

ОАО «ГАЗПРОМ»

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

30 ИЮНЯ 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 30 июня 2003 года, относящегося к нему консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибылях и убытках за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 года, и относящихся к нему консолидированных промежуточных сокращенных отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в акционерном капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 года. Ответственность за данную консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность, как она представлена на страницах 3-24, несет руководство Группы. Наша ответственность заключается в подготовке отчета по данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основе проведенного обзора.
2. Обзор проводился в соответствии с Международным стандартом аудита, применимым к проведению обзора. Согласно требованиям данного стандарта обзор планируется и проводится таким образом, чтобы получить определенную уверенность в том, что консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Обзор ограничивается в основном опросом сотрудников Группы и аналитическими процедурами, проводимыми в отношении финансовой информации, и, следовательно, степень уверенности в достоверности финансовой отчетности меньше, чем при проведении аудита. Мы не проводили аудит и, соответственно, не даем аудиторское заключение.
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 20 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
24 октября 2003 г.

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

Прим.		30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
	Активы		
	Оборотные активы		
6	Денежные средства и их эквиваленты	66 993	58 354
6	Денежные средства с ограничением к использованию	35 577	45 593
	Краткосрочные инвестиции	43 476	28 895
7	Дебиторская задолженность и авансы	240 408	192 042
8	Товарно-материальные запасы	90 675	88 561
	Прочие оборотные активы	27 665	16 490
		<u>504 794</u>	<u>429 935</u>
	Долгосрочные активы		
9	Основные средства	1 898 643	1 855 277
10	Инвестиции в ассоциированные компании	78 315	84 875
11	Прочие долгосрочные инвестиции	31 590	38 152
	Прочие долгосрочные активы	84 417	72 461
		<u>2 092 965</u>	<u>2 050 765</u>
	Итого активов	2 597 759	2 480 700
	Обязательства и акционерный капитал		
	Краткосрочные обязательства		
	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	127 864	95 840
	Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	41 922	47 728
12	Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	156 808	184 823
	Краткосрочные векселя к уплате	36 465	41 384
		<u>363 059</u>	<u>369 775</u>
	Долгосрочные обязательства		
13	Долгосрочные займы	278 440	248 603
	Долгосрочные векселя к уплате	12 612	20 218
	Реструктурированная задолженность перед бюджетом	7 708	10 592
	Прочие долгосрочные обязательства	21 984	24 454
	Резервы предстоящих расходов и платежей	26 142	21 989
14	Отложенные налоговые обязательства	78 794	63 019
		<u>425 680</u>	<u>388 875</u>
	Итого обязательств	788 739	758 650
	Доля меньшинства	12 449	10 177
	Акционерный капитал		
15	Уставный капитал	325 194	325 194
15	Собственные акции	(38 759)	(30 367)
	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	1 510 136	1 417 046
	Итого акционерного капитала	1 796 571	1 711 873
	Итого обязательств и акционерного капитала	2 597 759	2 480 700

А.Б. Миллер
Председатель Правления
24 октября 2003 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
24 октября 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.		За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2003 г.	2002 г.	2003 г.	2002 г.
5, 16	Выручка от продаж	189 577	133 673	421 827	306 537
5	Операционные затраты	<u>(121 902)</u>	<u>(104 546)</u>	<u>(279 374)</u>	<u>(229 651)</u>
5	Прибыль от продаж	67 675	29 127	142 453	76 886
17	Чистый доход от (затраты на) финансирование	5 217	(7 158)	2 419	(17 153)
3	Прибыль от изменения покупательной способности рубля	<u>-</u>	<u>4 172</u>	<u>-</u>	<u>16 474</u>
	Чистый монетарный эффект и финансовые статьи	5 217	(2 986)	2 419	(679)
5	Доля чистой прибыли ассоциированных компаний	1 592	831	2 554	2 582
	(Убыток) прибыль от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	<u>(5 750)</u>	<u>1 034</u>	<u>(2 633)</u>	<u>1 643</u>
	Прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства	68 734	28 006	144 793	80 432
	Текущий налог на прибыль	(10 373)	(8 049)	(24 469)	(43 883)
	Отложенный налог на прибыль	<u>(9 968)</u>	<u>(5 746)</u>	<u>(15 767)</u>	<u>(26 547)</u>
14	Налог на прибыль	(20 341)	(13 795)	(40 236)	(70 430)
	Прибыль до учета доли меньшинства	48 393	14 211	104 557	10 002
	Доля меньшинства	<u>(604)</u>	<u>494</u>	<u>(796)</u>	<u>375</u>
	Чистая прибыль	47 789	14 705	103 761	10 377
18	Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию (в рублях)	2,41	0,70	5,24	0,49

А.Б. Миллер
Председатель Правления
24 октября 2003 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
24 октября 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.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2003 г.	2002 г.
	Операционная деятельность	
	Прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства	144 793 80 432
	Поправки к прибыли до налогообложения и учета доли меньшинства	
	Амортизация	50 404 46 321
	Нереализованная чистая (прибыль) убыток по курсовым разницам	(11 138) 10 991
	Проценты к уплате	16 313 20 468
	Влияние от изменения покупательной способности рубля на неоперационную деятельность	- (37 848)
	Прочее	(45 368) (26 499)
	Общий эффект от поправок	10 211 13 433
	Скорректированная прибыль до налогообложения и учета доли меньшинства и до учета изменений в оборотном капитале	155 004 93 865
	Общий эффект от изменений в оборотном капитале	(57 784) (41 414)
	Уплаченный налог на прибыль	(29 498) (25 740)
	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	67 722 26 711
	Инвестиционная деятельность	
	Капитальные вложения	(67 743) (40 596)
	Прочее	8 970 (8 155)
	Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности	(58 773) (48 751)
	Финансовая деятельность	
	Поступления по долгосрочным займам (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	96 065 52 191
	Погашение долгосрочных займов (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	(61 577) (16 211)
	Чистое погашение краткосрочных займов	(24 005) (15 940)
	Чистое погашение векселей	(3 248) (9 696)
	Уплаченные проценты	(7 202) (13 451)
	Приобретение собственных акций	(37 916) (18 048)
	Продажа собственных акций, за вычетом налога на прибыль	28 574 13 601
	Изменение в остатках денежных средств с ограничением к использованию	10 016 (3 136)
	Прочее	(39) (344)
	Чистые денежные средства, полученные от (использованные для) финансовой деятельности	668 (11 034)
	Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(978) 4 898
	Влияние изменения покупательной способности рубля на денежные средства и их эквиваленты	- (2 074)
	Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	8 639 (30 250)
6	Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	58 354 53 629
6	Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	66 993 23 379

А.Б. Миллер
Председатель Правления
24 октября 2003 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
24 октября 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 шесть месяцев, закончившихся</u>						
<u>30 июня 2003 г.</u>						
	Сальдо на 31 декабря 2002 г.	19,8	325 194	(30 367)	1 417 046	1 711 873
	Чистая прибыль за отчетный период		-	-	103 761	103 761
15	Чистый результат от операций с собственными акциями	(0,2)	-	(8 392)	(739)	(9 131)
	Курсовые разницы от пересчета финансовых вложений за рубежом		-	-	220	220
	Возврат активов социальной сферы на баланс государственных органов		-	-	(1 689)	(1 689)
15	Дивиденды		-	-	(8 463)	(8 463)
	Сальдо на 30 июня 2003 г.	19,6	325 194	(38 759)	1 510 136	1 796 571
<u>За шесть месяцев, закончившихся</u>						
<u>30 июня 2002 г.</u>						
	Сальдо на 31 декабря 2001 г.	21,0	325 194	(20 872)	1 399 391	1 703 713
	Чистая прибыль за отчетный период		-	-	10 377	10 377
15	Чистый результат от операций с собственными акциями	-	-	(1 037)	(877)	(1 914)
	Курсовые разницы от пересчета финансовых вложений за рубежом		-	-	2 361	2 361
	Возврат активов социальной сферы на баланс государственных органов		-	-	(1 083)	(1 083)
15	Дивиденды		-	-	(9 779)	(9 779)
	Сальдо на 30 июня 2002 г.	21,0	325 194	(21 909)	1 400 390	1 703 675

А.Б. Миллер
Председатель Правления
24 октября 2003 г.

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
24 октября 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 выполняет следующие виды хозяйственной деятельности:

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

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

2 УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Хотя 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, пассивов, доходов и расходов, а также тех активов и пассивов, 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 и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г., пересчет показателей отчетности для отражения изменений общей покупательной способности российского рубля не производился.

Сравнительные показатели за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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
30 июня 2002	2 587 622	1,06
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 г.;
- денежные активы и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2002 г. не пересчитывались, так как они уже выражены в денежных единицах, соответствующих общей покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г.;
- неденежные активы и обязательства (статьи, не выраженные в денежных единицах, соответствующих общей покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г.) и элементы акционерного капитала, 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 отчетных периодов, завершившихся 30 июня 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 30,35 и 31,78 на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно. Курс обмена евро к российскому рублю составлял соответственно 34,71 и 33,11 на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ (продолжение)

Переклассификация

С целью приведения показателей финансовой отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятой в текущем отчетном периоде, были проведены переклассификации соответствующих отдельных показателей. Сумма чистых денежных средств от операционной и финансовой деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2002 г., была уменьшена на 18 802 млн. руб. в результате переклассификации между статьями «Общий эффект от изменений в оборотном капитале» и «Чистое погашение векселей».

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 быть представлена 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.

	<u>Добыча</u>	<u>Пере- работка</u>	<u>Транспор- тировка</u>	<u>Поставка газа</u>	<u>Прочее</u>	<u>Итого</u>
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г.						
Выручка по сегментам						
Выручка от межсегментных продаж	54 294	11 015	106 151	12 201	-	183 661
Выручка от внешних продаж	<u>2 371</u>	<u>39 129</u>	<u>13 168</u>	<u>344 030</u>	<u>23 129</u>	<u>421 827</u>
Итого выручки по сегментам	56 665	50 144	119 319	356 231	23 129	605 488
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(1 402)	(7 901)	(15 654)	(158 704)	-	(183 661)
Внешние расходы	<u>(40 171)</u>	<u>(34 375)</u>	<u>(102 417)</u>	<u>(77 024)</u>	<u>(21 736)</u>	<u>(275 723)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(41 573)</u>	<u>(42 276)</u>	<u>(118 071)</u>	<u>(235 728)</u>	<u>(21 736)</u>	<u>(459 384)</u>
Финансовый результат по сегментам	15 092	7 868	1 248	120 503	1 393	146 104
Нераспределенные операционные расходы						<u>(3 651)</u>
Прибыль от продаж						142 453
Доля чистой прибыли (убытков) ассоциированных компаний	-	719	1 408	967	(540)	2 554

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2002 г.						
Выручка по сегментам						
Выручка от межсегментных продаж	60 646	8 233	102 642	8 939	-	180 460
Выручка от внешних продаж	<u>1 232</u>	<u>21 849</u>	<u>8 326</u>	<u>258 847</u>	<u>16 283</u>	<u>306 537</u>
Итого выручки по сегментам	61 878	30 082	110 968	267 786	16 283	486 997
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(884)	(8 035)	(10 225)	(161 316)	-	(180 460)
Внешние расходы	<u>(35 963)</u>	<u>(21 474)</u>	<u>(89 617)</u>	<u>(65 140)</u>	<u>(13 303)</u>	<u>(225 497)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(36 847)</u>	<u>(29 509)</u>	<u>(99 842)</u>	<u>(226 456)</u>	<u>(13 303)</u>	<u>(405 957)</u>
Финансовый результат по сегментам	25 031	573	11 126	41 330	2 980	81 040
Нераспределенные операционные расходы						<u>(4 154)</u>
Прибыль от продаж						76 886
Доля чистых (убытков) прибыли ассоциированных компаний	-	(219)	142	1 964	695	<u>2 582</u>
За три месяца, закончившихся 30 июня 2003 г.						
Выручка по сегментам						
Выручка от межсегментных продаж	26 606	5 922	53 352	5 776	-	91 656
Выручка от внешних продаж	<u>1 442</u>	<u>20 010</u>	<u>6 280</u>	<u>149 929</u>	<u>11 916</u>	<u>189 577</u>
Итого выручки по сегментам	28 048	25 932	59 632	155 705	11 916	281 233
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(862)	(4 016)	(7 952)	(78 826)	-	(91 656)
Внешние расходы	<u>(21 149)</u>	<u>(15 939)</u>	<u>(48 587)</u>	<u>(25 319)</u>	<u>(10 924)</u>	<u>(121 918)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(22 011)</u>	<u>(19 955)</u>	<u>(56 539)</u>	<u>(104 145)</u>	<u>(10 924)</u>	<u>(213 574)</u>
Финансовый результат по сегментам	6 037	5 977	3 093	51 560	992	67 659
Нераспределенные операционные расходы						<u>16</u>
Прибыль от продаж						67 675
Доля чистой прибыли (убытков) ассоциированных компаний	-	742	889	617	(656)	<u>1 592</u>

5 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

	Добыча	Пере- работка	Транспор- тировка	Поставка газа	Прочее	Итого
За три месяца, закончившихся 30 июня 2002 г.						
Выручка по сегментам						
Выручка от межсегментных продаж	28 072	4 487	49 378	4 013	-	85 950
Выручка от внешних продаж	<u>548</u>	<u>9 919</u>	<u>3 977</u>	<u>111 652</u>	<u>7 577</u>	<u>133 673</u>
Итого выручки по сегментам	28 620	14 406	53 355	115 665	7 577	219 623
Расходы по сегментам						
Межсегментные расходы	(550)	(4 281)	(4 816)	(76 303)	-	(85 950)
Внешние расходы	<u>(19 644)</u>	<u>(9 877)</u>	<u>(45 292)</u>	<u>(23 283)</u>	<u>(6 165)</u>	<u>(104 261)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(20 194)</u>	<u>(14 158)</u>	<u>(50 108)</u>	<u>(99 586)</u>	<u>(6 165)</u>	<u>(190 211)</u>
Финансовый результат по сегментам	8 426	248	3 247	16 079	1 412	29 412
Нераспределенные операционные расходы						<u>(285)</u>
Прибыль от продаж						29 127
Доля чистых (убытков) прибыли ассоциированных компаний	-	(219)	(245)	1 938	(643)	831

Внутренние цены устанавливаются руководством Группы для целей обеспечения потребностей в финансировании конкретных дочерних обществ в рамках каждого отдельного сегмента. Цены определяются на основе показателей российской бухгалтерской отчетности каждого дочернего общества по принципу «себестоимость плюс нормальная прибыль». Изменение в распределении выручки от межсегментных продаж и межсегментных расходов по сегментам в промежуточной отчетности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 31 037 млн. руб. и 38 637 млн. руб. по состоянию на 30 июня 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 4 540 млн. руб. и 6 956 млн. руб. на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно, представляющие собой обязательные резервы согласно требованиям банковского законодательства.

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

7 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ

	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	122 942	113 990
Авансы	54 927	34 026
Прочие дебиторы	<u>62 539</u>	<u>44 026</u>
	<u>240 408</u>	<u>192 042</u>

Дебиторская задолженность и авансы представлены за минусом резерва на снижение стоимости в сумме 124 075 млн. руб. и 127 206 млн. руб. на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

8 ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы представлены за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме 10 967 млн. руб. и 12 987 млн. руб. на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

9 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства произ- водственного назначения	Объекты социальной сферы	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г.				
Остаточная стоимость на 31 декабря 2002 г.	1 561 007	92 104	202 166	1 855 277
Амортизация	(47 800)	(1 681)	-	(49 481)
Поступления	391	-	90 067	90 458
Приобретение дочерних обществ	8 593	-	2 396	10 989
Перенос объектов основных средств между категориями	20 116	1 182	(21 298)	-
Выбытия	(3 732)	(1 368)	(924)	(6 024)
Резерв на снижение стоимости	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2 576)</u>	<u>(2 576)</u>
Остаточная стоимость на 30 июня 2003 г.	<u>1 538 575</u>	<u>90 237</u>	<u>269 831</u>	<u>1 898 643</u>
На 30 июня 2003 г.				
Первоначальная стоимость	3 114 851	124 346	269 831	3 509 028
Накопленная амортизация	<u>(1 576 276)</u>	<u>(34 109)</u>	<u>-</u>	<u>(1 610 385)</u>
Остаточная стоимость на 30 июня 2003 г.	<u>1 538 575</u>	<u>90 237</u>	<u>269 831</u>	<u>1 898 643</u>

Объекты незавершенного строительства приводятся за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме 98 146 млн. руб. и 95 570 млн. руб. по состоянию на 30 июня 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 38 475 млн. руб. и 40 526 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

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

10 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Прим.		30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
20	«ЕвроПол Газ С. А.»	34 557	38 502
20	«ВИНГАЗ ГмбХ»	20 200	21 360
20	ОАО «Стройтрансгаз»	3 336	-
	ЗАО «Армросгазпром»	3 144	3 276
	Прочее	<u>17 078</u>	<u>21 737</u>
		<u>78 315</u>	<u>84 875</u>

Инвестиции в ассоциированные компании отражаются в отчетности за вычетом созданных резервов на снижение стоимости в размере 11 013 млн. руб. и 8 767 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

В феврале 2003 г. Группа продала долю в размере 40,1% уставного капитала ЗАО «Агрохимическая корпорация Азот» по балансовой стоимости 394 млн. руб. с оплатой денежными средствами, сократив таким образом свою долю до 6,3%. Акции были проданы другим акционерам ЗАО «Агрохимическая корпорация Азот», которые воспользовались преимущественным правом приобретения акций. В апреле 2003 г. часть этих сделок была расторгнута по соглашению сторон. В результате Группа вернула 33,9% акций ЗАО «Агрохимическая корпорация Азот» и выплатила 333 млн. руб., полученных в результате продажи пакета акций в феврале 2003 г. По состоянию на 30 июня 2003 г. доля Группы в уставном капитале ЗАО «Агрохимическая корпорация Азот» составила 40,2% и была отражена в составе инвестиций в ассоциированные компании.

В апреле 2003 г. Группа завершила приобретение доли в ОАО «Стройтрансгаз» в размере 25,9%, которая была отражена в составе инвестиций в ассоциированные компании. Оплата была произведена финансовыми вложениями, векселями и денежными средствами, общая справедливая стоимость которых составила 3 336 млн. руб. Справедливая стоимость активов, переданных в качестве оплаты, приблизительно равна справедливой стоимости приобретенных чистых активов. ОАО «Стройтрансгаз» является одной из крупнейших в России компаний по строительству трубопроводов, компрессорных станций и нефтеперерабатывающих заводов (см. Примечание 20).

11 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
«Южный Парс»	20 302	22 930
Совместные предприятия	3 270	2 354
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u>8 018</u>	<u>12 868</u>
	<u>31 590</u>	<u>38 152</u>

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. Долгосрочные инвестиции в рамках соглашения представляют собой долгосрочную дебиторскую задолженность Группы.

12 КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДОЛГОСРОЧНЫМ ЗАЙМАМ

Прим.		30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
	Краткосрочные займы	64 996	87 060
13	Текущая часть обязательств по долгосрочным займам	<u>91 812</u>	<u>97 763</u>
		156 808	184 823

13 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	Валюта	Срок погашения	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Долгосрочные займы:				
	Долл. США	2003 – 2013	54 828	-
	Долл. США	2001 – 2005	42 687	54 325
	Долл. США	2002 – 2009	37 106	38 849
	Долл. США	2001 – 2005	29 104	39 219
	Долл. США	2002 – 2008	21 033	23 557
	Долл. США	2001 – 2007	19 897	23 959
	Евро	2001 – 2008	16 877	17 908
	Долл. США	2003 – 2008	15 542	-
	Долл. США	2003 – 2006	15 208	4 838
	Евро	2001 – 2005	12 267	10 792
	Долл. США	2002 – 2008	9 879	10 348
	Евро	2003 – 2007	9 719	11 728
	Долл. США	2001 – 2010	9 130	9 598
	Евро	2001 – 2007	8 366	8 872
	Долл. США	2002 – 2012	7 762	7 435
	Долл. США	2003 – 2005	6 526	-
	Долл. США	2001 – 2006	6 270	7 507
	Долл. США	2002 – 2004	6 172	6 473
	Евро	2001 – 2006	5 350	6 037
	Долл. США	2001 – 2004	4 862	21 330
	Долл. США	2002 – 2004	4 560	4 776
	Долл. США	2001 – 2006	4 354	5 366
	Долл. США	2001 – 2005	3 066	3 858
	различные	различные	<u>19 687</u>	<u>29 591</u>
			370 252	346 366
			<u>(91 812)</u>	<u>(97 763)</u>
			278 440	248 603

Анализ по срокам погашения:	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
От одного до двух лет	81 464	92 378
От двух до пяти лет	124 794	132 010
Свыше пяти лет	<u>72 182</u>	<u>24 215</u>
	278 440	248 603

13 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

В состав долгосрочных займов входят займы с фиксированной ставкой процента, балансовая стоимость которых составила 191 718 млн. руб. и 141 568 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно. По всем прочим займам предусмотрены плавающие процентные ставки, базирующиеся на ставке ЛИБОР.

14 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Отличия, существующие между стоимостью активов и пассивов, 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%.

	30 июня 2003 г.	Признание и возмещение временных разниц	31 декабря 2002 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Основные средства	(79 480)	(12 475)	(67 005)
Инвестиции	(3 695)	712	(4 407)
Товарно-материальные запасы	<u>(1 454)</u>	<u>401</u>	<u>(1 855)</u>
	(84 629)	(11 362)	(73 267)
Налоговый эффект временных разниц, вычитаемых из налогооблагаемой прибыли:			
Перенос налоговых убытков на будущий период	<u>5 835</u>	<u>(4 413)</u>	<u>10 248</u>
Итого чистых отложенных налоговых обязательств	<u>(78 794)</u>	<u>(15 775)</u>	<u>(63 019)</u>

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 30 171 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2002 г. 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.

14 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Пересмотр сроков амортизации для целей налогообложения привел к возникновению убытков для целей налогообложения у ОАО «Газпром» в 2002 году. 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 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. был признан актив по отложенному налогу на прибыль в сумме 5 835 млн. руб. и 10 248 млн. руб. соответственно. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г., ОАО «Газпром» осуществило перенос убытков для целей налогообложения на сумму 18 833 млн. руб. Руководство считает, что вероятность того, что прибыль будущих периодов ОАО «Газпром» для покрытия убытков для целей налогообложения продолжает оставаться достаточно высокой.

15 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал

Сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составляет 325 194 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. и состоит из 23,7 млрд. обыкновенных акций, номинальной стоимостью 5 рублей каждая.

Дивиденды

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г., Группа начислила дивиденды по результатам работы за год, закончившийся 31 декабря 2002 г., в размере 0,40 руб. на одну акцию.

Собственные акции

На 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. в собственности дочерних обществ ОАО «Газпром» находились соответственно 4 068 млн. и 3 841 млн. 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).

16 ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2003 г.	2002 г.	2003 г.	2002 г.
Выручка от продажи газа (включая акциз, за вычетом НДС и таможенных платежей):				
Российская Федерация	39 837	25 996	110 807	68 166
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	11 951	11 878	29 914	31 302
Европа	<u>136 421</u>	<u>95 735</u>	<u>287 518</u>	<u>216 614</u>
Валовая выручка от продажи газа	188 209	133 609	428 239	316 082
Акциз	<u>(36 838)</u>	<u>(21 409)</u>	<u>(81 838)</u>	<u>(56 003)</u>
Чистая выручка от продажи газа	151 371	112 200	346 401	260 079
Выручка от продажи газового конденсата и продуктов нефтегазопереработки	20 010	9 919	39 129	21 849
Выручка от продажи услуг по транспортировке газа	6 280	3 977	13 168	8 326
Прочая выручка	<u>11 916</u>	<u>7 577</u>	<u>23 129</u>	<u>16 283</u>
	189 577	133 673	421 827	306 537

В состав выручки от продаж газа потребителям Российской Федерации (включая акциз и за вычетом НДС) включена выручка от продаж газа компаниям группы «ИТЕРА» на общую сумму 1 232 млн. руб. (3 млрд. куб. м) и 2 854 млн. руб. (7 млрд. куб. м) соответственно за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г., и 410 млн. руб. (3 млрд. куб. м) и 410 млн. руб. (3 млрд. куб. м) соответственно за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2002 г. Дебиторская задолженность по поставкам газа компаниям группы «ИТЕРА» составила 183 млн. руб. и 347 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

Выручка от продажи услуг по транспортировке газа (без учета НДС) компаниям группы «ИТЕРА» составила 1 703 млн. руб. (8 млрд. куб. м) и 3 542 млн. руб. (19 млрд. куб. м) соответственно за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г., и 3 161 млн. руб. (15 млрд. куб. м) и 6 561 млн. руб. (32 млрд. куб. м) соответственно за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2002 г. Дебиторская задолженность компаний группы «ИТЕРА» за услуги по транспортировке газа составила 2 460 млн. руб. и 3 356 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. 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 продажи услуг по транспортировке, оказанных компании «Юрал Транс Газ» за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г., составила соответственно 3 377 млн. руб. (8 млрд. куб. м) и 7 318 млн. руб. (17 млрд. куб. м). Дебиторская задолженность компании «Юрал Транс Газ» за услуги по транспортировке газа составила 2 386 млн. руб. и ноль по состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно. Компания «Юрал Транс Газ», зарегистрированная в Венгрии, была создана для продажи газа, добываемого в Средней Азии, потребителям Европы.

17 ЧИСТЫЙ ДОХОД ОТ (ЗАТРАТЫ НА) ФИНАНСИРОВАНИЕ

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2003 г.	2002 г.	2003 г.	2002 г.
Чистая прибыль (убыток) по курсовым разницам	7 177	(5 188)	9 191	(8 639)
Проценты к получению	3 523	2 399	6 338	5 275
Проценты к уплате	(8 686)	(11 048)	(16 313)	(20 468)
Прибыль от реструктуризации и списания обязательств	<u>3 203</u>	<u>6 679</u>	<u>3 203</u>	<u>6 679</u>
	5 217	(7 158)	2 419	(17 153)

18 ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

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

Средневзвешенное количество размещенных акций составило 19,8 и 21,0 млрд. акций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 и 2002 гг. соответственно.

19 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.

ОАО «Севернефтегазпром»

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

19 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА (продолжение)

Совместная деятельность с ОАО «НК «Роснефть»

Совместная деятельность была создана для освоения Арктического шельфа (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 вступление нового участника совместной деятельности – ЗАО «Севморнефтегаз». ЗАО «Севморнефтегаз» является компанией, совместно контролируемой ЗАО «Росшельф» и ОАО «НК «Роснефть-Пурнефтегаз», дочерним обществом ОАО «НК «Роснефть», на паритетных условиях. В соответствии с условиями соглашения в феврале 2003 г. ЗАО «Севморнефтегаз» осуществило вклад в неденежной форме на сумму 4 334 млн. руб., и доля ЗАО «Севморнефтегаз» в общем имуществе участников совместной деятельности составила 48,9%. В результате доли прямого участия ОАО «Газпром» и ЗАО «Росшельф» в имуществе совместной деятельности составили 48,7% и 2,4% соответственно, а эффективный процент участия Группы снизился с 99,1% до 62,9% (см. Примечание 22).

Газонефтехимические компании

В третьем квартале 2002 г. Группа подписала ряд соглашений о приобретении дополнительных пакетов акций в ряде российских газонефтехимических компаний, большинство из которых были уже аффилированы с ОАО «АК «Сибур». В апреле 2003 г. в результате завершения юридических процедур по оформлению вышеуказанных сделок Группа установила контроль над большинством вышеуказанных компаний и таким образом увеличила свой контрольный пакет акций в уставном капитале ОАО «АК «Сибур» с 50,7% до 75,7%. Предполагается, что оплата будет осуществлена долгосрочными векселями номинальной стоимостью 17 824 млн. руб. и справедливой стоимостью, приблизительно равной 6 770 млн. руб., из которой 4 662 млн. руб. относится к компаниям, показатели которых были консолидированы в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г. Оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств этих компаний является предварительной и может быть скорректирована до 31 декабря 2004 г. по результатам анализа руководства. Руководство не предполагает возникновения существенной деловой репутации (гудвилла) в результате этой операции.

20 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 является основным акционером Группы и владеет около 38,37% выпущенных акций Группы. Представители государства также составляют большинство в Совете директоров. По состоянию на 30 июня 2003 г. на балансе дочерних обществ Группы находилось 18,16% 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.

20 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 25 446 млн. руб. и 27 344 млн. руб. по состоянию на 30 июня 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 5 095 млн. руб. и 8 555 млн. руб. по состоянию на 30 июня 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 14 676 млн. руб. и 14 331 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно. Процентные ставки варьируются в зависимости от транша кредита. По состоянию на 30 июня 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 13 825 млн. руб. и 15 767 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г., Группа производила поставки газа ассоциированным компаниям на суммы 22 117 млн. руб. и 46 234 млн. руб., и в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2002 г., – на суммы 16 891 млн. руб. и 34 083 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 68 долл. США до 155 долл. США и от 83 долл. США до 108 долл. США соответственно в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 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 80 долл. США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 и 2002 гг.

В отношении дебиторской задолженности АО «Молдовагаз» был создан резерв на снижение стоимости, который составил 15 233 млн. руб. и 14 914 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г.

Кроме того, Группа приобретала услуги по транспортировке газа у некоторых ассоциированных компаний, в основном у компании «ЕвроПол Газ С.А.», на общую сумму 2 603 млн. руб. и 8 231 млн. руб. за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г., и 2 853 млн. руб. и 5 324 млн. руб. за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2002 г. соответственно. Стоимость данных услуг определялась в зависимости от цен на газ, продаваемый этим компаниям.

ОАО «Стройтрансгаз»

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 и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2003 и 2002 гг., операции с ОАО «Стройтрансгаз» осуществлялись на основе договоров, утвержденных некоторыми бывшими представителями Совета директоров ОАО «Газпром», которые в то время лично (а также члены их семей) владели пакетами акций ОАО «Стройтрансгаз».

20 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г., ОАО «Стройтрансгаз» оказало Группе строительные услуги на сумму 15 370 млн. руб. и 17 678 млн. руб., и в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2002 г., – на сумму 13 831 млн. руб. и 18 462 млн. руб. соответственно. По состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. авансы, выданные ОАО «Стройтрансгаз», и дебиторская задолженность ОАО «Стройтрансгаз» перед Группой составили 1 888 млн. руб. и 6 276 млн. руб. соответственно. По состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. кредиторская задолженность Группы перед ОАО «Стройтрансгаз» за выполненные строительные работы составила 6 372 млн. руб. и 10 911 млн. руб. соответственно.

ОАО «АК Сибур»

Значительную часть операций ОАО «АК «Сибур» осуществляло со связанными сторонами. До приобретения дополнительных пакетов акций в ряде этих компаний в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г., операции со связанными сторонами ОАО «АК «Сибур» в основном включали операции с компаниями, являвшимися до момента приобретения дополнительных пакетов акций ассоциированными (см. Примечание 19).

ООО «Интерпроком»

В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2003 и 2002 гг., операции с ООО «Интерпроком» осуществлялись на основе договоров, утвержденных некоторыми бывшими представителями Совета директоров ОАО «Газпром» и представителем Правления Компании, которые в то время лично (а также члены их семей) владели значительными пакетами акций ООО «Интерпроком».

ООО «Интерпроком» является агентом Группы по приобретению оборудования и получает вознаграждение за свои услуги по фиксированной ставке комиссионного вознаграждения. За три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г., ООО «Интерпроком» приобрело для Группы оборудование на сумму 640 млн. руб. и 922 млн. руб., и за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2002 г., – на сумму 2 457 млн. руб. и 4 290 млн. руб. соответственно. По состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. авансы, выданные ООО «Интерпроком», и его дебиторская задолженность составили соответственно 3 646 млн. руб. и 877 млн. руб. За три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г., комиссия, выплаченная ООО «Интерпроком», составила 16 млн. руб. и 28 млн. руб., и за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2002 г., – 33 млн. руб. и 60 млн. руб. соответственно. По состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. кредиторская задолженность Группы перед ООО «Интерпроком» за приобретенное оборудование составила 696 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 3 920 млн. руб. и 6 982 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно. Указанные аккредитивы были выданы сторонним организациям, являющимся поставщиками оборудования, закупаемого ООО «Интерпроком» для Группы.

21 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 30 июня 2003 г. ставка рефинансирования составила 16,0% годовых). Налоговые расчеты Группы остаются открытыми для проверки со стороны налоговых и таможенных органов в течение трех лет.

Финансовые гарантии

Группа предоставила гарантии третьим сторонам на сумму 80 835 млн. руб. и 87 707 млн. руб. (включая гарантии в долл. США на сумму 2 600 млн. долл. США и 2 634 млн. долл. США) по состоянию на 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

На 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. в составе резервов предстоящих расходов и платежей по предоставленным гарантиям резерв не начислялся.

	<u>30 июня 2003 г.</u>	<u>31 декабря 2002 г.</u>
Гарантии выданные:		
«Трубопроводной компании «Голубой поток» Б. В.»	37 137	37 258
«Интерконнектор (ЮК) Лимитед»	33 383	34 963
Группе компаний «ИТЕРА»	1 733	3 088
«Альбустан Инвестментс Лтд. »	2 592	2 843
Прочим	<u>5 990</u>	<u>9 555</u>
	<u>80 835</u>	<u>87 707</u>

В апреле 2000 г. «Трубопроводной компании «Голубой поток» Б. В.», ассоциированной компании ОАО «Газпром», группой итальянских и японских банков был предоставлен заем в размере 71 233 млн. руб. (2 053 млн. долл. США) для строительства морской части трубопровода «Голубой поток». 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 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. компания использовала предоставленный заем, на который распространялись гарантии Группы, на сумму 37 137 млн. руб. и 37 258 млн. руб. (1 224 млн. долл. США и 1 172 млн. долл. США) соответственно, включая начисленные проценты на сумму 1 106 млн. руб. и 213 млн. руб. (37 млн. долл. США и 6 млн. долл. США) соответственно.

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 30 июня 2003 г. и 31 декабря 2002 г. гарантии, выданные ОАО «АК «Сибур» сторонним организациям, составили 189 млн. руб. и 2 572 млн. руб. соответственно.

22 СОБЫТИЯ ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Инвестиции

ЗАО «Агрохимическая корпорация «Азот»

В июле 2003 г. Группа дополнительно приобрела долю в размере 7,2% уставного капитала ЗАО «Агрохимическая корпорация Азот» у его акционеров по номинальной стоимости, увеличив свой общий пакет с 40,2% до 47,4%. Оплата на сумму 71 млн. руб. была осуществлена денежными средствами и приблизительно равна справедливой стоимости приобретенных чистых активов.

Совместная деятельность с ОАО «НК «Роснефть»

В июле 2003 г. ОАО «НК «Роснефть» приобрело долю в совместной деятельности 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 сократилась с 62,9% до 48,85%. Группа и ОАО «НК «Роснефть» контролируют совместную деятельность на паритетных условиях. В июле 2003 г. ОАО «НК «Роснефть» внесла 606 млн. руб. денежными средствами в качестве вклада в совместную деятельность.

Займы

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.

В октябре 2003 г. АБ «Газпромбанк» (ЗАО) разместил еврооблигации на сумму 750 млн. долл. США со сроком погашения в 2008 г. и процентной ставкой 7,25% годовых.

Финансовые гарантии

В августе 2003 г. Банк внешнеэкономической деятельности СССР (Внешэкономбанк) открыл компании «Юрал Транс Газ» кредитную линию на сумму 227 млн. долл. США для приобретения природного газа в Средней Азии, который впоследствии приобретает Группа. Группа предоставила поручительство в отношении указанной кредитной линии. Договор о предоставлении поручительства действует до декабря 2007 г.

**ОАО «ГАЗПРОМ»
ОТНОШЕНИЯ С ИНВЕТОРАМИ**

Официально зарегистрированный адрес ОАО «Газпром»:

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

Россия

Телефон: (7 095) 719 3001

Факс: (7 095) 719 8333, 719 8335

www.gazprom.ru