руб. и 3 068 млн. руб. за 2005 и 2004 гг. соответственно.

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в консолидированной 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 2003 г.
	31 декабря 2005 г.	временных разниц	31 декабря 2004 г.	временных разниц	
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>					
Основные средства	(236 349)	(101 179)	(135 170)	(36 417)	(98 753)
Финансовые активы	(22 645)	(20 923)	(1 722)	(584)	(1 138)
Товарно-материальные запасы	(2 967)	14	(2 981)	(33)	(2 948)
	(261 961)	(122 088)	(139 873)	(37 034)	(102 839)
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>					
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	2 829	2 055	774	(3 731)	4 505
Прочие вычитаемые временные разницы	4 084	2 047	2 037	526	1 511
<b>Итого чистых отложенных налоговых обязательств</b>	<b>(255 048)</b>	<b>(117 986)</b>	<b>(137 062)</b>	<b>(40 239)</b>	<b>(96 823)</b>

Активы и обязательства по отложенным налогам возникают, прежде всего, в результате различий между стоимостью основных средств для целей налогообложения и их стоимостью для целей консолидированной 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, принимаемая для целей налогообложения, была отражена по состоянию на 1 января 2001 г., в то время как в консолидированной 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.

**20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)**

В консолидированной финансовой отчетности Группы в 2002 г. были признаны убытки, перенесенные на будущее. В связи с этим, по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. был признан актив по отложенному налогу на прибыль в сумме 573 млн. руб. и 774 млн. руб. Дополнительный актив по отложенному налогу на прибыль, относящийся к перенесенным на будущее налоговым убыткам в сумме 2 256 млн. руб. возник в связи с приобретением ОАО «Сибнефть» в октябре 2005 г. (см. Примечание 30). Перенесенные на будущее налоговые убытки в размере 838 млн. руб. и 15 546 млн. руб. были реализованы соответственно в 2005 и 2004 гг.

В состав налогооблагаемых временных разниц, признанных в 2005 г. включены налогооблагаемые временные разницы, возникшие в результате приобретения ОАО «Сибнефть» в октябре 2005 г. (см. Примечание 30). Связанные с приобретением ОАО «Сибнефть» налогооблагаемые разницы в размере 79 375 млн. руб. признаны в отношении основных средств, а в размере 18 964 млн. руб. - в отношении финансовых активов. В состав налогооблагаемых временных разниц, признанных в 2004 г. в отношении основных средств, включены налогооблагаемые временные разницы, возникшие в результате приобретения доли в ЗАО «Севморнефтегаз» (см. Примечание 30) налоговой эффект которых составил 17 905 млн. руб.

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 2005 и 2004 гг. отложенные налоговые активы на сумму 10 733 млн. руб. и 8 078 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 264 629 млн. руб. и 209 855 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно. Отложенное налоговое обязательство по этим временным разницам не было отражено в консолидированной финансовой отчетности, так как руководство осуществляет контроль над возможным сторнированием вышеуказанных разниц и считает, что они не будут сторнированы в обозримом будущем.

**21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ****Производные финансовые инструменты**

По состоянию на 31 декабря 2005 г. у Группы оставались незакрытые контракты по покупке/продаже товаров, ценных бумаг 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. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов отражена в консолидированном бухгалтерском балансе по полной стоимости.



## 21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (продолжение)

	31 декабря			
	2005 г.		2004 г.	
	Условная сумма базисного актива (обязательства)	Справедливая стоимость	Условная сумма базисного актива (обязательства)	Справедливая стоимость
<b>Опционы на покупку (продажу) иностранной валюты</b>				
Опционы на покупку валюты, приобретенные у нерезидентов	7 627	174	10 958	1 436
Опционы на продажу валюты, приобретенные у нерезидентов	2 556	17	1 195	2
Опционы на покупку валюты, проданные нерезидентам	(570)	(8)		
Опционы на продажу валюты, проданные нерезидентам	(560)	(1)		
	<b>9 053</b>	<b>182</b>	<b>12 153</b>	<b>1 438</b>
<b>Форварды на покупку (продажу) иностранной валюты</b>				
Требования к нерезидентам	15 502	183	13 798	(108)
Требования к резидентам	27 315	36		
Обязательства перед нерезидентами	(26 243)	(397)	(5 058)	(15)
Обязательства перед резидентами	(45 124)	(27)	(1 804)	(14)
	<b>(28 550)</b>	<b>(205)</b>	<b>6 936</b>	<b>(137)</b>
<b>Опционы на покупку (продажу) ценных бумаг</b>				
Опционы на покупку ценных бумаг, проданные нерезидентам			(180)	(11)
Опционы на продажу ценных бумаг, проданные резидентам	(787)	(1 111)	2 210	(199)
Опционы на продажу ценных бумаг, купленные у резидентов	764	-		
	<b>(23)</b>	<b>(1 111)</b>	<b>2 030</b>	<b>(210)</b>
<b>Форварды на покупку (продажу) ценных бумаг</b>				
Требования к нерезидентам	1 693	4		
Требования к резидентам	20	-	1 036	(2)
Обязательства перед нерезидентами	(3 216)	(7)	(14 675)	892
Обязательства перед резидентами				
	<b>(1 503)</b>	<b>(3)</b>	<b>(13 639)</b>	<b>890</b>
<b>Контракты на покупку (продажу) товаров</b>				
Контракты на продажу товаров		7 456		
Контракты на покупку товаров		(6 515)		
	<b>83 439</b>	<b>941</b>		

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 с фиксированными ценами впоследствии были закрыты в рамках текущей деятельности.

Группа заключает договоры на получение и поставку товаров в соответствии с установленными ею требованиями на покупку, продажу и использование товаров. Такие договоры не рассматриваются в качестве производных финансовых инструментов, и не включены в таблицу выше.

## 22. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ

Прим.		31 декабря	
		2005 г.	2004 г.
	Резерв по пенсионным обязательствам	57 733	38 046
33	Резерв по обязательствам по охране окружающей среды	25 070	5 134
	Прочие	991	1 095
		<u>83 794</u>	<u>44 275</u>

Пенсионные обязательства в консолидированном бухгалтерском балансе представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Дисконтированная стоимость обязательств (не обеспеченных фондами)	190 435	120 916
Непризнанные актуарные убытки	(103 301)	(81 480)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	<u>(29 401)</u>	<u>(1 390)</u>
Чистые обязательства	<u>57 733</u>	<u>38 046</u>

В консолидированном отчете о прибылях и убытках обязательства отражаются следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Стоимость текущих услуг	5 362	2 751
Расходы на уплату процентов	9 120	3 456
Амортизация стоимости прошлых услуг	82	82
Чистые актуарные убытки	6 939	1 169
Гарантированная стоимость прошлых услуг	-	<u>1 142</u>
Чистый расход, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках (см. Примечание 25)	<u>21 503</u>	<u>8 600</u>

Изменения суммы чистого обязательства отражены в консолидированном бухгалтерском балансе следующим образом:

	31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Чистое обязательство на начало отчетного периода	38 046	30 595
Чистый расход, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	21 503	8 600
Пенсии выплаченные	<u>(1 816)</u>	<u>(1 149)</u>
Чистое обязательство на конец отчетного периода	<u>57 733</u>	<u>38 046</u>

Основные использованные актуарные допущения (средневзвешенные показатели):

	31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Ставка дисконта (номинальная)	6,9%	7,6%
Будущее повышение заработной платы (номинальное)	7,0%	7,0%
Ожидаемая средняя продолжительность службы работников, оставшаяся до их выхода на пенсию (лет)	15	16

## 23. КАПИТАЛ

### Уставный капитал

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

### Дивиденды

В 2005 г. ОАО «Газпром» начислило и выплатило дивиденды по результатам работы за год, закончившийся 31 декабря 2004 г., в номинальной сумме 1,19 руб. на одну акцию. В 2004 г. ОАО «Газпром» начислило и выплатило дивиденды по результатам работы за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., в номинальной сумме 0,69 руб. на одну акцию.

В 2006 г. Совет директоров ОАО «Газпром» рекомендовал выплатить дивиденды по результатам года, закончившегося 31 декабря 2005 г., в размере 1,50 руб. на акцию. Так как данное решение принято после отчетной даты, окончательная сумма дивидендов за 2005 г. не была отражена в консолидированном бухгалтерском балансе. Дивиденды за 2005 г. будут выплачены до 31 декабря 2006 г. в размере 35 510 млн. руб. (включая налог, удерживаемый у источника при выплате дивидендов, в размере 3 383 млн. руб.).

### Выкупленные собственные акции

На 31 декабря 2005 и 2004 гг. в собственности дочерних обществ ОАО «Газпром» находилось 848 млн. и 3 573 млн. обыкновенных акций ОАО «Газпром». На долю акций, находящихся в собственности дочерних обществ, приходилось 3,6% и 15,1% общего количества акций ОАО «Газпром» на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно. Руководство Группы контролирует право голоса по этим акциям.

В июне 2005 г. Совет директоров одобрил продажу части акций ОАО «Газпром», находящихся в собственности его дочерних обществ, ОАО «Роснефтегаз», компании со 100% участием государства в уставном капитале. Указанные акции, составляющие 10,74% акций ОАО «Газпром», были проданы в июне и июле 2005 г. за общую сумму 203 502 млн. руб. с оплатой денежными средствами. Налог на прибыль по данной сделке составил приблизительно 22 573 млн. руб.

В результате этой операции величина акционерного капитала Группы увеличилась на 180 929 млн. руб. В 2005 г. ОАО «Роснефтегаз» произвело денежный платеж в сумме 203 502 млн. руб. Данная операция не оказала существенного влияния на финансовый результат Группы. Вследствие данной операции в июле 2005 г. государство получило контрольный пакет акций ОАО «Газпром».

### Нераспределенная прибыль и прочие резервы

В нераспределенную прибыль и прочие резервы включен итог пересчета показателей консолидированной финансовой отчетности с целью приведения к эквиваленту покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 г. В нераспределенную прибыль и прочие резервы также включены курсовые разницы, образовавшиеся в результате пересчета стоимости чистых активов иностранных дочерних обществ, ассоциированных и совместно контролируемых компаний, в сумме 20 732 млн. руб. и 25 304 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

Нераспределенная прибыль и прочие резервы включают фонд социальной сферы, созданный при приватизации в соответствии с российским законодательством. Периодически Группа проводит переговоры о возврате на баланс местных государственных органов ряда объектов социальной сферы, и данный процесс может быть продолжен и в будущем. В течение 2005 и 2004 гг. государственным органам были переданы объекты социальной сферы, остаточная стоимость которых составляет соответственно 2 162 млн. руб. и 2 633 млн. руб. Стоимость переданных объектов была отнесена на уменьшение нераспределенной прибыли и прочих резервов.

**23. КАПИТАЛ (продолжение)**

На 31 декабря 2005 и 2004 гг. нераспределенная прибыль и прочие резервы также включают доход от дооценки 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 30). Оставшаяся сумма дохода от дооценки была получена в основном в результате признания корректировки балансовой стоимости активов и обязательств ЗАО «Стимул» до их справедливой стоимости.

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 2005 год, составила 203 439 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.

**24. ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Выручка от продажи газа (без НДС, включая акциз и таможенные платежи):		
Российская Федерация	311 336	252 552
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	131 393	88 440
Европа	<u>850 017</u>	<u>607 695</u>
Валовая выручка от продажи газа	1 292 746	948 687
Акциз	(4 459)	(3 703)
Таможенные пошлины	<u>(250 812)</u>	<u>(177 526)</u>
Чистая выручка от продажи газа	1 037 475	767 458
Выручка от продажи газового конденсата и продуктов нефтегазопереработки	213 445	122 248
Чистая выручка от продажи сырой нефти	38 591	-
Выручка от продажи услуг по транспортировке газа	25 050	29 027
Прочая выручка	<u>68 984</u>	<u>58 043</u>
	<u>1 383 545</u>	<u>976 776</u>

Группа стала оказывать услуги по транспортировке среднеазиатского газа через территорию России зависимой компании «РосУкрЭнерго АГ» начиная с 1 января 2005 г. Выручка от продажи услуг по транспортировке газа компании «РосУкрЭнерго АГ» составила 6 508 млн. руб. за 2005 г. В 2004 г. Группа оказывала услуги по транспортировке среднеазиатского газа через территорию Казахстана, Узбекистана и России компании «Юрал Транс Газ». Выручка от оказания услуг по транспортировке газа, оказанных компании «Юрал Транс Газ», составила 11 068 млн. руб. за 2004 г.

Выручка от продажи услуг по транспортировке газа компаниям группы «Итера» составила 6 719 млн. руб. и 5 980 млн. руб. соответственно за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг. Дебиторская задолженность компаний группы «Итера» за услуги по транспортировке газа составила 0 млн. руб. и 1 562 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

Группа также осуществляла продажу газа на территории Российской Федерации компаниям группы «Итера» на общую сумму 2 612 млн. руб. и 6 657 млн. руб. (за вычетом НДС) соответственно за годы,

**24. ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ (продолжение)**

закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг. Дебиторская задолженность по поставкам газа компаниям группы «Итера» составила 575 млн. руб. и 1 079 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

**25. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Расходы на оплату труда	168 076	131 453
Амортизация основных средств	124 783	110 264
Налоги, кроме налога на прибыль	113 966	72 280
Транзит газа, нефти и нефтепродуктов	110 863	103 853
Покупные нефть и газ	87 723	66 546
Материалы	73 779	64 890
Расходы на ремонт и эксплуатацию	55 266	40 662
Расходы на электроэнергию и теплоэнергию	33 031	28 882
Товары для перепродажи, в том числе продукты переработки	24 540	18 173
Социальные расходы	15 674	13 335
Страхование	11 800	13 110
Расходы на техническое обслуживание оборудования	11 564	8 349
Расходы по аренде	9 727	6 247
Транспортные расходы	9 344	9 207
Увеличение (уменьшение) оценочных резервов	8 774	(22 551)
Расходы на исследования и разработки	6 544	5 845
Прочие	<u>64 107</u>	<u>43 620</u>
	929 561	714 165

Расходы на оплату труда включают 21 503 млн. руб. и 8 600 млн. руб. расходов по пенсионным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно (см. Примечание 22).

Налоги, кроме налога на прибыль, состоят из:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2005г.	2004 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	87 229	57 507
Налог на имущество	15 269	9 724
Прочие налоги	<u>11 468</u>	<u>5 049</u>
	113 966	72 280

## 26. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

Прим.		За год, закончившийся 31 декабря	
		2005 г.	2004 г.
3	Прибыль по курсовым разницам	27 530	48 793
	Проценты к получению	25 202	15 605
	Прибыль от реструктуризации и списания обязательств	<u>1 158</u>	<u>4 934</u>
	Итого доходов от финансирования	53 890	69 332
		За год, закончившийся 31 декабря	
		2005 г.	2004 г.
3	Убыток по курсовым разницам	33 724	28 317
	Проценты к уплате	<u>36 202</u>	<u>25 165</u>
	Итого расходов по финансированию	69 926	53 482

## 27. ПРИВЕДЕНИЕ ПРИБЫЛИ, ОТРАЖЁННОЙ В СВОДНОМ ОТЧЁТЕ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ, ПОДГОТОВЛЕННОМ В СООТВЕТСТВИИ С РОССИЙСКИМИ СТАНДАРТАМИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (РСБУ), К ПРИБЫЛИ, ОТРАЖЁННОЙ В КОНСОЛИДИРОВАННОМ ОТЧЁТЕ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО МСФО

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Прибыль согласно сводной финансовой отчетности по РСБУ	427 048	203 094
Эффект корректировок по МСФО:		
Доход от продажи собственных акций компании ОАО «Роснефтегаз»	(144 780)	-
Эффект переклассификации переоценки акций РАО «ЕЭС России» в капитал	(17 186)	-
Разница в амортизации	59 964	1 030
Капитализированные проценты по займам	15 189	16 373
Резервы на снижение стоимости активов и прочие резервы	(16 456)	(9 075)
Списание капитализированных в РСБУ НИОКР	(4 222)	(629)
Расчет справедливой стоимости валютных опционов	(1 577)	1 438
Прочее	<u>(2 049)</u>	<u>(489)</u>
Прибыль по МСФО	315 931	211 742

## 28. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

Прибыль в расчете на акцию была рассчитана путем деления прибыли акционеров ОАО «Газпром» 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 21,4 млрд. и 20,1 млрд. акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

## 29. ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Прибыль до налогообложения	450 115	291 630
<b>Корректировки чистой прибыли до налога на прибыль</b>		
Амортизация основных средств	124 783	110 264
Увеличение (уменьшение) резервов на снижение стоимости и прочих резервов	27 699	(19 610)
Нереализованный чистый убыток (прибыль) по курсовым разницам	6 194	(20 476)
Проценты к уплате по займам и векселям	36 202	25 165
Прибыль от реструктуризации и списания обязательств	(1 158)	(4 934)
Убыток от выбытия основных средств	2 746	9 478
Проценты к получению	(25 202)	(15 605)
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(385)	(5 018)
Доля в чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	<u>(11 782)</u>	<u>(8 151)</u>
Итого влияние корректировок	159 097	71 113
Увеличение долгосрочных активов	(20 021)	(29 631)
Уменьшение долгосрочных обязательств	(3 374)	(5 704)
Неденежное увеличение и выбытие основных средств и прочих долгосрочных финансовых активов	<u>(73 670)</u>	<u>(43 882)</u>
	512 147	283 526
<b>Изменения в оборотном капитале</b>		
Увеличение суммы дебиторской задолженности и авансов	(59 288)	(49 400)
Увеличение товарно-материальных запасов	(26 647)	(18 294)
Увеличение прочих оборотных активов	(42 422)	(9 324)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств, кроме задолженности по процентам, дивидендам и капитальному строительству	27 888	31 587
Увеличение (уменьшение) задолженности по расчетам с бюджетом (кроме налога на прибыль)	43 171	(10 105)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых активов, предназначенных для торговли	<u>(28 151)</u>	<u>3 186</u>
Итого влияние изменений в оборотном капитале	(85 449)	(52 350)
Уплаченный налог на прибыль	<u>(154 081)</u>	<u>(49 026)</u>
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>272 617</b>	<b>182 150</b>

В течение 2005 и 2004 гг. следующие налоги были выплачены денежными средствами:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Таможенные платежи	289 196	182 768
Налог на прибыль	154 081	49 026
Налог на добычу полезных ископаемых	90 357	57 717
НДС	67 655	65 367
Единый социальный налог	22 725	21 394
Налог на доходы физических лиц	18 297	15 366
Налог на имущество	13 344	11 413
Акциз	12 502	31 183
Прочие налоги	<u>6 043</u>	<u>6 209</u>
<b>Итого налоги уплаченные</b>	<b>674 200</b>	<b>440 443</b>

## 30. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Дочерняя компания	Местоположение	% участия на 31 декабря	
		2005 г.	2004 г.
ЗАО «Арчинское»*	Россия	100	-
«Аросгаз Холдинг АГ»**	Австрия	100	-
ООО «Астраханьгазпром»	Россия	100	100
ОАО «Азот» г. Кемерово	Россия	75	75
ООО «Баштрансгаз»	Россия	100	100
ОАО «Белозерный ГПК»	Россия	100	100
ООО «Бургаз»	Россия	100	100
ОАО «Газавтоматика»***	Россия	49	49
ОАО «Газэнергосервис»	Россия	51	51
ООО «Газэкспорт»	Россия	100	100
ООО «Газфлот»	Россия	100	100
НПФ «Газфонд»	Россия	100	100
ООО «Газкомплектимпэкс»	Россия	100	100
ООО «Газнадзор»	Россия	100	100
ООО «ГазНефтоТрейд»	Россия	100	100
ООО «Газобезопасность»	Россия	100	100
ООО «Газпромавиа»	Россия	100	100
АБ «Газпромбанк» (ЗАО)	Россия	100	100
ООО «Газпромэнерго»	Россия	100	100
«Газпром Финанс БВ»	Нидерланды	100	100
ООО «Газпроминвестхолдинг»	Россия	100	100
«Газпром Маркетинг энд Трейдинг Лтд.»	Великобритания	100	100
ОАО «Газпром-Медиа»	Россия	100	100
ООО «ГазпромПурИнвест»	Россия	99	99
ОАО «Газпромрегионгаз»	Россия	100	100
ЗАО «Газпромстройинжиниринг»	Россия	100	100
ООО «Газпромтранс»	Россия	100	100
ОАО «Газпромтрубинвест»	Россия	99	99
ООО «Газсвязь»	Россия	100	100
ООО «Газторгпромстрой»	Россия	100	100
ЗАО «Геросгаз»	Россия	51	51
ОАО «Гипроспецгаз»	Россия	60	60
ОАО «Губкинский ГПК»	Россия	100	100
ООО «Информгаз»	Россия	100	100
ООО «ИРЦ Газпром»	Россия	100	100
ООО «Каспийгазпром»	Россия	100	100
ОАО «Каучук»	Россия	100	100
ЗАО «Каунасская термофикационная электростанция»	Литва	99	99
ООО «Кавказтрансгаз»	Россия	100	100
ОАО «Химпром»	Россия	100	100
ООО «Коммерц Инвестментс»**	Россия	100	100
ОАО «Краснодаргазстрой»	Россия	51	51
ООО «Красноярскгаздобыча»	Россия	100	100
ОАО «Красноярскгазпром»	Россия	75	75
ОАО «Красноярский ЗСК»	Россия	97	53
ООО «Кубаньгазпром»	Россия	100	100
ЗАО «Кузбасснефтепродукт»*	Россия	100	-
«Лидвилл Инвестментс Лтд.»	Кипр	100	100



## 30. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Дочерняя компания	Местоположение	% участия на 31 декабря	
		2005	2004
ОАО «Ленгазспецстрой»	Россия	63	63
ООО «Лентрансгаз»	Россия	100	100
ООО «Сжиженный газ»	Россия	100	100
ОАО «Меретояханефтегаз»*	Россия	67	-
ООО «Межрегионгаз»	Россия	100	100
ООО «Мострансгаз»	Россия	100	100
ООО «Надымгазпром»	Россия	100	100
ООО «Надымстройгаздобыча»	Россия	100	100
ООО «Нефтехим-Лизинг»	Россия	100	100
ООО «Нефтяная компания Сибнефть-Югра»*	Россия	99	-
ОАО «Нижневартовский ГПК»	Россия	100	100
ЗАО «Новокуйбышевская нефтехимическая компания»	Россия	100	100
ООО «Новоуренгойский ГХК»	Россия	100	100
ООО «Новые финансовые технологии»**	Россия	100	100
ООО «Ноябрьскгаздобыча»	Россия	100	100
ОАО «НТВ-ПЛЮС»	Россия	76	76
ООО «Няганьгазпереработка»	Россия	100	100
ОАО «Омкшина»	Россия	83	66
ООО «Оренбурггазпром»	Россия	100	100
ОАО «Ортон»	Россия	71	36
ООО «Пермтрансгаз»	Россия	100	100
ОАО «Пластик»	Россия	66	64
ООО «Подземгазпром»	Россия	100	100
ЗАО «Пургаз»	Россия	51	51
ООО «Пургаздобыча»	Россия	100	100
ООО «Региональная финансовая компания»**	Россия	100	100
ООО «Региональная инвестиционная компания»**	Россия	98	98
ОАО «Регионгазхолдинг»	Россия	56	56
ЗАО «Росшельф»	Россия	53	53
ООО «Самаратрансгаз»	Россия	100	100
ОАО «Саранский завод «Резинотехника»	Россия	92	92
ООО «Севергазпром»	Россия	100	100
ЗАО «Севморнефтегаз»	Россия	100	58
ООО «Шингинское»*	Россия	100	-
ОАО «Сибнефть»*	Россия	76	-
ООО «Сибнефть-АЗС Сервис»*	Россия	100	-
ООО «Сибнефть-Чукотка»*	Россия	100	-
ООО «Сибнефть-Хантос»*	Россия	100	-
ОАО «Сибнефть-Ноябрьскнефтегаз»*	Россия	100	-
ОАО «Сибнефть-Ноябрьскнефтегазгеофизика»*	Россия	81	-
«Сибнефть Ойл Трейд Компани» ГмбХ*	Австрия	100	-
ОАО «Сибнефть-Омский НПЗ»*	Россия	100	-
ОАО «Сибнефть-Омскнефтепродукт»*	Россия	100	-
ОАО «Сибнефть-Тюменьнефтепродукт»*	Россия	90	-
«Сиб Ойл Трейд Лтд»*	Виргинские острова	100	-
ОАО «АК «Сибур»	Россия	99	99
ООО «Сибур-Европа»	Швейцария	100	100
ЗАО «Сибур-Газсервис»	Россия	100	100

## 30. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Дочерняя компания	Местоположение	% участия на 31 декабря	
		2005	2004
ООО «Сибур-Геотекстиль»	Россия	100	100
ОАО «Сибур Холдинг»	Россия	100	-
ЗАО «Сибур-Химпром»	Россия	100	100
ОАО «Сибур-Нефтехим»	Россия	100	83
ОАО «Сибур-ПЭТФ»	Россия	100	100
ООО «Сибур-Русские шины»	Россия	100	100
ОАО «Сибур-Тюмень»	Россия	100	100
ОАО «Сибур-Тюмень-Газ»	Россия	100	100
ОАО «Сибур-Волжский»	Россия	100	100
АКБ «Совфинтрейд»	Россия	99	94
ЗАО «Спеццистерны»	Россия	100	100
ОАО «Спецгазавтотранс»	Россия	51	51
ЗАО «Стимул»	Россия	100	100
ООО «Сургутгазпром»	Россия	100	100
ООО «Таттрансгаз»	Россия	100	100
ООО «Тобольск-Нефтехим»	Россия	100	100
ООО «Тольяттикаучук»	Россия	100	100
ООО «Томскнефтехим»	Россия	100	93
ООО «Томский нефтехимический завод»	Россия	100	100
ОАО «Томскполимерпром»	Россия	80	100
ООО «Томсктрансгаз»	Россия	100	100
ООО «Трейд Гарант»**	Россия	100	100
ОАО «Центрэнергогаз»	Россия	62	62
ОАО «Центргаз»	Россия	99	99
ОАО «Телекомпания НТВ»	Россия	69	69
ООО «ТюменьНИИгипрогаз»	Россия	100	100
ООО «Тюментрансгаз»	Россия	100	100
ОАО «Уралоргсинтез»	Россия	88	67
ООО «Уральский шинный завод»	Россия	100	100
ООО «Уралтрансгаз»	Россия	100	100
ООО «Уренгойгазпром»	Россия	100	100
ООО «ВНИИгаз»	Россия	100	100
ОАО «Волгограднефтемаш»	Россия	51	51
ООО «Волгоградтрансгаз»	Россия	100	100
ООО «Волготрансгаз»	Россия	100	100
ОАО «Волтайр-Пром»	Россия	82	82
ОАО «Волжский азотно-кислородный завод»	Россия	51	51
ОАО «Воронежсинтезкаучук»	Россия	75	75
ОАО «Востокгазпром»	Россия	99	99
ЗАО «Ямалгазинвест»	Россия	100	100
ООО «Ямбурггаздобыча»	Россия	100	100
ОАО «Ярославский шинный завод»	Россия	88	75
ООО «Югтрансгаз»	Россия	100	100
ОАО «Южно-Балыкский ГПК»	Россия	100	100
ОАО «Запсибгазпром»	Россия	77	77
«ЗГГ-Зарубежгаз-Эрдгазхандель-Гезельшафт ГмбХ» (ЗГГ мбХ)	Германия	100	100
«ЗМБ-Зарубежгаз Менеджмент унд Бетайлигунггезельшафт мбХ» (ЗМБ ГмбХ)	Германия	100	100

\* Дочерние компании, контроль над которыми был получен в результате приобретения ОАО «Сибнефть»

\*\* Дочерние компании АБ «Газпромбанк» (ЗАО)

\*\*\* Группе принадлежит 66% голосующих акций

## 30. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (продолжение)

## ОАО «Сибнефть»

В сентябре 2005 г. Группа приобрела долю в капитале ОАО «Сибнефть» в размере 3,016% за 16 408 млн. руб., а в октябре 2005 г. - 72,66% за 13 079 млн. долл. США с оплатой денежными средствами. Для финансирования данной операции в октябре 2005 г. Группа привлекла кредиты от синдиката банков на общую сумму 13 080 млн. долл. США (см. Примечание 19). В течение 2005 г. Группа погасила 8 000 млн. долл. США из общей суммы полученных кредитов. Также в течение 2006 г. до момента подписания данной консолидированной финансовой отчетности Группа погасила задолженность по кредитам, полученным на покупку ОАО «Сибнефть» на сумму 2 580 млн. долл. США. После приобретения ОАО «Сибнефть» была переименована в ОАО «Газпром нефть», начиная с июня 2006 г.

Активы и обязательства Сибнефти по состоянию на 31 декабря 2005 г. и доходы и расходы за период с момента установления Группой контроля включены в консолидированную финансовую отчетность Группы.

Выручка от продаж в размере 90 989 млн. руб. и прибыль за период в размере 15 270 млн. руб. представляют собой сумму выручки от продаж и прибыли Сибнефти за период с момента приобретения Группой и до 31 декабря 2005 г. В случае если бы приобретение произошло 1 января 2005 г., выручка от продаж и прибыль Группы за 2005 г. составили бы 1 705 122 млн. руб. и 386 027 млн. руб. соответственно.

Эти суммы были посчитаны на основании положений учетной политики Группы путем корректировки прибыли дочернего общества на дополнительную амортизацию, рассчитанную исходя из справедливой стоимости основных средств и нематериальных активов за 12 месяцев 2005 г., с учетом соответствующих корректировок налога на прибыль.

До приобретения Группой ОАО «Сибнефть» было объявлено о выплате дивидендов за 2004 год, обязательства по которым возникли перед существующими на тот момент акционерами. Дивиденды в сумме 14 682 млн. руб. были выплачены вышеуказанным акционерам после приобретения ОАО «Сибнефть» Группой. Эта сумма была учтена в качестве обязательств при определении справедливой стоимости приобретения и включена в строку «Дивиденды уплаченные дочерним обществом предыдущим и миноритарным акционерам» консолидированного отчета о движении денежных средств по МСФО за год, окончившийся 31 декабря 2005 г.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах:

	Учетная стоимость перед приобретением	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	8 985	8 985
Дебиторская задолженность и предоплата	55 988	58 401
Товарно-материальные запасы	14 708	13 969
Прочие оборотные активы	26 481	24 117
Основные средства:		
Лицензии на добычу	-	152 720
Скважины	24 791	89 218
Прочие основные средства	41 498	155 480
Незавершенное строительство	42 110	46 752
Инвестиции в ассоциированные компании	71 657	170 912
Прочие внеоборотные активы	5 414	6 760
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(55 834)	(56 076)
Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	(6 655)	(8 783)

## 30. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (продолжение)

	Учетная стоимость перед приобретением	Справедливая стоимость
Долгосрочные займы	(40 136)	(40 869)
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	(3 480)	(96 404)
Прочие долгосрочные обязательства	-	(7 649)
<b>Справедливая стоимость чистых активов дочернего общества</b>		<b>517 533</b>
За вычетом доли меньшинства		(126 779)
<b>Справедливая стоимость приобретенных чистых активов дочернего общества</b>		<b>390 754</b>
<b>Вознаграждение в связи с приобретением</b>		<b>390 754</b>
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего общества		(8 985)
<b>Отток денежных средств в результате приобретения</b>		<b>381 769</b>

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств была определена в соответствии с МСФО (IFRS) 3. Руководство Группы привлекло независимого оценщика к проведению оценки справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств. На дату подписания консолидированной финансовой отчетности оценка завершена не была. Оценка основных средств и соответствующие налоговые обязательства определены на основании предварительных результатов. Руководству необходимо отразить окончательные результаты в консолидированной финансовой отчетности в течение 12 месяцев со дня приобретения. Все корректировки справедливой стоимости будут применены ретроспективно с даты приобретения.

**ЗАО «Севморнефтегаз»**

В декабре 2004 г. Группа подписала соглашение с ОАО «НК «Роснефть» о приобретении доли в размере 49,95% в совместной деятельности, образованной для разработки Арктического шельфа (месторождений Приразломное и Штокмановское) в Баренцевом море и Печорском море, 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», который является оператором указанной совместной деятельности, за 5 968 млн. руб. с оплатой денежными средствами. В результате этих операций Группа увеличила свою долю в 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.

В марте 2005 г. Группа приобрела оставшиеся 42% акций в ЗАО «Севморнефтегаз» у ОАО «НК «Роснефть-Пурнефтегаз» за 31 335 млн. руб., увеличив таким образом свою долю до 100%. Оплата была произведена денежными средствами в декабре 2004 г.

## 31. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Доля меньшинства на начало отчетного периода	45 551	14 793
Доля меньшинства в чистой прибыли дочерних компаний	4 806	2 293
Изменение в доле меньшинства в результате приобретений	<u>95 107</u>	<u>28 465</u>
Доля меньшинства на конец отчетного периода	145 464	45 551

В результате приобретения Группой доли в капитале ОАО «Сибнефть» в размере 75,68% в сентябре и октябре 2005 г. (см. Примечание 30) и оставшейся доли в капитале ЗАО «Севморнефтегаз» в размере 42% в марте 2005 г. (см. Примечание 30) доля меньшинства увеличилась на 126 779 млн. руб. и уменьшилась на 31 335 млн. руб. соответственно.

## 32. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В настоящей консолидированной 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 Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2005 г.

**Государство**

Правительство Российской Федерации является основным акционером ОАО «Газпром» и имеет контрольный пакет акций (включая прямое и косвенное владение) свыше 50% в ОАО «Газпром» (см. Примечание 23). Государство напрямую владеет 38,37% выпущенных акций ОАО «Газпром» по состоянию на 31 декабря 2005 г. Государство не составляет консолидированную финансовую отчетность для публичного пользования. После общего собрания акционеров в июне 2005 г. 11 мест в Совете директоров были распределены следующим образом: шесть представителей государства, три 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 г. Правительство возложило на Группу обязательство по обеспечению бесперебойных поставок газа потребителям в Российской Федерации по регулируемым государством ценам.

**Стороны, контролируемые государством**

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

## 32. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно, существенные операции, проведенные Группой с государством и контролируруемыми государством организациями, представлены следующим образом:

Прим.	На 31 декабря 2005 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2005 г.		
	Активы	Обязательства	Выручка	Расходы	
	<b>Операции и сальдо расчетов с государством</b>				
	Текущий налог на прибыль	11 968	15 265	-	118 028
	Единый социальный налог	237	965	-	22 558
	НДС к возмещению / уплате	185 000	59 883	-	-
	Таможенные платежи	16 280	-	-	-
25	Прочие налоги	637	29 832	-	113 966
	<b>Операции и сальдо расчетов с компаниями, контролируруемыми государством</b>				
	Продажа газа	-	-	148 836	-
	Дебиторская задолженность	32 978	-	-	-
25	Расходы на электроэнергию и теплоэнергию	-	-	-	33 031
	Кредиторская задолженность	-	5 007	-	-
	Займы	-	12 053	-	-
	Проценты к получению/уплате	-	-	1 579	1 066

Прим.	На 31 декабря 2004 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2004 г.		
	Активы	Обязательства	Выручка	Расходы	
	<b>Операции и сальдо расчетов с государством</b>				
	Текущий налог на прибыль	4 957	21 220	-	57 949
	Единый социальный налог	343	904	-	23 068
	НДС к возмещению / уплате	121 979	48 440	-	-
	Таможенные платежи	8 048	-	-	-
25	Прочие налоги	933	18 045	-	72 280
	<b>Операции и сальдо расчетов с компаниями, контролируруемыми государством</b>				
	Продажа газа	-	-	116 178	-
	Дебиторская задолженность	51 724	-	-	-
25	Расходы на электроэнергию и теплоэнергию	-	-	-	28 882
	Кредиторская задолженность	-	2 403	-	-
	Займы	-	15 175	-	-
	Проценты к получению/уплате	-	-	689	1 062

Выручка от продажи газа и соответствующая дебиторская задолженность, расходы на электро- и теплоэнергию и соответствующая кредиторская задолженность, включенные в таблицу выше, относятся к компаниям, контролируемым государством.

Информация о выбытии объектов социальной сферы государственной за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., раскрыта в консолидированном отчете о движении капитала. Информация об остаточной стоимости объектов социальной сферы государственной, полученных Группой в ходе приватизации, на 31 декабря 2005 и 2004 гг. раскрыта в Примечании 11.

Информация о продаже собственных акций ОАО «Роснефтегаз», компании, в которой государство владеет 100% акций, раскрыта в Примечании 23.

**32. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)**

Информация о приобретении доли в размере 42% в ЗАО «Севморнефтегаз» у ОАО «НК «Роснефть-Пурнефтегаз», дочерней компании ОАО «Роснефть», 100% акций которой контролируется государством, раскрыта в Примечании 30.

Информация о финансовых поручительствах, выданных Группой, раскрыта в Примечании 33.

**Вознаграждение ключевого управленческого персонала**

Краткосрочное вознаграждение ключевого управленческого персонала (членов Совета Директоров и Правления ОАО «Газпром»), включая заработную плату, премии и вознаграждение за участие в органах управления компаний Группы, составило около 1 027 млн. руб. и 603 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно. Эти суммы включают налог на доходы физических лиц и не включают начисленный единый социальный налог. Входящие в состав Совета Директоров государственные служащие не получают вознаграждения от Группы. Вознаграждение членам Совета Директоров утверждается общими годовыми собраниями акционеров обществ Группы. Вознаграждение ключевого управленческого персонала (помимо вознаграждения членам Совета Директоров) оговорено условиями трудовых контрактов. Краткосрочное вознаграждение ключевого управленческого персонала также включает в себя оплату услуг оздоровительного характера.

В соответствии с российским законодательством Группа перечисляет взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за всех своих сотрудников, включая ключевой управленческий персонал. Ключевой управленческий персонал также имеет право на долгосрочные выплаты после окончания трудовой деятельности. Данные выплаты включают в себя негосударственное пенсионное обеспечение, осуществляемое НПФ «Газфонд», а также единовременные выплаты при выходе на пенсию, осуществляемые обществами Группы. Сотрудники большинства компаний Группы имеют право на получение данных вознаграждений после окончания трудовой деятельности.

**Ассоциированные и совместно контролируемые компании**

В течение 2005 и 2004 гг. Группа производила поставки газа ассоциированным компаниям на суммы 198 970 млн. руб. и 90 223 млн. руб. соответственно. Продажа газа ассоциированным компаниям на территории Российской Федерации осуществляется в основном по тарифам, устанавливаемым Федеральной службой по тарифам. Продажа газа ассоциированным компаниям за пределами Российской Федерации (за исключением продаж АО «Молдовагаз») производится на долгосрочной основе по мировым ценам.

В течение 2005 г. Группа осуществляла поставки газа, добываемого на территории Российской Федерации и Средней Азии, своей ассоциированной компании «РосУкрЭнерго АГ» на общую сумму 30 590 млн. руб. (16,6 млрд. куб. м). В течение 2005 г. Группа осуществляла для «РосУкрЭнерго АГ» услуги по транспортировке газа до границы с Украиной на сумму 6 508 млн. руб. (см. Примечание 24). Стоимость газа, купленного у компании «РосУкрЭнерго АГ», составила 18 385 млн. руб.

В течение 2005 и 2004 гг. Группа осуществляла поставки газа ОАО «Мосэнерго» на сумму 24 470 млн. руб. и 9 791 млн. руб. соответственно (см. Примечание 12).

В состав инвестиций в ассоциированные компании (см. Примечание 12) включен кредит, предоставленный АБ «Газпромбанк» (ЗАО), дочерним обществом Группы, компании АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ» в размере 20 340 млн. руб. и 21 494 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно под процентную ставку ЛИБОР + 2,6%.

В состав краткосрочной дебиторской задолженности и предоплаты (см. Примечание 9) включена задолженность ассоциированных компаний Группы на сумму 40 362 млн. руб. и 19 600 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

В состав долгосрочной дебиторской задолженности и предоплаты (см. Примечание 13) включена задолженность ассоциированных компаний Группы на сумму 20 773 млн. руб. и 23 191 млн. руб. по

### 32. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно, в том числе долгосрочная дебиторская задолженность компании АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ», номинированная в долларах США и евро, составившая в рублевом эквиваленте 5 960 млн. руб. и 7 053 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

Также в состав долгосрочной дебиторской задолженности и предоплаты включен предоставленный «ВИНГАЗ ГмБХ» займ, номинированный в евро, на сумму 13 086 млн. руб. и 14 474 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно. Процентные ставки варьируются в зависимости от транша кредита. Средневзвешенная процентная ставка по кредиту, выданному «ВИНГАЗ ГмБХ», составляла ЛИБОР+1,25% по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг.

В отношении дебиторской задолженности АО «Молдовагаз» был создан резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности, который составил 18 938 млн. руб. и 17 331 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

В течение 2005 и 2004 гг. Группа приобрела газ у АО «КазРосГаз» на сумму 5 428 млн. руб. и 691 млн. руб. соответственно.

Кроме того, Группа приобретала услуги по транспортировке газа у ассоциированных компаний, в основном у компании АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ», на общую сумму 21 810 млн. руб. и 17 793 млн. руб. за 2005 и 2004 гг. соответственно. Стоимость данных услуг зависит от цен на газ, продаваемый этой компании.

В состав кредиторской задолженности Группы включена задолженность перед ее ассоциированными компаниями за приобретенные услуги по транспортировке газа на сумму 4 162 млн. руб. и 3 886 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

#### ОАО «Стройтрансгаз»

ОАО «Стройтрансгаз» является одной из крупнейших в России компаний по строительству трубопроводов, компрессорных станций и прочих объектов. 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 2005 и 2004 гг. операции с ОАО «Стройтрансгаз» осуществлялись на основе рамочных договоров, утвержденных некоторыми бывшими представителями Совета директоров ОАО «Газпром», которые в то время лично (а также члены их семей) владели пакетами акций ОАО «Стройтрансгаз».

В течение 2005 и 2004 гг. ОАО «Стройтрансгаз» предоставило Группе услуги по строительству на суммы 16 593 млн. руб. и 22 304 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. авансы, выданные ОАО «Стройтрансгаз», и его дебиторская задолженность составили 3 603 млн. руб. и 2 509 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. кредиторская задолженность Группы перед ОАО «Стройтрансгаз» за выполненные строительные работы составила 2 781 млн. руб. и 5 795 млн. руб. соответственно.

### 33. 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.



### 33. Контрактные и условные обязательства и операционные риски (продолжение)

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, включая операции и деятельность Сибнефти до ее приобретения Группой, 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, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2005 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы, с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

#### 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, 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 консолидированной финансовой 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.

33. **КОНТРАКТНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ**  
(продолжение)**Обязательства в социальной сфере**

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

**Финансовые поручительства**

	31 декабря	
	2005 г.	2004 г.
Поручительства выданные за:		
«Трубопроводную компанию «Голубой поток» Б.В.»	35 916	34 325
«Интерконнектор (ЮК) Лтд»	-	30 524
«Газтрансит»	2 795	3 160
НАК «Нафтогаз Украины»	-	744
Прочие	<u>7 398</u>	<u>6 258</u>
	46 109	75 011

В состав поручительств включены поручительства в долларах США на сумму 1 459 млн. долл. США и 2 592 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

В июле 2005 г. «Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.» рефинансировала часть существующих обязательств, на которую продолжают распространяться поручительства Группы, погасив обязательства перед группой итальянских и японских банков. Для финансирования данной операции были получены займы от компании «Газстрим СА» в размере 1 185,3 млн. долл. США. Группа выдала поручительство под обеспечение данных займов. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. непогашенный остаток задолженности по займам, полученным компанией, на которые распространялись поручительства Группы, составил 34 920 млн. руб. (1 213 млн. долл. США) и 33 326 млн. руб. (1 201 млн. долл. США) соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. «Трубопроводной компании «Голубой поток» Б.В.» был также предоставлен займ Депфа Банком на сумму 996 млн. руб. (35 млн. долл. США) и 999 млн. руб. (36 млн. долл. США), на который также распространялось поручительство Группы.

В течение 2005 г. лизингодатели компании «Интерконнектор (ЮК) Лимитед» освободили Группу от обязательств по поручительствам, предоставленным Группой в соответствии с договорами лизинга, заключенными между «Интерконнектор (ЮК) Лимитед» и его лизингодателями.

По строке «Прочие», в основном, показаны гарантии, выданные АБ «Газпромбанк» (ЗАО) третьим сторонам, в размере 5 616 млн. руб. и 3 942 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

**Прочие обеспечения выданные**

По состоянию на 31 декабря 2005 г. 26,1% обыкновенных и 15,5% привилегированных акций ОАО «Стройтрансгаз», принадлежащих Группе (см. Примечание 12), были обременены залогом в обеспечение кредита, полученного от ОАО «Внешторгбанк».

По состоянию на 31 декабря 2005 г. дочерние банки Группы и НПФ «Газфонд» передали в обеспечение корпоративные облигации, включенные в финансовые активы, предназначенные для торговли, в сумме 1 452 млн. руб. (см. Примечание 8) и выкупленные собственные акции в сумме 827 млн. руб. (см. Примечание 23) по соглашениям РЕПО.

**33. КОНТРАКТНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2005 г. Группа заложила американские казначейские векселя, включенные в краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (см. Примечание 8), в сумме 10 290 млн. руб. (358 млн. долл. США) в качестве гарантии по займу, полученному от «Дрезднер Банк АГ».

**Обязательства по капитальным затратам**

В рамках осуществления обычной хозяйственной деятельности у Группы заключены контракты на приобретение основных средств и оборудования. Правление ОАО «Газпром» одобрило и внесло на рассмотрение Совета директоров ОАО «Газпром» проект уточненного плана капитальных вложений на 2006 г. в размере 286 195 млн. руб.

**Обязательства по поставкам газа**

Группа заключила долгосрочные контракты на поставку газа с различными компаниями, осуществляющими свою деятельность в Европе, сроком от 5 до 20 лет. Объемы поставок и цены указанных контрактов могут изменяться в зависимости от различных факторов, определенных контрактными условиями. На 31 декабря 2005 г. по указанным долгосрочным обязательствам на поставку газа убытка не ожидается.

**Обязательства по ссудам**

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. дочерний банк Группы АБ «Газпромбанк» (ЗАО) имел неисполненные обязательства по ссудам, предоставленным внешним клиентам, на сумму 48 626 млн. руб. и 21 603 млн. руб. соответственно.

**34. ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ**

В результате своей деятельности Группа подвержена целому ряду финансовых рисков, включая влияние изменения рыночных цен на долговые и долевого 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 хеджированный механизм, частично покрывающий валютные обязательства, выраженные в аналогичной иностранной валюте, которые в основном представлены долгосрочными займами.

Группа имеет ряд вложений в иностранные компании (см. Примечания 12 и 30), 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**34. ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)****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.

**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, имеющихся 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.

**35. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ****Финансовые вложения**

В июне 2006 г. Группа подписала предварительный договор о приобретении 19,9% доли в капитале ОАО «Новатэк» по рыночной стоимости. Согласно предварительному договору Группе будет обеспечено два из восьми мест в составе Совета директоров ОАО «Новатэк». Ожидается, что сделка будет завершена в августе 2006 г. ОАО «Новатэк» является крупнейшим независимым производителем природного газа в России.

В июне 2006 г. ОАО «Газпром» и ООО «Нефтегазовая компания «Итера» подписали соглашение, согласно которому ООО «Нефтегазовая компания «Итера» примет участие в расширении, реконструкции и модернизации Единой системы газоснабжения ОАО «Газпром». Группа и ООО «Нефтегазовая компания «Итера» также объединят усилия в разработке и реализации проекта по созданию инфраструктуры для транспортировки газового конденсата от объектов его добычи (расположенных на месторождениях, которые разрабатываются обеими компаниями) до потребителей. Кроме того, компании будут участвовать в создании совместных газонефтехимических производств.

В мае и июне 2006 г. Группа приобрела у ООО «Группа Еврофинанс» дополнительные пакеты акций медиа-компаний, включая 23,52% акций ОАО «НТВ-ПЛЮС» и 30,56% акций ОАО «Телекомпания НТВ», на общую сумму 2 171 млн. руб. Задолженность, возникшая в связи с приобретением указанных компаний, была полностью погашена Группой по состоянию на дату подписания консолидированной финансовой отчетности.

**35. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)**

В апреле 2006 г. ОАО «Газпром» и «БАСФ АГ» подписали соглашение об обмене активами в рамках освоения Южно-Русского месторождения в Западной Сибири. Согласно данному соглашению «БАСФ АГ» получит 25% минус одна голосующая акция, а также 10% неголосующих акций в ЗАО «Севернефтегазпром». ЗАО «Севернефтегазпром» участвует в проекте по разработке Южно-Русского месторождения. ОАО «Газпром» увеличит свою долю в «ВИНГАЗ ГмбХ» с 35% до 50% минус одна акция, а также получит долю участия, равную 49%, в нефтяных концессионных соглашениях в Ливии (С97, С98).

**Капитал**

В апреле 2006 г. ОАО «Газпром» начало осуществлять программу выпуска американских депозитарных расписок (АДР) I уровня, которая предоставляет возможность конвертации обыкновенных акций ОАО «Газпром» в расписки и обратно. Банком-депозитарием программы выступил «The Bank of New York». АДР ОАО «Газпром» I уровня свободны к обращению на внебиржевом фондовом рынке США и на европейских фондовых рынках. Максимальный объем акций, являющихся базисным активом для АДР ОАО «Газпром», не превышает 35% уставного капитала ОАО «Газпром». АДР на акции ОАО «Газпром», выпущенные в 1996 г. в рамках программы частного размещения, автоматически конвертируются в АДР I уровня.

**Кредиты**

В апреле 2006 г. Группа заключила соглашение о привлечении необеспеченного синдицированного кредита в сумме 1 526 млн. долл. США со сроком погашения в 2010 г. и процентной ставкой ЛИБОР+0,55% для рефинансирования обязательств по кредитам банка «КАЛИОН» и АБН АМРО. Организатором привлечения кредита выступает банк АБН АМРО.

**ОАО «ГАЗПРОМ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО – 31 ДЕКАБРЯ 2005 Г.**

**(в миллионах российских рублей)**

---

Официально зарегистрированный адрес ОАО «Газпром»:

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

Телефон: (7 495) 719 3001  
Факс: (7 495) 719 8333, 719 8335

[www.gazprom.ru](http://www.gazprom.ru) (на русском языке)

[www.gazprom.com](http://www.gazprom.com) (на английском языке)