

ОАО «ГАЗПРОМ»

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

31 МАРТА 2003 ГОДА

ОТЧЕТ О РЕЗУЛЬТАТАХ ОБЗОРА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам открытого акционерного общества «Газпром»

1. Нами проведен обзор прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного бухгалтерского баланса ОАО «Газпром» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 марта 2003 года, относящихся к нему консолидированных промежуточных сокращенных отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в акционерном капитале за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 года. Ответственность за данную консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность, как она представлена на страницах 3-23, несет руководство Группы. Наша ответственность заключается в подготовке отчета по данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основе проведенного обзора.
2. Обзор проводился в соответствии с Международным стандартом аудита, применимым к проведению обзора. Согласно требованиям данного стандарта обзор планируется и проводится таким образом, чтобы получить определенную уверенность в том, что консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Обзор ограничивается в основном опросом сотрудников Группы и аналитическими процедурами, проводимыми в отношении финансовой информации, и, следовательно, степень уверенности в достоверности финансовой отчетности меньше, чем при проведении аудита. Мы не проводили аудит и, соответственно, не даем аудиторского заключения.
3. В ходе проведения обзора нами не были замечены факты, из которых можно было бы сделать вывод о том, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не была должным образом подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность».
4. Не делая оговорок к результатам проведенного обзора, обращаем внимание на Примечание 19 к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Правительство Российской Федерации является основным акционером Группы, и государственная экономическая и социальная политика оказывает влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

г. Москва, Российская Федерация
26 сентября 2003 г.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО МСФО
(НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКОЮ ПРОВЕРКУ)
(В миллионах российских рублей)

Прим.		31 марта 2003 г.	31 декабря 2002 г.
	Активы		
	Оборотные активы		
6	Денежные средства и их эквиваленты	88 401	58 354
6	Денежные средства с ограничением к использованию	51 011	45 593
	Краткосрочные инвестиции	39 167	28 895
7	Дебиторская задолженность и авансы	243 778	192 042
8	Товарно-материальные запасы	73 277	88 561
	Прочие оборотные активы	<u>17 226</u>	<u>16 490</u>
		<u>512 860</u>	<u>429 935</u>
	Долгосрочные активы		
9	Основные средства	1 863 830	1 855 276
10	Инвестиции в ассоциированные компании	82 155	84 875
11	Прочие долгосрочные инвестиции	33 641	38 152
	Прочие долгосрочные активы	<u>85 061</u>	<u>72 461</u>
		<u>2 064 687</u>	<u>2 050 764</u>
	Итого активов	<u>2 577 547</u>	<u>2 480 699</u>
	Обязательства и акционерный капитал		
	Краткосрочные обязательства		
	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	111 013	95 840
	Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	59 920	47 728
	Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	167 693	184 823
	Краткосрочные векселя к уплате	<u>46 016</u>	<u>41 384</u>
		<u>384 642</u>	<u>369 775</u>
	Долгосрочные обязательства		
12	Долгосрочные займы	284 676	248 603
	Долгосрочные векселя к уплате	10 797	20 218
	Реструктурированная задолженность перед бюджетом	10 135	10 592
	Прочие долгосрочные обязательства	24 194	24 454
	Резервы предстоящих расходов и платежей	23 995	21 989
13	Отложенные налоговые обязательства	<u>69 091</u>	<u>63 019</u>
		<u>422 888</u>	<u>388 875</u>
	Итого обязательств	<u>807 530</u>	<u>758 650</u>
	Доля меньшинства	10 337	10 177
	Акционерный капитал		
14	Уставный капитал	325 194	325 194
14	Собственные акции	(36 867)	(30 367)
	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	<u>1 471 353</u>	<u>1 417 045</u>
	Итого акционерного капитала	<u>1 759 680</u>	<u>1 711 872</u>
	Итого обязательств и акционерного капитала	<u>2 577 547</u>	<u>2 480 699</u>

А.Б. Миллер
Председатель Правления
26 сентября 2003 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
26 сентября 2003 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ)
(В миллионах российских рублей)

Прим.		Три месяца, закончившихся	
		2003 г.	2002 г.
		31 марта	
5, 15	Выручка от продаж	232 250	172 864
5	Операционные затраты	<u>(157 472)</u>	<u>(125 105)</u>
5	Прибыль от продаж	74 778	47 759
16	Затраты на финансирование	(2 798)	(9 994)
3	Прибыль от изменения покупательной способности рубля	<u>-</u>	<u>12 302</u>
	Чистый монетарный эффект и финансовые статьи	(2 798)	2 308
	Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	962	1 751
	Прибыль от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	<u>3 117</u>	<u>608</u>
	Прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства	76 059	52 426
	Текущий налог на прибыль	(14 096)	(35 834)
	Отложенный налог на прибыль	<u>(5 799)</u>	<u>(20 801)</u>
13	Налог на прибыль	(19 895)	(56 635)
	Прибыль (убыток) до учета доли меньшинства	56 164	(4 209)
	Доля меньшинства	<u>(192)</u>	<u>(119)</u>
	Чистая прибыль (убыток)	55 972	(4 328)
17	Базовая и разводненная прибыль (убыток) в расчете на одну акцию (в рублях)	2,84	(0,21)

А.Б. Миллер
Председатель Правления
26 сентября 2003 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
26 сентября 2003 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ
СРЕДСТВ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ)
(В миллионах российских рублей)

Прим.	Три месяца, закончившихся	
	2003 г.	2002 г.
	31 марта	
	Операционная деятельность	
	Прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства	76 059 52 426
	Поправки к прибыли до налогообложения и учета доли меньшинства	
	Амортизация	31 489 27 619
	Нереализованная чистая (прибыль) убыток по курсовым разницам	(3 008) 6 397
	Проценты к уплате	7 557 9 165
	Влияние от изменения покупательной способности рубля на неоперационную деятельность	- (14 994)
	(Прибыль) убыток от корректировки справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для торговли, и инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(3 239) 1 185
	Прочее	235 (1 146)
	Общий эффект от поправок	33 034 28 226
	Скорректированная прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства и до учета изменений в оборотном капитале	109 093 80 652
	Общий эффект от изменений в оборотном капитале	(43 654) (13 993)
	Уплаченный налог на прибыль	(9 381) (13 211)
	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	56 058 53 448
	Инвестиционная деятельность	
	Капитальные вложения	(35 381) (23 601)
	Прочее	4 710 (7 671)
	Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности	(30 671) (31 272)
	Финансовая деятельность	
	Поступления по долгосрочным займам (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	72 813 19 901
	Погашение долгосрочных займов (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	(33 498) (23 729)
	Чистое (погашение) поступление по краткосрочным займам	(17 968) 395
	Погашение векселей	- (16 406)
	Уплаченные проценты	(3 393) (7 554)
	Приобретение собственных акций	(21 544) (3 263)
	Продажа собственных акций, за вычетом налога на прибыль	14 023 2 176
	Изменение в остатках денежных средств с ограничением к использованию	(5 418) 418
	Прочее	(75) (58)
	Чистые денежные средства, полученные от (использованные для) финансовой деятельности	4 940 (28 120)
	Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(280) 2 712
	Влияние изменения покупательной способности рубля на денежные средства и их эквиваленты	- (2 980)
	Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	30 047 (6 212)
6	Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	58 354 51 713
6	Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	88 401 45 501

А.Б. Миллер
Председатель Правления
26 сентября 2003 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
26 сентября 2003 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ
ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКОЮ ПРОВЕРКУ)
(В миллионах российских рублей)

Прим.	Кол-во размещенных акций (млрд. штук)	Уставный капитал	Собственные акции	Нераспределен ная прибыль и прочие резервы	Итого акционерного капитала	
<u>За три месяца, закончившихся 31 марта 2003 г.</u>						
	Сальдо на 31 декабря 2002 г.	19,8	325 194	(30 367)	1 417 045	1 711 872
	Чистая прибыль за отчетный период		-	-	55 972	55 972
14	Чистый результат от операций с собственными акциями	(0,3)	-	(6 500)	(1 300)	(7 800)
	Курсовые разницы от пересчета финансовых вложений за рубежом		-	-	(179)	(179)
	Возврат активов социальной сферы на баланс государственных органов		-	-	(185)	(185)
	Дивиденды		-	-	-	-
	Сальдо на 31 марта 2003 г.	19,5	325 194	(36 867)	1 471 353	1 759 680
<u>За три месяца, закончившихся 31 марта 2002 г.</u>						
	Сальдо на 31 декабря 2001 г.	21,0	325 194	(20 872)	1 399 391	1 703 713
	Чистый убыток за отчетный период		-	-	(4 328)	(4 328)
14	Чистый результат от операций с собственными акциями	-	-	1 579	(205)	1 374
	Курсовые разницы от пересчета финансовых вложений за рубежом		-	-	188	188
	Возврат активов социальной сферы на баланс государственных органов		-	-	(506)	(506)
	Дивиденды		-	-	-	-
	Сальдо на 31 марта 2002 г.	21,0	325 194	(19 293)	1 394 540	1 700 441

А.Б. Миллер
Председатель Правления
26 сентября 2003 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
26 сентября 2003 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 ХАРАКТЕР ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

Группа непосредственно осуществляет следующие виды хозяйственной деятельности:

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

Хозяйственная деятельность Группы подвержена сезонным колебаниям, пик спроса на газ приходится на первый и четвертый кварталы года. Объемы газа, отгруженного за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 г., составляют примерно 34% от общего объема газа, отгруженного потребителям в 2002 году.

2 УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Несмотря на то, что за прошедшие несколько лет экономическая ситуация в Российской Федерации улучшилась, экономика продолжает проявлять признаки, присущие странам, где рыночная экономика находится на стадии становления. К таким признакам относятся, в числе прочих, национальная валюта, которая не является свободно конвертируемой в большинстве стран за пределами Российской Федерации; жесткий валютный контроль и относительно высокие темпы инфляции.

Перспективы экономической стабильности в Российской Федерации в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательной базы и политической ситуации.

3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО 34). Данная сокращенная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2002 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Дочерние и зависимые общества Группы ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Положениями по бухгалтерскому учету Российской Федерации (РСБУ) или страны, где зарегистрирована конкретная компания Группы. Финансовая отчетность дочерних и зависимых обществ Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, на долю которых приходится значительная часть всех активов и обязательств Группы, основывается на записях бухгалтерского учета согласно РСБУ, которые базируются на концепции исторической стоимости, с внесением поправок и проведением переклассификаций для целей представления информации в соответствии с МСФО 34. Подобные поправки вносятся в финансовую отчетность компаний Группы, зарегистрированных за пределами Российской Федерации.

Для составления консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 34 руководство должно проводить оценку стоимости отражаемых в финансовой отчетности активов, обязательств, доходов и расходов, а также тех активов и обязательств, стоимость которых на дату составления отчетности зависит от возможности наступления определенных событий в будущем. Фактические результаты могут отличаться от сделанных оценок.

3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ (продолжение)

До 1 января 2003 г. поправки и переклассификации, требуемые для приведения отчетности, составленной в соответствии с требованиями российского законодательства, в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включают поправки, необходимые для отражения изменений общей покупательной способности российского рубля, исходя из Стандарта МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» (МСФО 29). МСФО 29 требует, чтобы финансовая отчетность, составленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, была выражена в текущих единицах измерения на дату составления бухгалтерского баланса. Характеристики экономики Российской Федерации указывают на прекращение процессов гиперинфляции, поэтому с 1 января 2003 г. Группа не применяет положения МСФО 29. Соответственно, за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 года, пересчет показателей отчетности для отражения изменений общей покупательной способности российского рубля не производился.

Соответствующие показатели за три месяца, закончившихся 31 марта 2002 г., были пересчитаны с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря 2002 г. Пересчет числовых данных был произведен с использованием коэффициентов пересчета, полученных на основании индексов потребительских цен Российского государственного комитета по статистике («Госкомстат»), а за период до 1992 г. на основе индексов, полученных из других открытых источников. Ниже приводятся индексы и соответствующие коэффициенты пересчета, использованные для внесения изменений в консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность, по отношению к ценам 1988 года (1988 год=100) за пять лет, закончившихся 31 декабря 2002 г.:

Год	Индекс	Коэффициент пересчета
31 декабря 1998	1 216 400	2,24
31 декабря 1999	1 661 481	1,64
31 декабря 2000	1 995 937	1,37
31 декабря 2001	2 371 572	1,15
31 марта 2002	2 501 534	1,09
31 декабря 2002	2 730 154	1,00

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

- все сравнительные показатели выражены в единице измерения, соответствующей общей покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года;
- денежные активы и обязательства не пересчитывались, так как они уже выражены в денежных единицах, соответствующих общей покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года;
- неденежные активы и обязательства (статьи, не выраженные в денежных единицах, соответствующих общей покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года) и элементы акционерного капитала, включая уставный капитал, пересчитывались с применением соответствующего коэффициента пересчета с момента признания их в отчетности до 31 декабря 2002 г.;
- все статьи отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных средств пересчитаны с использованием соответствующего коэффициента пересчета с даты операции до 31 декабря 2002 г.;
- прибыль или убыток, возникающий вследствие существования денежных активов и обязательств в течение отчетного периода, завершившегося 31 марта 2002 г., отражены в отчете о прибылях и убытках как прибыль или убыток от изменения покупательной способности рубля.

Курс обмена доллара США к российскому рублю составлял 31,38 и 31,78 на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно. Курс обмена евро к российскому рублю составлял соответственно 33,59 и 33,11 на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Важнейшие принципы учетной политики, используемые Группой, соответствуют принципам учетной политики, раскрытым в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2002 г.

5 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

	Добыча	Пере- работка	Транспор- тировка	Поставка газа	Прочее	Итого
За три месяца, закончившихся 31 марта 2003 г.						
Выручка по сегментам						
Выручка от межсегментных продаж	27 688	5 093	52 799	6 425	-	92 005
Выручка от внешних продаж	<u>929</u>	<u>19 119</u>	<u>6 888</u>	<u>194 101</u>	<u>11 213</u>	<u>232 250</u>
Итого выручки по сегментам	28 617	24 212	59 687	200 526	11 213	324 255
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(540)	(3 885)	(7 702)	(79 878)	-	(92 005)
Внешние расходы	<u>(19 022)</u>	<u>(18 436)</u>	<u>(53 830)</u>	<u>(51 705)</u>	<u>(10 811)</u>	<u>(153 804)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(19 562)</u>	<u>(22 321)</u>	<u>(61 532)</u>	<u>(131 583)</u>	<u>(10 811)</u>	<u>(245 809)</u>
Финансовый результат по сегментам	9 055	1 891	(1 845)	68 943	402	<u>78 446</u>
Нераспределенные операционные расходы						<u>(3 668)</u>
Прибыль от продаж						74 778
Доля чистых (убытков) прибыли ассоциированных компаний	-	(23)	519	350	116	962

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

5 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

	Добыча	Пере- работка	Транспор- тировка	Поставка газа	Прочее	Итого
За три месяца, закончившихся 31 марта 2002 г.						
Выручка по сегментам						
Выручка от межсегментных продаж	32 574	3 746	53 264	4 924	-	94 508
Выручка от внешних продаж	<u>684</u>	<u>11 930</u>	<u>4 348</u>	<u>147 195</u>	<u>8 707</u>	<u>172 864</u>
Итого выручки по сегментам	33 258	15 676	57 612	152 119	8 707	267 372
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(334)	(3 754)	(5 409)	(85 011)	-	(94 508)
Внешние расходы	<u>(16 319)</u>	<u>(11 597)</u>	<u>(44 325)</u>	<u>(41 857)</u>	<u>(7 139)</u>	<u>(121 237)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(16 653)</u>	<u>(15 351)</u>	<u>(49 734)</u>	<u>(126 868)</u>	<u>(7 139)</u>	<u>(215 745)</u>
Финансовый результат по сегментам	16 605	325	7 878	25 251	1 568	<u>51 627</u>
Нераспределенные операционные расходы						<u>(3 868)</u>
Прибыль от продаж						47 759
Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	-	-	387	26	1 338	1 751

Внутренние цены устанавливаются руководством Группы для целей обеспечения потребностей в финансировании конкретных дочерних обществ в рамках каждого отдельного сегмента. Цены определяются исходя из российской бухгалтерской отчетности каждого дочернего общества по принципу «себестоимость плюс нормальная прибыль». Изменение в распределении выручки от межсегментных продаж и межсегментных расходов по сегментам в промежуточной отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 г., вызвано в основном изменением внутренних трансфертных цен.

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

В показатель денежных средств и их эквивалентов в консолидированном промежуточном сокращенном бухгалтерском балансе включены сальдо, относящиеся к наличным денежным средствам и средствам на счетах в банках. В показатель ограниченных к использованию денежных средств включены сальдо денежных средств и их эквивалентов в сумме 42 278 млн. руб. и 38 637 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2003 г. и на 31 декабря 2002 г. соответственно, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями некоторых займов и прочих контрактных обязательств. Кроме того, ограниченные к использованию денежные средства включают сальдо денежных средств в дочерних банках в размере 8 733 млн. руб. и 6 956 млн. руб. на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно, представляющие собой обязательные резервы согласно требованиям банковского законодательства.

7 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ

	31 марта 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	134 597	113 990
Авансы	54 205	34 026
Прочие дебиторы	<u>54 976</u>	<u>44 026</u>
	<u>243 778</u>	<u>192 042</u>

Дебиторская задолженность и авансы представлены за минусом резерва на снижение стоимости в сумме 131 137 млн. руб. и 127 206 млн. руб. на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

8 ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы представлены за вычетом резерва на снижение стоимости, начисленного в размере 12 235 млн. руб. и 12 987 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

9 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	ОС произ- водственного назначения	ОС социальной сферы	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
За три месяца, закончившихся 31 марта 2003 г.				
Остаточная стоимость на 31 декабря 2002 г.	1 561 007	92 103	202 166	1 855 276
Амортизация	(24 102)	(887)	-	(24 989)
Поступления	246	-	37 040	37 286
Перенос ОС между категориями	3 939	51	(3 990)	-
Выбытия	(801)	(866)	(486)	(2 153)
Резерв на снижение стоимости	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1 590)</u>	<u>(1 590)</u>
Остаточная стоимость на 31 марта 2003 г.	<u>1 540 289</u>	<u>90 401</u>	<u>233 140</u>	<u>1 863 830</u>
На 31 марта 2003 г.				
Первоначальная стоимость	3 095 752	123 770	233 140	3 452 662
Накопленная амортизация	<u>(1 555 463)</u>	<u>(33 369)</u>	<u>-</u>	<u>(1 588 832)</u>
Остаточная стоимость на 31 марта 2003 г.	<u>1 540 289</u>	<u>90 401</u>	<u>233 140</u>	<u>1 863 830</u>

Объекты незавершенного строительства приводятся за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме 97 160 млн. руб. и 95 570 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

В состав основных средств включены полученные Группой в процессе приватизации активы социальной сферы (жилые дома, пансионаты, школы и медицинские учреждения) с остаточной балансовой стоимостью в размере 39 962 млн. руб. и 40 526 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

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

10 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Прим.	31 марта 2003 г.	31 декабря 2002 г.
19 «ЕвроПол Газ С.А».	38 113	38 502
19 «ВИНГАЗ ГмбХ»	19 869	21 360
19 ЗАО «Армросгазпром»	3 201	3 276
Прочее	<u>20 972</u>	<u>21 737</u>
	<u>82 155</u>	<u>84 875</u>

Инвестиции в ассоциированные общества отражаются в отчетности за вычетом созданных резервов на снижение стоимости в размере 9 332 млн. руб. и 8 767 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

11 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 марта 2003 г.	31 декабря 2002 г.
«Южный Парс»	20 969	22 930
Совместные предприятия	2 248	2 354
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u>10 424</u>	<u>12 868</u>
	<u>33 641</u>	<u>38 152</u>

12 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	Валюта	Срок погашения	31 марта 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Долгосрочные займы:				
Морган Стенли АГ	Долл. США	2003 – 2013	55 371	-
Креди Лионе	Долл. США	2001 – 2005	54 082	54 325
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2002 – 2007	39 290	38 849
Дрезднер Банк АГ	Долл. США	2001 – 2005	29 849	39 219
Байерише Хипо-унд Ферайнсбанк АГ	Долл. США	2002 – 2008	22 833	23 557
Интеса БСИ	Долл. США	2001 – 2007	20 287	23 959
Маннесманн (Дойче Банк АГ)	Евро	2001 – 2008	18 321	17 908
ОАО «Внешторгбанк»	Долл. США	2001 – 2004	11 316	21 330
Сосьете Женераль	Долл. США	2002 – 2008	10 217	10 348
Международный консорциум банков	Евро	2001 – 2007	10 526	11 728
Дойче Банк АГ	Долл. США	2003 – 2005	9 450	4 838
ДЕПФА Инвестмент Банк Лтд.	Долл. США	2003 – 2008	9 430	-
Фуджи банк	Долл. США	2003 – 2010	9 326	9 598
Немецкий консорциум банков	Евро	2001 – 2007	9 081	8 872
САЧЕ	Долл. США	2002 – 2012	7 294	7 435
Московский Народный банк	Долл. США	2001 – 2006	6 948	7 507
АБН АМРО	Долл. США	2002 – 2004	6 382	6 473
Байерише Хипо-унд Ферайнсбанк АГ	Евро	2001 – 2006	5 647	6 037
Кредит Свисс Ферст Бостон	Долл. США	2001 – 2006	4 900	5 366
ОАО «Альфа Банк»	Долл. США	2002 – 2004	4 717	4 776
Венгерский консорциум банков	Долл. США	2001 – 2005	3 488	3 858
Прочие долгосрочные займы	различные	различные	<u>38 787</u>	<u>40 383</u>
Итого долгосрочных займов			382 542	346 366
За вычетом: текущей части по долгосрочным займам			<u>(97 866)</u>	<u>(97 763)</u>
			284 676	248 603

Анализ по срокам погашения:	31 марта 2003 г.	31 декабря 2002 г.
От одного до двух лет	78 839	92 378
От двух до пяти лет	136 706	132 010
Свыше пяти лет	<u>69 131</u>	<u>24 215</u>
	284 676	248 603

В состав долгосрочных займов входят займы с фиксированной ставкой процента, балансовая стоимость которых составила 167 493 млн. руб. и 111 157 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно. По всем прочим займам предусмотрены плавающие процентные ставки, базирующиеся на ставке ЛИБОР.

13 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

	31 марта 2003 г.	Признание и возмещение временных разниц	31 декабря 2002 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Основные средства	(71 873)	(4 868)	(67 005)
Инвестиции	(3 623)	784	(4 407)
Товарно-материальные запасы	<u>(1 371)</u>	<u>484</u>	<u>(1 855)</u>
	(76 867)	(3 600)	(73 267)
Налоговый эффект временных разниц, вычитаемых из налогооблагаемой прибыли:			
Перенос налоговых убытков на будущий период	<u>7 776</u>	<u>(2 472)</u>	<u>10 248</u>
Итого чистых отложенных налоговых обязательств	(69 091)	(6 072)	(63 019)

Активы и обязательства по отложенным налогам возникают прежде всего в результате различий между стоимостью основных средств для целей налогообложения и их стоимостью для целей финансовой отчетности. Данные различия для основных средств исторически обусловлены тем фактом, что стоимость для целей налогообложения основывается в большей степени на независимой оценке, последняя из которых была отражена по состоянию на 1 января 2001 г., в то время как в финансовой отчетности основные средства отражаются по первоначальной стоимости с учетом эквивалента покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г. (см. Примечание 3).

С вступлением в действие с 1 января 2002 г. главы 25 «Налог на прибыль организаций» Налогового кодекса Российской Федерации правила по начислению налога на прибыль предусматривают новые сроки амортизации для различных групп основных средств. В соответствии с налоговыми правилами Группа стала применять более короткие сроки амортизации для целей налогообложения, действующие с 1 января 2002 г., что привело к увеличению амортизационных отчислений и к увеличению обязательства по отложенному налогу на прибыль, относящегося к основным средствам, на 3 666 млн. руб. и 30 171 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно. Группа признала результат от пересмотра сроков амортизации основных средств для целей налогообложения в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2002 г., когда данный пересмотр был завершен.

Пересмотр сроков амортизации для целей налогообложения привел к возникновению убытков для целей налогообложения у ОАО «Газпром». Российские организации, являющиеся налогоплательщиками налога на прибыль, могут осуществлять перенос убытков текущего периода на будущее в течение десяти лет, следующих за тем налоговым периодом, в котором получен этот убыток. При этом совокупная сумма переносимого убытка ни в одном из отчетных периодов не может превышать 30% налогооблагаемой прибыли этого периода. В связи с этим, по состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. был признан актив по отложенному налогу на прибыль в сумме 7 776 млн. руб. и 10 248 млн. руб. соответственно, поскольку руководство считает, что существует достаточная вероятность, что прибыль будущих периодов ОАО «Газпром» будет достаточной для покрытия убытков текущего периода.

14 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ**Уставный капитал**

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

Собственные акции

На 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. в собственности дочерних обществ ОАО «Газпром» находились соответственно 4 134 и 3 841 миллионов обыкновенных акций ОАО «Газпром». Группа контролирует право голоса по этим акциям.

По состоянию на 31 декабря 2002 г. голосующие права по обыкновенным акциям ОАО «Газпром», находившимся на балансе совместной деятельности с ОАО «Стройтрансгаз», контролировались Группой в соответствии с условиями договора о совместной деятельности. В соответствии с этим, по состоянию на 31 декабря 2002 г. вклад Группы в совместную деятельность с ОАО «Стройтрансгаз» был показан как инвестиции в собственные акции и отражен как уменьшение акционерного капитала. В марте 2003 г. ОАО «Стройтрансгаз» вышло из состава участников совместной деятельности с Группой в обмен на векселя, которые были внесены Группой в совместную деятельность. В результате в настоящее время Группе принадлежат 1 144 млн. собственных акций, находившихся на балансе совместной деятельности (а также право голоса по ним).

15 ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ

	Три месяца, закончившихся	
	31 марта	
	<u>2003 г.</u>	<u>2002 г.</u>
Выручка от продажи газа (включая акциз, за вычетом НДС и таможенных платежей):		
Российская Федерация	70 970	42 170
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	17 963	19 425
Европа	<u>151 097</u>	<u>120 878</u>
Валовая выручка от продажи газа	240 030	182 473
Акциз	<u>(45 000)</u>	<u>(34 594)</u>
Чистая выручка от продажи газа	195 030	147 879
Выручка от продажи газового конденсата и продуктов нефтегазопереработки	19 119	11 930
Выручка от продажи услуг по транспортировке газа	6 888	4 348
Прочая выручка	<u>11 213</u>	<u>8 707</u>
	<u>232 250</u>	<u>172 864</u>

В состав выручки от продаж газа потребителям Российской Федерации (включая акциз, за вычетом НДС) включена выручка от продаж газа компаниям группы «ИТЕРА» на общую сумму 1 863 млн. руб. (4 млрд. куб. м) и ноль млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг. соответственно. Дебиторская задолженность по поставкам газа компаниям группы «ИТЕРА» составила 470 млн. руб. и 347 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2003 и 31 декабря 2002 гг. соответственно.

15 ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ (продолжение)

Выручка от продажи услуг по транспортировке газа (без учета НДС) компаниям группы «ИТЕРА» составила 1 839 млн. руб. (10 млрд. куб. м) и 3 400 млн. руб. (17 млрд. куб. м) за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг. соответственно. Дебиторская задолженность компаний группы «ИТЕРА» за услуги по транспортировке газа составила 2 846 млн. руб. и 4 029 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2003 и 31 декабря 2002 гг. соответственно.

Группа компаний «ИТЕРА» осуществляет добычу и продажу природного газа в Российской Федерации и других странах бывшего Советского Союза.

В январе 2003 г. Группа начала оказывать услуги по транспортировке газа компании «Юрал Транс Газ». Выручка от услуг по транспортировке, оказанных компании «Юрал Транс Газ», за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 г., составила 3 982 млн. руб. (9 млрд. куб. м). Дебиторская задолженность компании «Юрал Транс Газ» за услуги по транспортировке газа составила 2 897 млн. руб. и ноль по состоянию на 31 марта 2003 и 31 декабря 2002 гг. соответственно. Компания «Юрал Транс Газ», зарегистрированная в Венгрии, была создана для продажи газа, добываемого в Средней Азии, потребителям Европы.

16 ЗАТРАТЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2003 г.	2002 г.
Чистая прибыль (убыток) по курсовым разницам	2 014	(3 450)
Проценты к получению	2 815	2 876
Проценты к уплате	<u>(7 627)</u>	<u>(9 420)</u>
	<u>(2 798)</u>	<u>(9 994)</u>

17 ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

Прибыль (убыток) в расчете на акцию была рассчитана путем деления чистой прибыли (убытка) за отчетный период на средневзвешенное количество размещенных акций в этом периоде за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Группой и считающихся ее собственными акциями (см. Примечание 14).

Средневзвешенное количество размещенных акций составило 19,7 и 21,0 млрд. акций за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг. соответственно.

18 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

За период после 31 декабря 2002 г. в структуре крупнейших дочерних обществ Группы не произошло каких-либо изменений за исключением тех, которые описаны ниже.

18 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА (продолжение)

ОАО «Севернефтегазпром»

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

Совместная деятельность «Росшельф»

Совместная деятельность «Росшельф» была создана для освоения Приразломного и Штокмановского месторождений в Баренцевом море. Первоначально прямые доли участия ОАО «Газпром» и его дочернего общества ЗАО «Росшельф» в совместной деятельности составляли 99,1% и 0,9% соответственно. В октябре 2002 г. ОАО «Газпром» и его дочернее общество ЗАО «Росшельф» внесли изменение в соглашение о совместной деятельности, предусматривающее нового участника совместной деятельности – ЗАО «Севморнефтегаз». ЗАО «Севморнефтегаз» является компанией, совместно контролируемой ЗАО «Росшельф» и ОАО «Роснефть-Пурнефтегаз». В соответствии с условиями соглашения в феврале 2003 г. ЗАО «Севморнефтегаз» осуществило вклад в неденежной форме на сумму 4 334 млн. руб. в обмен на долю в совместной деятельности «Росшельф» в размере 48,9%. В результате доли прямого участия ОАО «Газпром» и ЗАО «Росшельф» в совместной деятельности составили 48,7% и 2,4%, соответственно, а эффективный процент участия Группы снизился с 99,1% до 62,9% (см. Примечание 21).

19 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

Государство

Правительство Российской Федерации, основной акционер Группы, владеет около 38,37% выпущенных акций Группы. Представители государства также составляют большинство в Совете директоров. По состоянию на 31 марта 2003 г. на балансе дочерних обществ Группы находилось 17,46% акций ОАО «Газпром», что давало им, как собственникам, право голоса по этим акциям. Государственная экономическая и социальная политика оказывает влияние на финансовое положение Группы, результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств.

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

19 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

Ассоциированные компании

В состав инвестиций в ассоциированные компании (см. Примечание 10) включен кредит, предоставленный АБ «Газпромбанк» (ЗАО), дочерним обществом Группы, компании «ЕвроПол Газ С.А.» в размере 26 657 млн. руб. и 27 344 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно под процентную ставку ЛИБОР + 2,6%. Также в состав инвестиций в ассоциированные компании (см. Примечание 10) как часть балансовой стоимости включена долгосрочная дебиторская задолженность компании «ЕвроПол Газ С.А.», деноминированная в долларах США и евро, составившая в рублевом эквиваленте 8 152 млн. руб. и 8 555 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

В состав инвестиций в ассоциированные компании (см. Примечание 10) включен предоставленный «ВИНГАЗ ГмбХ» займ, деноминированный в евро, на сумму 14 536 млн. руб. и 14 331 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно. Процентные ставки варьируются в зависимости от транша кредита. По состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. средневзвешенная процентная ставка по кредиту, выданному «ВИНГАЗ ГмбХ», составляла 5,6%.

В состав дебиторской задолженности (см. Примечание 7) включена задолженность ассоциированных компаний Группы (за исключением «ЕвроПол Газ С.А.») на сумму 16 664 млн. руб. и 15 767 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг., Группа производила поставки газа ассоциированным компаниям на суммы 24 117 млн. руб. и 17 192 млн. руб. соответственно.

Продажа газа ассоциированным компаниям, за исключением АО «Молдовагаз», производится на долгосрочной основе по индексированным ценам, исходя из мировых цен на нефть и газ. Цены за тысячу кубических метров газа варьировались от 73 долл. США до 114 долл. США и от 77 долл. США до 133 долл. США в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг. Продажа газа АО «Молдовагаз» производится на основании ежегодных контрактов по фиксированным ценам. Цена за тысячу кубических метров газа, поставляемого в Молдову, составляла 81 долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг.

В отношении дебиторской задолженности АО «Молдовагаз» был создан резерв на снижение стоимости, который составил 17 181 млн. руб. и 14 914 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

Кроме того, Группа приобретала услуги по транспортировке газа у ассоциированных компаний, в основном у компании «ЕвроПол Газ С.А.», на общую сумму 2 471 млн. руб. и 5 628 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг. соответственно. Стоимость данных услуг определялась в зависимости от цен на газ, продаваемый этим компаниям.

ОАО «АК «Сибур»

Значительную часть операций ОАО «АК «Сибур» осуществляло со связанными сторонами. Операции со связанными сторонами ОАО «АК «Сибур» в основном включали операции с ассоциированными компаниями ОАО «АК «Сибур», перечисленными ниже:

ОАО «Омскшина»
ОАО «Сибур-Нефтехим»
ОАО «Сибур-Тюмень»
ОАО «Тобольский НХК»
ООО «Тольятти-Каучук»

ОАО «Волтайр-Пром»
ОАО «Волтайр»
ОАО «Томский НХЗ»
ОАО «Воронежсинтезкаучук»
ОАО «Ярославский шинный завод»

ОАО «ГАЗПРОМ»**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТОРСКОМУ ПРОВЕРКУ)**

(В миллионах российских рублей)

19 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

В таблице ниже представлена сокращенная финансовая информация ОАО «АК «Сибур» и его дочерних обществ за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг., и по состоянию на 31 декабря 2002 г. до исключения внутригрупповых оборотов и сальдо расчетов с обществами Группы и учета доли меньшинства.

	31 марта 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Оборотные активы	23 752	15 651
Внеоборотные активы	20 314	17 870
Краткосрочные обязательства	(29 820)	(27 978)
Долгосрочные обязательства	<u>(32 169)</u>	<u>(24 569)</u>
	(17 923)	(19 026)

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2003 г.	2002 г.
Выручка от продаж	14 874	6 629
Операционные затраты	(14 446)	(5 024)
Чистая прибыль	2 584	1 182

ОАО «Стройтрансгаз»

ОАО «Стройтрансгаз» является одной из крупнейших в России компаний по строительству трубопроводов, компрессорных станций и нефтеперерабатывающих заводов. В рамках текущей хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с ОАО «Стройтрансгаз» по строительству трубопроводов на территории России на основании результатов тендерных торгов. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг., операции с ОАО «Стройтрансгаз» осуществлялись на основе договоров, утвержденных некоторыми бывшими представителями Совета директоров ОАО «Газпром», которые в то время лично (а также члены их семей) владели значительными пакетами акций ОАО «Стройтрансгаз».

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг., ОАО «Стройтрансгаз» оказало Группе строительные услуги на сумму 2 308 млн. руб. и 4 631 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. авансы, выданные ОАО «Стройтрансгаз», и дебиторская задолженность ОАО «Стройтрансгаз» перед Группой составили 3 755 млн. руб. и 6 276 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. кредиторская задолженность Группы перед ОАО «Стройтрансгаз» за выполненные строительные работы составила 9 255 млн. руб. и 10 911 млн. руб. соответственно.

ООО «Интерпроком»

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг., операции с ООО «Интерпроком» осуществлялись на основе договоров, утвержденных некоторыми бывшими представителями Совета директоров ОАО «Газпром» и Правления Компании, которые в то время лично (а также члены их семей) владели значительными пакетами акций ООО «Интерпроком».

19 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

ООО «Интерпроком» является агентом Группы по приобретению оборудования и получает вознаграждение за свои услуги по фиксированной ставке комиссионного вознаграждения. За три месяца, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг., ООО «Интерпроком» приобрело для Группы оборудование на сумму 282 млн. руб. и 1 833 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. авансы, выданные ООО «Интерпроком», и его дебиторская задолженность составили соответственно 795 млн. руб. и 877 млн. руб. За три месяца, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг., комиссия, выплаченная ООО «Интерпроком», составила 12 млн. руб. и 27 млн. руб. соответственно. По состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. кредиторская задолженность Группы перед ООО «Интерпроком» за приобретенное оборудование составила 4 280 млн. руб. и 5 265 млн. руб. соответственно.

АБ «Газпромбанк» (ЗАО), крупнейший дочерний банк Группы, предоставил ООО «Интерпроком» и его субподрядчикам аккредитивы под импортные поставки в размере 4 850 млн. руб. и 6 982 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно. Указанные аккредитивы были выданы сторонним организациям, являющимся поставщиками оборудования, закупаемого ООО «Интерпроком» для Группы.

20 КОНТРАКТНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ**Налогообложение**

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Кроме того, оценка руководством фактов хозяйственной деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами. Как следствие этого, операции могут быть оспорены налоговыми органами, и у Группы могут возникнуть дополнительные обязательства по уплате налогов, пеней и штрафных санкций, которые могут оказаться значительными. Действующее законодательство предусматривает применение штрафов в размере 20% от неуплаченных сумм налога и пени за просрочку платежа исходя из 1/300 ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации в день (по состоянию на 31 марта 2003 г. ставка рефинансирования составила 18% годовых). Налоговые расчеты Группы остаются открытыми для проверок со стороны налоговых и таможенных органов в течение трех лет.

Финансовые гарантии

Группа предоставила гарантии третьим сторонам на сумму 85 679 млн. руб. и 87 707 млн. руб. (включая гарантии в долл. США на сумму 2 611 млн. долл. США и 2 634 млн. долл. США) по состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

На 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. в составе резервов предстоящих расходов и платежей по предоставленным гарантиям резерв не начислялся.

	31 марта 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Гарантии выданные:		
«Трубопроводной компании «Голубой поток» Б.В.»	37 720	37 258
«Интерконнектор (ЮК) Лимитед»	34 519	34 963
Группе компаний «ИТЕРА»	2 806	3 088
«Альбустан Инвестментс Лтд.»	2 743	2 843
Прочим	<u>7 891</u>	<u>9 555</u>
	<u>85 679</u>	<u>87 707</u>

20 Контрактные и условные обязательства и операционные риски (продолжение)

В апреле 2000 года «Трубопроводной компании «Голубой поток» Б.В.», ассоциированной компании ОАО «Газпром», группой итальянских и японских банков был предоставлен займ в размере 71 233 млн. руб. (2 053 млн. долл. США) для строительства морской части трубопровода «Голубой поток». В 2001 г. Группа заключила договор о предоставлении гарантий «Трубопроводной компании «Голубой поток» Б.В.» на сумму 39 152 млн. руб. (1 187 млн. долл. США) в отношении вышеуказанного займа. По состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. компания использовала часть предоставленного займа на сумму 37 720 млн. руб. (1 202 млн. долл. США) и 37 258 млн. руб. (1 172 млн. долл. США) соответственно, на которые распространялись гарантии Группы.

В состав прочих финансовых гарантий, в основном, включены гарантии, выданные дочерними обществами в связи с договорами на покупку оборудования и выполнение строительно-монтажных работ. По состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. гарантии, выданные ОАО «АК «Сибур» сторонним организациям, составили 2 803 млн. руб. и 2 572 млн. руб. соответственно.

21 События, произошедшие после даты составления консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности**Инвестиции***Газонефтехимические компании*

В третьем квартале 2002 г. Группа подписала ряд соглашений о приобретении дополнительных пакетов акций в ряде российских газонефтехимических компаний, большинство из которых были уже аффилированы с ОАО «АК «Сибур». Предполагается, что оплата будет осуществлена долгосрочными векселями номинальной стоимостью 17 824 млн. руб. Справедливая стоимость долгосрочных векселей в настоящий момент не определена. По состоянию на 31 марта 2003 г. большинство из указанных сделок не были завершены, поэтому Группа не контролировала права голоса в отношении дополнительных пакетов акций. В апреле 2003 г. в результате завершения юридических процедур по оформлению вышеуказанных сделок Группа установила контроль над большинством вышеуказанных компаний и таким образом увеличила свой контрольный пакет акций в уставном капитале ОАО «АК «Сибур» с 50,7% до 75,7%. Руководство считает, что Группа не понесет каких-либо значительных затрат денежных средств в связи с этими приобретениями.

ЗАО «Агрохимическая корпорация «Азот»

В феврале 2003 г. Группа продала 40,1% из принадлежащей ей доли в размере 46,4% уставного капитала ЗАО «Агрохимическая корпорация Азот» по балансовой стоимости 394 млн. руб. с оплатой денежными средствами. Акции были проданы другим акционерам ЗАО «Агрохимическая корпорация Азот», которые воспользовались преимущественным правом приобретения акций. В апреле 2003 г. часть этих сделок была расторгнута по соглашению сторон. В результате Группа вернула 33,9% акций ЗАО «Агрохимическая корпорация Азот» и выплатила 333 млн. руб., полученных в результате продажи пакета акций в феврале 2003 г. В июле 2003 г. Группа дополнительно приобрела долю в размере 7,2% уставного капитала ЗАО «Агрохимическая корпорация Азот» у его акционеров по номинальной стоимости 71 млн. руб., увеличив свой общий пакет с 40,2% до 47,4%. Оплата была осуществлена денежными средствами.

ОАО «Стройтрансгаз»

В апреле 2003 г. Группа увеличила свою долю в ОАО «Стройтрансгаз» до 25,9% (см. Примечание 19). Оплата была произведена финансовыми вложениями, векселями и денежными средствами, общая справедливая стоимость которых составила 3 335 млн. рублей.

21 СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ДАТЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Совместная деятельность «Росшельф»

В июле 2003 г. ОАО «Роснефть» приобрело долю в совместной деятельности «Росшельф» в размере 49,95% в обмен на обязательство осуществить вклад в совместную деятельность на сумму 4 268 млн. руб. (136 млн. долл. США). В результате этой операции общая эффективная доля Группы в совместной деятельности «Росшельф» сократилась с 62,9% до 48,85%, и контролирующие доли Группы и ОАО «Роснефть» стали равными. В июле 2003 г. ОАО «Роснефть» внесла 606 млн. руб. денежными средствами.

Займы

В апреле 2003 г. ОАО «Газпром» получило кредит от «ДЕПФА Инвестмент Банк Лтд.» на сумму 200 млн. долл. США с процентной ставкой 9,8% годовых и сроком погашения в 2008 году.

В мае 2003 г. ЗГГ, дочерняя компания Группы в Германии, погасила оставшуюся часть займа, полученного от международного консорциума банков, на сумму 318 млн. евро. Одновременно ЗГГ получила новый займ от другого консорциума на сумму 280 млн. евро. Процентная ставка полученного займа рассчитывается по шестимесячной ставке EURIBOR плюс маржа. Величина маржи может варьироваться от 1% до 2% в зависимости от коэффициента покрытия долга. По состоянию на дату получения займа ставка процента составила 4,2% годовых. Погашение займа предполагается в течение периода с октября 2003 года по октябрь 2007 года (аналогично условиям предыдущего займа).

В мае и июне 2003 г. Группа получила два кредита от Сбербанка России на сумму 4 000 млн. руб. каждый, сроком на шесть месяцев и процентной ставкой от 10,5% до 12,5% (в зависимости от совокупной суммы депозитов ОАО «Газпром» в Сбербанке России).

В мае и июне 2003 г. ОАО «Газпром» получило необеспеченные кредиты от «ВестЛБ АГ» на общую сумму 215 млн. долл. США, с процентной ставкой ЛИБОР + 4% сроком на два года.

В июне 2003 г. Совет директоров ОАО «Газпром» утвердил выпуск трехгодичных облигаций номинальной стоимостью 10 000 млн. руб. для размещения на российских рынках капитала. Облигации имеют полугодовой купон в размере 4%. Эмиссия была зарегистрирована Федеральной комиссией по ценным бумагам и фондовому рынку 5 августа 2003 г. В соответствии с российским законодательством ОАО «Газпром», имеет право эмитировать облигации через один год после даты регистрации эмиссии.

В июне 2003 г. ОАО «Газпром» получил необеспеченный кредит от Дойче Банк АГ на сумму 200 млн. долл. США, с процентной ставкой 8% годовых сроком на три года.

В июле 2003 г. Группа получила кредит от синдиката европейских банков на сумму 300 млн. долл. США, с процентной ставкой ЛИБОР + 3,5% годовых сроком на шесть лет.

В сентябре 2003 г. Группа разместила облигации участия в кредите на сумму 1 млрд. евро, подлежащие погашению в 2010 г. с процентной ставкой 7,8 % годовых.

Собственные акции

В мае 2003 г. Группа заключила договор с компанией, аффилированной с компанией «Рургаз АГ», на продажу 117 млн. обыкновенных акций ОАО «Газпром» с оплатой денежными средствами на сумму 3 109 млн. руб. (0,86 долл. США за акцию).

ОАО «ГАЗПРОМ»
ОТНОШЕНИЯ С ИНВЕТОРАМИ

Официально зарегистрированный адрес ОАО «Газпром»:

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

Телефон: (7 095) 719 3001

Факс: (7 095) 719 8333, 719 8335

www.gazprom.ru