

ОАО «ГАЗПРОМ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА**

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам открытого акционерного общества «Газпром»

1. Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «Газпром» и его дочерних обществ (далее – «Группа»), которая включает бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 г., отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а так же существенные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

2. Руководство Группы несет ответственность за составление и объективное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и объективным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

3. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
4. Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и объективным представлением финансовой отчетности компании с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
5. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

6. По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.
7. Не делая оговорок к выраженному выше мнению, обращаем внимание на Примечания 23 и 32 к консолидированной финансовой отчетности. Правительству Российской Федерации принадлежит контрольный пакет акций ОАО «Газпром», и государственная экономическая и социальная политика оказывает влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

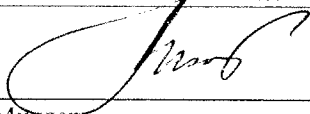
Москва, Российская Федерация
20 июня 2007 г.

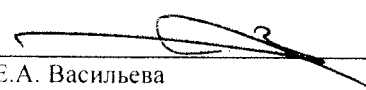
ОАО «ГАЗПРОМ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО МСФО НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.

(в миллионах российских рублей)

Прим.		31 декабря	
		2006 г.	2005 г.
	Активы		
	Оборотные активы		
7	Денежные средства и их эквиваленты	269 224	146 866
7	Денежные средства с ограничением к использованию	12 356	18 040
8	Краткосрочные финансовые активы	106 574	79 001
9	Дебиторская задолженность и предоплата	662 040	394 659
10	Товарно-материальные запасы	207 459	169 121
	НДС к возмещению	140 305	145 484
	Прочие оборотные активы	<u>84 347</u>	<u>48 282</u>
		1 482 305	1 001 453
	Внеоборотные активы		
11	Основные средства	3 034 968	2 791 011
12, 32	Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	318 142	233 782
13	Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата	251 123	179 187
14	Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	150 874	67 847
15	Прочие внеоборотные активы	<u>72 513</u>	<u>65 814</u>
		<u>3 827 620</u>	<u>3 337 641</u>
	Итого активы	5 309 925	4 339 094
	Обязательства и капитал		
	Краткосрочные обязательства		
16	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	398 126	219 983
20	Задолженность по текущему налогу на прибыль	18 957	15 265
17	Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	49 423	89 552
18	Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	290 705	180 959
18	Краткосрочные векселя к уплате	<u>102 859</u>	<u>20 710</u>
		860 070	526 469
	Долгосрочные обязательства		
19	Долгосрочные займы	668 343	741 849
19	Долгосрочные векселя к уплате	17 186	10 639
	Реструктурированная задолженность по расчетам с бюджетом	822	1 128
22	Резервы предстоящих расходов и платежей	119 578	83 794
20	Отложенное обязательство по налогу на прибыль	275 508	251 868
	Прочие долгосрочные обязательства	<u>18 598</u>	<u>4 613</u>
		<u>1 100 035</u>	<u>1 093 891</u>
	Итого обязательства	1 960 105	1 620 360
	Капитал		
23	Уставный капитал	325 194	325 194
23	Выкупленные собственные акции	(41 801)	(19 504)
23	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	<u>2 905 065</u>	<u>2 270 727</u>
		3 188 458	2 576 417
31	Доля меньшинства	<u>161 362</u>	<u>142 317</u>
	Итого капитал	<u>3 349 820</u>	<u>2 718 734</u>
	Итого обязательства и капитал	5 309 925	4 339 094



 А.Б. Миллер
 Председатель Правления
 20 июня 2007 г.

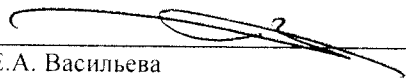

 Е.А. Васильева
 Главный бухгалтер
 20 июня 2007 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО МСФО
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 Г.
(в миллионах российских рублей)

Прим.		За год, закончившийся 31 декабря	
		2006 г.	2005 г.
24	Выручка от продаж	2 152 111	1 383 545
25	Операционные расходы	(1 363 923)	(929 561)
	Прибыль от продаж	788 188	453 984
26	Доходы от финансирования	97 923	53 890
26	Расходы по финансированию	(65 220)	(69 926)
12	Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	26 363	11 782
	Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	8 811	385
	Прибыль до налогообложения	856 065	450 115
	Текущий налог на прибыль	(213 844)	(118 028)
	Отложенный налог на прибыль	(5 760)	(16 156)
20	Налог на прибыль	(219 604)	(134 184)
	Прибыль за период	636 461	315 931
	Прибыль за период, относящаяся к:		
	Акционерам ОАО «Газпром»	613 345	311 125
31	Доле меньшинства	23 116	4 806
		636 461	315 931
28	Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся к прибыли акционеров ОАО «Газпром» (в рублях)	26,90	14,55



А.Б. Миллер
Председатель Правления
20 июня 2007 г.

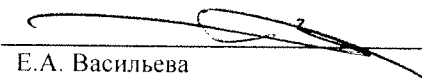

Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
20 июня 2007 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ГАЗПРОМ»
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО МСФО
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 Г.
 (в миллионах российских рублей)

Прим.		За год, закончившийся	
		2006 г.	2005 г.
	Операционная деятельность		
29	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	544 088	272 617
	Инвестиционная деятельность		
11	Капитальные вложения	(441 001)	(274 376)
	Чистое изменение займов выданных	(20 736)	1 542
	Полученные проценты	34 501	20 715
11	Капитализированные проценты	(17 275)	(15 189)
30	Приобретение дочерних обществ за минусом денежных средств в приобретенных обществах	(5 091)	(385 033)
	Приобретение ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(60 182)	(2 047)
	Поступления от ассоциированных и совместно контролируемых компаний	423	17 458
	Покупки долгосрочных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(1 653)	(22 556)
	Изменение прочих долгосрочных финансовых активов	(1 237)	6 076
	Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности	(512 251)	(653 410)
	Финансовая деятельность		
19	Поступления по долгосрочным займам (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	188 727	596 373
19	Погашение долгосрочных займов (включая текущую часть обязательств по долгосрочным займам)	(179 262)	(338 872)
	Чистые поступления от выпуска векселей	89 210	2 369
18	Чистое поступление краткосрочных заемных средств	54 269	23 162
23	Уплаченные дивиденды	(33 898)	(23 868)
30	Дивиденды, уплаченные дочерними обществами предыдущим и миноритарным акционерам	-	(14 682)
	Уплаченные проценты	(38 668)	(30 953)
23	Приобретение собственных акций	(246 535)	(126 691)
23	Продажа собственных акций	254 887	337 047
7	Изменение в остатках денежных средств с ограничением к использованию	5 684	(1 179)
	Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	94 414	422 706
	Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(3 893)	(1 204)
	Увеличение денежных средств и их эквивалентов	122 358	40 709
	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	146 866	106 157
	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	269 224	146 866



 А.Б. Миллер
 Председатель Правления
 20 июня 2007 г.

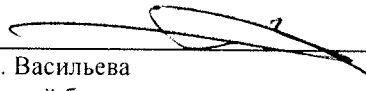

 Е.А. Васильева
 Главный бухгалтер
 20 июня 2007 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ПО МСФО
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 Г.
(в миллионах российских рублей)**

Прим.	Относящиеся к акционерам ОАО «Газпром»							
	Кол-во размещенных акций (млрд. штук)	Уставный капитал	Выкуплен- ные собственные акции	Нераспреде- ленная прибыль и прочие резервы	Итого	Доля меньшин- ства	Итого по капиталу	
	Сальдо на 31 декабря 2004 г.	20,1	325 194	(41 586)	1 808 865	2 092 473	45 551	2 138 024
	Прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		-	-	16 484	16 484	-	16 484
23	Курсовые разницы		-	-	(4 572)	(4 572)	-	(4 572)
	Чистая прибыль, отнесенная непосредственно на капитал		-	-	11 912	11 912	-	11 912
	Прибыль за период		-	-	311 125	311 125	4 806	315 931
	Итого доходов за период		-	-	323 037	323 037	4 806	327 843
23	Чистый результат от операций с выкупленными собственными акциями	2,8	-	22 082	164 845	186 927	-	186 927
23	Возврат активов социальной сферы на баланс государственных органов		-	-	(2 162)	(2 162)	-	(2 162)
23	Дивиденды		-	-	(23 858)	(23 858)	-	(23 858)
31	Объединение бизнеса и приобретение доли меньшинства		-	-	-	-	91 960	91 960
	Сальдо на 31 декабря 2005 г.	22,9	325 194	(19 504)	2 270 727	2 576 417	142 317	2 718 734
	Прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		-	-	57 129	57 129	-	57 129
23	Курсовые разницы		-	-	(236)	(236)	-	(236)
	Чистая прибыль, отнесенная непосредственно на капитал		-	-	56 893	56 893	-	56 893
	Прибыль за период		-	-	613 345	613 345	23 116	636 461
	Итого доходов за период		-	-	670 238	670 238	23 116	693 354
23	Чистый результат от операций с выкупленными собственными акциями	0,0	-	(22 297)	12 895	(9 402)	-	(9 402)
23	Возврат активов социальной сферы на баланс государственных органов		-	-	(14 562)	(14 562)	-	(14 562)
23	Дивиденды		-	-	(34 233)	(34 233)	(9 110)	(43 343)
31	Объединение бизнеса и приобретение доли меньшинства		-	-	-	-	5 039	5 039
	Сальдо на 31 декабря 2006 г.	22,9	325 194	(41 801)	2 905 065	3 188 458	161 362	3 349 820


А.Б. Миллер
Председатель Правления
20 июня 2007 г.


Е.А. Васильева
Главный бухгалтер
20 июня 2007 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

Группа осуществляет добычу нефти и производство нефтепродуктов. В результате приобретения в октябре 2005 года контрольного пакета акций ОАО «Сибирская нефтяная компания», с июня 2006 года переименованного в ОАО «Газпром нефть», объемы деятельности Группы по добыче и переработке нефти значительно увеличились. Группа осуществляет следующие основные виды хозяйственной деятельности:

- Разведка и добыча газа;
- Транспортировка газа;
- Продажа газа на внутренний рынок и на экспорт;
- Добыча нефти и газового конденсата;
- Переработка нефти, газового конденсата и прочих углеводородов и продажа продуктов переработки.

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

Среднесписочная численность работников за 2006 и 2005 гг. составила 440 тыс. и 402 тыс. человек соответственно, включая данные ОАО «Газпром нефть» и его дочерних обществ (далее – группа Газпром нефть).

2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

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

Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

3. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые ранее Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), и полностью им соответствует.

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

Определенные переклассификации были сделаны в отношении показателей бухгалтерского баланса предыдущего периода, отражающих предварительные суммы активов и обязательств ОАО «Газпром нефть» (см. Примечание 30).

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приводятся основные принципы учетной политики Группы.

4.1. Включение дочерних и ассоциированных компаний в консолидированную финансовую отчетность

Дочерние компании

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

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

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

Гудвилл и доля меньшинства

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

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

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

Доля меньшинства представляет собой часть прибыли или убытка и чистых активов дочернего общества, относящуюся к доле участия в уставном капитале, которая не принадлежит прямо или косвенно, через дочерние общества, головной компании. В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» покупатель признает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании, которые соответствуют критериям признания, по их справедливой стоимости на дату покупки, и любая доля меньшинства в приобретаемой компании устанавливается в размере доли меньшинства в чистой справедливой стоимости указанных статей.

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Ассоциированные компании

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

Метод долевого участия предусматривает отражение в консолидированном отчете о прибылях и убытках доли Группы в чистой прибыли (убытке) ассоциированной компании за год. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива.

Доля Группы в каждой ассоциированной компании отражается в консолидированном бухгалтерском балансе в сумме, включающей стоимость приобретения, гудвилл на дату приобретения, а также ее долю в прибылях и убытках и долю в изменениях резервов с момента приобретения, которые признаются в капитале. Под снижение стоимости таких инвестиций начисляется соответствующий резерв.

Признание убытков при использовании метода долевого участия прекращается с того момента, когда балансовая стоимость финансового вложения в ассоциированную компанию становится равной нулю, за исключением тех случаев, когда Группа отвечает по обязательствам ассоциированной компании или выдавала гарантии в отношении обязательств ассоциированной компании.

4.2. Финансовые активы

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

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

Данная категория подразделяется на две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о прибылях и убытках. Финансовый актив включается в данную категорию, если он приобретается главным образом для продажи в течение короткого периода времени или это является намерением руководства. Производные финансовые инструменты также относятся к категории предназначенных для торговли, если они не предназначены для целей хеджирования. Активы этой категории классифицируются как оборотные активы, если они предназначены для торговли или их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Группа не имела финансовых активов, при первоначальном признании классифицированных как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о прибылях и убытках.

б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

Снижение стоимости финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов. В случае с долевыми ценными бумагами, классифицируемыми как имеющиеся в наличии для продажи, для определения обесценения анализируется существенное или длительное уменьшение справедливой стоимости ценной бумаги ниже ее балансовой стоимости. При наличии таких данных для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, суммарный убыток, определяемый как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от снижения стоимости финансового актива, ранее отнесенного на финансовый результат, списывается из капитала и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Восстановление резервов под обесценение долевого инструмента, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках, не производится через консолидированный отчет о прибылях и убытках.

4.3. Производные финансовые инструменты

Группа (в основном, дочерние банки) при совершении торговых биржевых операций использует производные финансовые инструменты, включая договоры по форвардным операциям и договоры опционов на валютных рынках. Политика Группы предполагает отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости. Прибыли (убытки) от изменения справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Производные финансовые инструменты не отражаются как инструменты хеджирования.

В рамках обычной деятельности Группа заключает контракты на покупку и продажу газа, нефти, нефтепродуктов и прочих товаров. Большинство этих контрактов заключаются с целью осуществления поставок для обеспечения обязательств по продажам, а также для внутреннего потребления и, вследствие этого, не учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

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

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

4.4. Совместная деятельность и совместно контролируемые компании

Совместная деятельность осуществляется на основе договорных соглашений, в которых две или более сторон осуществляют экономическую деятельность при условии совместного контроля над ней. Совместная деятельность учитывается по методу пропорциональной консолидации, за исключением совместно контролируемых компаний, вложения в которые учитываются по методу долевого участия.

4.5. Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию

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

4.6. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается по стоимости сделки за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности. Резерв создается в том случае, если существуют объективные данные, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам на дату возникновения дебиторской задолженности.

4.7. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость исчисляется при реализации товаров (работ, услуг) и подлежит уплате налоговым органам в момент получения оплаты от покупателей товаров (работ, услуг) или в момент поставки товаров (работ, услуг) покупателям в зависимости от того, что произойдет раньше. НДС по приобретенным товарам (работам, услугам), как правило, возмещается за счет НДС, начисленного при реализации, после получения счета-фактуры. Налоговые органы разрешают производить погашение НДС в свернутом виде. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном бухгалтерском балансе развернуто и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств, кроме НДС, относящегося к объектам незавершенного строительства, который отражается в составе прочих внеоборотных активов. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

4.8. Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цене продажи и себестоимости. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, но не включает расходы по займам. Чистая возможная цена продажи – это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже и стоимости завершения производства.

4.9. Основные средства

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

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Деятельность по разведке и добыче газа и нефти учитывается по методу учета результативных затрат («продуктивных скважин»). В соответствии с методом учета результативных затрат, затраты на продуктивные эксплуатационные и разведочные скважины капитализируются. Расходы на нерезультативные разведочные скважины списываются на затраты по мере того, как они признаются непродуктивными. Прочие затраты на осуществление разведочных работ относятся на расходы по мере возникновения. Расходы на осуществление разведочных работ отражаются в составе расходов на исследования и разработки в составе операционных расходов.

Стоимость существенных обновлений и усовершенствований основных средств капитализируется. Затраты на обслуживание, текущий ремонт и незначительные обновления относятся на расходы по мере их возникновения. Незначительные обновления включают расходы, в результате которых не происходит качественного технического усовершенствования данного объекта. Прибыли и убытки от выбытия основных средств включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках по мере их возникновения.

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

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

Возврат на баланс государственных органов объектов социальной сферы (таких, как жилые дома, пансионаты, школы и медицинские учреждения), которые были переданы на баланс Группы при приватизации, отражается в консолидированной финансовой отчетности только при прекращении обязательств по их оперативному управлению. В связи с тем, что Группа контролирует будущие выгоды от использования указанных активов и несет соответствующие операционные риски и риски, связанные с содержанием объектов, Группа отражает указанные активы на своем балансе до момента передачи государственным органам власти, несмотря на то, что не имеет права собственности на эти объекты. Выбытия указанных объектов рассматриваются в качестве операций с акционером, так как возврат данных активов осуществляется в пользу государства, как предусматривалось первоначальным планом приватизации. Следовательно, при выбытии стоимость данных активов относится на уменьшение капитала.

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

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

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

Амортизация скважин была начислена исходя из суммы фактических затрат по линейному методу, а не пропорционально объему добычи, что является более широко распространенной международной отраслевой практикой, так как разница в результатах при применении этих методов незначительна для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности. На объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется.

Амортизационные отчисления, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, не включают в себя суммы начисленной амортизации, отнесенной на стоимость объектов, построенных хозяйственным способом, и суммы амортизации, капитализированные как часть стоимости товарных запасов газа.

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.10. Снижение стоимости активов**

На каждую дату составления консолидированного бухгалтерского баланса руководство производит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой стоимости (см. Примечание 4.1 в отношении снижения стоимости гудвилла). В случае выявления такого снижения стоимости активов балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы. Разница отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором такое снижение было выявлено. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы.

4.11. Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств (которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае существенного их отличия от процентной ставки по полученному займу) за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан займ.

4.12. Отложенный налог на прибыль

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по временным разницам с использованием балансового метода учета обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства включаются в консолидированную финансовую отчетность по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в консолидированной финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются только в том случае, если существует вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать отложенные налоговые активы или если такие активы смогут быть зачтены против существующих отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применимы в периоде, когда будут реализованы активы или погашены обязательства, на основе ставок налога, действовавших на отчетную дату, или о введении которых в действие в ближайшем будущем было достоверно известно по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

4.13. Операции, выраженные в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., пересчитываются в российские рубли по официальным обменным курсам на эти даты. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникшие в результате расчетов по таким операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как курсовые разницы.

Бухгалтерские балансы зарубежных дочерних, ассоциированных и совместно контролируемых компаний пересчитываются в российские рубли по официальным курсам на отчетную дату. Отчеты о прибылях и убытках этих компаний пересчитываются по среднему обменному курсу за год. Разницы, возникающие при пересчете величины чистых активов иностранных дочерних и ассоциированных компаний, учитываются как курсовые разницы и включаются в капитал.

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

Официальный курс обмена доллара США к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 26,33 и 28,78 на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно. Официальный курс обмена евро к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 34,70 и 34,19 на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля. Российский рубль не является конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

4.14. Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы, включая резерв по пенсионным обязательствам и обязательствам, связанным с нанесением ущерба окружающей среде, и обязательствам, связанным с выводом из эксплуатации основных средств, признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольно принятое на себя обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов и которое можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Обязательства отражаются сразу же после их выявления по текущей справедливой стоимости будущих денежных потоков, связанных с погашением этих обязательств. Первоначальная оценка затрат на ликвидацию основных средств капитализируется в составе объектов основных средств.

4.15. Капитал

Выкупленные акции ОАО «Газпром»

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

В случае если в договоре предусмотрено обязательство обратного выкупа собственных акций и других долевого финансовых инструментов за денежные средства или другие финансовые активы, такое обязательство признается по приведенной стоимости исходя из цены выкупа. При первоначальном признании этого обязательства, его справедливая стоимость корректирует капитал. При этом сумма, уплачиваемая сверх рыночной стоимости данного опциона, учитывается в составе капитала.

Дивиденды

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

4.16. Признание выручки

Выручка от продажи продукции для целей составления консолидированной финансовой отчетности признается в момент ее поставки покупателям и перехода права собственности и отражается в консолидированной финансовой отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС), акцизов и других аналогичных обязательных платежей. Выручка от продаж услуг по транспортировке газа отражается после предоставления услуг по транспортировке газа, подтверждением чего является доставка газа в соответствии с договором.

Цены на природный газ и тарифы на транспортировку газа в Российской Федерации преимущественно устанавливаются Федеральной службой по тарифам («ФСТ»). Цены на газ, экспортируемый в европейские страны, индексируются в основном с учетом цен на продукты нефтегазопереработки и,

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

до некоторой степени, цен на уголь, в соответствии с условиями долгосрочных договоров. Цены на газ, экспортируемый в страны бывшего Советского Союза, как правило, являются фиксированными и определяются одногодичными договорами.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Зачетные операции и прочие операции с неденежным порядком расчетов

Погашение части дебиторской задолженности покупателей производится в форме зачетов взаимных требований (зачетные операции) или других неденежных расчетов. Неденежные расчеты включают также расчеты векселями, представляющими собой долговые обязательства. Часть других операций, включая осуществление финансирования капитальных вложений, также производится путем зачета взаимных требований или других неденежных расчетов.

Выручка и расходы, которые производятся в форме зачетов взаимных требований, бартера и других неденежных расчетов признаются в наиболее вероятной оценке справедливой стоимости активов, полученных или переданных в результате этих расчетов. Справедливая стоимость определяется на основании доступной рыночной информации.

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

Векселя

Выпущенные Группой векселя учитываются по справедливой стоимости полученного вознаграждения или по справедливой стоимости векселя, которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам. В последующие периоды векселя отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Любые разницы между справедливой стоимостью полученного вознаграждения (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражаются как проценты к уплате в течение срока, на который выдан вексель.

Группа также принимает векселя от своих покупателей (выпущенные как покупателями, так и третьими сторонами) в оплату дебиторской задолженности. Векселя, выпущенные покупателями, отражаются так же, как дебиторская задолженность Группы; векселя, выпущенные третьими сторонами, учитываются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

4.17. Проценты

Проценты к получению и проценты к уплате отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по принципу начисления с использованием метода эффективной ставки процента. В состав процентов к получению входят номинальный процент, а также начисленный дисконт и премии. Если возникают сомнения относительно погашения выданных займов, их стоимость списывается до возмещаемой стоимости (используя первоначальную эффективную ставку), а проценты к получению после этого признаются на основе той же эффективной процентной ставки.

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.18. Исследования и разработки (НИОКР)**

Затраты на исследования учитываются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки проектов отражаются как нематериальные активы (в составе прочих долгосрочных активов) лишь в том случае, когда ожидается, что такие затраты принесут определенные экономические выгоды в будущем. Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Однако затраты на разработки, которые первоначально были списаны на расходы, не капитализируются в последующие периоды, даже если они будут отвечать условиям признания активов.

4.19. Вознаграждения сотрудников*Пенсионное обеспечение и прочие льготы для лиц пенсионного возраста*

Группа применяет систему пенсионного обеспечения с установленными выплатами. Пенсионное обеспечение предоставляется большинству работников Группы. Затраты на пенсионное обеспечение отражаются по методу прогнозируемой условной единицы. Затраты на пенсионное обеспечение начисляются и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в качестве резерва по пенсионным обязательствам в составе операционных расходов таким образом, чтобы распределить регулярные затраты в течение срока службы сотрудников. Пенсионные обязательства оцениваются по текущей стоимости прогнозируемых оттоков денежных средств с использованием ставок процента, применяемых к государственным ценным бумагам, срок погашения которых примерно соответствует срокам погашения указанных обязательств. Актуарные прибыли и убытки отражаются в течение среднего оставшегося срока службы сотрудников, если эти прибыли и убытки превышают коридор в 10%.

Группа консолидирует НПФ «Газфонд», который управляет пенсионным планом Группы с установленными выплатами. Члены руководства Группы являются попечителями НПФ «Газфонд». Существенную часть активов НПФ «Газфонд» составляют акции ОАО «Газпром». Вышеуказанные акции ОАО «Газпром» отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе в составе выкупленных собственных акций.

В ходе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные платежи в государственный пенсионный фонд, который может быть определен как пенсионный план с установленными взносами, отражаются в составе операционных расходов как расходы на оплату труда по мере возникновения. Расходы по обеспечению прочих дискреционных пенсионных выплат (включая добровольно принятые на себя обязательства) начисляются и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках таким образом, чтобы распределить регулярные затраты в течение периода службы сотрудников.

Расходы на социальные нужды

Группа несет расходы на социальные нужды работников, связанные, в частности, с предоставлением медицинского обслуживания и содержанием объектов социальной инфраструктуры. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом производственного персонала, и, соответственно, относятся на операционные расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

4.20. Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные в консолидированном бухгалтерском балансе, включают остатки наличных денежных средств и остатки денежных средств в банках, финансовые активы, дебиторскую задолженность, векселя, кредиторскую задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и заемные средства. Конкретные методы признания и оценки в консолидированной финансовой отчетности раскрываются в отдельных статьях учетной политики, относящихся к каждому инструменту.

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Учет финансовых поручительств

Финансовые поручительства, выданные первоначально, признаются в учете по справедливой стоимости и в дальнейшем отражаются по наивысшей из первоначальной стоимости и стоимости, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, Условные обязательства и Условные активы», за минусом накопленной амортизации, признаваемой в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка».

Раскрытие информации о справедливой стоимости

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость дебиторской задолженности рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным займам на отчетную дату.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость финансовых обязательств и прочих финансовых инструментов (за исключением котируемых на бирже) рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки, по которой Группа может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов.

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

4.21. Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

В 2006 году Группа начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2006 г. и имеют отношение к ее деятельности, за исключением МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка минеральных ресурсов», изменений к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов: чистые инвестиции в иностранную компанию», изменений к МСФО (IAS) 39 «Хеджирование денежных потоков от прогнозных внутригрупповых операций», «Опция справедливой стоимости» и «Договоры финансового поручительства», изменений к МСФО (IFRS) 4 «Договоры финансового поручительства», интерпретаций IFRIC 4 «Определение наличия условий аренды в договоре», IFRIC 5 «Права на доли возникающие в результате вывода фондов из эксплуатации восстановления и экологической реабилитации» и IFRIC «Изменения №12 Постоянного Комитета по Интерпретациям («SIC-12»)), которые Группа начала применять в 2005 году досрочно.

С 1 января 2006 г. Группа начала применять изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам – актуарные прибыли и убытки, групповые планы и раскрытия». Поправка к МСФО (IAS) 19 предусматривает дополнительную возможность отнесения в полном объеме актуарных прибылей и убытков, связанных с выплатой вознаграждений по окончании трудовой деятельности в рамках пенсионных планов с установленными выплатами, непосредственно на нераспределенную прибыль в составе капитала. Данный МСФО также расширил объем раскрытия обязательной информации в отношении пенсионных планов с установленными выплатами и разъяснил методы учета соглашения между группой работодателей и работниками - участниками пенсионного плана. Применение пересмотренного стандарта не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Группы в отношении признания актуарных прибылей и убытков.

Интерпретации IFRIC 6 «Обязательства, возникающие в результате операций на конкретном рынке – электрическое и электронное оборудование, списываемое в утиль», IFRIC 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО (IAS) 29» и IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность при принятии или в течение 2006 г.

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

– МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» и дополнительная поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности – раскрытие информации по капиталу» (введена в действие с 1 января 2007 г.). Новый МСФО (IFRS) 7 требует более подробного раскрытия информации о финансовых инструментах. Объем раскрытий значительно увеличится, при этом основное внимание будет уделяться количественной информации о рисках и методах управления рисками. Раскрываемая количественная информация будет содержать сведения о степени, в которой компания подвержена риску, исходя из информации, которая была по внутренним каналам предоставлена ключевым руководителям компании. Раскрытие качественной и количественной информации будет касаться кредитного риска, риска ликвидности и рыночного риска, в том числе анализа чувствительности к рыночному риску. МСФО (IFRS) 7 заменяет МСФО (IAS) 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и некоторые из требований МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Поправка к МСФО (IAS) 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В настоящее время Группа проводит оценку влияния МСФО (IFRS) 7 и поправки к МСФО (IAS) 1 на информацию, раскрываемую в ее консолидированной финансовой отчетности.

– МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или после этой даты. Стандарт замещает МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность». Стандарт требует, чтобы результаты деятельности операционных сегментов компании отражались в отчетности «с точки зрения руководства». В общих чертах, информация, отражаемая в отчетности, должна быть информацией, которую руководство использует для внутренних целей при оценке деятельности сегментов и принятии решения о распределении ресурсов между операционными сегментами. Такая информация может отличаться от той, которая используется для подготовки отчета о прибылях и убытках и бухгалтерского баланса. Вследствие этого МСФО требует пояснений по принципам подготовки сегментной информации и приведение ее к показателям отчета о прибылях и убытках и бухгалтерского баланса. Руководство ожидает, что применение МСФО (IFRS) 8 не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

– Поправка к МСФО (IAS) 23 «Расходы по займам», которая вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или после этой даты. Поправка к МСФО (IAS) 23 исключает возможность сразу же включать в состав затрат те расходы по займам, которые можно непосредственно отнести на активы, подготовка которых к использованию или реализации занимает достаточно большой период времени. Ожидается, что применение этих поправок не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

– Интерпретация IFRIC 8 «Область применения МСФО (IFRS) 2» (IFRIC 8), применяемая к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 мая 2006 г. или после этой даты. Интерпретация содержит пояснение, что ситуация, когда определяемая уплаченная цена оказывается ниже справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов или возникшего обязательства, как правило, указывает на то, что был или будет осуществлен дополнительный платеж, и к такой ситуации применяется МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов». Ожидается, что применение IFRIC 8 не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

– IFRIC 9 «Переоценка встроенных производных финансовых инструментов» (IFRIC 9) вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июня 2006 г. или после этой даты. Интерпретация разъясняет применение МСФО (IAS) 39 (с изменениями) в отношении последующего пересмотра порядка раздельного учета встроенного производного инструмента и основного договора. Согласно интерпретации последующий пересмотр порядка учета разрешен только в том случае, если имеют место изменения договора, вследствие которых происходят значительные изменения денежных

4. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

потоков, связанных с его исполнением. Ожидается, что применение IFRIC 9 не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

– Интерпретация IFRIC 11 «МСФО (IFRS) 2 - Группа и операции с собственными акциями» (IFRIC 11) вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 марта 2007 г. или после этой даты. Согласно Интерпретации выплата, основанная на акциях, в рамках которой компания получает товары или услуги в качестве оплаты за долевые инструменты компании, должна учитываться как операция с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которой осуществляются долевыми инструментами, независимо от того, как получены необходимые долевые инструменты. В Интерпретации также содержится руководство в отношении того, как учитывать операции с выплатами, основанными на акциях, в рамках которых поставщикам товаров или услуг компании предоставляются долевые инструменты ее материнской компании, в финансовой отчетности компании – как операции, расчеты по которым осуществляются денежными средствами или долевыми инструментами. Ожидается что применение IFRIC 11 не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

– Интерпретация IFRIC 12 «Сервисные концессионные соглашения» (IFRIC 12), применяемая к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2008 г. или после этой даты. Сервисные концессионные соглашения – соглашения, согласно которым государство или организации государственного сектора предоставляют право организациям частного сектора оказывать услуги в отношении объектов общественного пользования (таких как дороги, аэропорты и другие объекты общественного пользования). Интерпретация разъясняет, как организации частного сектора должны применять существующие МСФО для учета прав и обязательств, которые они приобретают в рамках сервисных концессионных соглашений. В настоящее время Группа оценивает влияние, которое принятие Интерпретации IFRIC 12 может иметь на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

5.1. Налоговое законодательство

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

5.2. Налоговая позиция

Налоговая позиция Группы (потенциальные налоговые расходы и активы) оценивается руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль определяются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пени, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

5.3. Допущения, использованные при определении суммы резервов

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности

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

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)*Снижение стоимости прочих активов*

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

Учет резервов

Отражение в учете обесценения включает создание резервов на снижение стоимости объектов незавершенного строительства, финансовых активов, прочих долгосрочных активов и товарно-материальных запасов. Учитывая специфику производственного цикла Группы, некоторые важные решения по проектам капитального строительства принимаются по окончании финансового года. Поэтому, как правило, расходы по начислению резервов или доходы от восстановления резервов в четвертом квартале финансового года превышают соответствующие расходы и доходы других кварталов. Резервы под обязательства включают, главным образом, резервы по обязательствам по охране окружающей среды и по пенсионным обязательствам. Группа отражает обесценение или начисляет указанные резервы в тех случаях, когда анализ показывает, что существует высокая вероятность возникновения обязательства или высокая вероятность того, что стоимость актива не будет возмещена, и при этом может быть сделана обоснованная оценка соответствующих резервов. Оценка Группой резервов под обязательства основывается на фактах, известных в настоящее время, и на ожиданиях руководства в отношении конечного результата от погашения обязательства в будущем. Фактические результаты могут отличаться от оценок, и в будущем оценки могут меняться в положительную или отрицательную стороны в зависимости от результата или ожиданий, основывающихся на фактах, сопровождающих каждое обязательство. Резерв под пенсионные обязательства периодически корректируется на основании обновленных актуарных допущений (см. Примечание 22).

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

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

5.5. Сроки полезного использования основных средств

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

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем. Руководство считает, что действующие лицензии на те месторождения углеводородов, которые, как ожидается, будут продуктивными после окончания срока их действия, будут продлены за небольшую дополнительную стоимость. В связи с ожидаемым продлением лицензий на эксплуатацию месторождений, амортизация по объектам основных средств производственного назначения начислялась исходя из сроков эксплуатации, даже в тех случаях, когда эти сроки превышают сроки действия текущих лицензий.

6. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство не выделяет отдельных хозяйственных сегментов внутри Группы, так как Группа осуществляет свою деятельность как вертикально интегрированное производство, и почти вся внешняя продажа является продажей газа. Однако, в соответствии с практикой, предлагаемой стандартом МСФО (IAS) 14 «Сегментная информация» для вертикально интегрированных производств, в деятельности Группы выделяются следующие основные операционные сегменты:

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

Указанные сегменты нашли отражение в организационной структуре Группы и в системе подготовки внутренней финансовой отчетности Группы.

С целью приведения сегментной информации предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятой в текущем отчетном периоде, были проведены определенные переклассификации. Ранее Группа раскрывала информацию о продажах нефти и газового конденсата в составе сегмента «Переработка», так как не было отдельных сегментов по добыче и продаже нефти и газового конденсата. Руководство считает, что представление добычи нефти и газового конденсата в составе самостоятельного сегмента дает более достоверное представление о деятельности Группы после приобретения ОАО «Газпром нефть» (см. Примечание 1) и о соответствующем росте объемов деятельности Группы по добыче нефти. Для обеспечения соответствия форме представления данных в отчетном периоде соответствующие изменения были внесены в сегментную информацию и данные Примечания 24 «Выручка от продаж» за год, закончившийся 31 декабря 2005 г.

ОАО «ГАЗПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО – 31 ДЕКАБРЯ 2006 Г.

(в миллионах российских рублей)

6. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

	Добыча газа	Транспор- тировка	Поставка газа	Добыча нефти и газового конденсата	Пере- работка	Прочее	Итого
31 декабря 2006 г.							
Активы по сегментам	938 003	1 535 281	443 162	582 427	316 182	837 760	4 652 815
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	69 116	32 161	22 298	125 443	32 507	36 617	318 142
Нераспределенные активы							535 875
Исключение межсегментных операций							(196 907)
Итого по активам							5 309 925
Обязательства по сегментам	73 383	165 451	165 071	54 028	69 571	184 108	711 612
Нераспределенные обязательства							1 445 400
Исключение межсегментных операций							(196 907)
Итого по обязательствам							1 960 105
Капитальные вложения	114 023	215 121	19 492	50 972	19 257	13 920	432 785
Амортизация	38 859	73 229	981	35 127	15 268	3 982	167 446
Увеличение резервов на снижение стоимости и прочих резервов	15 585	16 169	502	1 032	2 438	7 246	42 972
Нераспределенные резервы на снижение стоимости и прочие резервы							499
Итого резервов на снижение стоимости и прочих резервов							43 471
31 декабря 2005 г.							
Активы по сегментам	888 256	1 376 760	284 057	467 309	166 093	545 895	3 728 370
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	1 473	33 772	21 907	132 260	18 303	26 067	233 782
Нераспределенные активы							538 398
Исключение межсегментных операций							(161 456)
Итого по активам							4 339 094
Обязательства по сегментам	65 493	115 063	111 592	31 796	48 969	81 680	454 593
Нераспределенные обязательства							1 327 223
Исключение межсегментных операций							(161 456)
Итого по обязательствам							1 620 360
Капитальные вложения	89 505	150 567	16 393	22 744	16 093	13 729	309 031
Амортизация	36 947	69 192	943	4 965	8 554	4 182	124 783
Увеличение резервов на снижение стоимости и прочих резервов	8 499	9 251	9 351	-	1 958	1 373	30 432
Нераспределенные резервы на снижение стоимости и прочие резервы							(155)
Итого резервов на снижение стоимости и прочих резервов							30 277

Активы по сегментам состоят главным образом из основных средств и оборотных активов. Нераспределенные активы включают в себя НДС к возмещению, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением к использованию и прочие внеоборотные активы.

ОАО «ГАЗПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО – 31 ДЕКАБРЯ 2006 Г.

(в миллионах российских рублей)

6 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

Обязательства по сегментам состоят из кредиторской задолженности, возникающей в ходе текущей деятельности, без учета налогов к уплате, и резервов предстоящих расходов и платежей.

В состав капитальных вложений включены поступления в результате приобретения дочерних обществ. Приведенное выше начисление резервов на снижение стоимости и прочих резервов включает в себя резервы на снижение стоимости дебиторской задолженности, незавершенного капитального строительства, запасов и прочих долгосрочных активов, а также резервы предстоящих расходов и платежей.

	Добыча газа	Транспор- тировка	Поставка газа	Добыча нефти и газового конденсата	Перера- ботка	Прочее	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2006 г.							
Выручка по сегментам							
Выручка от межсегментных продаж	223 437	441 205	41 531	56 752	7 739	-	770 664
Выручка от внешних продаж	<u>4 242</u>	<u>34 500</u>	<u>1 407 377</u>	<u>171 709</u>	<u>434 985</u>	<u>99 298</u>	<u>2 152 111</u>
Итого выручки по сегментам	227 679	475 705	1 448 908	228 461	442 724	99 298	2 922 775
Расходы по сегментам							
Межсегментные расходы	(5 361)	(44 217)	(650 978)	-	(70 108)	-	(770 664)
Внешние расходы	<u>(201 340)</u>	<u>(284 034)</u>	<u>(364 880)</u>	<u>(119 693)</u>	<u>(317 901)</u>	<u>(72 636)</u>	<u>(1 360 484)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(206 701)</u>	<u>(328 251)</u>	<u>(1 015 858)</u>	<u>(119 693)</u>	<u>(388 009)</u>	<u>(72 636)</u>	<u>(2 131 148)</u>
Финансовый результат по сегментам	20 978	147 454	433 050	108 768	54 715	26 662	791 627
Нераспределенные операционные расходы							<u>(3 439)</u>
Прибыль от продаж							788 188
Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	1 488	1 048	5 915	4 777	8 910	4 225	26 363

6 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

	Добыча газа	Транспор- тировка	Поставка газа	Добыча нефти и газового конденсата	Перера- ботка	Прочее	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2005 г.							
Выручка по сегментам							
Выручка от межсегментных продаж	196 120	332 225	35 246	27 803	5 704	-	597 098
Выручка от внешних Продаж	<u>3 504</u>	<u>25 050</u>	<u>1 033 971</u>	<u>52 591</u>	<u>202 870</u>	<u>65 559</u>	<u>1 383 545</u>
Итого выручки по сегментам	199 624	357 275	1 069 217	80 394	208 574	65 559	1 980 643
Расходы по сегментам							
Межсегментные расходы	(4 715)	(37 825)	(515 613)	-	(38 945)	-	(597 098)
Внешние расходы	<u>(181 067)</u>	<u>(261 998)</u>	<u>(233 220)</u>	<u>(40 438)</u>	<u>(141 397)</u>	<u>(49 402)</u>	<u>(907 522)</u>
Итого расходов по сегментам	<u>(185 782)</u>	<u>(299 823)</u>	<u>(748 833)</u>	<u>(40 438)</u>	<u>(180 342)</u>	<u>(49 402)</u>	<u>(1 504 620)</u>
Финансовый результат по сегментам	13 842	57 452	320 384	39 956	28 232	16 157	476 023
Нераспределенные операционные расходы							<u>(22 039)</u>
Прибыль от продаж							453 984
Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	190	1 841	6 509	3 067	175	-	11 782

Выручка от межсегментной продажи состоит главным образом из следующих элементов:

- Добыча газа - продажа газа сегменту «Поставка газа»;
- Транспортировка - оказание услуг по транспортировке газа сегменту «Поставка газа»;
- Поставка газа - продажа газа сегменту «Транспортировка» на операционные нужды;
- Добыча нефти и газового конденсата - продажа нефти и газового конденсата сегменту «Переработка» для последующей переработки;
- Переработка - продажа продуктов переработки углеводородов другим сегментам.

Внутренние трансфертные цены устанавливаются руководством Группы с целью обеспечения потребностей финансирования конкретных дочерних обществ в рамках каждого отдельного сегмента. Цены определяются на основе показателей российской бухгалтерской отчетности каждого дочернего общества по принципу «себестоимость плюс нормальная прибыль».

В нераспределенные расходы включены корпоративные расходы, в том числе резервы на снижение стоимости некоторых финансовых активов.

Активы Группы в основном расположены в Российской Федерации. Продажи по географическим регионам раскрыты в Примечании 24.

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

В составе денежных средств и их эквивалентов в консолидированном бухгалтерском балансе отражены наличные денежные средства и средства на счетах в банках. В составе денежных средств с ограничением к использованию отражены денежные средства и их эквиваленты в сумме 2 877 млн. руб. и 10 954 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями некоторых займов. Кроме того, ограниченные к использованию денежные средства согласно банковскому законодательству включают также остатки денежных средств в дочерних банках в размере 9 479 млн. руб. и 7 086 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

8. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Прим.		31 декабря	
		2006 г.	2005 г.
	Финансовые активы, предназначенные для торговли:		
33	Корпоративные облигации	31 462	26 595
	Корпоративные акции	36 444	21 929
	Облигации государственных и муниципальных органов власти	9 388	5 875
	Векселя	7 522	2 882
	Прочие	-	126
		<u>84 816</u>	<u>57 407</u>
	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:		
33	Облигации	14 998	10 290
	Векселя (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 4 353 млн. руб. и 5 503 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно)	<u>6 760</u>	<u>11 304</u>
		<u>21 758</u>	<u>21 594</u>
	Всего краткосрочные финансовые активы	106 574	79 001

Финансовые активы, предназначенные для торговли, в основном включают рыночные долевые и долговые ценные бумаги, находящиеся на балансе НПФ «Газфонд» и дочерних банков Группы и предназначенные для получения краткосрочной прибыли.

Финансовые активы, предназначенные для торговли, находящиеся на балансе НПФ «Газфонд», составляют 46 340 млн. руб. и 28 849 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

Финансовые активы, предназначенные для торговли, находящиеся на балансе дочерних банков Группы, составляют 33 977 млн. руб. и 23 579 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА

	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 66 020 млн. руб. и 68 960 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно)	254 082	181 316
Авансы выданные и предоплата (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 1 991 млн. руб. и 3 574 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно)	114 059	79 684
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 23 951 млн. руб. и 25 399 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно)	<u>293 899</u>	<u>133 659</u>
	662 040	394 659

Справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно 199 772 млн. руб. и 141 493 млн. руб. дебиторской задолженности покупателей и заказчиков за вычетом резерва на снижение стоимости номинированы в иностранной валюте (главным образом в долларах США и евро).

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. прочая дебиторская задолженность включает в себя дебиторскую задолженность, относящуюся к деятельности АБ «Газпромбанк» (ЗАО), в размере 243 735 млн. руб. и 109 660 млн. руб. соответственно. Эти суммы, в основном, представляют собой депозиты в других банках и кредиты, выданные клиентам банков на коммерческих условиях в зависимости от кредитных рисков и сроков погашения.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. среднегодовые процентные ставки по банковским депозитам и займам в российских рублях варьировались от 5,6% до 14,1%, а в иностранной валюте – от 2,0% до 10,6%. По состоянию на 31 декабря 2005 г. среднегодовые ставки процентов по банковским депозитам и займам в российских рублях варьировались от 7,7% до 14,8%, а в иностранной валюте – от 2,3% до 12,4%.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. дебиторская задолженность АБ «Газпромбанк» (ЗАО) включает в себя депозиты в других банках и финансовых институтах, обремененные залогом в обеспечение займов, полученных ОАО «Газпром», на суммы 0 млн. руб. и 1 566 млн. руб. соответственно.

Справедливая стоимость банковских депозитов и займов приблизительно равнялась их балансовой стоимости, так как они носили, в основном, краткосрочный характер и предоставлялись на коммерческих условиях.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно, приблизительно 7% и 10% всей дебиторской задолженности было погашено путем взаимозачета или других неденежных расчетов.

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Газ в трубопроводах и хранилищах	89 993	76 568
Сырье и материалы (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 1 697 млн. руб. и 1 712 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно)	75 450	65 122
Товары для перепродажи (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 155 млн. руб. и 210 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно)	18 041	12 649
Нефть и продукты переработки	<u>23 975</u>	<u>14 782</u>
	207 459	169 121

ОАО «ГАЗПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО – 31 ДЕКАБРЯ 2006 Г.

(в миллионах российских рублей)

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Трубо- проводы	Сква- жины	Машины и обору- дование	Здания и дороги	Лицензии на добычу	Объекты социаль- ной сферы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
По состоянию на 31.12.04								
Первоначальная стоимость	1 445 701	438 585	759 735	849 804	74 606	113 392	258 786	3 940 609
Накопленная амортизация	(701 486)	(208 009)	(427 986)	(384 660)	-	(35 384)	-	(1 757 525)
Остаточная стоимость на 31.12.04	744 215	230 576	331 749	465 144	74 606	78 008	258 786	2 183 084
Амортизация	(39 916)	(12 537)	(35 047)	(29 330)	(970)	(3 248)	-	(121 048)
Поступление	682	73	2 769	2 655	-	223	302 629	309 031
Приобретение дочерних обществ	-	54 793	74 292	42 935	230 708	1 166	36 474	440 368
Передача	72 044	36 916	77 010	58 930	-	4 058	(248 958)	-
Выбытие	(105)	(543)	(4 437)	(3 344)	-	(4 011)	(7 019)	(19 459)
Увеличение резерва на снижение стоимости	-	-	-	-	-	-	(965)	(965)
Остаточная стоимость на 31.12.05	776 920	309 278	446 336	536 990	304 344	76 196	340 947	2 791 011
По состоянию на 31.12.05								
Первоначальная стоимость	1 517 601	529 470	906 902	948 566	305 314	113 109	340 947	4 661 909
Накопленная амортизация	(740 681)	(220 192)	(460 566)	(411 576)	(970)	(36 913)	-	(1 870 898)
Остаточная стоимость на 31.12.05	776 920	309 278	446 336	536 990	304 344	76 196	340 947	2 791 011
Амортизация	(41 543)	(15 411)	(42 201)	(32 693)	(29 895)	(2 677)	-	(164 420)
Поступление	18	-	13 402	653	-	633	418 079	432 785
Приобретение дочерних обществ	122	-	6 662	3 229	-	-	10 489	20 502
Передача	103 507	67 749	108 936	90 560	-	4 160	(374 912)	-
Выбытие	(22)	(311)	(3 242)	(4 130)	-	(17 597)	(11 644)	(36 946)
Увеличение резерва на снижение стоимости	-	-	-	-	-	-	(7 964)	(7 964)
Остаточная стоимость на 31.12.06	839 002	361 305	529 893	594 609	274 449	60 715	374 995	3 034 968
По состоянию на 31.12.06								
Первоначальная стоимость	1 621 078	595 817	1 020 655	1 024 589	305 314	90 081	374 995	5 032 529
Накопленная амортизация	(782 076)	(234 512)	(490 762)	(429 980)	(30 865)	(29 366)	-	(1 997 561)
Остаточная стоимость на 31.12.06	839 002	361 305	529 893	594 609	274 449	60 715	374 995	3 034 968

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

На каждую дату составления консолидированного бухгалтерского баланса руководство производит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой стоимости. В результате такой оценки руководством возмещаемой стоимости, объекты незавершенного строительства показаны за вычетом резерва на снижение стоимости на сумму 91 803 млн. руб. и 87 605 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно. Начисленные резервы на снижение стоимости объектов незавершенного строительства относятся, главным образом, к проектам, выполнение которых приостановлено на неопределенное время и которые не включены в текущую инвестиционную программу Группы. Основные средства производственного назначения показаны за минусом резерва на снижение стоимости в сумме 2 574 млн. руб. и 1 985 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно. В состав основных средств включены полученные Группой в процессе приватизации активы социальной сферы (жилые дома, пансионаты, школы и медицинские учреждения) с остаточной стоимостью 11 573 млн. руб. и 27 406 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

В стоимость поступивших основных средств включены начисленные и капитализированные проценты по займам на сумму 17 275 млн. руб. и 15 189 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно. Ставки капитализации в размере 7,0% за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представляют собой средневзвешенную фактическую стоимость займов, привлекаемых для финансирования проектов.

Сумма основных средств, приведенная выше, включает полностью амортизированные, но находящиеся в эксплуатации основные средства первоначальной стоимостью 830 107 млн. руб. и 750 502 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно. В стоимость поступивших основных средств включены неденежные поступления основных средств в размере 39 907 млн. руб. и 68 626 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

Амортизационные отчисления включают в себя суммы начисленной амортизации, отнесенной на стоимость объектов, построенных хозяйственным способом, и, следовательно, капитализированной, а не отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в размере 1 548 млн. руб. и 1 037 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно. Амортизационные отчисления в размере 20 507 млн. руб. и 25 633 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно капитализируются как часть стоимости товарных запасов газа.

Месторождения природного газа эксплуатируются Группой в соответствии с лицензиями, предоставленными федеральными и местными органами власти. Лицензии на разведку, оценку и добычу углеводородов на крупнейших месторождениях Группы истекают в 2012-2030 гг., однако срок их действия может быть продлен. Руководство считает, что существующие лицензии на добычу углеводородов после истечения срока действия будут продлены за небольшую дополнительную стоимость. В связи с ожидаемым продлением лицензий активы, используемые для добычи газа, амортизируются в течение периода, превышающего сроки полезного использования, установленные в соответствии с условиями лицензии.

12. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ

Прим.		Стоимость инвестиций на 31 декабря		Доля чистой прибыли (убытка) ассоциированных и совместно контролируемых компаний за	
		2006 г.	2005 г.	2006 г.	2005 г.
	ОАО «НГК «Славнефть»	140 165	132 802	13 662	3 067
	ОАО «НОВАТЭК»	63 426	-	538	-
32	АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ»	30 865	32 348	1 174	1 684
32	ОАО «Мосэнерго»	16 751	7 494	2 571	(65)
	ОАО «Московская объединенная электросетевая компания»	5 643	4 017	834	282
	ОАО «Московская городская электросетевая компания»	2 823	1 764	618	301
	ОАО «Московская теплосетевая компания»	2 412	2 170	(77)	(382)
	ОАО «Московский НПЗ»	15 266	15 242	24	(22)
32	«ВИНГАЗ ГмбХ»	6 197	4 113	3 484	2 064
30, 32	ЗАО «АрмРосгазпром»	-	3 733	203	34
32, 33	ОАО «Стройтрансгаз»	3 559	3 441	22	5
32	«РосУкрЭнерго АГ»	-	3 235	(2 624)	3 060
	АО «Латвияс Газе»	3 109	2 938	352	438
	ЗАО «Нортгаз»	2 272	1 473	974	181
	ТОО «КазРосГаз»	1 934	682	1 341	176
	АО «Лиетувос Дуйос»	1 756	1 701	179	200
	«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	1 063	1 191	(126)	157
	Прочие (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 5 312 млн. руб. и 5 386 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно)	<u>20 901</u>	<u>15 438</u>	<u>3 214</u>	<u>602</u>
		<u>318 142</u>	<u>233 782</u>	<u>26 363</u>	<u>11 782</u>

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Стоимость инвестиций в ассоциированные и совместно контролируемые компании на начало отчетного периода	233 782	81 783
Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	26 363	11 782
Доходы, полученные от ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(12 125)	(11 787)
Курсовые разницы	(265)	(925)
Чистый результат приобретений	<u>70 387</u>	<u>152 929</u>
Стоимость инвестиций в ассоциированные и совместно контролируемые компании на конец отчетного периода	<u>318 142</u>	<u>233 782</u>

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

В сентябре 2006 г. Группа приобрела 19,39% долю в ОАО «НОВАТЭК» за 2 338 млн. долл. США, оплаченную денежными средствами. В результате указанного приобретения и принимая во внимание последующее избрание нового Совета директоров, в состав которого вошли два из восьми представителей Группы. Группа консолидирует ОАО «НОВАТЭК» в качестве ассоциированной компании.

В июле 2006 г. Группа приобрела дополнительный пакет 4,72% акций ОАО «Мосэнерго» и компаний, образованных в результате реорганизации, за 350 млн. долл. США, увеличив таким образом свою долю до 29,89%.

Инвестиции в ОАО «НГК «Славнефть» и ОАО «Московский НПЗ» были получены в ходе приобретения ОАО «Газпром нефть» в 2005 г. ОАО «НГК «Славнефть» занимается добычей и переработкой сырой нефти и продажей сырой нефти и продуктов переработки на внутренний и внешний рынки. ОАО «Московский НПЗ» занимается в основном переработкой сырой нефти и продажей продуктов переработки.

Инвестиция в «РосУкрЭнерго АГ» балансовой стоимостью 0 млн. руб. и 3 235 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно отражена за минусом нереализованной прибыли в сумме 5 166 млн. руб. и 6 500 млн. руб., соответственно, полученной при продаже газа Группой компании «РосУкрЭнерго АГ» (см. Примечание 32).

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

	Активы	Обязательства	Выручка*	Прибыль (убыток)*
31 декабря 2006 г.				
ОАО «НГК «Славнефть»	367 224	86 062	173 376	27 405
ОАО «НОВАТЭК»	84 326	15 650	11 726	2 777
АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	57 819	29 465	11 760	2 447
ОАО «Мосэнерго»	75 958	36 844	67 243	8 596
ОАО «Московская объединенная электросетевая компания»**	47 626	17 601	25 448	2 989
ОАО «Московская городская электросетевая компания»**	19 580	2 242	10 069	2 140
ОАО «Московская теплосетевая компания»**	16 982	4 648	11 524	(276)
ОАО «Московский НПЗ»	42 931	3 615	6 884	63
«ВИНГАЗ ГмбХ»	126 930	119 023	208 639	11 027
ОАО «Стройтрансгаз»	46 285	27 214	45 923	669
«РосУкрЭнерго АГ»	115 256	94 036	196 641	21 644
АО «Латвияс Газе»	16 515	4 777	8 978	1 034
АО «Лиетувос Дуйос»	23 064	4 478	7 729	587
«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	62 094	58 336	6 949	(501)
ЗАО «Нортгаз»	6 277	1 825	5 552	1 980

ОАО «ГАЗПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО – 31 ДЕКАБРЯ 2006 Г.

(в миллионах российских рублей)

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

	Активы	Обязатель- ства	Выручка*	Прибыль (убыток)*
31 декабря 2005 г.				
ОАО «НГК «Славнефть»	336 074	69 679	37 326	6 181
АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	58 941	33 926	13 183	3 508
ОАО «Мосэнерго»	45 903	19 332	70 717	(259)
ОАО «Московская объединенная электросетевая компания»**	22 939	5 202	10 187	1 128
ОАО «Московская городская электросетевая компания»**	11 147	1 411	5 800	1 204
ОАО «Московская теплосетевая компания»**	11 663	3 138	5 519	(1 529)
ОАО «Московский НПЗ»	42 675	3 417	1 365	(56)
«ВИНГАЗ ГмбХ»	98 583	90 730	130 087	4 613
ЗАО «АрмРосгазпром»	10 983	2 688	3 468	65
ОАО «Стройтрансгаз»	49 978	24 901	23 380	319
«РосУкрЭнерго АГ»	57 343	35 598	121 092	21 368
АО «Латвияс Газе»	14 566	3 381	6 893	1 222
АО «Лиетувос Дуйос»	22 086	3 888	6 282	478
«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	68 177	63 545	6 704	(1 483)
ЗАО «Нортгаз»	5 475	2 588	4 667	355

* Выручка и прибыль (убыток) ассоциированных и совместно контролируемых компаний Группы раскрыты за 2006 г. за исключением ОАО «НОВАТЭК», а за 2005 г. за исключением ОАО НГК «Славнефть», ОАО «Московский НПЗ», ОАО «Московская объединенная электросетевая компания», ОАО «Московская городская электросетевая компания», ОАО «Московская теплосетевая компания», в отношении которых выручка и прибыль (убыток) раскрыты с даты приобретения.

** ОАО «Московская объединенная электросетевая компания», ОАО «Московская городская электросетевая компания» и ОАО «Московская теплосетевая компания» образованы в результате реорганизации ОАО «Мосэнерго» в 2005 г.

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

	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
ОАО «НОВАТЭК»	98 455	-
ОАО «Мосэнерго» (без учета компаний, выделившихся в результате реорганизации)	44 491	29 123
АО «Латвияс Газе»	6 984	7 310
АО «Лиетувос Дуйос»	6 658	6 741

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

Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании

Наименование	Страна	Вид деятельности	% участия в голосующих акциях на 31 декабря	
			2006 г.	2005 г.
ЗАО «Ачимгаз»	Россия	Разведка нефти, газа и других углеводородов	50	50
«Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.»	Нидерланды	Строительство и транспортировка газа	50	50
«Босфорус Газ Корпорэйшн АС»	Турция	Продажа газа	40	40
«Центрикс Бетайлигунгс ГмбХ»	Германия	Продажа газа	38	38
АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	Польша	Транспортировка и продажа газа	48	48
«Газ Проджект Девелопмент Сентрал Эйша АГ»	Германия	Продажа газа	50	50
АО «Газум»	Финляндия	Продажа газа	25	25
ТОО «КазРосГаз»	Казахстан	Транспортировка и продажа газа	50	50
АО «Латвияс Газе»	Латвия	Транспортировка и продажа газа	34	34
АО «Лиетувос Дујос»	Литва	Транспортировка и продажа газа	37	37
АО «Молдовагаз»	Молдова	Транспортировка и продажа газа	50	50
ОАО «Московский НПЗ»	Россия	Производство и продажа нефтепродуктов	39	39
ОАО «Мосэнерго»	Россия	Производство электроэнергии и тепла	30	25
ОАО «Московская объединенная электросетевая компания»	Россия	Передача и распределение электроэнергии	28	25
ОАО «Московская городская электросетевая компания»	Россия	Производство, передача и распределение электроэнергии	28	25
ОАО «Московская теплосетевая компания»	Россия	Передача тепловой энергии	28	25
ЗАО «Нортгаз»	Россия	Разведка и добыча газа	51	51
ОАО «НОВАТЭК»	Россия	Добыча и продажа газа	19	-
АО «Овергаз Инк.»	Болгария	Продажа газа	50	50
ЗАО «Панрусгаз»	Венгрия	Продажа газа	40	40
АО «Прометей Газ»	Греция	Внешнеторговая деятельность	50	50
«РосУкрЭнерго АГ»	Швейцария	Продажа газа	50	50
ОАО «НГК «Славнефть»	Россия	Разведка, добыча, переработка и продажа нефти и нефтепродуктов	50	50

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

Наименование	Страна	Вид деятельности	% участия в голосующих акциях на 31 декабря	
			2006 г.	2005 г.
ОАО «Согаз»	Россия	Страхование	24	24
ЗАО «Стелла Витае»	Литва	Транспортировка и продажа газа	30	30
ОАО «Стройтрансгаз»	Россия	Строительство	18	26
АО «Турусгаз»	Турция	Продажа газа	45	45
«Вемекс с.р.о»	Чехия	Продажа газа	33	33
«ВИЕЕ Румыния СРЛ»	Румыния	Продажа газа	50	50
«ВИНГАЗ Стораж ЮК Лтд.»	Великобритания	Реконструкция подземного хранилища газа	33	33
«Винтерсхалл Газ ГмбХ» (ВИНГАЗ ГмбХ)	Германия	Транспортировка и продажа газа	35	35
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус ГмбХ и Ко. КГ» (ВИЕХ)	Германия	Продажа газа	50	50
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус Цуг АГ» (ВИЕЕ)	Швейцария	Продажа газа	50	50
«Виром Газ» С.А.	Румыния	Продажа газа	26	26

13. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА

	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 15 085 млн. руб. и 14 857 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно)	191 816	131 869
Авансы на капитальное строительство (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 85 млн. руб. и 0 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно)	<u>59 307</u>	<u>47 318</u>
	251 123	179 187

Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата включают задолженность по проекту «Южный Парс» в сумме 3 082 млн. руб. и 7 552 млн. руб. за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 0 млн. руб. и 117 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно. Проект «Южный Парс» – это соглашение с компаниями «Тоталь Южный Парс» и «Парси Интернешнл Лтд.», заключенное в 1997 г. для оказания услуг Национальной Иранской Нефтяной Компании по разработке газоконденсатного месторождения «Южный Парс» в Республике Иран.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата включают в себя дебиторскую задолженность, относящуюся к деятельности АБ «Газпромбанк» (ЗАО), в размере 99 380 млн. руб. и 71 271 млн. руб. соответственно. Эти суммы, в основном, представляют собой долгосрочные кредиты, выданные клиентам банков на коммерческих условиях в зависимости от кредитных рисков и сроков погашения.

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности, за исключением авансов выданных, составляет 186 605 млн. руб. и 129 879 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Долевые ценные бумаги (РАО «ЕЭС России»)	128 599	54 745
Долевые ценные бумаги (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 10 113 млн. руб. и 11 456 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно)	16 482	8 655
Долговые ценные бумаги (за вычетом резерва на снижение стоимости в размере 140 млн. руб. и 20 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно)	<u>5 793</u>	<u>4 447</u>
	150 874	67 847

Группа владела 10,49% долей в капитале РАО «ЕЭС России» по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг.

Движение по долгосрочным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи на начало отчетного периода	67 847	28 710
Чистый результат доведения до справедливой стоимости	73 854	12 173
Результат приобретений	9 218	31 812
Результат выбытий	(1 916)	(8 851)
Начисление резерва по долгосрочным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(93)	(1 239)
Эффект восстановления резерва по выбывшим долгосрочным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (продажа/списание)	<u>1 964</u>	<u>5 242</u>
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи на конец отчетного периода	150 874	67 847

15. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. прочие долгосрочные активы включают НДС по приобретенным долгосрочным активам в сумме 19 530 млн. руб. и 24 179 млн. руб. соответственно.

16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	117 332	72 103
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	59 824	47 226
Авансы полученные	7 240	5 081
Начисленные обязательства и доходы будущих периодов	2 640	2 330
Задолженность дочерних банков Группы	151 842	53 078
Прочая кредиторская задолженность	<u>59 248</u>	<u>40 165</u>
	398 126	219 983

Задолженность дочерних банков Группы представляет собой, главным образом, денежные средства клиентов банков, размещенные на коммерческих условиях. Ставки в зависимости от сроков погашения варьируются от 0,0% до 2,5% годовых и от 0,0% до 1,0% годовых на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно, примерно 13% и 15% платежей Группы в счет погашения кредиторской задолженности были осуществлены посредством неденежных расчетов.

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам в сумме 42 662 млн. руб. и 19 163 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно была выражена в иностранной валюте, главным образом, в долларах США и евро. Балансовая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна справедливой стоимости.

17. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С БЮДЖЕТОМ И ВНЕБЮДЖЕТНЫМИ ФОНДАМИ

	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
НДС	21 311	59 883
Налог на добычу полезных ископаемых	13 388	12 742
Акциз	3 361	7 337
Налог на имущество	4 349	3 194
Штрафы и пени по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами	2 429	3 141
Прочие налоги	<u>5 407</u>	<u>4 383</u>
	50 245	90 680
За вычетом: долгосрочной части реструктурированной задолженности перед бюджетом	<u>(822)</u>	<u>(1 128)</u>
	<u>49 423</u>	<u>89 552</u>

Налог на добавленную стоимость в сумме 16 163 млн. руб. и 50 287 млн. руб. и акциз в сумме 1 565 млн. руб. и 2 389 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно подлежит уплате в бюджет только в случае получения оплаты от покупателей, списания соответствующей дебиторской задолженности или по истечении срока исковой давности.

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

	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Краткосрочные займы:		
займы в российских рублях	101 314	50 759
займы в иностранной валюте	<u>51 737</u>	<u>47 319</u>
	153 051	98 078
Текущая часть долгосрочных займов (см. Примечание 19)	<u>137 654</u>	<u>82 881</u>
	<u>290 705</u>	<u>180 959</u>

Процентные ставки по рублевым краткосрочным кредитам в течение 2006 и 2005 гг. варьировались в среднем от 7,4% до 13,0% и от 8,0% до 13,0% соответственно. Процентные ставки по валютным краткосрочным кредитам в течение 2006 и 2005 гг. варьировались в среднем от 2,4% до 8,9% и от 2,4% до 7,8% соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в составе краткосрочных займов отражены краткосрочные займы АБ «Газпромбанк» (ЗАО) в сумме 133 493 млн. руб. и 67 752 млн. руб. соответственно.

Средний процент по краткосрочным векселям к уплате в течение 2006 и 2005 гг. варьировался в среднем от 6,8 % до 9,0 % и от 5,5 % до 10,8%.

Справедливая стоимость краткосрочных обязательств отличается от их балансовой стоимости несущественно.

19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ И ВЕКСЕЛЯ

	Валюта	Окончатель- ный срок погашения	31 декабря	
			2006 г.	2005 г.
Долгосрочные займы:				
Морган Стенли Банк АГ	Долл. США	2013	47 558	51 921
Облигации участия в кредите, выпущенные в мае 2005 г.	Евро	2015	35 886	35 357
Облигации участия в кредите, выпущенные в ноябре 2006 г.	Долл. США	2016	35 786	-
АБН АМРО*	Долл. США	2010	35 765	-
Облигации участия в кредите, выпущенные в сентябре 2003 г.	Евро	2010	35 408	34 847
Облигации участия в кредите, выпущенные в декабре 2005 г.	Евро	2012	34 793	34 280
Структурированные облигации участия в кредите, выпущенные в июле 2004 г.	Долл. США	2020	33 901	37 058
Дрезднер Банк АГ*	Долл. США	2010	33 143	36 194
Дрезднер Банк АГ*	Долл. США	2008	33 135	36 186
Облигации участия в кредите, выпущенные в апреле 2004 г.	Долл. США	2034	32 074	34 880
Дойче Банк АГ	Долл. США	2014	31 776	34 732
Облигации участия в кредите, выпущенные в октябре 2006 г.	Евро	2014	27 317	-
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в сентябре 2005 г.	Долл. США	2015	26 557	29 013
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в октябре 2003 г.	Долл. США	2008	19 927	21 747
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2009	18 798	20 548
Облигации участия в кредите, выпущенные в ноябре 2006 г.	Евро	2017	17 443	-
Ситибанк Интернэшнл Пи-Эл-Си	Долл. США	2009	16 646	-
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2009	15 921	16 672
Кредит Свисс Ферст Бостон	Евро	2009	13 969	13 763
Депфа Банк*	Долл. США	2008	13 502	14 760
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2007	13 386	14 632
Синдикат иностранных банков	Долл. США	2008	13 179	18 796
Саломон Бразерс АГ	Долл. США	2007	11 876	12 517
Российские облигации, выпущенные в феврале 2004 г.	Руб.	2007	10 359	10 338
ООО «Арагон»	Евро	2010	9 541	-
Дойче Банк АГ	Долл. США	2011	9 358	10 214
Еврооблигации АБ «Газпромбанк» (ЗАО), выпущенные в январе 2004 г.	Долл. США	2008	7 971	8 699
Кредит Свисс Ферст Бостон	Евро	2007	8 720	8 577
Либерти Хамшир Корпорейшн	Руб.	2009	7 600	-
Газстрим СА	Долл. США	2012	7 248	11 775
Газстрим СА	Долл. США	2010	7 050	8 358
Кредит Свисс Ферст Бостон	Евро	2008	7 009	-
Кредит Свисс Ферст Бостон	Евро	2008	6 996	6 893
АБН АМРО*	Долл. США	2009	6 609	-
Маннесманн (Дойче Банк АГ)*	Евро	2008	5 814	8 591
АБН АМРО*	Долл. США	2009	5 355	-
Дж. П. Морган Чейз Банк	Долл. США	2011	5 302	5 792
Кредит Свисс Ферст Бостон	Долл. США	2009	5 293	5 783

19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ И ВЕКСЕЛЯ (продолжение)

	Валюта	Окончатель- ный срок погашения	31 декабря	
			2006 г.	2005 г.
БНП Париба СА	Долл. США	2008	5 271	5 761
Российские облигации, выпущенные в августе 2005 г.	Руб.	2009	5 134	5 108
Российские облигации, выпущенные в феврале 2005 г.	Руб.	2010	5 134	4 884
Российские облигации, выпущенные в октябре 2004 г.	Руб.	2007	5 084	5 070
Российские облигации, выпущенные в ноябре 2006 г.	Руб.	2011	5 057	-
Российские облигации, выпущенные в ноябре 2006 г.	Руб.	2009	5 040	-
Дойче Банк АГ	Долл. США	2009	2 988	4 562
Международный консорциум банков	Евро	2007	1 735	2 051
Дрезднер Банк АГ*	Долл. США	2007	-	74 349
АБН АМРО*	Долл. США	2010	-	25 666
Банк "КАЛИОН"	Долл. США	2010	-	23 977
АБН АМРО*	Долл. США	2008	-	20 249
АБН АМРО*	Долл. США	2010	-	7 853
Райффайзен Централбанк*	Долл. США	2008	-	5 184
ЗАО КБ «Ситибанк»*	Долл. США	2008	-	4 363
Немецкий консорциум банков	Евро	2007	-	3 594
БНП Париба СА*	Долл. США	2007	-	3 187
ОАО «Внешторгбанк»	Долл. США	2008	-	2 894
Дойче Банк АГ	Долл. США	2006	-	2 319
Прочие долгосрочные займы	Различные	Различные	<u>62 583</u>	<u>40 736</u>
Итого долгосрочных займов			805 997	824 730
За вычетом: текущей части по долгосрочным обязательствам			<u>(137 654)</u>	<u>(82 881)</u>
			668 343	741 849

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

	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Займы		
в российских рублях (включая текущую часть в размере 18 447 млн. руб. и 1 626 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно)	60 753	36 959
в иностранной валюте (включая текущую часть в размере 119 207 млн. руб. и 81 255 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно)	<u>745 244</u>	<u>787 771</u>
	805 997	824 730

Анализ займов по срокам погашения:	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
От одного до двух лет	111 280	153 165
От двух до пяти лет	242 230	360 505
Свыше пяти лет	<u>314 833</u>	<u>228 179</u>
	668 343	741 849

19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ И ВЕКСЕЛЯ (продолжение)

В состав долгосрочных займов входят займы с фиксированной ставкой процента, балансовая стоимость которых составила 563 142 млн. руб. и 472 979 млн. руб., а справедливая – 592 833 млн. руб. и 510 608 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно. Все прочие займы получены под варьлируемые процентные ставки, базирующиеся, в основном, на ставке ЛИБОР, и их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в составе долгосрочных займов отражены долгосрочные займы АБ «Газпромбанк» (ЗАО) в сумме 84 628 млн. руб. и 100 339 млн. руб. соответственно.

В течение 2006 г. Группа разместила облигации участия в кредите на сумму 780 млн. евро с процентной ставкой 5,03% и сроком погашения в 2014 году, на сумму 500 млн. евро с процентной ставкой 5,136% и сроком погашения в 2017 г. и на сумму 1 350 млн. долл. США с процентной ставкой 6,212% и сроком погашения в 2016 году.

В мае 2006 г. Группа получила выраженный в долларах США необеспеченный синдицированный кредит от АБН АМРО в сумме 41 322 млн. руб. (1 526 млн. долл. США) со сроком погашения в 2010 г. и процентной ставкой ЛИБОР + 0,55%. Данный кредит был получен для рефинансирования обязательств перед АБН АМРО и банком «КАЛИОН».

В 2006 и 2005 гг. Группа не хеджировала свои валютные риски или риски изменения процентных ставок.

Средневзвешенные ставки процента на отчетную дату составили:

	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Долгосрочные рублевые займы с фиксированной ставкой процента	7,17%	8,09%
Долгосрочные займы в иностранной валюте с фиксированной ставкой Процента	6,85%	7,28%
Долгосрочные займы в иностранной валюте с варьлируемой ставкой процента	6,60%	5,27%

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. долгосрочные займы, включая текущую часть по долгосрочным обязательствам, на общую сумму 33 901 млн. руб. и 98 886 млн. руб. соответственно обеспечены выручкой от продаж газа в Западную Европу.

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

Средний процент по долгосрочным векселям к уплате в течение 2006 и 2005 гг. варьлировался в среднем от 8,0% до 8,1% и от 6,6% до 10,0%.

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Прибыль до налогообложения и доли меньшинства	856 065	450 115
Условный расход по налогу на прибыль по ставке, установленной российским законодательством (24% в 2006 и 2005 гг. соответственно)	(205 456)	(108 028)
Налоговый эффект от статей, которые не вычитаются или не принимаются в расчет налогооблагаемой базы:		
Не учитываемые при расчете налога на прибыль расходы	(22 319)	(33 416)
Прочие не учитываемые при расчете налога на прибыль доходы	8 171	7 260
Расход по налогу на прибыль	(219 604)	(134 184)

В консолидированном отчете о прибылях и убытках налог на прибыль отражен за вычетом сумм налога, относящихся к прибыли от операций с собственными акциями, в размере 3 077 млн. руб. и 24 724 млн. руб. за 2006 и 2005 гг. соответственно.

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

	Признание и сторнирование		Признание и сторнирование		
	31 декабря 2006 г.	временных разниц	31 декабря 2005 г.	временных разниц	31 декабря 2004 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(241 739)	(6 620)	(235 119)	(99 949)	(135 170)
Финансовые активы	(38 112)	(17 370)	(20 742)	(19 020)	(1 722)
Товарно-материальные запасы	(189)	2 778	(2 967)	14	(2 981)
	(280 040)	(21 212)	(258 828)	(118 955)	(139 873)
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	1 706	(1 123)	2 829	2 055	774
Прочие вычитаемые временные разницы	2 826	(1 305)	4 131	2 094	2 037
Итого чистых отложенных налоговых обязательств	(275 508)	(23 640)	(251 868)	(114 806)	(137 062)

В состав признанных налогооблагаемых разниц в отношении финансовых активов включена разница, связанная с доведением стоимости акций РАО «ЕЭС России» до рыночной стоимости в сумме 17 725 млн. руб. и 4 789 млн. руб. за 2006 и 2005 гг. соответственно. Текущий налог на прибыль по данной операции начислен не был.

В состав признанных налогооблагаемых временных разниц включены разницы, связанные с приобретением в октябре 2005 г. ОАО «Газпром нефть». Временные разницы, связанные с приобретением ОАО «Газпром нефть» относятся к разницам в отношении основных средств в сумме 78 145 млн. руб. и в отношении финансовых активов в сумме 17 061 млн. руб.

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Активы и обязательства по отложенным налогам возникают, прежде всего, в результате различий между стоимостью основных средств для целей налогообложения и их стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности. Данные различия для основных средств исторически обусловлены тем фактом, что значительная часть стоимости для целей налогообложения основывается на данных независимой оценки, последняя из которых, принимаемая для целей налогообложения, была отражена по состоянию на 1 января 2001 г., в то время как в консолидированной финансовой отчетности основные средства отражаются по первоначальной стоимости с учетом эквивалента покупательной способности рубля до 31 декабря 2002 г. С 1 января 2002 г. переоценка основных средств для целей российской отчетности не отражается для целей налогового учета, поэтому не влияет на временные разницы.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущей задолженности по налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база формируется отдельно по основной деятельности, доходам от операций с ценными бумагами и доходам от обслуживающих производств и хозяйств. Налоговые убытки, полученные в рамках одного из этих видов деятельности, не могут уменьшать налогооблагаемую прибыль, полученную в рамках других видов деятельности. Таким образом, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Кроме того, отложенные налоговые активы одной компании (вида деятельности) Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании (вида деятельности) Группы. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. отложенные налоговые активы на сумму 14 053 млн. руб. и 10 733 млн. руб. не были признаны в отношении вычитаемых временных разниц, так как вероятность получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для получения связанных с этими отложенными налоговыми активами экономических выгод, достаточно низка.

Временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних обществ, составляют 313 678 млн. руб. и 264 629 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно. Отложенное налоговое обязательство по этим временным разницам не было отражено в консолидированной финансовой отчетности, так как руководство осуществляет контроль над возможным сторнированием вышеуказанных разниц и считает, что они не будут сторнированы в обозримом будущем.

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**Производные финансовые инструменты**

По состоянию на 31 декабря 2006 г. у Группы оставались незакрытые контракты по покупке/продаже товаров, ценных бумаг и иностранной валюты по рыночным ценам, действующим на дату истечения контракта. Группа намерена осуществить указанные сделки в ходе своей обычной деятельности. Такие инструменты обычно используются при проведении операций на внебиржевом рынке с профессиональными контрагентами на основе стандартизированных контрактов.

Ниже приведена таблица, представляющая собой анализ позиции Группы по производным финансовым инструментам и их справедливой стоимости на конец отчетного периода. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов отражена в консолидированном бухгалтерском балансе по полной стоимости.

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (продолжение)

	31 декабря			
	2006 г.		2005 г.	
	Условная сумма базисного актива (обязательства)	Справедливая стоимость	Условная сумма базисного актива (обязательства)	Справедливая стоимость
Опционы на покупку (продажу) иностранной валюты				
Опционы на покупку валюты, приобретенные у нерезидентов	4 871	499	7 627	174
Опционы на продажу валюты, приобретенные у нерезидентов	-	-	2 556	17
Опционы на покупку валюты, проданные нерезидентам	(1 021)	(24)	(570)	(8)
Опционы на продажу валюты, проданные нерезидентам	(983)	-	(560)	(1)
	2 867	475	9 053	182
Форварды на покупку (продажу) иностранной валюты				
Требования к нерезидентам	77 494	2 139	15 502	183
Требования к резидентам	41 616	593	27 315	36
Обязательства перед нерезидентами	(47 603)	(432)	(26 243)	(397)
Обязательства перед резидентами	(44 936)	(353)	(45 124)	(27)
	26 571	1 947	(28 550)	(205)
Форварды на покупку (продажу) благородных металлов				
Требования к резидентам	135	2	-	-
Обязательства перед нерезидентами	(130)	(7)	-	-
	5	(5)	-	-
Опционы на покупку (продажу) ценных бумаг				
Опционы на покупку ценных бумаг, проданные нерезидентам	(22 310)	(2 851)	-	-
Опционы на покупку ценных бумаг, купленные у нерезидентов	5 867	332	-	-
Опционы на продажу ценных бумаг, проданные резидентам	-	-	(787)	(1 111)
Опционы на продажу ценных бумаг, купленные у резидентов	-	-	764	-
	(16 443)	(2 519)	(23)	(1 111)
Форварды на покупку (продажу) ценных бумаг				
Требования к нерезидентам	-	-	1 693	4
Требования к резидентам	917	1	20	-
Обязательства перед нерезидентами	-	-	(3 216)	(7)
Обязательства перед резидентами	(649)	(4)	-	-
	268	(3)	(1 503)	(3)
Контракты на покупку (продажу) товаров				
Контракты на продажу товаров	89 273	18 776	42 458	7 456
Контракты на покупку товаров	(93 504)	(17 261)	(40 981)	(6 515)
	(4 231)	1 515	1 477	941

Срок истечения контрактов по всем производным финансовым инструментам составляет период менее одного года. Вместе с тем большая часть контрактов подлежит исполнению в течение менее одного месяца. Все позиции по производным финансовым инструментам с фиксированными ценами впоследствии были закрыты в рамках текущей деятельности.

Группа заключает договоры на получение и поставку товаров в соответствии с ожидаемыми требованиями по закупкам, продажам и использованию. Такие договоры не считаются производными инструментами и не включены в представленную выше таблицу.

22. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ

Прим.	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
	84 393	57 733
33 Резерв по пенсионным обязательствам	31 670	25 070
Резерв по обязательствам по охране окружающей среды	3 515	991
Прочие	119 578	83 794

Пенсионные обязательства в консолидированном бухгалтерском балансе представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Дисконтированная стоимость обязательств (не обеспеченных фондами)	237 481	190 435
Непризнанные актуарные убытки	(126 577)	(103 301)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(26 511)	(29 401)
Чистые обязательства	84 393	57 733

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Стоимость текущих услуг	7 945	5 362
Расходы на уплату процентов	12 634	9 120
Амортизация стоимости прошлых услуг	2 891	82
Чистые актуарные убытки	5 617	6 939
Чистый расход, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках (см. Примечание 25)	29 087	21 503

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

	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Чистое обязательство на начало отчетного периода	57 733	38 046
Чистый расход, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	29 087	21 503
Пенсии выплаченные	(2 427)	(1 816)
Чистое обязательство на конец отчетного периода	84 393	57 733

Основные использованные актуарные допущения (средневзвешенные показатели):

	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Ставка дисконта (номинальная)	6,7%	6,9%
Будущее повышение заработной платы (номинальное)	7,6%	7,0%
Ожидаемая средняя продолжительность службы работников, оставшаяся до их выхода на пенсию (лет)	15	15

Используемая при расчетах оставшаяся продолжительность жизни сотрудников в 2006 и 2005 гг. составляла 17 лет для мужчин в возрасте 60 лет и 28 лет для женщин в возрасте 55 лет (пенсионный возраст).

23. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составляет 325 194 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно и состоит из 23,7 млрд. обыкновенных акций, номинальной стоимостью 5 рублей каждая.

Дивиденды

В 2006 г. ОАО «Газпром» начислило и выплатило дивиденды по результатам работы за год, закончившийся 31 декабря 2005 г., в номинальной сумме 1,50 руб. на одну акцию. В 2005 г. ОАО «Газпром» начислило и выплатило дивиденды по результатам работы за год, закончившийся 31 декабря 2004 г., в номинальной сумме 1,19 руб. на одну акцию.

В 2007 г. Совет директоров ОАО «Газпром» рекомендовал выплатить дивиденды по результатам года, закончившегося 31 декабря 2006 г., в размере 2,54 руб. на одну акцию. Так как данное решение принято после отчетной даты и подлежит утверждению Общим собранием акционеров, окончательная сумма дивидендов за 2006 г. не была отражена в консолидированном бухгалтерском балансе. Дивиденды за 2006 г. будут выплачены до 31 декабря 2007 г. в размере 60 131 млн. руб. (включая налог, удерживаемый у источника при выплате дивидендов, в размере 6 290 млн. руб.).

Выкупленные собственные акции

На 31 декабря 2006 и 2005 гг. в собственности дочерних обществ ОАО «Газпром» находилось 749 млн. и 848 млн. обыкновенных акций ОАО «Газпром». На долю акций, находящихся в собственности дочерних обществ, приходилось 3,4% и 3,6% общего количества акций ОАО «Газпром» на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно. Руководство Группы контролирует право голоса по этим акциям.

Также в состав собственных акций по состоянию на 31 декабря 2006 г. включены 46 млн. обыкновенных акций ОАО «Газпром», на которые в июне 2006 г. Группа выписала опционы «пут» по цене исполнения 13,27 долл. США за одну акцию. Срок опционов истекает в ноябре 2007 г. На 31 декабря 2006 г. обязательства по опционам в размере 15 470 млн. руб. отражены в составе «Прочих долгосрочных обязательств».

Нераспределенная прибыль и прочие резервы

В нераспределенную прибыль и прочие резервы включен итог пересчета показателей консолидированной финансовой отчетности с целью приведения к эквиваленту покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 г. в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Учет в условиях гиперинфляции». В нераспределенную прибыль и прочие резервы также включены курсовые разницы, образовавшиеся в результате пересчета стоимости чистых активов иностранных дочерних обществ, ассоциированных и совместно контролируемых компаний, в сумме 20 496 млн. руб. и 20 732 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

Нераспределенная прибыль и прочие резервы включают фонд социальной сферы, созданный при приватизации в соответствии с российским законодательством. Периодически Группа проводит переговоры о возврате на баланс местных государственных органов ряда объектов социальной сферы, и данный процесс может быть продолжен и в будущем. В течение 2006 и 2005 гг. государственным органам были переданы объекты социальной сферы, остаточная стоимость которых составляет соответственно 14 562 млн. руб. и 2 162 млн. руб. Стоимость переданных объектов была отнесена на уменьшение нераспределенной прибыли и прочих резервов.

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности головной организации ОАО «Газпром», составленной в соответствии с РСБУ.

В соответствии с законодательством распределению подлежит чистая прибыль текущего года, рассчитанная в соответствии с РСБУ. Прибыль, отраженная в бухгалтерской отчетности головной организации за 2006 год, составила 343 680 млн. руб. Однако законодательство и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство ОАО «Газпром» не считает в настоящее время целесообразным раскрывать какие-либо суммы возможных к распределению резервов в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

24. ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Выручка от продажи газа (без НДС, включая акциз и таможенные платежи):		
Российская Федерация	357 274	311 336
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	243 133	131 393
Европа	<u>1 149 582</u>	<u>850 017</u>
Валовая выручка от продажи газа	1 749 989	1 292 746
Акциз	(2 637)	(4 459)
Таможенные пошлины	<u>(335 733)</u>	<u>(250 812)</u>
Чистая выручка от продажи газа	1 411 619	1 037 475
Выручка от продажи продуктов нефтегазопереработки:		
Российская Федерация	233 044	123 565
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	29 776	14 414
Европа	<u>172 165</u>	<u>64 891</u>
Выручка от продажи продуктов нефтегазопереработки	434 985	202 870
Выручка от продажи сырой нефти и газового конденсата:		
Российская Федерация	26 737	17 376
Страны бывшего СССР (кроме Российской Федерации)	19 213	4 793
Европа	<u>125 759</u>	<u>30 422</u>
Выручка от продажи сырой нефти и газового конденсата	171 709	52 591
Выручка от продажи услуг по транспортировке газа	34 500	25 050
Прочая выручка	<u>99 298</u>	<u>65 559</u>
	<u>2 152 111</u>	<u>1 383 545</u>

Прочие доходы включают в основном доходы от продажи медиа активов, доходы от выполнения строительных работ, а также доходы от оказания услуг.

25. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Покупные нефть и газ	280 062	87 723
Расходы на оплату труда	199 588	168 076
Налоги, кроме налога на прибыль	187 245	113 966
Амортизация основных средств	167 446	124 783
Транзит газа, нефти и нефтепродуктов	156 489	110 863
Расходы на ремонт и эксплуатацию	82 305	55 266
Материалы	81 810	73 779
Товары для перепродажи, в том числе продукты переработки	51 041	24 540
Расходы на электроэнергию и теплоэнергию	45 062	33 031
Социальные расходы	18 563	15 674
Увеличение оценочных резервов	14 384	8 774
Расходы на исследования и разработки	13 123	6 544
Расходы на техническое обслуживание оборудования	12 885	11 564
Страхование	10 448	11 800
Расходы по аренде	8 890	9 727
Транспортные расходы	6 130	9 344
Прочие	<u>28 452</u>	<u>64 107</u>
	<u>1 363 923</u>	<u>929 561</u>

Расходы на оплату труда включают 29 087 млн. руб. и 21 503 млн. руб. расходов по пенсионным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно (см. Примечание 22).

25. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (продолжение)

Налоги, кроме налога на прибыль, состоят из:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	158 480	87 229
Налог на имущество	21 825	15 269
Прочие налоги	<u>6 940</u>	<u>11 468</u>
	187 245	113 966

26. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Прибыль по курсовым разницам	60 497	27 530
Проценты к получению	36 460	25 202
Прибыль от реструктуризации и списания обязательств	<u>966</u>	<u>1 158</u>
Итого доходы от финансирования	97 923	53 890

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Убыток по курсовым разницам	21 449	33 724
Проценты к уплате	<u>43 771</u>	<u>36 202</u>
Итого расходы по финансированию	65 220	69 926

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Прибыль согласно сводной финансовой отчетности по РСБУ	578 688	427 048
Эффект корректировок по МСФО:		
Доход от продажи собственных акций компании ОАО «Роснефтегаз»	-	(144 780)
Эффект переклассификации переоценки акций РАО «ЕЭС России» в капитал (включая отложенный налог на прибыль в сумме 17 725 млн. руб. и 4 789 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг.)	(56 129)	(12 397)
Доход от переоценки акций ОАО «НОВАТЭК»	(34 984)	-
Разница в амортизации основных средств	72 167	59 964
Сторно амортизации деловой репутации	25 069	7 209
Капитализированные проценты по займам	17 275	15 189
Резервы на снижение стоимости активов и прочие резервы	16 431	(16 456)
Расчет справедливой стоимости валютных опционов	1 459	(1 577)
Списание расходов на НИОКР для целей МСФО	(3 438)	(4 222)
Переоценка стоимости торговых контрактов	4 169	886
Прочее	<u>15 754</u>	<u>(14 933)</u>
Прибыль по МСФО	636 461	315 931

28. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

Прибыль в расчете на акцию была рассчитана путем деления прибыли акционеров ОАО «Газпром» на годовое средневзвешенное количество размещенных акций за вычетом средневзвешенного количества обыкновенных акций, приобретенных Группой и считающихся ее выкупленными собственными акциями.

Средневзвешенное количество размещенных акций составило 22,8 млрд. и 21,4 млрд. за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

29. ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Прибыль до налогообложения	856 065	450 115
Корректировки чистой прибыли до налога на прибыль		
Амортизация основных средств	167 446	124 783
Увеличение резервов на снижение стоимости и прочих резервов	43 471	27 699
Нереализованный чистый убыток (прибыль) по курсовым разницам	(39 048)	6 194
Проценты к уплате по займам и векселям	43 771	36 202
Прибыль от реструктуризации и списания обязательств	(966)	(1 158)
Убыток от выбытия основных средств	11 744	2 746
Проценты к получению	(36 460)	(25 202)
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(8 811)	(385)
Доля в чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	<u>(26 363)</u>	<u>(11 782)</u>
Итого влияние корректировок	154 784	159 097
Увеличение долгосрочных активов	(39 758)	(20 021)
Уменьшение долгосрочных обязательств	(501)	(3 374)
Неденежное увеличение и выбытие основных средств и прочих долгосрочных финансовых активов	<u>(55 371)</u>	<u>(73 670)</u>
	915 219	512 147
Изменения в оборотном капитале		
Увеличение суммы дебиторской задолженности и авансов	(257 763)	(59 288)
Увеличение товарно-материальных запасов	(43 600)	(26 647)
Увеличение прочих оборотных активов	(7 205)	(42 422)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств, кроме задолженности по процентам, дивидендам и капитальному строительству	128 514	27 888
Увеличение задолженности по расчетам с бюджетом (кроме налога на прибыль)	11 812	43 171
Уменьшение (увеличение) финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, предназначенных для торговли	<u>8 290</u>	<u>(28 151)</u>
Итого влияние изменений в оборотном капитале	(159 952)	(85 449)
Уплаченный налог на прибыль	<u>(211 179)</u>	<u>(154 081)</u>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	544 088	272 617

ОАО «ГАЗПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО – 31 ДЕКАБРЯ 2006 Г.

(в миллионах российских рублей)

29. ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (продолжение)

В течение 2006 и 2005 гг. следующие налоги были выплачены денежными средствами:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Таможенные платежи	473 088	289 196
Налог на прибыль	211 179	154 081
Налог на добычу полезных ископаемых	157 834	90 357
НДС	74 398	67 655
Акциз	35 948	12 502
Единый социальный налог	27 846	22 725
Налог на доходы физических лиц	22 155	18 297
Налог на имущество	20 670	13 344
Прочие налоги	4 024	6 043
Итого налоги уплаченные	1 027 142	674 200

30. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Дочерняя компания	Местоположение	% участия на 31 декабря	
		2006 г.	2005 г.
ЗАО «Арчинское»*	Россия	100	100
ЗАО «АрмРосгазпром»	Армения	53	45
«Аросгаз Холдинг АГ»**	Австрия	100	100
ООО «Астраханьгазпром»	Россия	100	100
ООО «Аура-Медиа»	Россия	100	100
ОАО «Азот» г. Кемерово	Россия	75	75
ООО «Баштрансгаз»	Россия	100	100
ООО «Белозерный ГПК»	Россия	100	100
ООО «Бургаз»	Россия	100	100
ООО «Элион»	Россия	100	100
ООО «Факторинг-Финанс»	Россия	90	90
ОАО «Газавтоматика»***	Россия	49	49
ОАО «Газэнергосервис»	Россия	51	51
ООО «Газфлот»	Россия	100	100
НПФ «Газфонд»	Россия	100	100
ООО «Газкомплектимпэкс»	Россия	100	100
ООО «Газнадзор»	Россия	100	100
ООО «ГазНефтоТрейд»	Россия	100	100
ООО «Газобезопасность»	Россия	100	100
ООО «Газоэнергетическая компания»	Россия	100	100
ООО «Газпромавиа»	Россия	100	100
АБ «Газпромбанк» (ЗАО)	Россия	100	100
ООО «Газпромэнерго»	Россия	100	100
ООО «Газпром экспорт»	Россия	100	100
«Газпром Финанс Б.В.»	Нидерланды	100	100
«Газпром Германия ГмБХ»	Германия	100	100
ОАО «Газпром нефть»	Россия	76	76
ООО «Газпром инвестхолдинг»	Россия	100	100
«Газпром Маркетинг энд Трейдинг Лтд.»	Великобритания	100	100
ОАО «Газпром-Медиа»	Россия	100	100
ООО «ГазпромПурИнвест»	Россия	100	99
ОАО «Газпромрегионгаз»	Россия	100	100

30. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Дочерняя компания	Местоположение	% участия на 31 декабря	
		2006 г.	2005 г.
ЗАО «Газпромстройинжиниринг»	Россия	100	100
ООО «Газпромтранс»	Россия	100	100
ОАО «Газпромтрубинвест»	Россия	99	99
ООО «Газсвязь»	Россия	100	100
ООО «Газтехлизинг»	Россия	100	100
ООО «Газторгпромстрой»	Россия	100	100
ЗАО «Геросгаз»	Россия	51	51
ОАО «Гипроспецгаз»	Россия	60	60
ОАО «Губкинский ГПК»	Россия	100	100
ООО «Информгаз»	Россия	100	100
ООО «ИРЦ Газпром»	Россия	100	100
ООО «Каспийгазпром»	Россия	100	100
ОАО «Каучук»	Россия	100	100
ЗАО «Каунасская термофикационная электростанция»	Литва	99	99
ООО «Кавказтрансгаз»	Россия	100	100
ОАО «Химпром»	Россия	100	100
ООО «Коммерц Инвестментс»**	Россия	100	100
ОАО «Краснодаргазстрой»	Россия	51	51
ООО «Красноярскгаздобыча»	Россия	100	100
ОАО «Красноярскгазпром»	Россия	75	75
ОАО «Красноярский ЗСК»	Россия	97	97
ООО «Кубаньгазпром»	Россия	100	100
ЗАО «Кузбасснефтепродукт»*	Россия	100	100
«Лидвилл Инвестментс Лтд.»	Кипр	100	100
ОАО «Ленгазспецстрой»	Россия	63	63
ООО «Лентрансгаз»	Россия	100	100
ОАО «Меретояханефтегаз»*	Россия	67	67
ООО «Межрегионгаз»	Россия	100	100
ООО «Мострансгаз»	Россия	100	100
ООО «Надымгазпром»	Россия	100	100
ООО «Надымстройгаздобыча»	Россия	100	100
ООО «Нефтехим-Лизинг»	Россия	100	100
ООО «Нефтяная компания Сибнефть-Югра»*	Россия	99	99
ООО «Нижевартовский ГПК»	Россия	100	100
ЗАО «Новокуйбышевская нефтехимическая компания»	Россия	100	100
ООО «Новоуренгойский ГХК»	Россия	100	100
ООО «Новые финансовые технологии»**	Россия	100	100
ООО «Ноябрьскгаздобыча»	Россия	100	100
ОАО «НТВ-ПЛЮС»	Россия	78	76
ООО «Няганьгазпереработка»	Россия	100	100
ОАО «Омскшина»	Россия	83	83
ООО «Оренбурггазпром»	Россия	100	100
ОАО «Ортон»	Россия	71	71
ООО «Пермтрансгаз»	Россия	100	100
ОАО «Пластик»	Россия	67	66
ООО «Подземгазпром»	Россия	100	100
ООО «ПРТ-1»	Россия	100	100
ООО «ПРТ-2»	Россия	100	100
ЗАО «Пургаз»	Россия	51	51
ООО «Пургаздобыча»	Россия	100	100
ООО «Региональная финансовая компания»**	Россия	100	100

30. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Дочерняя компания	Местоположение	% участия на 31 декабря	
		2006 г.	2005 г.
ООО «Региональная инвестиционная компания»**	Россия	100	98
ОАО «Регионгазхолдинг»	Россия	56	56
ЗАО «Росшельф»	Россия	57	53
ЗАО «РШ-Центр»	Россия	99	99
ООО «Самаратрансгаз»	Россия	100	100
ОАО «Саранский завод «Резинотехника»	Россия	92	92
ООО «Севергазпром»	Россия	100	100
ОАО «Севернефтегазпром»	Россия	100	100
ЗАО «Севморнефтегаз»	Россия	100	100
ООО «Сибирская метанольная химическая компания»	Россия	100	-
ООО «Шингинское»*	Россия	100	100
ООО «Сибнефть-АЗС Сервис»*	Россия	100	100
ООО «Сибнефть-Чукотка»*	Россия	100	100
ООО «Сибнефть-Хантос»*	Россия	100	100
ОАО «Сибнефть-Ноябрьскнефтегаз»*	Россия	100	100
ОАО «Сибнефть-Ноябрьскнефтегазгеофизика»*	Россия	81	81
«Сибнефть Ойл Трейд Компани ГмбХ»*	Австрия	100	100
ОАО «Сибнефть-Омский НПЗ»*	Россия	100	100
ОАО «Сибнефть-Омскнефтепродукт»*	Россия	100	100
ООО «Сибнефть – Ресурс»*	Россия	100	-
ООО «Сибнефть – Санкт-Петербург»*	Россия	100	100
ОАО «Сибнефть-Тюменьнефтепродукт»*	Россия	90	90
ООО «Сибнефть – Восток»*	Россия	100	100
«Сиб Ойл Трейд Лтд»*	Виргинские острова	100	100
ОАО «АК «Сибур»	Россия	99	99
ООО «Сибур-Европа»	Швейцария	100	100
ЗАО «Сибур-Газсервис»	Россия	100	100
ООО «Сибур-Геотекстиль»	Россия	100	100
ОАО «Сибур Холдинг»	Россия	100	100
ЗАО «Сибур-Химпром»	Россия	100	100
ОАО «Сибур-Нефтехим»	Россия	100	100
ОАО «Сибур-ПЭТФ»	Россия	100	100
ООО «Сибур-Русские шины»	Россия	100	100
ОАО «Сибур-Тюмень»	Россия	100	100
ОАО «Сибур-Тюмень-Газ»	Россия	100	100
ОАО «Сибур-Волжский»	Россия	100	100
АКБ «Совфинтрейд» (ЗАО)	Россия	99	99
ЗАО «Спеццистерны»	Россия	100	100
ОАО «Спецгазавтотранс»	Россия	51	51
ЗАО «Стимул»	Россия	100	100
ООО «Сургутгазпром»	Россия	100	100
ООО «Сжиженный газ»	Россия	100	100
ООО «Таттрансгаз»	Россия	100	100
ООО «Тобольск-Нефтехим»	Россия	100	100
ООО «Тольяттикаучук»	Россия	100	100
ООО «Томскнефтехим»	Россия	100	100
ООО «Томский нефтехимический завод»	Россия	100	100
ООО «Томсктрансгаз»	Россия	100	100
ООО «Трейд Гарант»**	Россия	100	100
ОАО «Центрэнергогаз»	Россия	62	62
ОАО «Центргаз»	Россия	99	99

30. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Дочерняя компания	Местоположение	% участия на 31 декабря	
		2006 г.	2005 г.
ОАО «Телекомпания НТВ»	Россия	100	69
ООО «ТюменНИИгипрогаз»	Россия	100	100
ООО «Тюментрансгаз»	Россия	100	100
ОАО «Уралоргсинтез»	Россия	95	88
ООО «Уральский шинный завод»	Россия	100	100
ООО «Уралтрансгаз»	Россия	100	100
ООО «Уренгойгазпром»	Россия	100	100
ООО «ВНИИгаз»	Россия	100	100
ОАО «Волгограднефтемаш»	Россия	51	51
ООО «Волгоградтрансгаз»	Россия	100	100
ООО «Волготрансгаз»	Россия	100	100
ОАО «Волтайр-Пром»	Россия	82	82
ОАО «Волжский азотно-кислородный завод»	Россия	91	51
ОАО «Воронежсинтезкаучук»	Россия	75	75
ОАО «Востокгазпром»	Россия	99	99
ЗАО «Ямалгазинвест»	Россия	100	100
ООО «Ямбурггаздобыча»	Россия	100	100
ОАО «Ярославский шинный завод»	Россия	88	88
ООО «Югтрансгаз»	Россия	100	100
ОАО «Южно-Балыкский ГПК»	Россия	100	100
ОАО «Запсибгазпром»	Россия	77	77
«ЗМБ-Зарубежгаз Менеджмент унд Бетайлигунгсгезельшафт мбХ» (ЗМБ ГмбХ)	Германия	100	100
«ЗГГ Кайман Холдинг Лтд.»	Острова Кайман	100	-
«ЗГГ Кайман Лтд.»	Острова Кайман	100	-
«ЗМБ (Швейцария) АГ»	Швейцария	100	100

* Дочерние компании, контроль над которыми был получен в результате приобретения ОАО «Газпром нефть»

** Дочерние компании АБ «Газпромбанк» (ЗАО)

*** Группе принадлежит 66% голосующих акций

В 2006 г. Группа приобрела дополнительную долю в капитале ЗАО «АрмРосгазпром» в размере 8,4% за 2 984 млн. руб. с оплатой денежными средствами. Данная операция была совершена в ходе дополнительного выпуска акций ЗАО «АрмРосгазпром».

В сентябре 2005 г. Группа приобрела долю в капитале ОАО «Газпром нефть» в размере 3,016% за 16 408 млн. руб. В октябре 2005 г. Группа осуществила покупку доли в капитале ОАО «Газпром нефть» в размере 72,66% за 13 079 млн. долл. США с оплатой денежными средствами. В соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» Группа признала приобретенные активы и обязательства по справедливой стоимости. Оценка по справедливой стоимости включает допущения и оценки, относящиеся к будущим событиям. Менеджмент привлек к оценке независимого оценщика.

С даты получения контроля над ОАО «Газпром нефть» активы и обязательства, прибыли и убытки группы Газпром нефть консолидируются Группой.

С момента приобретения по 31 декабря 2005 г. выручка ОАО «Газпром нефть» и прибыль составили 90 989 млн. руб. и 15 270 млн. руб. соответственно. Если бы приобретение ОАО «Газпром нефть» было осуществлено 1 января 2005 г. выручка и прибыль ОАО «Газпром нефть» составили бы 1 705 122 млн. руб. и 386 027 млн. руб. соответственно.

30. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Окончательная оценка покупки группы Газпром нефть была осуществлена в 2006 г. Детальный перечень активов и обязательств приведен ниже:

	Учетная стоимость перед приобретением	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	8 985	8 985
Дебиторская задолженность и предоплата	55 988	58 401
Товарно-материальные запасы	14 708	13 969
Прочие оборотные активы	26 481	24 117
Основные средства:		
Лицензии на добычу	-	230 708
Скважины	24 791	54 793
Прочие основные средства	41 498	118 393
Незавершенное строительство	42 110	36 474
Инвестиции в ассоциированные компании	71 657	153 043
Прочие внеоборотные активы	5 414	7 140
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(55 834)	(56 076)
Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	(6 655)	(8 783)
Долгосрочные займы	(40 136)	(40 869)
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	(3 480)	(92 732)
Прочие долгосрочные обязательства	-	(7 649)
Справедливая стоимость чистых активов дочернего общества		499 914
За вычетом доли меньшинства		(123 019)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов дочернего общества		376 895
Гудвилл		13 859
Вознаграждение в связи с приобретением		390 754
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего общества		(8 985)
Отток денежных средств в результате приобретения		381 769

Цифры, приведенные выше, показывают окончательный эффект от приобретения для отражения в бухгалтерском учете. Разница между указанными данными и данными, раскрываемыми ранее, является результатом окончательной оценки приобретения группы Газпром нефть. Сопоставимые данные консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2005 г. изменены в соответствии с окончательной оценкой. Консолидированный отчет о прибылях и убытках не был изменен вследствие незначительности эффекта от переоценки приобретения группы Газпром нефть. Величина гудвилла, возникшего при покупке, отражается в консолидированном бухгалтерском балансе в составе «Прочие внеоборотные активы».

31. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Доля меньшинства на начало отчетного периода	142 317	45 551
Доля меньшинства в чистой прибыли дочерних компаний	23 116	4 806
Дивиденды	(9 110)	-
Изменение в доле меньшинства в результате приобретений	5 039	91 960
Доля меньшинства на конец отчетного периода	161 362	142 317

32. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Ниже приведено описание характера взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2006 г.

Государство

Правительство Российской Федерации является основным акционером ОАО «Газпром» и имеет контрольный пакет акций (включая прямое и косвенное владение) свыше 50% в ОАО «Газпром» (см. Примечание 23). Государство напрямую владеет 38,37% выпущенных акций ОАО «Газпром» по состоянию на 31 декабря 2006 г. Государство не составляет консолидированную финансовую отчетность для публичного пользования. После общего собрания акционеров в июне 2005 г. 11 мест в Совете директоров были распределены следующим образом: шесть представителей государства, три представителя руководства компании и два независимых директора. Государственная экономическая и социальная политика оказывает влияние на финансовое положение Группы, результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств.

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

Стороны, контролируемые государством

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно, существенные операции, проведенные Группой с государством и контролируемые государством организациями, представлены следующим образом:

32. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

Прим.		На 31 декабря 2006 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2006 г.	
		Обязатель-		Выручка	Расходы
		Активы	ства		
	Операции и сальдо расчетов с государством				
	Текущий налог на прибыль	15 488	18 957	-	213 844
	Единый социальный налог	359	1 015	-	27 918
	НДС к возмещению / уплате	180 851	21 311	-	-
	Таможенные платежи	23 339	-	-	-
25	Прочие налоги	9 293	27 919	-	187 245
	Операции и сальдо расчетов с компаниями, контролируруемыми государством				
	Продажа газа	-	-	169 812	-
	Дебиторская/кредиторская задолженность	81 610	4 250	-	-
25	Расходы на электроэнергию и теплоэнергию	-	-	-	45 062
	Расходы по транспортировке нефти	-	-	-	43 672
	Займы	-	32 107	-	-
	Проценты к получению/уплате	-	-	3 982	1 006
	Краткосрочные финансовые активы	28 762	-	1 694	-
	Инвестиции в ассоциированные компании и совместно контролируемые компании	34 828	-	5 377	-
	Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	128 599	-	-	-

Прим.		На 31 декабря 2005 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2005 г.	
		Обязатель-		Выручка	Расходы
		Активы	ства		
	Операции и сальдо расчетов с государством				
	Текущий налог на прибыль	11 968	15 265	-	118 028
	Единый социальный налог	237	965	-	22 558
	НДС к возмещению / уплате	185 000	59 883	-	-
	Таможенные платежи	16 280	-	-	-
25	Прочие налоги	637	29 832	-	113 966
	Операции и сальдо расчетов с компаниями, контролируруемыми государством				
	Продажа газа	-	-	148 836	-
	Дебиторская/кредиторская задолженность	33 905	5 007	-	-
25	Расходы на электроэнергию и теплоэнергию	-	-	-	33 031
	Расходы по транспортировке нефти	-	-	-	8 679
	Займы	-	12 053	-	-
	Проценты к получению/уплате	-	-	1 579	1 066
	Краткосрочные финансовые активы	24 752	-	-	-
	Инвестиции в ассоциированные компании и совместно контролируемые компании	18 422	-	-	139
	Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	54 745	-	-	-

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

Информация о выбытии объектов социальной сферы государственной за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., раскрыта в консолидированном отчете об изменениях капитала.

32. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

Информация об остаточной стоимости объектов социальной сферы государственной, полученных Группой в ходе приватизации, на 31 декабря 2006 и 2005 гг. раскрыта в Примечании 11.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Краткосрочное вознаграждение ключевого управленческого персонала (членов Совета директоров и Правления ОАО «Газпром»), включая заработную плату, премии и вознаграждение за участие в органах управления обществ Группы, составило приблизительно 1 173 млн. руб. и 1 027 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно. Указанные суммы включают подоходный налог, но не включают единый социальный налог. Входящие в состав Совета директоров государственные служащие не получают вознаграждения от Группы. Вознаграждение членам Совета директоров утверждается общими годовыми собраниями акционеров обществ Группы. Вознаграждение ключевого управленческого персонала (помимо вознаграждения членам Совета директоров) оговорено условиями трудовых контрактов, заключаемых ежегодно. Краткосрочное вознаграждение ключевого управленческого персонала также включает в себя оплату услуг оздоровительного характера.

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

Ассоциированные и совместно контролируемые компании

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., существенные операции, проведенные Группой с ассоциированными компаниями, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся	
	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Продажа газа:	Доходы	Доходы
«РосУкрЭнерго АГ»	157 450	30 590
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус ГмбХ и Ко. КГ»	64 492	54 113
ЗАО «Панрусгаз»	40 954	36 767
«ВИНГАЗ ГмбХ»	36 829	18 932
ОАО «Мосэнерго»	28 044	24 470
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус Цуг АГ»	21 888	15 978
АО «Газум»	17 635	13 344
«Промгаз СПА»	8 960	7 483
«ГВХ – Газ унд Варенхандельс ГмбХ»	8 923	8 067
АО «Молдовагаз»	4 913	4 561
Продажа услуг по транспортировке газа:		
«РосУкрЭнерго АГ»	11 881	6 508
Покупка газа:	Расходы	Расходы
«РосУкрЭнерго АГ»	16 863	18 385
ТОО «КазРосГаз»	9 179	5 428
Покупка услуг по транспортировке газа:		
АО «СТГ ЕвРоПол ГАЗ»	10 843	12 048
Покупка строительных услуг:		
ОАО «Стройтрансгаз»	30 530	16 593

32. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

На территории Российской Федерации Группа поставляла газ ассоциированным и совместно контролируемым компаниям по ценам, установленным Федеральной службой по тарифам. Продажа газа вне Российской Федерации зависимым обществам, за исключением АО «Молдовагаз», «РосУкрЭнерго АГ», производится на долгосрочной основе по ценам, определяемым исходя из мировых цен на энергоносители.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. по существенным операциям Группы с ассоциированными компаниями имелись следующие остатки:

	На 31 декабря 2006 г.		На 31 декабря 2005 г.	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Краткосрочная дебиторская задолженность и предоплата				
«РосУкрЭнерго АГ»	62 702	-	2 678	-
«ВИНГАЗ ГмбХ»	16 141	-	8 463	-
ЗАО «Панрусгаз»	7 363	-	5 704	-
АО «Газум»	2 073	-	2 495	-
АО «Молдовагаз»*	1 847	-	717	-
«Винтерсхалл Эрдгаз Хандельсхаус ГмбХ и Ко. КГ»	787	-	-	-
ОАО «Мосэнерго»	501	-	405	-
Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата				
«РосУкрЭнерго АГ»	14 903	-	-	-
«ВИНГАЗ ГмбХ»	13 282	-	13 086	-
АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ»	4 900	-	5 960	-
Краткосрочная кредиторская задолженность				
«РосУкрЭнерго АГ»	-	16 904	-	4 210
АО «СТГ ЕвроПол ГАЗ»	-	1 518	-	3 341
ТОО «КазРосГаз»	-	750	-	488
Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность за строительные услуги				
ОАО «Стройтрансгаз»	712	8 128	3 603	2 781

* За вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в сумме 22 484 млн. руб. и 18 938 млн. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании представлены в Примечании 12.

Информация о гарантиях, выданных компаниям «Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.» и «Газтрансит» представлена в Примечании 33.

33. Контрактные и условные обязательства и операционные риски

Условия ведения хозяйственной деятельности

Хозяйственная деятельность и доходы Группы продолжают время от времени и в различной степени подвергаться влиянию политических, правовых, финансовых и административных изменений, включая изменения требований по охране окружающей среды, происходящих в Российской Федерации. Учитывая капиталоемкий характер отрасли, Группа также подвергается разного рода рискам физического ущерба. Характер и частота событий и явлений, связанных с этими рисками, равно как и их влияние на будущую деятельность и прибыль Группы, в настоящее время определить невозможно.

Процедуры правового характера

Группа выступает одной из сторон в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. Кроме того, Группа подчиняется ряду законодательных актов об охране окружающей среды, издаваемых различными государственными инстанциями и регулирующих использование, хранение и утилизацию некоторых продуктов. По мнению руководства, существующие в настоящее время претензии или иски к Группе не могут оказать какое-либо существенное негативное влияние на деятельность или финансовое положение Группы.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов.

По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2006 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы, с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства останется стабильным.

Изменения, происходящие в Группе

Группа продолжает испытывать на себе влияние инициатив в рамках преобразований, осуществляемых как в Российской Федерации, так и на некоторых из своих экспортных рынков. Будущее направление и последствия любых преобразований во многом зависят от политических факторов. Возможные реформы в области структурной реорганизации и политики по установлению тарифов, а также другие инициативы Правительства могут оказать значительное влияние на компании Группы, оценить которое не представляется возможным.

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

Охрана окружающей среды

В настоящее время в России ужесточаются природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую переоценку своих обязательств по охране окружающей среды в соответствии с законодательством об охране окружающей среды. Обязательства отражаются в консолидированной финансовой отчетности по мере выявления. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства, регулирования гражданских споров или изменений в нормативах, не могут быть оценены с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Группы считает, что в настоящий момент не имеется существенных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде, помимо тех, которые отражены в консолидированной финансовой отчетности.

Обязательства в социальной сфере

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

Финансовые поручительства

	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Поручительства выданные за:		
«Трубопроводную компанию «Голубой поток» Б.В.»	30 150	35 916
ЗАО «Инвестиционные технологии»	6 005	-
«Газтрансит»	1 940	2 795
Прочие	<u>12 770</u>	<u>7 398</u>
	<u>50 865</u>	<u>46 109</u>

В состав поручительств включены поручительства в долларах США на сумму 1 511 млн. долл. США и 1 459 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

В июле 2005 г. «Трубопроводная компания «Голубой поток» Б.В.» рефинансировала часть существующих обязательств, на которую продолжают распространяться поручительства Группы, погасив обязательства перед группой итальянских и японских банков. Для финансирования данной операции были получены займы от компании «Газстрим СА» в размере 1 185,3 млн. долл. США. Группа выдала поручительство под обеспечение данных займов. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. непогашенный остаток задолженности по займам, полученным компанией, на которые распространялись поручительства Группы, составил 29 386 млн. руб. (1 116 млн. долл. США) и 34 920 млн. руб. (1 213 млн. долл. США) соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. «Трубопроводной компании «Голубой поток» Б.В.» был также предоставлен займ Делфа Банком на сумму 764 млн. руб. (29 млн. долл. США) и 996 млн. руб. (35 млн. долл. США), на который также распространялось поручительство Группы.

В ноябре 2006 г. Группа предоставила гарантии компании «Ласкер Лимитед» в отношении покупки компанией ЗАО «Инвестиционные технологии» доли в ОАО «Салаватнефтеоргсинтез» в сумме 6 005 млн. руб. (228 млн. долл. США).

В состав строки «Прочие» в основном включены поручительства, выданные АБ «Газпромбанк» (ЗАО) третьим сторонам в размере 7 461 млн. руб. и 5 616 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

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

Прочие обеспечения выданные

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно дочерние банки Группы и НПФ «Газфонд» передали в обеспечение корпоративные облигации, включенные в финансовые активы, предназначенные для торговли, в сумме 229 млн. руб. и 1 452 млн. руб. соответственно (см. Примечание 8) и выкупленные собственные акции в сумме 33 951 млн. руб. и 827 млн. руб. соответственно (см. Примечание 23) по соглашениям РЕПО.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно Группа заложила американские казначейские векселя, включенные в краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (см. Примечание 8), в сумме 9 410 млн. руб. (358 млн. долл. США) и 10 290 млн. руб. (358 млн. долл. США) в качестве гарантии по займу, полученному от «Дрезднер Банк АГ».

Обязательства по капитальным затратам

В рамках осуществления обычной хозяйственной деятельности у Группы заключены контракты на приобретение основных средств и оборудования. Правление ОАО «Газпром» приняло решение о вынесении на утверждение Совета директоров ОАО «Газпром» проекта уточненной инвестиционной программы на 2007 г., включающей план капитальных вложений в размере около 300 млрд. руб.

Обязательства по поставкам газа

Группа заключила долгосрочные контракты на поставку газа с различными компаниями, осуществляющими свою деятельность в Европе, сроком от 5 до 20 лет. Объемы поставок и цены указанных контрактов могут изменяться в зависимости от различных факторов, определенных контрактными условиями. На 31 декабря 2006 г. по указанным долгосрочным обязательствам на поставку газа убытка не ожидается.

Обязательства по ссудам

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. дочерний банк Группы АБ «Газпромбанк» (ЗАО) имел неисполненные обязательства по ссудам, предоставленным внешним клиентам, на сумму 52 824 млн. руб. и 48 626 млн. руб. соответственно.

34. ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

В результате своей деятельности Группа подвержена целому ряду финансовых рисков, включая влияние изменения рыночных цен на долговые и долевые ценные бумаги, колебаний валютных обменных курсов и процентных ставок. Общая программа Группы по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансовых операций Группы.

Валютный риск

Группа осуществляет деятельность в международном масштабе и подвержена валютному риску вследствие колебания обменных курсов, в основном доллара США и евро.

34. ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)

В отношении операционной деятельности валютный риск Группы частично снижается в результате наличия расходов (в основном, расходов по транспортировке) и доходов, выраженных в иностранной валюте. Кроме того, существенная часть дебиторской задолженности, выраженной в иностранной валюте, фактически действует как экономический хеджинговый механизм, частично покрывающий валютные обязательства, выраженные в аналогичной иностранной валюте, которые в основном представлены долгосрочными займами.

Группа имеет ряд вложений в иностранные компании (см. Примечания 12 и 30), стоимость чистых активов которых подвержена риску изменения курса валют. Валютный риск чистых активов указанных компаний Группы уменьшается, в основном, за счет наличия займов, выраженных в евро. Курсовые разницы по займам, выраженным в евро, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Процентный риск

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

Кредитный риск

Для Группы основным финансовым инструментом, подверженным кредитному риску, является дебиторская задолженность, в том числе векселя. Кредитный риск по дебиторской задолженности периодически оценивается и принимается в расчет при начислении резерва на снижение стоимости. Значительная часть дебиторской задолженности Группы приходится на местные газораспределительные компании и предприятия энергетического сектора. Несмотря на тот факт, что процесс погашения данной дебиторской задолженности может зависеть от влияния государственных органов и прочих социально-экономических факторов, свойственных данным отраслям, руководство не считает, что у Группы возникает существенный риск убытков сверх уже сформированного резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности.

Товарный риск

Выручка от продаж в сегментах «Транспортировка» и «Поставка газа» зависит от объемов и цен, на которые оказывают влияние цены на природный газ и другие углеводороды. Снижение цен на газ и другие углеводороды может привести к снижению чистой прибыли и потоков денежных средств. Сохранение низких цен в течение продолжительного периода времени может привести к сокращению объемов деятельности по разведке и добыче газа, а также к сокращению объемов газа, имеющих в наличии для транспортировки через трубопроводную систему Группы и переработки на ее предприятиях, и, в конечном итоге, может оказать влияние на способность Группы выполнять свои обязательства по договорам.

Риск ликвидности

Управление риском ликвидности заключается в поддержании достаточного уровня высоколиквидных ресурсов, обеспечении быстрого доступа к кредитам в случае необходимости. Вследствие динамичного развития Группы руководство использует гибкую стратегию привлечения финансирования.

35. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Финансовые вложения

В апреле 2007 г. Группа приобрела 50% плюс одну акцию компании «Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.», оператора проекта «Сахалин-2», за 7 450 млн. долларов США с оплатой денежными средствами. В настоящее время менеджмент оценивает влияние этой сделки на консолидированную финансовую отчетность.

В мае 2007 г. Группа приобрела дополнительные акции ОАО «Мосэнерго» за 60 040 млн. руб. с оплатой денежными средствами. В результате данной сделки Группа увеличила долю участия в ОАО «Мосэнерго» до 49,76%.

Займы

В феврале 2007 г. Группа выпустила документарные процентные неконвертируемые облигации на сумму 5 000 млн. руб. со сроком погашения в 2014 году и процентной ставкой 7,23%.

В марте 2007 г. Группа получила долгосрочные кредиты в «Кредит Свисс Ферст Бостон» в сумме 470 млн. долл. США со сроком погашения в 2008 году и процентной ставкой 5,60% и в сумме 480 млн. долл. США со сроком погашения в 2009 году и процентной ставкой 5,65%.

В марте 2007 г. Группа выпустила облигации участия в кредите на сумму 500 млн. евро со сроком погашения в 2017 году и процентной ставкой 5,44% и на сумму 1 300 млн. долл. США со сроком погашения в 2022 году и процентной ставкой 6,51% в рамках Программы выпуска облигаций участия в кредите на сумму 15 000 млн. долл. США.

В апреле 2007 г. Группа получила долгосрочный кредит в АБН АМРО в сумме 5 450 млн. долл. США со сроком погашения в 2008 г. и процентной ставкой ЛИБОР+0,3%, для рефинансирования части обязательств по этому кредиту Группа получила два транша в сумме 1 000 млн. долл. США со сроком погашения в 2010 году и процентной ставкой ЛИБОР+0,4% и в сумме 1 000 млн. долл. США со сроком погашения в 2012 году и процентной ставкой ЛИБОР+0,5%.

В июне 2007 г. Группа выпустила облигации участия в кредите на сумму 700 млн. евро со сроком погашения в 2014 г. и процентной ставкой 5,36% и на сумму 800 млн. фунтов стерлингов Соединенного Королевства со сроком погашения в 2013 году и процентной ставкой 6,58% в рамках Программы выпуска облигаций участия в кредите на сумму 15 000 млн. долл. США.

ОАО «ГАЗПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО – 31 ДЕКАБРЯ 2006 Г.
(в миллионах российских рублей)

Официально зарегистрированный адрес ОАО «Газпром»:

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

Телефон: (7 495) 719 3001
Факс: (7 495) 719 8333, 719 8335
www.gazprom.ru (на русском языке)
www.gazprom.com (на английском языке)