

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Нефтяная Компания «Роснефть»

Консолидированная финансовая отчетность

*за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг.
и Отчет независимой аудиторской фирмы*

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированная финансовая отчетность

За годы, оканчивающиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг.

Содержание

Отчет независимой аудиторской фирмы	1
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированные балансы	3
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках и совокупном доходе	4
Консолидированные отчеты об изменениях в акционерном капитале	5
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8

Перевод с оригинала на английском языке

Отчет независимой аудиторской фирмы

Акционеру и Совету директоров
ОАО «Нефтяная Компания «Роснефть»»

Мы провели аудит прилагаемых консолидированных балансов российского открытого акционерного общества «Нефтяная Компания «Роснефть» и его дочерних предприятий (далее «Компания») по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов, соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, изменениях в акционерном капитале и движении денежных средств за 2004 и 2003 годы. Ответственность за подготовку данной консолидированной отчетности несет руководство Компании. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о данных консолидированных отчетах на основе проведенной аудиторской проверки.

Мы проводили аудит в соответствии с общепринятыми в США стандартами аудита. Эти стандарты предусматривают, что аудитор планирует и проводит аудиторскую проверку таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности. Наша проверка не предусматривала аудит системы внутреннего контроля Компании над составлением консолидированной финансовой отчетности. Аудит включал анализ системы внутреннего контроля над составлением финансовой отчетности в качестве основы для планирования аудиторских процедур, требуемых при данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании над составлением финансовой отчетности, соответственно мы не выражаем такого мнения. Аудит также включает проверку на выборочной основе первичных документов, для подтверждения сумм и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Аудит также включает оценку применяемых принципов бухгалтерского учета, значительных допущений руководства и принципов составления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенная аудиторская проверка дает достаточно оснований для нашего заключения.

Как более подробно указано в Примечании 17 к консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2004 года Компания нарушила определенные условия ряда кредитных договоров, что привело к тому, что соответствующий долг может быть немедленно предъявлен к оплате. Компания пока не получила удовлетворительных освобождений от данных условий от соответствующих кредиторов, но продолжает классифицировать соответствующую сумму долга в размере 1 661 миллионов долларов США как долгосрочную задолженность, что не соответствует требованиям стандарта финансового учета № 78 «Классификация обязательств к уплате по требованию кредитора», который требует классификации данной задолженности в качестве краткосрочной.

Как более подробно указано в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2004 года, стоимость основных средств, принадлежащих миноритарным акционерам, учтенная как доля меньшинства, возникшая в результате приобретения ОАО «Юганскнефтегаз», отражена по стоимости определенной независимым экспертом, которая отличается от исторической стоимости данных основных средств, что не соответствует общепринятым в США стандартам бухгалтерского учета.

По нашему мнению, которое основывается на результатах проведенной нами аудиторской проверки, за исключением эффектов влияющих на отчетность 2004 года, приведенных в предшествующих параграфах, настоящая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных аспектах, финансовое состояние Компании по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов, финансовые результаты и движение денежных средств за 2004 и 2003 годы в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

Как описано в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности, Компания применяет стандарта финансового учета № 143 «Учет обязательств, связанных с выбытием активов» с 1 января 2003 года.

ООО ЭРНСТ ЭНД ЯНГ (подпись по оригиналу)

24 июня 2005 года

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированные балансы

на 31 декабря 2004 и 2003 гг.

(В тысячах долларов США)

	Прим.	2004 г.	2003 г.
АКТИВЫ			
Оборотные средства:			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 058 124	235 212
Краткосрочные финансовые вложения	6	161 013	290 613
Дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительной задолженности на сумму 74 797 и 61 834, соответственно	7	4 970 468	887 312
Товарно-материальные запасы	8	516 866	336 571
Отложенные налоговые активы	23	27 629	23 494
Расходы будущих периодов	9	125 781	67 889
Итого оборотные средства		6 859 881	1 841 091
Внеоборотные средства:			
Долгосрочные финансовые вложения	10	374 071	288 629
Основные средства, относящиеся к разведке и добыче нефти и газа, нетто	11, 14	16 480 621	3 232 261
Прочие основные средства, нетто	12, 14	1 759 100	1 043 539
Незавершенное строительство	13	480 733	368 222
Отложенные налоговые активы	23	5 494	19 826
Прочие внеоборотные средства, за вычетом резерва 8 108 и 667, соответственно	15	27 539	3 838
Итого внеоборотные средства		19 127 558	4 956 315
Итого активы		25 987 439	6 797 406
ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Краткосрочная задолженность:			
Кредиторская задолженность и резервы предстоящих расходов	16	1 429 496	698 909
Краткосрочные кредиты банков и краткосрочная часть долгосрочной задолженности	17	4 666 940	587 830
Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	19	1 560 098	130 771
Задолженность по отложенным налогам	23	–	3 579
Прочая краткосрочная задолженность		41 892	5 232
Итого краткосрочная задолженность		7 698 426	1 426 321
Обязательства, связанные с выбытием активов	20	554 992	126 488
Задолженность по долгосрочным кредитам и обязательствам	17	9 009 828	1 822 047
Задолженность по отложенным налогам	23	2 853 618	70 958
Доля прочих акционеров в дочерних предприятиях	21	2 535 433	789 106
Итого задолженность		22 652 297	4 234 920
Условные обязательства и возможные убытки	24	–	–
Акционерный капитал:			
Привилегированные акции (акции, объявленные и выпущенные в обращение: 0 шт. в 2004 и 1 446 047 шт. в 2003 гг.)	18	–	247
Обыкновенные акции (акции, объявленные и выпущенные в обращение: 90 921 740 шт. в 2004 и 89 475 693 в 2003 гг.)	18	19 701	19 454
Добавочный капитал	18	19 157	19 157
Прочий накопленный совокупный доход		–	12 930
Нераспределенная прибыль		3 296 284	2 510 698
Итого акционерный капитал		3 335 142	2 562 486
Итого задолженность и акционерный капитал		25 987 439	6 797 406

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках и совокупном доходе

за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг.

(В тысячах долларов США)

	Прим.	2004 г.	2003 г.
Выручка от реализации			
Реализация нефти и газа	22	2 735 006	1 714 315
Реализация нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	22	2 233 604	1 731 848
Вспомогательные услуги и прочая реализация	22	306 785	194 869
Итого		5 275 395	3 641 032
Затраты и прочие расходы			
Расходы по извлечению реализованной нефти и газа		330 829	229 885
Расходы по производству и покупная стоимость реализованных нефтепродуктов и услуг по переработке нефти		821 635	566 974
Расходы по реализации вспомогательных услуг и прочей реализации		126 194	101 168
Коммерческие и административные расходы		236 944	238 852
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку		435 401	391 962
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа		50 941	18 470
Износ, истощение и амортизация		307 074	302 061
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов		8 490	12 379
Налоги, за исключением налога на прибыль		957 409	625 102
Акцизы и экспортная пошлина	22	760 254	435 595
Итого		4 035 171	2 922 448
Операционная прибыль		1 240 224	718 584
Прочие доходы / (расходы)			
Проценты к получению		64 922	73 021
Проценты к уплате		(158 647)	(110 056)
Прибыль / (убыток) от реализации и выбытия прочих основных средств		120 733	(21 468)
(Убыток) / прибыль от реализации доли инвестиций		(30 314)	4 883
Доля в прибыли / (убытках) зависимых предприятий		52 409	(293)
Доходы по дивидендам и от совместной деятельности		46 026	16 355
Прочие расходы, нетто	24	(232 212)	(155 862)
Прибыль от курсовых разниц		97 241	64 258
Итого прочие расходы		(39 842)	(129 162)
Прибыль до налогообложения		1 200 382	589 422
Налог на прибыль	23	(297 606)	(200 985)
Прибыль до доли прочих акционеров		902 776	388 437
Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий		(65 515)	(51 911)
Чистая прибыль до накопленного эффекта от изменения учетных принципов		837 261	336 526
Накопленный эффект от изменения учетных принципов, за вычетом налога на прибыль		—	49 616
Чистая прибыль		837 261	386 142
Прочий совокупный доход	2	—	12 930
Совокупный доход		837 261	399 072

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированные отчеты об изменениях в акционерном капитале,

за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг.

(В тысячах долларов США)

	Обык- новенные акции	Привиле- гирован- ные акции	Добавоч- ный капитал	Прочий накопленный совокупный доход	Нераспреде- ленная прибыль	Акционерный капитал
Остаток на 31 декабря 2002 г.	19 430	247	–	–	2 173 465	2 193 142
Выпуск акций	24	–	19 157	–	–	19 181
Прочий накопленный совокупный доход	–	–	–	12 930	–	12 930
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	386 142	386 142
Дивиденды, объявленные по обыкновенным акциям	–	–	–	–	(48 909)	(48 909)
Остаток на 31 декабря 2003 г.	19 454	247	19 157	12 930	2 510 698	2 562 486
Прочий накопленный совокупный доход	–	–	–	(12 930)	–	(12 930)
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	837 261	837 261
Конвертация привилегированных акций в обыкновенные (Примечание 18)	247	(247)	–	–	–	–
Дивиденды, объявленные по обыкновенным акциям	–	–	–	–	(51 675)	(51 675)
Остаток на 31 декабря 2004 г.	19 701	–	19 157	–	3 296 284	3 335 142

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированные отчеты о движении денежных средств

за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг.

(В тысячах долларов США)

	2004 г.	2003 г.
Хозяйственная деятельность		
Чистая прибыль	837 261	386 142
Корректировка для сопоставления чистой прибыли с денежными средствами, полученными от основной деятельности:		
Операции в неденежной форме	33 334	(33 327)
Курсовая разница, рассчитанная на остаток денежных средств	(24 349)	(15 955)
Накопленный эффект от изменения учетных принципов, за минусом налога на прибыль	–	(49 616)
Износ, истощение и амортизация	307 074	302 061
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	50 941	18 470
(Прибыль) / убыток от реализации и выбытия прочих основных средств	(120 733)	21 468
Отложенный налог на прибыль	(11 008)	(43 291)
Увеличение обязательств, связанных с выбытием активов	8 490	12 379
Доля в (прибыли) / убытках зависимых предприятий	(52 409)	293
Увеличение резерва по сомнительной задолженности	20 404	22 985
Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий	65 515	51 911
Изменения в операционных активах и пассивах за вычетом приобретений:		
Увеличение дебиторской задолженности	(195 762)	(131 672)
Увеличение товарно-материальных запасов	(86 489)	(61 462)
Увеличение расходов будущих периодов	(56 968)	(16 481)
Увеличение прочих внеоборотных активов	(27 261)	(2 715)
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности и резерва предстоящих расходов	(47 831)	216 453
Увеличение задолженности по налогу на прибыль и прочим налогам	34 592	53 100
Увеличение прочих краткосрочных обязательств	30 354	5 232
Чистые денежные средства, полученные от основной деятельности	<u>765 155</u>	<u>735 975</u>
Инвестиционная деятельность		
Капитальные затраты	(854 884)	(764 979)
Средства от реализации основных средств	206 170	5 719
Приобретение краткосрочных финансовых вложений	(88 206)	(613 633)
Реализация краткосрочных финансовых вложений	251 273	440 016
Приобретение и дополнительные доли в дочерних компаниях	(270 462)	(729 448)
Средства, направленные на приобретение ОАО «Юганскнефтегаз»	(9 397 982)	–
Выручка от реализации долгосрочных финансовых вложений	249 744	464 682
Приобретение долгосрочных финансовых вложений	(282 561)	(324 447)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	<u>(10 186 908)</u>	<u>(1 522 090)</u>

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированные отчеты о движении денежных средств (продолжение)

	2004 г.	2003 г.
Финансовая деятельность		
Поступление краткосрочных кредитов	6 206 015	1 485 342
Выплата краткосрочных кредитов	(2 511 576)	(1 525 710)
Краткосрочные кредиты, которые будут рефинансированы (Примечание 17)	6 465 000	–
Поступление долгосрочных кредитов	2 188 083	1 154 991
Выплата долгосрочных кредитов	(2 065 727)	(319 600)
Дивиденды, выплаченные по привилегированным акциям дочерних предприятий	(9 804)	(18 973)
Дивиденды, выплаченные по обыкновенным акциям	(51 675)	(48 909)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	10 220 316	727 141
Увеличение / (уменьшение) денежных средств	798 563	(58 974)
Денежные средства в начале года	235 212	278 231
Эффект от курсовых разниц	24 349	15 955
Денежные средства в конце года	1 058 124	235 212
Дополнительная информация, связанная с движением денежных средств		
Денежные средства, израсходованные на выплату процентов (за вычетом капитализированных процентов)	144 027	91 919
Денежные средства, израсходованные на уплату налога на прибыль	308 723	198 719
Дополнительная информация, связанная с операциями в неденежной форме		
Взаимозачеты по налогу на прибыль	5 907	48 750
Капитальные расходы в неденежной форме	(49 566)	(60 510)
Выбытие активов в неденежной форме	19 228	27 183

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг.

(суммы в таблицах в тысячах долларов США, если не указано иное)

1. Общие сведения

Характер деятельности

Основной деятельностью ОАО «Нефтяная Компания «Роснефть» (далее по тексту «Роснефть») и ее дочерних предприятий (далее по тексту совместно именуемых «Компания») является разведка, разработка, добыча и реализация нефти и газа, а также производство, транспортировка и реализация продуктов их переработки в Российской Федерации и за рубежом.

Государственное предприятие «Роснефть» было преобразовано в открытое акционерное общество 7 декабря 1995 г. Все активы и пассивы, ранее находившиеся под управлением предприятия ГП «Роснефть», были переданы Компании по балансовой стоимости на дату учреждения вместе с правами собственности, принадлежавшими Правительству Российской Федерации (далее «Государство») в других приватизированных нефтегазовых предприятиях. Передача активов и пассивов была осуществлена в соответствии с Постановлением № 971 «О преобразовании государственного предприятия «Роснефть» в открытое акционерное общество «Нефтяная Компания «Роснефть» от 29 сентября 1995 г. Такая передача представляет собой реорганизацию активов, находящихся под контролем Государства, и поэтому для ее отражения берется балансовая стоимость. По состоянию на 31 декабря 2004 г. в собственности Государства в лице Федерального Агентства по управлению федеральным имуществом РФ находилось 100% акций компании «Роснефть».

По российскому законодательству природные ресурсы, включая нефть, газ, драгоценные металлы, минералы и другие полезные ископаемые, пригодные для промышленной добычи и находящиеся на территории Российской Федерации, являются собственностью Государства до момента их извлечения (добычи). Закон Российской Федерации № 2395-1 «О недрах» регулирует отношения, связанные с геологической разведкой, использованием и защитой находящихся под землей полезных ископаемых на территории Российской Федерации. В соответствии с Законом, заниматься разработкой подземных недр можно только при наличии соответствующей лицензии. Лицензия выдается региональными органами власти и содержит сведения о разрабатываемом участке, сроках, финансовых и прочих условиях недропользования. Компания имеет ряд лицензий, выданных региональными органами власти на геологическое изучение и разработку нефтегазовых участков и месторождений на территориях, где располагаются ее дочерние предприятия.

Кроме того, Компания является участником Соглашения о разделе продукции (СРП) и в настоящее время обладает правами на определенный лицензионный участок в соответствии с условиями данного соглашения, а также может получить подобные права в будущем.

В силу ограниченной пропускной способности системы ОАО «АК Транснефть», количество нефти, которое может быть экспортировано по системе «Транснефть» для каждой нефтяной компании определяется и устанавливается Комиссией Правительства Российской Федерации по вопросам использования систем магистральных нефтегазопроводов и нефтепродуктопроводов в соответствии с законом о равнодоступности к нефтяной трубопроводной системе. Кроме того, Компания экспортирует определенное количество нефти минуя систему ОАО «АК Транснефть», что дает возможность увеличивать ее экспортные возможности. За 2004 и за 2003 гг. объем поставленной Компанией на экспорт нефти составил, соответственно, 57% и 51% от объема добычи. Оставшаяся нефть была переработана на нефтеперерабатывающих заводах (НПЗ) Компании и других российских НПЗ для дальнейшей реализации нефтепродуктов на внутреннем и внешнем рынках. В целом, цена реализации нефти при поставках на экспорт превышает аналогичный показатель на внутреннем рынке, учитывая транспортные расходы, экспортные пошлины, а также другие платежи и сборы.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Общие сведения (продолжение)

Характер деятельности (продолжение)

В ходе своей обычной деятельности Компания регулярно совершает операции с другими предприятиями, которые напрямую или косвенно контролируются правительством Российской Федерации. Такими предприятиями являются подразделения РАО «ЕЭС», ОАО «Газпром», ОАО «РЖД», ОАО «Сбербанк», ОАО «Внешэкономбанк», а также органы федеральной власти, в том числе налоговые органы.

В таблице, приведенной ниже, перечислены дочерние предприятия «Роснефти», включенные в консолидированную финансовую отчетность, с указанием принадлежащей ей доли в уставном капитале на 31 декабря 2004 г.:

Название	Основная деятельность	Всего акции %	Голос. акции %
<u>Разведка и добыча</u>			
ОАО «Юганскнефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	76,79	100,00
ОАО «НК «Роснефть»-Пурнефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	83,09	90,82
ОАО «НК «Роснефть»-Сахалинморнефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	64,37	84,30
ОАО «НК «Роснефть»-Краснодарнефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	50,78	58,97
ОАО «НК «Роснефть»-Ставропольнефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	71,96	87,75
ОАО «НК «Роснефть»-Дагнефть»	Разработка и добыча нефти и газа	68,70	91,60
ОАО «Грознефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	51,00	51,00
ОАО «Роснефть-Сахалин»	Разведка и разработка нефти и газа	55,00	55,00
ОАО «Северная нефть»	Разработка и добыча нефти и газа	100,00	100,00
ОАО «Селькупнефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	66,00	66,00
ООО «Каспойл»	Разработка и добыча нефти и газа	75,10	75,10
ООО «Роснефть Интернэшнл Лтд»	Холдинговая компания с инвестициями в предприятия по разработке и добыче нефти и газа	100,00	100,00
ЗАО «Востокшельф»	Поиск и разведка месторождений	100,00	100,00
ООО «РН-Казахстан»	Поиск и разведка месторождений	99,00	99,00
ОАО «Дагнефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	81,22	94,96
ООО «РН-Кайганнефтегаз»	Поиск и разведка месторождений	99,99	99,99
ЗАО «Восток-Шмитд Нефтегаз»	Поиск и разведка месторождений	100,00	100,00
ЗАО «Запад-Шмитд Нефтегаз»	Поиск и разведка месторождений	100,00	100,00
<u>Нефтеперерабатывающие предприятия</u>			
ОАО «НК «Роснефть»-Туапсинский НПЗ»	Производство нефтепродуктов	81,51	92,08
ОАО «НК «Роснефть»-Комсомольский НПЗ»	Производство нефтепродуктов	77,31	83,31
ОАО «НК «Роснефть»-МЗ «Нефтепродукт»	Производство нефтепродуктов	65,42	87,23
<u>Оптовая и розничная торговля нефтепродуктами</u>			
ОАО «НК «Роснефть»-АРТАГ»	Торговля нефтепродуктами	38,00	50,67
ОАО «НК «Роснефть»-Алтайнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	64,18	78,59
ОАО «НК «Роснефть»-Архангельскнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	75,42	84,65
ОАО «НК «Роснефть»-Кабардино-Балкарская Топливная Компания»	Торговля нефтепродуктами	88,66	92,91
ОАО «НК «Роснефть»-Кубаньнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	89,50	96,61
ОАО «НК «Роснефть»-Карачаево-Черкесскнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	85,99	87,46
ОАО «НК «Роснефть»-Курганнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	83,32	90,33
ОАО «НК «Роснефть»-Мурманскнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	45,38	60,51
ОАО «НК «Роснефть»-Находканефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	40,62	51,53
ОАО «НК «Роснефть»-Смоленскнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	66,67	86,97

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Общие сведения (продолжение)

Характер деятельности (продолжение)

Название	Основная деятельность	Всего акции %	Голос. Акции %
ОАО «НК «Роснефть»-Туапсенефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	38,00	50,67
ОАО «НК «Роснефть»-Ямалнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	49,52	66,03
ООО «РН-Востокнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	100,00	100,00
ОАО «НК «Роснефть»-Ставрополье»	Торговля нефтепродуктами	97,06	97,06
Прочие			
ООО «РН-Телепорт»	Информационные технологии	99,00	99,00
ОАО «Всероссийский банк развития регионов» (ВБРР)	Банковские услуги	50,98	50,98
ООО «РН-Перспектива»	Корпоративное управление	99,00	99,00
ООО «Роснефтьтранс»	Транспортные услуги	95,00	95,00
ЗАО «РН-Астра»	Инвестиционная деятельность	99,00	99,00
ЗАО «Сахалинские проекты»	Корпоративное управление	100,00	100,00
ЗАО «Восточный Нефтеналивной Терминал»	Услуги	100,00	100,00
ООО «Восточная строительная компания»	Услуги по строительству	51,23	51,23

Все вышеперечисленные общества, кроме ООО «Роснефть Интернэшнл Лтд», зарегистрированы в Российской Федерации. ООО «Роснефть Интернэшнл Лтд» зарегистрировано в Ирландии.

Политико-экономическая ситуация в России

Российская экономика имеет статус рыночной с 2002 года, что переводит РФ в статус страны с инвестиционно-привлекательной экономикой. В первой половине 2004 года основные рейтинговые агентства и организации повысили кредитный рейтинг РФ до инвестиционного уровня. Повышение кредитного рейтинга ведет к принципиально другому отношению инвесторов к РФ. В первой половине 2004 года подписано соглашение с Евросоюзом о вступлении РФ во Всемирную Торговую Организацию (ВТО). Деятельность правительства направлена на стабильность и успешное развитие политико-экономической ситуации в России.

Несмотря на то, что российская экономика считается рыночной, она продолжает демонстрировать определенные особенности, более свойственные экономике переходного периода. К таким характерным для переходного периода особенностям относятся недостаточно низкий уровень инфляции, низкий уровень ликвидности на рынках долгосрочного кредита и капитала и наличие системы валютного контроля, приводящей к неконвертируемости национальной валюты за рубежом. Кроме того, нормы законодательства и их трактование, правоприменение и судебное право продолжают изменяться. В числе прочих норм законодательства и прочих ограничений существенное влияние на отрасль деятельности Компании оказывают следующие вопросы: права на недропользование, защита окружающей среды, рекультивация земли и ликвидация последствий деятельности, транспортировка и экспорт, корпоративное управление, налогообложение и прочее.

Иностранная валюта и валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности, доллар США и евро, играют значительную роль в определении экономических параметров многих хозяйственных операций в России. В нефтегазовом секторе значительная доля экспортных контрактов, инвестиционной и финансовой деятельности осуществляется в конвертируемой валюте, как правило, в долларах США.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Общие сведения (продолжение)

Иностранная валюта и валютный контроль (продолжение)

Законодательством РФ установлены правила валютного регулирования и валютного контроля, призванные стимулировать использование рубля в деловом обороте. Эти правила предусматривают возможность установления Банком России ограничений на конвертацию рубля в свободно конвертируемые валюты, а также сохраняют полномочия Банка России по самостоятельному установлению нормы обязательной продажи валюты в размере до 30% от суммы экспортной выручки. Во втором полугодии 2004 года сумма обязательной продажи валютной выручки была снижена до 10%.

Несмотря на то, что в последние годы требования по конвертации валютной выручки были снижены, данный вопрос по-прежнему имеет значительное влияние на управление валютными рисками во многих компаниях.

Компания получает значительную долю выручки от реализации продукции в долларах США. Кроме того, значительная часть финансовой и инвестиционной деятельности и обязательств также выражена в долларах США. При этом, большая часть осуществленных операционных и инвестиционных затрат, прочих обязательств, а также налоговые обязательства выражены в российских рублях. В связи с падением курса доллара США относительно рубля Компания подвержена соответствующему валютному риску, но этот риск в значительной степени нивелируется ростом цен на нефть. Компания предпринимает меры по снижению указанных рисков путем увеличения уровня реализации на экспорт сырой нефти и нефтепродуктов.

Базис подготовки отчетности

В связи с превышением краткосрочных обязательств над краткосрочными активами, возникшим из-за приобретения ОАО «Юганскнефтегаз» (см. Примечание 4), Компания провела анализ способности продолжать операционную деятельность в обозримом будущем. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании способности Компании в обозримом будущем осуществлять свою деятельность, что подразумевает нормальную операционную, финансовую и инвестиционную деятельность и исполнение обязательств в рамках нормальных бизнес-процессов. Компания планирует финансировать увеличение размера оборотного капитала за счет денежных поступлений от операционной деятельности и привлечения заемных средств.

2. Основные аспекты учетной политики Компании

Формат и содержание консолидированной финансовой отчетности

Компания ведет учет и подготавливает финансовую отчетность в соответствии с требованиями российского законодательства в области бухгалтерского учета и налогообложения. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российского бухгалтерского учета для представления в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета («ГААП США»).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Формат и содержание консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отличается от российской финансовой отчетности, поскольку в ней отражены некоторые незафиксированные в российской финансовой отчетности Компании корректировки, которые необходимы для отражения ее финансового положения, результатов хозяйственной деятельности и движения денежных средств в соответствии с ГААП США. Основные корректировки относятся к (1) отражению в учете доходов; (2) отражению в учете расходов по процентам и прочим операционным расходам; (3) оценке основных средств и начислению износа; (4) пересчету иностранных валют; (5) отложенным налогам на прибыль; (6) поправкам на переоценку нереализуемых активов; (7) отражению в учете временной стоимости денег; (8) отражению в учете вложений в месторождения нефти и газа и их реализации; (9) принципами консолидации; (10) признанию и раскрытию гарантий, условных обязательств, определенных активов и обязательств, (11) отражению в учете обязательств, связанных с выбытием активов.

Отдельные суммы в выпущенных ранее консолидированных бухгалтерских балансах и отчетах о прибылях и убытках за 2003 год были реклассифицированы для представления информации в соответствии с форматом, принятым в консолидированных бухгалтерских балансах и отчетах о прибылях и убытках за 2004 год.

Использование оценочных данных

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с ГААП США предусматривает использование руководством оценочных данных и допущений, влияющих на отраженные в балансе суммы активов и обязательств, а также на величину доходов и расходов за отчетный период. Значительные оценочные данные и допущения могут включать в себя: оценку экономической обоснованности запасов для добычи нефти и газа; достаточность прав и окупаемость долгосрочных активов и инвестиционных вложений; создание резервов по сомнительным долгам; обязательства, связанные с выбытием активов; условные обязательства по налогам и судебным разбирательствам; обязательства по защите окружающей среды; признание и раскрытие гарантий и прочих условных обязательств. Руководство Компании полагает, что указанные оценочные данные и допущения достаточно обоснованы. Тем не менее, фактические результаты могут не совпадать с оценочными данными.

Принципы консолидации

В консолидированной отчетности отражены хозяйственные операции дочерних предприятий, в которых Компания владеет непосредственно или через другие компании долей в более чем 50% обыкновенных голосующих акций или которые она контролирует другим способом. Все существенные сделки и задолженности между компаниями Группы были исключены. Вложения в другие значимые предприятия, в капитале которых доля Компании колеблется в пределах от 20% до 50%, отражены по методу участия в капитале и распределения прибылей и убытков, поскольку Компания не контролирует данные предприятия, а оказывает существенное влияние. Вложения в прочие компании отражены по фактическим первоначальным затратам, скорректированным с учетом их обесценения.

Компания рассмотрела применимость Положения FIN 46R «Консолидация предприятий с переменным участием» для возможной консолидации компаний. FIN 46R должен применяться в текущем отчетном периоде для предприятий с переменным участием, созданным после 31 декабря 2003 г., и в отчетном периоде, начинающемся после 15 декабря 2004 г., для всех остальных предприятий с переменным участием. Компания не идентифицировала объектов, необходимых для консолидации по состоянию на 31 декабря 2004 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Доля прочих акционеров в дочерних предприятиях

По статье «Доля прочих акционеров в дочерних предприятиях» в консолидированном балансе отражается процент участия прочих акционеров в уставном капитале дочерних предприятий. Эта доля была определена на основании величины собственного капитала дочерних предприятий, определенной в соответствии с ГААП США. Фактическая рублевая величина, относящаяся к доле прочих акционеров в дочерних предприятиях, может отличаться от данной суммы. Согласно уставу дочерних предприятий Компании, сумма дивидендов по привилегированным акциям обычно составляет 10% от чистой прибыли, определенной в соответствии с российским законодательством о бухгалтерском учете.

Пересчет иностранных валют

25 ноября 2002 г. рабочая группа по международной практике Американского института сертифицированных присяжных бухгалтеров приняла решение, согласно которому с 1 января 2003 г. Россия больше не считается страной с гиперинфляционной экономикой для целей стандарта финансового учета (SFAS) № 52 «Пересчет иностранных валют». В связи с этим Компания провела анализ своей функциональной валюты и определила, что доллар США должен оставаться функциональной валютой для целей подготовки отчетности ГААП США, начиная с 1 января 2003 г. Поскольку доллар США был функциональной валютой и в предыдущих периодах, прекращение гиперинфляции в российской экономике не оказывает существенного влияния на сопоставимость показателей отчетности.

В связи с тем, что бухгалтерский учет Компании ведется в российских рублях, показатели отчетности должны быть пересчитаны в соответствии с SFAS № 52. Денежные активы и обязательства были пересчитаны в доллары США по курсу на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства были пересчитаны по историческому курсу. Данные о доходах, расходах и движении денежных средств пересчитывались по курсам, приближенным к фактическим курсам, действовавшим на дату совершения конкретных операций. Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникшие в результате пересчета статей отчетности в доллары США, включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

На 31 декабря 2004 и 2003 гг. официальные обменные курсы составляли 27,75 рублей за 1 доллар США и 29,45 рублей за 1 доллар США, соответственно. На 24 июня 2005 г. официальный обменный курс составлял 28,62 рубля за 1 доллар США.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Компании и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Компанией в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по чистой стоимости реализации, приближающейся к фактической рыночной стоимости такой задолженности, и представлена за вычетом резерва под сомнительную задолженность. Руководство Компании формирует специфический резерв по существенным сомнительным долгам, и оценивает размер резерва под прочую задолженность на основании информации по срокам погашения и статистики списаний.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Дебиторская задолженность (продолжение)

Долгосрочная дебиторская задолженность, реструктурированная по мировому соглашению, показана за вычетом резерва под потери по займам. Резерв под потери по займам был рассчитан исходя из положений SFAS № 114 «Учет обесценения кредитов у кредиторов». В соответствии с данным стандартом, резерв под потери по займам, относящийся к такой дебиторской задолженности, рассчитывается на основании дисконтированного денежного потока с использованием в качестве ставки дисконтирования процентной ставки, отражающей стоимость привлечения денежных средств у дебитора.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы, которые в основном представляют собой сырую нефть, продукты нефтепереработки и материалы, отражаются в балансе по наименьшей величине между средневзвешенной стоимостью приобретения и чистой стоимостью реализации.

Финансовые вложения

Все долговые и долевые ценные бумаги Компании классифицируются по трем категориям: ценные бумаги, котирующиеся на рынке; ценные бумаги, имеющиеся в наличии для реализации; бумаги, хранящиеся до срока погашения.

Ценные бумаги, котирующиеся на рынке, приобретаются и хранятся в основном для целей их продажи в ближайшем будущем. Ценные бумаги, хранящиеся до срока погашения, представляют собой финансовые инструменты, которые Компания намерена и имеет возможность хранить до наступления срока их погашения. Все остальные ценные бумаги, не относящиеся к вышеуказанным категориям, рассматриваются как бумаги, имеющиеся в наличии для реализации.

Ценные бумаги, котирующиеся на рынке, и ценные бумаги, имеющиеся в наличии для реализации, отражаются по справедливой (рыночной) стоимости. Ценные бумаги, хранящиеся до срока погашения, отражаются по стоимости, скорректированной на амортизацию или увеличение сумм премий или дисконтов. Нереализованные прибыль или убытки по ценным бумагам, котирующимся на рынке, включены в консолидированные отчеты о прибылях и убытках. Нереализованные прибыль или убытки по ценным бумагам, имеющимся в наличии для реализации, отражаются до момента их реализации как самостоятельный элемент совокупного дохода за вычетом соответствующих сумм налогов.

Реализованные прибыли и убытки от продажи ценных бумаг, имеющих в наличии для реализации, определяются отдельно по каждому виду ценных бумаг. Дивиденды и проценты к получению отражаются в консолидированных отчетах о прибылях и убытках по методу начисления.

Договоры продажи ценных бумаг с правом обратного выкупа и кредитование под залог ценных бумаг

Договоры продажи ценных бумаг с правом обратного выкупа рассматриваются в качестве операций заимствования под обеспечение. Ценные бумаги, реализованные по договорам продажи ценных бумаг с правом обратного выкупа, включены в состав ценных бумаг, котирующихся на рынке. Соответствующее обязательство показывается в составе краткосрочной задолженности. Разница между ценой реализации и стоимостью обратного выкупа рассматривается как накопленный процент и признается в течение срока действия договора продажи ценных бумаг с правом обратного выкупа с использованием метода эффективного процента.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Основные средства, относящиеся к процессу разведки, разработки и добычи нефти и газа

Основные средства, относящиеся к процессу разведки и добычи нефти и газа, и расходы, связанные с этим процессом, отражаются по методу учета результативных затрат. В соответствии с данным методом затраты на разведку месторождения, включая затраты на геологические и геофизические работы и бурение сухих скважин, относятся на расходы того периода, в котором такие затраты были понесены. Капитальные затраты, относящиеся к доказанным и недоказанным запасам, капитализируются в соответствии с правилами, описанными ниже. Стоимость разведочных скважин, включая стратиграфические, а также затраты на сейсмические исследования, временно капитализируются до тех пор, пока не будет принято решение о том, что разработка месторождения является экономически обоснованной и количество запасов достаточно для промышленной разработки. Если количества запасов не достаточно для покрытия затрат на разработку и добычу, стоимость разведочных скважин относится на затраты по разведке нефти и газа. Разведочные скважины на территории, не требующей привлечения существенных капитальных вложений, оцениваются на экономическую целесообразность в течение одного года после завершения бурения скважины. Этот срок обусловлен периодичностью оценки доказанных запасов нефти и газа. Стоимость разведочных скважин, подтвердивших запасы нефти или газа на территории, освоение которой требует дополнительных существенных капитальных вложений, в случаях, если для принятия решения об осуществлении таких капитальных вложений требуется продолжить разведочное бурение, остается капитализированной до тех пор, пока производится дополнительное разведочное бурение или оно планируется с достаточной степенью определенности. В этом случае считается что разведка успешна, если обнаружено достаточно запасов нефти, при условии, что основные капитальные затраты уже осуществлены. Когда закончены все подготовительные и разведочные работы по проекту, по которому осуществляются основные капитальные вложения, производится оценка экономической обоснованности проекта. Оценка должна быть закончена в течение одного года после завершения бурения последней разведочной скважины. Если проект признан экономически обоснованным, его переводят на стадию разработки.

Затраты, включая «внутренние», относящиеся к бурению и оборудованию эксплуатационных скважин, включая сухие, а также затраты на необходимое оборудование и обустройство нагнетательных скважин при освоении запасов нефти и газа, подлежат капитализации. Компания показывает эти затраты в составе основных средств, относящихся к процессу разведки и добычи нефти и газа.

На затраты, связанные с приобретением прав на недоказанные запасы, не начисляется амортизация. Эти затраты реклассифицируются в затраты, относящиеся к доказанным запасам, в момент соответствующей реклассификации резервов. Затраты, связанные с приобретением прав на недоказанные запасы, подлежат анализу на предмет обесценения. В случае признания такого обесценения данные затраты списываются на расходы соответствующего периода.

Капитализированные лицензионные затраты, приобретенные в результате покупки ОАО «Юганскнефтегаз», показаны в соответствии с положениями SFAS № 141 «Объединение предприятий» с учетом справедливой стоимости, определенной на дату приобретения независимым оценщиком.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Основные средства, относящиеся к процессу разведки, разработки и добычи нефти и газа (продолжение)

Для оценки запасов на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Компанией были использованы данные по объемам запасов нефти и газа в соответствии с требованиями ГААП США. Данные были получены в результате проведения независимой оценки специалистами фирмы «ДеГольер и МакНотон». Данный отчет был использован Компанией для расчета износа, истощения и амортизации по основным средствам, относящимся к процессу добычи нефти и газа, за 2004 и 2003 гг. Кроме того, данный отчет по запасам также использовался для оценки снижения стоимости долгосрочных активов и требуемого дополнительного раскрытия информации о нефтегазовой деятельности (см. дополнительную информацию о деятельности Компании, связанной с разведкой и добычей нефти и газа).

Прибыль или убыток от ликвидации или продажи основных средств, относящихся к процессу разведки и добычи нефти и газа, по которым начисляется комбинированный износ («износ, истощение и амортизация»), в финансовой отчетности не отражается. Предполагается, что стоимость ликвидированных основных средств, относящихся к процессу разведки и добычи нефти и газа, полностью самортизирована.

Учет доли в месторождениях нефти и газа

«Сахалин-1» Основным вложением Компании в СПП является участие в СПП «Сахалин-1», оператором которого является компания ExxonMobil, один из участников СПП. В феврале 2001 года Компания подписала соглашение с ONGC Videsh Ltd («ONGC») в отношении СПП «Сахалин-1». В соответствии с условиями соглашения и SFAS № 19 «Финансовый учет и отчетность нефтегазодобывающих компаний», регламентирующего передачу прав на нефтяные и газовые месторождения, Компания учитывала соглашение с ONGC как продажу части доли в СПП и учет оставшейся части доли в СПП по методу «финансирования доли» (см. Примечание 10). Компания учитывает оставшуюся долю в СПП по стоимости вложения. Финансирование доли Компании в соглашении, производимое ONGC, не учитывается Компанией в качестве обязательства, а инвестиции, осуществляемые за счет данного финансирования, не увеличивают активы Компании. Чистый доход от основной деятельности, связанной с участием в данном соглашении, будет признан Компанией в той части, которая не учитывается ONGC в качестве погашения инвестиции в СПП «Сахалин-1». На основании доли участия, характера инвестиций и прочих положений, указанных в данном примечании, Компания учитывает данное вложение как прочие вложения в капиталы компаний, и отражает его по методу участия в капитале.

«Сахалин-5» В марте 2004 года лицензия Компании на геологическое изучение Кайганско-Васюканского участка недр переоформлена на ЗАО «Элвари Нефтегаз», которое является оператором проекта. Участниками проекта являются дочернее предприятие Компании и компания ВР.

В июне 2004 года подписано Акционерное и Операционное Соглашение между участниками и оператором проекта. В соответствии с подписанным соглашением финансирование проекта в период проведения геологоразведочных работ полностью осуществляется компанией ВР, а на этапе разработки ВР осуществит финансирование части доли Компании и предоставит кредитную поддержку для получения проектного финансирования. Завершена работа по созданию корпоративной структуры проекта. Компания учитывает данное вложение как вложения в зависимые компании, и отражает его по методу участия в капитале.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Учет доли в месторождениях нефти и газа (продолжение)

В 2004 года проведено успешное бурение первой поисковой скважины, подтвердившей наличие углеводородов на лицензионном участке, выполнены подготовительные работы к бурению в сезон 2005 года. В 2004 году проект Сахалин-5 был профинансирован компанией ВР в размере 39,8 млн. долларов США (в расчете на долю участия Компании в проекте).

Компания также участвует в других проектах по освоению сахалинского шельфа (Западно-Шмидтовский и Восточно-Шмидтовский участки). В соответствии с данными проектами, другой участник этих проектов (компания ВР) производят оплату затрат по разведке участков шельфа по поручению Компании. Разведка и разработка месторождений по данным проектам находятся в начальной стадии. Затраты Компании по данным проектам были капитализированы. В настоящее время расходы Компании, связанные с данными инвестициями, незначительны. Учет инвестиций в эти проекты будет пересматриваться на предмет необходимости их отражения аналогично активам, относящимся к разведке и добыче нефти и газа, либо аналогично инвестициям, учитываемым по методу участия в капитале.

Прочие основные средства

Прочие основные средства отражаются по исторической стоимости на дату их приобретения за минусом накопленной амортизации. Затраты на содержание, ремонт и замену мелких деталей основных средств относятся на эксплуатационные расходы. Затраты на модернизацию и усовершенствование технических характеристик основных средств увеличивают их стоимость. При выбытии или списании прочих основных средств, первоначальная стоимость и накопленная амортизация исключаются из учета. Полученный доход или убыток включается в финансовый результат.

Обесценение долгосрочных активов

С 1 января 2002 г. Компанией применяется SFAS № 144 «Учет долгосрочных активов при их обесценении или выбытии». SFAS № 144 предусматривает использование метода оценки вероятных взвешенных денежных потоков в отношении активов, при определении величины возможного обесценения которых необходимо учитывать прогнозный диапазон потоков денежных средств, которые данный актив способен генерировать.

Основные средства, относящиеся к добыче нефти и газа. Окупаемость стоимости основных средств, относящихся к разведке и добыче нефти и газа, за минусом накопленного износа оценивается каждый раз, когда происходят события или появляются обстоятельства, указывающие на потенциальное обесценение.

Эта оценка включает в себя сравнение балансовой стоимости основных средств, относящихся к разведке и добыче нефти и газа, с прогнозируемыми недисконтированными будущими потоками денежных средств до налогообложения.

Доходы, используемые при расчете будущих потоков денежных средств до налогообложения, рассчитываются исходя из прогнозируемых будущих объемов нефти и цен реализации конечному потребителю и запасов нефти и газа, а также будущих затрат с учетом всей имеющейся информации на дату расчета.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Обесценение долгосрочных активов (продолжение)

Анализ наличия обесценения включает денежные потоки от доказанных разрабатываемых и неразрабатываемых запасов (с учетом коррекции на соответствующие факторы риска), включая затраты на разработку, необходимую для достижения прогнозируемого объема добычи. Дополнительно, в случае наличия «вероятных» и «возможных» категорий запасов, данные запасы также могут включаться в расчет, с учетом коррекции на соответствующие факторы риска.

По участкам недр данный анализ проводится для каждого добывающего управления (НГДУ), которое обычно представляет собой наиболее низкий уровень, для которого производится расчет потоков денежных средств, не зависящих от денежных потоков, генерируемых прочими основными средствами.

Переработка и сбыт. Окупаемость стоимости основных средств, относящихся к сегменту переработки и сбыта, обычно оценивается на основании прогнозируемых будущих денежных потоков от основных операционных единиц, обычно отдельных компаний в целом. Поскольку активы данного сегмента (в частности, комплексы нефтепереработки) представляют собой интегрированный блок операций, данное обстоятельство учитывается при оценке стоимости отдельных комплексов или степени их использования для генерирования денежных поступлений от прочей деятельности.

Износ, истощение и амортизация

Износ, истощение и амортизация основных средств и капитализированных затрат, связанных с добычей нефти и газа, начисляется по по-тонному методу. Руководство Компании рассматривает каждое НГДУ как совокупность входящих в него участков и месторождений с запасами, имеющими определенный срок истощения. Норма амортизации производственных фондов на единицу (тонну, баррель) продукции рассчитывается как отношение чистых амортизируемых активов к оставшимся в земле доказанным разрабатываемым запасам, добыча которых с учетом существующих технологий представляется экономически выгодной. Для расчета нормы истощения затрат, связанных с приобретением прав на доказанные запасы, в качестве базы используются все доказанные запасы. Для расчета износа и амортизации за год норма амортизации на единицу продукции умножается на величину добытой в течение года нефти.

Начисление амортизации и износа на объекты основных средств, не относящихся к разведке и добыче нефти и газа, производится линейным методом исходя из норм амортизации, определенных на основании сроков их полезного использования.

При этом износ начисляется на группы зданий, машин и оборудования, обладающих одинаковыми экономическими характеристиками, по следующим нормам:

<u>Группы основных средств</u>	<u>Средний срок полезного использования</u>
Здания и сооружения	30-35 лет
Машины и оборудование	15 лет
Транспортные средства и прочие объекты	6 лет
Суда для обслуживания буровых платформ	20 лет
Буровые платформы	20 лет

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Капитализация процентов

Расходы по процентам за пользование заемными средствами, направленными на осуществление капитального строительства и приобретения объектов основных средств, должны капитализоваться при условии, что этих процентных расходов можно было бы избежать, если бы Компания не проводила капитальных вложений. Расходы и затраты, связанные с приобретением прав на недоказанные запасы, капитализируются только в течение непосредственного осуществления строительства до момента ввода основного средства в эксплуатацию. Компания капитализировала процентов по кредитам и займам в сумме 22,2 млн. и 33,8 млн. долларов США в 2004 и 2003 гг., соответственно.

Расходы на природоохранные мероприятия

У Компании существуют потенциальные обязательства, связанные с выбытием активов по основной деятельности. Описание активов и потенциальных обязательств приводится ниже:

Геологоразведка и добыча – Деятельность Компании по геологоразведке, разработке и добыче нефти и газа связана с использованием следующих активов: скважины, оборудование и прилегающие площади, установки по сбору и первичной переработке нефти, товарный парк и трубопроводы до магистральных нефтепроводов. Как правило, лицензии и прочие регулирующие документы устанавливают требования по ликвидации данных активов после окончания добычи. Данные требования обязывают Компанию производить ликвидацию скважин, демонтаж оборудования, рекультивацию земель и прочие действия. Оценка Компанией данных обязательств основывается на действующих требованиях законодательства или лицензий, а также фактических расходах по ликвидации данных активов и других необходимых действий.

Нефтепереработка и сбыт – Данный сегмент деятельности включает в себя переработку нефти, реализацию через морские терминалы и прочие пункты сбыта, розничную реализацию. Деятельность Компании по нефтепереработке связана с использованием нефтехимических производственных комплексов. Данные производственные комплексы используются Компанией на протяжении нескольких десятилетий. Руководство Компании полагает, что с учетом специфики срок полезного использования данных комплексов определить невозможно, несмотря на то, что некоторые компоненты таких комплексов и оборудование имеют определенные сроки полезного использования. Законодательные или договорные обязательства, связанные с выбытием активов, относящихся к нефтехимической, нефтеперерабатывающей и сбытовой деятельности, а также к банковскому сегменту, не признаются ввиду ограниченности истории такой деятельности в данных сегментах, отсутствия четких законодательных требований к признанию обязательств, а также того, что точно определить срок полезного использования таких активов не представляется возможным.

Компания использует морские и прочие сбытовые терминалы, включая розничную сеть, в соответствии с нормативными документами органов местного самоуправления и договорами лизинга. Данные документы, как правило, устанавливают требования по ликвидации последствий от использования данных активов, включая демонтаж оборудования, рекультивацию земель и т.п. Оценка потенциальных обязательств, связанных с выбытием активов, учитывает вышеуказанные требования.

В связи с постоянными изменениями законодательства РФ в будущем возможны изменения требований и потенциальных обязательств, связанных с выбытием долгосрочных активов.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

SFAS № 107 «Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов» определяет справедливую стоимость финансовых инструментов как сумму денежных средств, на которую может быть обменян инструмент в сделке, совершаемой в текущий момент и по согласию обеих сторон, а не по принуждению или при продаже в случае ликвидации.

Финансовые активы и финансовые обязательства, отраженные в прилагаемых консолидированных балансах, включают в себя денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения, дебиторскую и кредиторскую задолженность, краткосрочные займы и прочие краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства. Бухгалтерский учет признания и определения стоимости данных элементов раскрывается в соответствующих принципах бухгалтерского учета, которые констатируются в данном Примечании.

Компания, используя доступную рыночную информацию, оценки руководства и подходящую методологию оценок, определила приблизительную справедливую стоимость финансовых инструментов.

Налог на прибыль

Компания не является консолидированным налогоплательщиком по российскому законодательству. Налог на прибыль исчислялся исходя из балансовой прибыли в соответствии с требованиями российских принципов бухгалтерского учета (РПБУ) и скорректированной с учетом влияния расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и налоговых льгот. В прилагаемой консолидированной финансовой отчетности отражены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль, которые рассчитываются Компанией по «методу обязательств» в соответствии с SFAS № 109 «Учет налога на прибыль» и отражают налоговые последствия в будущих периодах на основе эффективной налоговой ставки, вызванные разницей между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налогооблагаемой базой, позволяя оперативно реагировать и отражать в отчете о прибылях и убытках изменения в законодательстве по налогу на прибыль, включая изменения величины налоговой ставки. Оценочный резерв под отложенный налоговый актив формируется в том случае, когда у руководства Компании имеются серьезные основания считать, что указанный налоговый актив не сможет быть реализован в будущем.

Признание доходов

Реализация признается в момент перехода права собственности от продавца к покупателю, когда цена контрактов фиксирована или существует возможность её определить, а возврат дебиторской задолженности является реальным. В частности, на внутреннем рынке нефть и газ, а также продукты нефтепереработки и материалы считаются реализованными в момент их отгрузки покупателям, что, как правило, совпадает с моментом перехода права собственности. При реализации на экспорт, право собственности обычно переходит при пересечении границы Российской Федерации, и Компания несет расходы по транспортировке, пошлинам и прочим платежам. Сумма выручки от реализации показана без учета налога на добавленную стоимость. Реализация вспомогательных услуг признается в момент оказания услуг при условии, что стоимость услуг может быть определена и не существует никаких существенных сомнений в возможности получения доходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Расходы, связанные с остановкой в работе нефтеперерабатывающих производств

Расходы, связанные с ремонтом и профилактическими работами в отношении основных средств предприятий нефтепереработки, отражаются Компанией в том периоде, когда они были понесены.

Совокупный доход

Компания применяет положения стандарта SFAS № 130 «Отражение совокупного дохода в отчётности». Этот стандарт устанавливает правила расчёта и отражения совокупного дохода Компании (чистой прибыли, а также всех прочих изменений чистых активов, не связанных с движением средств владельцев Компании) и его отдельных статей в финансовой отчётности.

По состоянию на 31 декабря 2003 г. в отчетности Компании отражен прочий накопленный совокупный доход в сумме 13 млн. долларов США, состоящий из нереализованной прибыли, возникшей в результате дооценки ценных бумаг, готовых к реализации, до их рыночной стоимости. Налоговый эффект по результатам дооценки не возникает.

В первой половине 2004 года ценные бумаги были реализованы, нереализованный доход по данным ценным бумагам отражен в составе прочих доходов вместе с прибылью от реализации ценных бумаг.

По состоянию на 31 декабря 2004 г. Компания не имела составляющих прочего совокупного дохода, таким образом, совокупный доход за 2004 год равен чистой прибыли Компании.

Учет возможных будущих обязательств

На дату составления консолидированной финансовой отчетности может существовать ряд условий, которые в дальнейшем под воздействием одного или нескольких факторов, не определенных на дату составления финансовой отчетности, могут привести к убыткам или обязательствам для Компании. Руководство Компании оценивает сумму возможных будущих обязательств. Такая оценка производится на основе предположений и включает в себя фактор субъективности. При определении величины возможных потерь в результате судебных или налоговых разбирательств с участием Компании или требований, которые могут быть предъявлены в виде исков к Компании, юристы и налоговые консультанты оценивают как перспективы таких судебных или налоговых разбирательств и предъявления таких требований в судебном порядке, так и возможные суммы возмещения, которое противная сторона требует или может потребовать в суде.

Если в результате оценки вероятности появления будущего обязательства выявляется, что обязательство, имеющее денежное выражение, определено с достаточной степенью уверенности (является вероятным), тогда стоимостная оценка такой задолженности отражается в консолидированной финансовой отчетности. В случае если предполагаемое обязательство, имеющее значительную стоимостную оценку, не может быть классифицировано как вероятное, а является лишь возможным, либо стоимостная оценка вероятного обязательства не определена, то в примечаниях к финансовой отчетности включается информация о характере такого обязательства и его стоимостная оценка (если сумма может быть определена с достаточной степенью уверенности и является значительной).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Учет возможных будущих обязательств (продолжение)

Если вероятность будущего убытка является незначительной, и при этом Компания не дает гарантий по признанию убытка в определенных случаях, то обычно информация о подобном возможном убытке не включается в примечания к финансовой отчетности. Однако в некоторых случаях условные обязательства или другие нетипичные случаи будущих обязательств могут быть отражены в примечаниях к финансовой отчетности, если, по мнению Руководства, или юристов или налоговых консультантов, информация о таких обязательствах может быть необходима акционерам и другим пользователям финансовой отчетности.

Новые правила бухгалтерского учета

В ноябре 2004 г. Комитет по стандартам финансового учета («FASB») выпустил стандарт финансового учета SFAS № 151 «Затраты на товарно-материальные ценности», который вносит поправки в раздел 4 стандарта ARB 43. Данным стандартом предусматривается, что нетипичные суммы расходов, вызванных простоем оборудования, расходов по перевозке и транспортировке, отходов производства (производственный брак) должны отражаться в качестве расходов текущего периода. В дополнение к этому в стандарте указывается, что отнесение фиксированных накладных производственных расходов на производственные затраты должно производиться с учетом нормальной производственной мощности оборудования. Положения стандарта распространяются на затраты на товарно-материальные ценности, понесенные в финансовом году, начинающемся после 15 июня 2005 г. Компания будет применять положения данного стандарта в отношении затрат на товарно-материальные ценности, понесенных с 1 января 2006 г. Руководство Компании не определило, какое влияние окажет данный стандарт на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

В декабре 2004 г. FASB выпустил стандарт финансового учета SFAS № 153 «Обмен неденежных активов». Данный стандарт вносит изменения в положение APB № 29, отменяя исключения для неденежного обмена сходных производственных активов и вводя вместо него общее исключение для операций обмена неденежных активов, не имеющих коммерческого обоснования. В стандарте указывается, что обмен неденежных активов имеет коммерческое обоснование, если в результате обмена ожидается существенное изменение будущих денежных потоков организации. Компания будет применять положения данного стандарта в отношении операций обмена неденежных активов, произведенных начиная с 1 января 2006 г. Руководство Компании не определило, какое влияние окажет данный стандарт на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

В марте 2004 г. FASB утвердил согласованное решение, которое устраняет несоответствие между стандартом финансового учета SFAS № 141 «Объединение предприятий» и решением Рабочей группы по актуальным проблемам («EITF») относительно признания лицензионных затрат в качестве, соответственно, нематериальных или материальных активов. В утвержденном согласованном решении лицензионные затраты были отнесены к материальным активам. Принятие этого решения не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Новые правила бухгалтерского учета (продолжение)

В апреле 2005 г. FASB выпустил Дополнение к SFAS № 19 FSP FAS 19-1 «Финансовый учет затрат, относящихся к приостановленным скважинам» (FSP FAS 19-1). Дополнение относится к признанию затрат по разведке месторождений, которые были капитализированы в балансе до момента определения, обнаружены ли извлекаемые запасы нефти и газа на месторождении. Выпущенное дополнение FSP FAS 19-1 разъясняет, что возможно продолжать капитализировать затраты, связанные с разведочными скважинами, более года, в следующих случаях: если скважина показала существенное количество запасов нефти или газа, которое позволяет перевести ее в разряд эксплуатационных скважин при условии дополнительных капитальных вложений; а также если компания, изучающая месторождение, существенно продвинулась в оценке количества запасов и экономической целесообразности проекта. Также FSP FAS 19-1 предусматривает некоторые дополнительные раскрытия в финансовой отчетности, относящиеся к оценке менеджментом капитализированных затрат по разведочным скважинам. FSP FAS 19-1 вступает в действие с отчетного периода, начавшегося позднее 4 апреля 2005 г. Компания не ожидает, что ввод в действие данного Дополнения окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

В мае 2005 г. FASB выпустил Стандарт финансовой отчетности SFAS № 154 «Изменения в учете и исправление искажений». SFAS № 154 заменяет собой Положение APB № 20, «Изменения в учете», и SFAS № 3 «Изменения в промежуточной финансовой отчетности», и изменяет требования к отражению в учете и представлению в отчетности изменений в принципах учета. SFAS № 154 требует ретроспективного отражения в финансовой отчетности всех изменений принципов учета и разрешает делать отступление от этого требования только в случаях, когда невозможно определить эффект изменения на отчетность предыдущих периодов или накопленный эффект изменения, если стандарт, вводящий это изменение, не дает четких рекомендаций по переходу на новые принципы учета. SFAS № 154 оставляет без изменений руководство, содержащееся в APB № 20, по отражению в отчетности исправления ошибок в ранее выпущенной финансовой отчетности и изменений в принципах учета. Компания не ожидает, что данный Стандарт окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

В марте 2005 г. FASB опубликовал Положение № 47 «Финансовый учет условных обязательств, связанных с выбытием активов, интерпретация стандарта финансового учета FASB № 143» (FIN 47). Данное положение разъясняет, что компании должны признавать обязательство, отражающее требования законодательства по осуществлению операций, связанных с выбытием активов в будущем, в тех случаях, когда справедливая стоимость такого обязательства может быть приблизительно определена. Если справедливая стоимость такого обязательства не может быть приблизительно определена, компании должны раскрывать в отчетности следующую информацию: описание обязательства; факт того, что обязательство не было признано в отчетности, поскольку его справедливая стоимость не может быть приблизительно определена; причины того, что справедливая стоимость обязательства не может быть приблизительно оценена. Компания не ожидает, что принятие данного Положения окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку все обязательства, отражающие требования законодательства в отношении будущего выбытия активов, уже показаны в отчетности (см. подраздел «Расходы на природоохранные мероприятия» данного Примечания).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Новые правила бухгалтерского учета (продолжение)

В марте 2005 г. FASB выпустил Дополнение FIN № 46(R)-5 «Скрытое переменное участие», к Положению FIN № 46(R), «Консолидация компаний с переменным участием». Данное Дополнение касается всех публичных и непубличных компаний и относится к типичной проблеме, возникающей в связи с лизинговыми взаимоотношениями между связанными сторонами и другими видами взаимоотношений, возникающих между связанными и несвязанными сторонами. В настоящий момент Компания анализирует положения данного Дополнения с целью определения эффекта на ее финансовую отчетность.

3. Изменение учетных принципов

С 1 января 2003 г. Компания применяет SFAS № 143 «Учет обязательств, связанных с выбытием активов». Данное положение применимо к обязательствам, связанным с выбытием долгосрочных материальных активов по истечении срока их полезного использования. В соответствии со SFAS № 143, справедливая стоимость обязательств, связанных с выбытием активов, должна признаваться в том периоде, в котором эти обязательства возникли, если справедливая стоимость может быть достоверно определена. Затраты, связанные с выбытием активов, капитализируются в составе остаточной стоимости долгосрочных активов.

По состоянию на 31 декабря 2003 г. Компания отразила корректировку по накопленному эффекту изменения в учетных принципах в результате применения данного положения, увеличивающую чистую прибыль на 49,6 млн. долларов США, за вычетом налога на прибыль. Эффект применения данного положения включает увеличение остаточной стоимости основных средств на 23,4 млн. долларов США, уменьшение обязательств, связанных с выбытием активов, на 41,8 млн. долларов США, увеличение обязательств по отложенному налогу на 15,6 млн. долларов США.

4. Приобретения и выбытия

ОАО «Юганскнефтегаз» и ООО «Байкалфинансгруп»

В конце декабря 2004 г. Компания приобрела 100% долю в ООО «Байкалфинансгруп», которая стала победителем торгов на аукционе по продаже 76,79% акций ОАО «Юганскнефтегаз» (100% обыкновенных акций ОАО «Юганскнефтегаз»). ОАО «Юганскнефтегаз» занимается разведкой, разработкой, обустройством месторождений и добычей углеводородного сырья в Западной Сибири. Покупная стоимость акций составила 260 782 млн. рублей (9 398 млн. долларов США по курсу Центрального банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на даты произведенных выплат).

Целью сделки было приобретение нефтяных активов ОАО «Юганскнефтегаз» на месторождениях с доказанными, вероятными и возможными запасами нефти и газа (см. дополнительную информацию о деятельности Компании, связанной с разведкой и добычей нефти и газа). Месторождения, принадлежащие ОАО «Юганскнефтегаз», расположены в Ханты-Мансийском Автономном Округе с развитой инфраструктурой и близостью к магистральным нефтепроводам ОАО «АК Транснефть».

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Приобретения и выбытия (продолжение)

ОАО «Юганскнефтегаз» и ООО «Байкалфинансгруп» (продолжение)

Распределение стоимости приобретения по статьям активов и обязательств, сделанное на основе отчета независимого эксперта о справедливой стоимости активов и обязательств баланса ОАО «Юганскнефтегаз», представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2004 г.</u>
АКТИВЫ	
Оборотные средства:	
Денежные средства и их эквиваленты	14 107
Краткосрочные финансовые вложения	21 520
Дебиторская задолженность	3 900 358
Товарно-материальные запасы	93 806
Расходы будущих периодов	924
Итого оборотные активы	4 030 715
Долгосрочные финансовые вложения	217
Основные средства, относящиеся к разведке и добыче нефти и газа, нетто	6 017 276
Стоимость прав на добычу нефти и газа	6 836 919
Прочие основные средства, нетто	369 648
Незавершенное строительство	41 170
Отложенные налоговые активы	3 235
Оборудование в лизинге	136 600
Прочие внеоборотные активы	3 881
Итого внеоборотные активы	13 408 946
Итого активы	17 439 661
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Кредиторская задолженность	(760 677)
Краткосрочные займы и кредиты и текущая часть долгосрочных обязательств	(384 671)
Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	(1 394 735)
Прочая краткосрочная задолженность	(6 306)
Итого краткосрочные обязательства	(2 546 389)
Долгосрочные кредиты и займы, за минусом текущей задолженности	(625 115)
Обязательства, связанные с выбытием активов	(386 600)
Задолженность по отложенным налогам	(2 758 942)
Итого долгосрочные обязательства	(3 770 657)
Итого обязательств	(6 317 046)
Итого приобретенные чистые активы	11 122 615
Доля меньшинства	(1 724 633)
Цена приобретения	9 397 982

Задолженность по отложенным налогам представляет собой обязательства, сформировавшиеся в результате разницы между справедливой стоимостью активов и обязательств ОАО «Юганскнефтегаз» и их налоговой стоимостью.

Отрицательная деловая репутация возникла в результате превышения чистых активов, которые были оценены по справедливой стоимости, над ценой покупки. Стоимость чистых активов, определенная оценщиком, отличается от цены покупки в силу изменившихся обстоятельств влияющих на оценку риска по условным обязательствам ОАО «Юганскнефтегаз» на момент проведения оценки.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Приобретения и выбытия (продолжение)

ОАО «Юганскнефтегаз» и ООО «Байкалфинансгруп» (продолжение)

В настоящей финансовой отчетности отрицательная деловая репутация в сумме 7 052 млн. долларов США была пропорционально распределена между Основными средствами, относящимися к разведке и добыче нефти и газа и Стоимостью прав на добычу нефти и газа. Результирующая Стоимость прав на добычу нефти и газа будет амортизироваться в соответствии с учетной политикой Компании в части истощения затрат, связанных с приобретением прав на запасы.

В соответствии с SFAS № 38 «Учет условных обязательств, возникших до момента приобретения предприятия» стоимость активов и обязательств ОАО «Юганскнефтегаз» до 31 декабря 2005 г. может быть уточнена в результате разрешения условных обязательств, которые возникли у ОАО «Юганскнефтегаз» до приобретения (см. Примечание 24).

Как уже было отмечено выше, Компания приобрела меньше чем 100% в уставном капитале ОАО «Юганскнефтегаз», при этом доля миноритарных акционеров (доля меньшинства) составляет 23,21% от уставного капитала ОАО «Юганскнефтегаз» и относится к собственнику привилегированных акций (см. Примечание 21).

Для целей определения стоимости Основных средств, относящихся к добыче нефти и газа, Прочих основных средств и Незавершенного строительства, которые относятся к доле миноритарных акционеров, Компания использовала оцененную справедливую стоимость (представленную выше), так как предыдущий акционер не предоставил историческую стоимость этих внеоборотных активов. Доля миноритарных акционеров, относящаяся к остальным активам и обязательствам, рассчитывалась на основе исторической стоимости этих активов и обязательств.

Показатели отчета о прибылях и убытках ОАО «Юганскнефтегаз» за 2004 год с момента получения контроля над обществом не попали в консолидированные отчеты о прибылях и убытках, поскольку приобретение было осуществлено в конце года.

Приобретение дополнительных пакетов акций

ООО «Енисейнефть»

В первой половине 2004 года Компания приобрела 100% акций Losiem Commercial за 69,0 млн. долларов США. Целью сделки было приобретение 100% контроля над ООО «Енисейнефть» (по состоянию на 31 декабря 2003 г. Компания владела 59% акций), владеющим лицензиями на доказанные, вероятные и возможные запасы нефти и газа в новом перспективном регионе РФ без инфраструктуры и систем транспортировки нефти и газа. Отрицательные чистые активы Losiem Commercial на дату приобретения составили 5,5 млн. долларов США.

Превышение цены приобретения над соответствующей долей чистых обязательств в размере 74,5 млн. долларов США было отнесено на капитализированные затраты, относящиеся к доказанным и вероятным запасам, на основании соотношения будущих денежных потоков от доказанных и вероятных запасов по отчету «ДеГольер и МакНотон» с корректировками на определенные факторы дисконтирования. Соответственно, 39,8 млн. долларов США были отнесены на вероятные запасы. Общая сумма в размере 132,1 млн. долларов США, отнесенная на капитализированные затраты, подлежит ежегодной оценке для определения обесценения. Руководство Компании полагает, что по состоянию на 31 декабря 2004 г. в списании актива нет необходимости.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Приобретения и выбытия (продолжение)

Приобретение дополнительных пакетов акций (продолжение)

ОАО «НК «Роснефть» - Туапсинский НПЗ»

В декабре 2004 г. Компания, через своё зарубежное предприятие РН-Интерншнл, приобрело 2 152 314 обыкновенных акций (39,38% всех обыкновенных акций) и 907 038 привилегированных акций (49,79% всех привилегированных акций) ОАО «НК «Роснефть» - Туапсинский НПЗ», доведя свою долю в его уставном капитале до 81,51%. Покупная стоимость акций составила 183,9 млн. долларов США, оплата была проведена денежными средствами. Превышение цены приобретения над справедливой стоимостью чистых активов, с учетом отложенных налоговых обязательств, составило 34,6 млн. долларов США и учитывается в составе основных средств ОАО «НК «Роснефть» - Туапсинский НПЗ».

Прочие приобретения

Сопутствующей сделкой по приобретению дополнительной доли в ОАО «НК «Роснефть» - Туапсинский НПЗ» было приобретение 62% акций ОАО «Мото» за 2,3 млн. долларов США и 67% акций ЗАО «Туапсе-Кемойл» за 3,8 млн. долларов США. Оба предприятия оказывают услуги по переработке нефти и реализации нефтепродуктов. Все приобретения в течение отчетного периода не оказали существенного влияния на результаты деятельности Компании за 2004 год, поскольку были совершены в конце года. Соответственно, проформа отчета о прибылях и убытках с этими компаниями не была представлена в данной консолидированной финансовой отчетности.

Прочие изменения в структуре дочерних предприятий Компании

В соответствии с долгосрочной программой реализации непрофильных активов Компания осуществляет продажу дочерних компаний, занимающихся непрофильными видами деятельности. В течение 2004 г. была осуществлена реализация доли в ЗАО «ФК «Роснефть-Финанс» и ООО СК «Нефтеполис» (см. Примечание 6). В результате реализации доли в консолидированной отчетности отражена прибыль в размере 1,4 млн. долларов США.

В декабре 2004 года произошло объединение ОАО «НК «Роснефть» -Термнефть» (Термнефть) и ОАО «НК «Роснефть» -Краснодарнефтегаз» (Краснодарнефтегаз) путем конвертации акций Термнефти в акции Краснодарнефтегаза. Объединение не оказало существенного влияния на финансовую отчетность.

5. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. денежные средства и их эквиваленты включают:

	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
Денежные средства в кассе и на банковских счетах – рубли	731 220	85 568
Обязательный резерв банка Компании в ЦБ РФ	10 955	7 434
Денежные средства в кассе и на банковских счетах – валюта	282 392	100 125
Процентные депозиты – валюта	–	12 630
Прочие денежные средства и их эквиваленты	33 557	29 455
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>1 058 124</u>	<u>235 212</u>

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Обязательный резерв банка Компании в ЦБ РФ представляет собой сумму средств, размещенных в ЦБ РФ для обеспечения текущей деятельности. Кредитные организации обязаны хранить в ЦБ РФ беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств и подпадает под определенные ограничения в использовании.

Денежные средства на счетах в валюте представляют собой в основном средства в долларах США.

Процентные депозиты представляют собой банковские депозиты, которые могут быть быстро конвертированы в денежные средства и могут быть востребованы Компанией в любое время без предварительного уведомления и штрафных санкций.

Прочие денежные средства состоят в основном из средств на специальных счетах в банках.

При управлении денежными потоками и кредитными рисками Компания регулярно отслеживает кредитоспособность финансовых и банковских организаций, в которых размещает денежные средства на депозиты. Компания в основном сотрудничает с российскими филиалами международных банков, а также с некоторыми крупнейшими российскими банками.

6. Краткосрочные финансовые вложения

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. краткосрочные финансовые вложения включают:

	2004 г.	2003 г.
Краткосрочные займы выданные	4 426	50 881
Займы связанным сторонам (см. Примечание 10)	–	199 399
Краткосрочные векселя	811	830
Торговые ценные бумаги банка Компании		
Краткосрочные векселя	15 208	8 977
Корпоративные облигации	50 477	11 038
Прочие	13 586	–
Расчеты по векселям с аффилированной стороной	25 333	–
Банковские депозиты	3 000	18 665
Краткосрочные договора цессии	21 613	–
Инвестиции в ценные бумаги для перепродажи	15 265	–
Прочие	11 294	823
Итого краткосрочные финансовые вложения	161 013	290 613

Векселя, входящие в состав торговых ценных бумаг в собственности банка Компании, представляют собой векселя крупнейших российских банков.

Краткосрочные векселя, а также векселя аффилированной стороны представляют собой вложения, готовые к реализации. Их справедливая стоимость совпадает с учетной в силу краткосрочности.

Корпоративные облигации представляют собой облигации крупных российских корпораций с процентными ставками от 8% до 16%.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Краткосрочные финансовые вложения (продолжение)

В декабре 2004 года Компания приобрела 89,46% доли уставного капитала ООО «СК «Нефтеполис», которая ранее была реализована сторонней организации (см. Примечание 4). В результате приобретения Компания довела долю в уставном капитале страховой компании до 99,9%. Целью приобретения было аккумулирование доли для ее последующей реализации стратегическому партнеру Компании. Данная инвестиция в сумме 15 265 тыс. долларов США была отражена как Инвестиции в ценные бумаги для перепродажи.

Нереализованные прибыли и убытки банка Компании, возникающие по торговым ценным бумагам, не являются существенными.

7. Дебиторская задолженность, нетто

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. дебиторская задолженность включает:

	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
Покупатели и заказчики	448 002	196 026
Налог на добавленную стоимость к возмещению из бюджета	517 765	339 837
Авансы выданные	165 145	104 605
Расчеты по прочим налогам	34 980	47 712
Ссудная задолженность банка Компании	240 528	138 065
Прочее	104 467	122 901
Задолженность группы ЮКОС	3 534 378	–
Минус: резерв по сомнительным долгам	(74 797)	(61 834)
Итого дебиторская задолженность, нетто	<u>4 970 468</u>	<u>887 312</u>

Дебиторская задолженность за реализованную продукцию выражена главным образом в долларах США. Риск неплатежеспособности дебиторов снижается путем использования аккредитивов.

В составе налога на добавочную стоимость (НДС) к возмещению из бюджета включен НДС, относящийся к объектам незавершенного строительства, который, в соответствии с налоговым законодательством РФ, будет возмещен из бюджета после завершения строительства.

Задолженность группы ЮКОС представляет собой дебиторскую задолженность компаний группы ЮКОС перед ОАО «Юганскнефтегаз», возникшую в результате поставок нефти в течение 2004 года. Данная задолженность показана за минусом кредиторской задолженности ОАО «Юганскнефтегаз» этим же контрагентам. По данным задолженностям компаний группы ЮКОС возбуждены иски производства, в обеспечение которых арестованы акции основных предприятий ЮКОСа, справедливая стоимость которых сопоставима со стоимостью данной задолженности. Руководство Компании полагает, что вся задолженность будет погашена в основном за счет имущества компаний группы ЮКОС в течение 2005 года.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Товарно-материальные запасы

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. товарно-материальные запасы (ТМЗ) включают:

	2004 г.	2003 г.
Материалы	275 931	196 004
Сырая нефть и газ	115 347	70 035
Нефтепродукты	125 588	70 532
Итого товарно-материальные запасы	<u>516 866</u>	<u>336 571</u>

Остаток по статье «Материалы» в основном включает запасные части, строительные материалы и трубы.

9. Расходы будущих периодов

	2004 г.	2003 г.
Расходы по внедрению и использованию информационных систем	30 661	18 399
Страховые платежи	8 341	12 822
Таможенные расходы	41 042	2 025
Прочие расходы	45 737	34 643
Итого расходы будущих периодов	<u>125 781</u>	<u>67 889</u>

Расходы по внедрению и использованию информационных систем включают в себя в основном расходы по установке и сопровождению компьютерных информационных систем и оборудования.

10. Долгосрочные финансовые вложения

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. долгосрочные финансовые вложения включают:

	2004 г.	2003 г.
Инвестиции, учтенные по методу долевого участия в капитале		
Проект «Сахалин-1» (СРП)	59 384	59 384
ООО «Компания Полярное Сияние»	65 061	29 260
ЗАО «Севморнефтегаз»	–	36 108
ЗАО «Каспий-1»	16 382	17 040
Всего	<u>140 827</u>	<u>141 792</u>
Облигации государственного займа	9 032	3 533
Долгосрочные займы выданные	80 818	61 622
Долгосрочный заем зависимой компании	12 954	12 204
Вложения в совместную деятельность	4 386	11 896
Расчеты по векселям с аффилированной стороной	40 968	–
Прочие инвестиции	85 086	57 582
Итого долгосрочные финансовые вложения	<u>374 071</u>	<u>288 629</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Долгосрочные финансовые вложения (продолжение)

Проект «Сахалин-1» (СПП)

Одним из условий участия дочерних предприятий Компании ЗАО «РН-Астра» и ЗАО «Сахалинморнефтегаз-Шельф» (далее «Российские участники СПП») в СПП «Сахалин-1» является финансирование долей Российских участников СПП за счет ONGC. В соответствии с соглашением о продаже доли участия, ONGC обязуется обеспечить финансирование в сумме, указанной в соглашении, с учетом согласованной нормы прибыли.

Условия соглашений по финансированию долей предусматривают, что Российские участники СПП будут осуществлять свои операции и защищать свои интересы при реализации проекта «Сахалин-1» таким образом, чтобы эти действия были в интересах ONGC. При невыполнении данных условий ONGC получает право прекращения финансирования проекта. До возврата финансирования ONGC обладает правом на 90% чистого дохода от продажи углеводородов, приходящегося на оставшуюся долю Российских участников СПП в проекте. Компания согласилась гарантировать возмещение ONGC убытков в случае потери Российскими участниками СПП их доли в проекте и предоставила ONGC акции Российских участников СПП в залог в поддержку данной гарантии. Российские участники СПП имеют право на получение 10% чистого дохода, приходящегося на их долю участия в проекте, до тех пор, пока ONGC не обеспечит возврат инвестиций, осуществленных в рамках финансирования. После этого Российские участники СПП будут иметь право на весь чистый доход, соответствующий их доле участия в СПП. По состоянию на 31 декабря 2004 г. ONGC предоставила около 539 млн. долларов США в рамках финансирования доли Российских участников в расходах проекта.

ООО «Компания Полярное Сияние» («КПС»)

КПС является обществом с ограниченной ответственностью, 50% которого принадлежит компании «Коноко Филипс Тиман-Печора Инк.» и 50% принадлежит Компании, по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Основной задачей КПС является разработка Ардалинского месторождения и сопутствующих месторождений Тимано-Печорского бассейна, расположенных в 125 км южнее Баренцева моря за Полярным кругом. Разработка Ардалинского месторождения была начата в конце 1992 года. Первая нефть была добыта в 1994 году.

В 2003 году Компания приобрела дополнительно 30%-ю долю в уставном капитале КПС. Доля КПС была приобретена в результате сделки по обмену 25% акций ОАО «Архангельскгеолдобыча» на 30% доли КПС и 13% акций ЗАО «Росшельф». В соответствии с принципами учета обмена аналогичными финансовыми вложениями, приобретенные акции КПС должны быть отражены по балансовой стоимости выбывших акций АГД, которая равнялась нулю на дату обмена из-за убытков предыдущих периодов.

В результате приобретения КПС доля Компании в чистых активах КПС превысила стоимость вложения приблизительно на 45,8 млн. долларов США. Компания характеризует данное превышение как удачное приобретение доли в запасах нефти и газа, принадлежащих КПС.

Превышение отражается в прибыли Компании, пропорционально истощению запасов нефти и газа, что составило 9,4 млн. долларов США за 2004 год.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Долгосрочные финансовые вложения (продолжение)

ЗАО «Севморнефтегаз»

В январе 2002 года Компания через ОАО «НК «Роснефть-Пурнефтегаз», а также ОАО «Газпром» через ЗАО «Росшельф», совместно равными долями учредили ЗАО «Севморнефтегаз». Стоимость вложения в акции ЗАО «Севморнефтегаз» составила 0,017 млн. долларов США. Основной целью создания ЗАО «Севморнефтегаз» является совместная разработка нефтегазового месторождения Приразломное, газоконденсатных месторождений Штокмановского, Еты-Пуровского, Вынгаяхинского, а также Харампурского нефтегазоконденсатного месторождения. В 2003 году лицензии на право пользования недрами по Приразломному и Штокмановскому месторождениям были переоформлены с ЗАО «Росшельф» на ЗАО «Севморнефтегаз».

В декабре 2004 года доля в проекте, принадлежащая Компании, была реализована представителям другого участника (Покупателю) для финансирования сделки по приобретению ОАО «Юганскнефтегаз» (см. Примечание 4). В декабре 2004 года была полностью получена предоплата по договору купли-продажи доли. Акции ЗАО «Севморнефтегаз» были переданы в собственность покупателя в марте 2005 года. В соответствии с условиями реализации доли, до конца июня 2005 года Покупатель имеет право направить Компании письменное требование о выкупе обратно доли в проекте, а Компания обязана принять и оплатить эту долю. В установленные договором сроки Покупатель не реализовал свое право потребовать обратного выкупа доли. На конец 2004 года предоплата по договору купли-продажи доли показана в составе краткосрочной задолженности (см. Примечание 17).

Также Компания реализовала имевшиеся у нее векселя ЗАО «Севморнефтегаз» в сумме 211 657 тыс. долларов США (199 399 тыс. долларов США по состоянию на 31 декабря 2003 г.), что соответствовало их учетной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Компания имела долю в ЗАО «Росшельф» в размере 26%. Данное вложение учтено по исторической стоимости.

ЗАО «Каспий-1»

В 1997 году дочернее предприятие Компании осуществило вклад в уставный капитал ЗАО «Каспий-1», которое было создано с целью строительства нефтеперерабатывающего завода в г. Махачкале (Республика Дагестан). По состоянию на 31 декабря 2004 г. основные работы по строительству завода завершены. В 2004 г. проводились работы по вводу завода в промышленную эксплуатацию, начало которой планируется на 2005 г.

Долгосрочные займы выданные

Долгосрочные займы выданные представляют собой займы, выданные Компанией сторонним организациям, на срок более 12 месяцев, в основном для участия в совместных проектах. В долгосрочные займы также включена долгосрочная часть ссудной задолженности банка Компании. Долгосрочные займы выданные были отражены в отчетности как ценные бумаги, хранящиеся до срока погашения. Сроки их погашения наступают с 2006 по 2014 гг. Процентные ставки по этим долгосрочным займам составляют от 5% до 22%.

Долгосрочный заем зависимой компании

Долгосрочный заем, выданный зависимой компании, представляет собой беспроцентный заем, выданный ЗАО «Каспий-1» со сроком погашения до 2007 года (см. выше).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Долгосрочные финансовые вложения (продолжение)

Вложения в совместную деятельность

Вложения в совместную деятельность представляют собой отдельные проекты Компании, в основном связанные с оказанием услуг по перевалке нефти и нефтепродуктов.

Расчеты по векселям с аффилированной стороной

Векселя аффилированной стороны представляют собой беспроцентные векселя, которые используются Компанией для погашения кредиторской задолженности за поставленные товары или услуги и учтенные в соответствии с положениями FIN 39 «Взаимозачет задолженностей по контрактам». Срок погашения векселей наступает в основном в 2008 и 2010 гг. Данные векселя были отражены в отчетности как ценные бумаги, имеющиеся в наличии для реализации. Нереализованная прибыль и убытки по данным ценным бумагам незначительны.

Прочие инвестиции

Прочие инвестиции представляют собой акции, доли и прочие долгосрочные инвестиции, стоимость которых незначительна. Данные инвестиции учтены по исторической стоимости.

11. Основные средства, относящиеся к разведке и добыче нефти и газа, нетто

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. основные средства, относящиеся к разведке и добыче нефти и газа, включают:

	2004 г.	2003 г.
Стоимость основных средств, относящихся к разведке и добыче нефти и газа	10 523 762	4 754 244
Стоимость прав на добычу нефти и газа	7 446 807	652 659
Трубопроводы	802 243	291 770
Основные средства в лизинге	144 207	53 471
Итого	18 917 019	5 752 144
Минус: накопленное истощение	(2 436 398)	(2 519 883)
Остаточная стоимость основных средств, относящихся к разведке и добыче нефти и газа	16 480 621	3 232 261

В состав стоимости прав на добычу нефти и газа включены затраты, относящиеся к приобретению прав на недоказанные запасы в сумме 1 041 млн. долларов США и 266 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг., соответственно. У Компании существуют определенные планы по разработке и оценке соответствующих месторождений. Руководство Компании полагает, что данные затраты являются окупаемыми.

Дочернее предприятие Компании, ОАО «Юганскнефтегаз», использует в своей деятельности скважины и оборудование, относящееся к процессу нефтедобычи, на условиях краткосрочной аренды по договорам с компаниями, подконтрольными предыдущему собственнику ОАО «Юганскнефтегаз». В начале 2005 года большинство договоров с истекшими сроками действия были продлены на короткий срок.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Прочие основные средства и основные средства, полученные в лизинг, нетто

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. прочие основные средства включают:

	2004 г.	2003 г.
Буровые платформы	–	173 265
Суда для обслуживания буровых платформ	12 977	96 532
Здания и сооружения	1 729 267	1 277 286
Машины и оборудование	1 071 114	568 511
Транспортные средства и прочие объекты основных средств	280 235	292 354
Основные средства, полученные в лизинг	43 341	34 985
Итого	3 136 934	2 442 933
Минус: накопленный износ	(1 377 834)	(1 399 394)
Прочие основные средства по остаточной стоимости, нетто	1 759 100	1 043 539

13. Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает ряд строительных проектов, а также поставленное, но не установленное оборудование. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. незавершенное строительство включает:

	2004 г.	2003 г.
Оборудование к установке	61 444	40 446
Здания и сооружения	272 748	223 770
Машины и оборудование	96 791	75 270
Транспортные средства и прочее оборудование	49 750	28 736
Итого незавершенное строительство	480 733	368 222

14. Основные средства в лизинге

С 2003 года Компания заключила несколько договоров на лизинг оборудования и прочего имущества. Основные средства, полученные в лизинг, амортизируются по тем же нормам амортизации, как и основные средства, принадлежащие Компании.

Компания арендует следующие объекты основных средств:

	2004 г.	2003 г.
Оборудование, относящиеся к разведке и добыче нефти и газа	144 207	53 471
Минус: накопленное истощение	(1 855)	(2 423)
Остаточная стоимость основных средств в лизинге, относящихся к разведке и добыче нефти и газа	142 352	51 048
<i>Прочие основные средства</i>		
Здания и сооружения	1 009	–
Машины и оборудование	15 830	11 729
Транспортные средства	26 305	23 186
Прочие	197	70
Итого	43 341	34 985
Минус: накопленная амортизация	(8 693)	(2 363)
Остаточная стоимость прочих основных средств в лизинге	34 648	32 622
Итого остаточная стоимость имущества, полученного в лизинг	177 000	83 670

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Основные средства в лизинге (продолжение)

Лизинговые платежи по всем основным средствам погашаются следующим образом:

	<u>2004 г.</u>
2005	19 889
2006	15 895
2007	7 753
2008	6 333
2009	8 448
2010 и позже	<u>4 026</u>
	<u>62 344</u>
Вмененный процент	<u>(10 747)</u>
Итого чистые дисконтированные лизинговые платежи	<u><u>51 597</u></u>

Компания в основном работает с одной лизинговой компанией. Компания предоставила финансирование лизинговой компании для приобретения оборудования, которое затем было получено в лизинг. По данному соглашению Компания имеет право засчитывать лизинговые платежи в счет погашения выданных вексельных займов. По состоянию на 31 декабря 2004 г. лизинговые обязательства в размере 29,2 млн. долларов США были взаимно исключены вместе с векселями аффилированной стороны (см. Примечание 10).

15. Прочие внеоборотные средства

Прочие внеоборотные средства включают в себя реструктурированную в соответствии с мировым соглашением задолженность ОАО «Сибур-Тюмень» в размере 19,2 млн. долларов США, которая ранее входила в состав дебиторской задолженности. Данная задолженность учтена по справедливой стоимости за вычетом резерва под потери по займам в размере 7,7 млн. долларов США и будет полностью погашена в 2013 году.

16. Кредиторская задолженность и резервы предстоящих расходов

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. кредиторская задолженность и резервы предстоящих расходов включают:

	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
Поставщики и подрядчики	619 943	245 837
Заработная плата и прочие выплаты	80 546	51 190
Авансы полученные	66 323	47 507
Расчеты по дивидендам	15 652	22 077
Векселя к уплате	20 352	94 216
Остатки на счетах клиентов банка	176 779	98 771
Обязательные страховые и пенсионные резервы	–	61 980
Прочие	<u>449 901</u>	<u>77 331</u>
Итого кредиторская задолженность и резервы предстоящих расходов	<u><u>1 429 496</u></u>	<u><u>698 909</u></u>

Кредиторская задолженность Компании выражена главным образом в рублях. Расчеты по дивидендам представляют собой задолженность по дивидендам по привилегированным акциям прочих акционеров дочерних предприятий Компании.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Краткосрочные кредиты и долгосрочная задолженность

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. краткосрочные кредиты и займы включают:

	2004 г.	2003 г.
Займы и кредиты – доллары США		
Банковские кредиты	346 719	63 168
Прочие займы сторонних организаций	30 929	29 554
Займы и кредиты – рубли		
Банковские кредиты	3 147	7 796
Прочие займы сторонних организаций	137 771	157 549
Заемные средства ОАО «Юганскнефтегаз»	363 869	–
	882 435	258 067
Доля долгосрочной задолженности, подлежащая погашению в течение одного года	998 458	329 763
Обязательство по обратному выкупу акций в ЗАО «Севморнефтегаз»	1 344 315	–
Привлеченные средства для финансирования ОАО «Юганскнефтегаз»	1 441 732	–
Итого краткосрочные кредиты и доля долгосрочной задолженности, подлежащая погашению в текущем периоде	4 666 940	587 830

Прочие займы сторонних организаций, выраженные в рублях, включают в себя в основном долговые обязательства дочернего банка Компании, процентная ставка по которым в среднем составляет 2%.

Краткосрочные кредиты и займы, выраженные в долларах США, были привлечены под процентную ставку от ЛИБОР плюс 1,75% до 7% годовых. Кредиты и займы, выраженные в рублях, в 2004 году были привлечены в основном под процентную ставку 8% годовых.

Краткосрочные заемные средства ОАО «Юганскнефтегаз» представляют собой в основном векселя, выраженные в рублях, выданные структурам группы ОАО «ЮКОС», средства от продажи которых были направлены на пополнение оборотных средств. Процентная ставка по векселям варьируется от 0% до 18% годовых.

Обязательство по обратному выкупу доли в ЗАО «Севморнефтегаз» представляет собой предоплату по договору продажи доли в акционерном капитале ЗАО «Севморнефтегаз» (см. Примечание 10). В соответствии с условиями реализации доли, до конца июня 2005 года Покупатель имеет право направить Компании письменное требование о выкупе обратно доли в проекте, а Компания обязана принять и оплатить эту долю. В случае реализации права, стоимость обратного выкупа составит 1 344 млн. долларов США (по курсу на 31 декабря 2004 г.) плюс накопленный процент по ставке 0,4% годовых, что составит в сумме не более 2,7 млн. долларов США. В установленные договором сроки Покупатель не реализовал свое право потребовать обратного выкупа акций.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Краткосрочные кредиты и долгосрочная задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. долгосрочная задолженность включает:

	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
Банковские кредиты – доллары США	2 759 242	2 102 625
Долгосрочные облигации дочернего банка	–	19 522
Прочие	142 874	29 663
Прочие долгосрочные заемные средства ОАО «Юганскнефтегаз»	<u>641 170</u>	–
	<u>3 543 286</u>	2 151 810
Привлеченные средства для финансирования ОАО «Юганскнефтегаз»	6 465 000	–
За вычетом доли задолженности, подлежащей погашению в текущем периоде	<u>(998 458)</u>	(329 763)
Всего задолженность по долгосрочным кредитам и займам	<u>9 009 828</u>	1 822 047

Процентная ставка по долгосрочным кредитам и займам, выраженным в долларах США, была от ЛИБОР плюс 1,25% до ЛИБОР плюс 4%. Процентная ставка по кредиту, срок погашения которого наступает в ноябре 2006 года, привлеченного под размещение евробондов в 2001 году, составляет 12,92%. Сумма задолженности по этому кредиту составила 150,8 и 150,9 млн. долларов США, по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг., соответственно.

Привлеченные средства для финансирования ОАО «Юганскнефтегаз» (см. Примечание 4) представляют собой краткосрочные кредиты государственных банков в общей сумме 1 805 млн. долларов США, которые были привлечены под 8% годовых, а также средства, привлеченные путем выпуска собственных краткосрочных векселей в сумме 6 102 млн. долларов США со ставкой процента в размере 2,5% годовых. Эти кредиты и займы были рефинансированы в сумме 1 165 и 5 300 млн. долларов США соответственно, путем привлечения долгосрочных кредитов в начале 2005 года (см. Примечание 27), поэтому в соответствии с положением SFAS № 6 «Классификация краткосрочных обязательств, которые будут рефинансированы» данные краткосрочные обязательства показаны в составе долгосрочных займов и кредитов.

Прочие долгосрочные заемные средства ОАО «Юганскнефтегаз» представляют собой рублевые займы, а также выраженные в рублях беспроцентные векселя, выданные структурам группы ОАО «ЮКОС». Полученные заемные средства были направлены на пополнение оборотных средств. Займы были привлечены под ставку 9% годовых, срок погашения займов наступает в 2007 году. Срок погашения векселей наступает не ранее 2006 года.

По состоянию на 31 декабря 2004 г. Прочие займы включают в себя векселя к погашению и клиентские депозиты дочернего банка.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Компания предоставила в качестве обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов собственные основные средства, участвующие в процессе добычи нефти и газа по остаточной стоимости 2 393,7 млн. рублей и 4 072,5 млн. рублей, соответственно (86,3 млн. долларов и 138,3 млн. долларов США по курсу на 31 декабря 2004 и 2003 гг., соответственно).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Краткосрочные кредиты и долгосрочная задолженность (продолжение)

Ряд кредитных соглашений содержит ограничительные условия (ковенанты), которые Компания, как заемщик, должна соблюдать. Данные ковенанты включают обязательства Компании по поддержанию определенного уровня финансовых коэффициентов. После привлечения средств для финансирования покупки ОАО «Юганскнефтегаз» и консолидации активов ОАО «Юганскнефтегаз» с активами Компании, оказались нарушены следующие ковенанты: отношение консолидированной общей задолженности к консолидированной EBITDA (операционная прибыль без учета износа, истощения и амортизации, а также прироста обязательств, связанных с выбытием активов) и отношение консолидированной общей задолженности к консолидированным материальным чистым активам. Долгосрочная часть непогашенной задолженности по кредитным соглашениям, по которым ковенанты были нарушены, составляет 1 661 млн. долларов США. В настоящее время Компания находится в процессе переговоров с кредиторами по вопросам получения одобрения участников синдицированных кредитов и держателей еврооблигаций на освобождение Компании от обязательств по нарушенным условиям и изменения условий ковенант, с учетом новых изменений структуры и масштабов деятельности Компании. На дату утверждения отчетности окончательная договоренность не была достигнута, однако, по мнению Компании, предварительные результаты переговоров свидетельствуют о том, что банки не имеют намерения требовать немедленного возврата средств из-за указанных нарушений. В связи с этим Компания продолжает классифицировать соответствующую сумму долга как долгосрочную задолженность.

В соответствии с рядом кредитных договоров, Компания обязана поддерживать соотношение контрактов на экспорт и общей величины непогашенной задолженности (Коэффициент Покрытия) на уровне 125% - 130%. Это требование действует в отношении непогашенной задолженности в размере приблизительно 1 746 и 1 132 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг., соответственно. Указанные условия обязывают Компанию иметь твердые договоры на поставки с расчетами в долларах США, объем экспорта по которым в натуральном выражении по минимальным рыночным ценам, оговоренным кредитной документацией, соответствует уровню Коэффициента Покрытия. Как правило, условия заключения таких твердых договоров предоставляют кредитору прямое право требования в отношении выручки по договорам, которая должна перечисляться напрямую на транзитные валютные (в долл. США) счета Компании в указанных банках, в случае нарушения обязательств по своевременному погашению задолженности.

Долгосрочная задолженность (с учетом рефинансирования по ОАО «Юганскнефтегаз») по состоянию на 31 декабря 2004 г. должна погашаться следующим образом (предполагается, что кредиты не будут истребованы раньше оговоренного срока):

	<u>2004 г.</u>
2005	998 458
2006	2 031 658
2007	2 016 998
2008	1 644 720
2009	1 470 404
2010 и позже	1 846 048
Итого долгосрочная задолженность	<u>10 008 286</u>

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Акционерный капитал

Акционерный капитал представляет собой объявленный капитал Компании согласно учредительным документам. В случае если выплачиваются дивиденды по обыкновенным акциям, дивиденды на одну привилегированную акцию не могут быть меньше дивидендов на одну обыкновенную акцию.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг., 100 % обыкновенных и привилегированных акций Компании принадлежало государству. В соответствии с российским законодательством о бухгалтерском учёте, прибыль для выплаты дивидендов ограничена прибылью текущего периода, нераспределенной прибылью и прочими доходами в рублях после соответствующих вычетов.

В ноябре 2004 года, в соответствии с решением общего собрания Совета Директоров, произошла конвертация всех привилегированных акций Компании в обыкновенные акции из расчета одна привилегированная акция номинальной стоимостью 1 рубль в одну обыкновенную акцию номинальной стоимостью 1 рубль.

На годовом Собрании акционеров было принято решение о выплате дивидендов за 2003 год по обыкновенным акциям в размере 1 500 млн. рублей или 51,7 млн. долларов США по курсу на дату принятия решения.

19. Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам включает:

	2004 г.	2003 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	994 224	46 641
Налог на добавленную стоимость	282 577	33 773
Акцизы	14 173	13 901
Налог на доходы физических лиц	12 639	6 331
Налог на имущество	23 710	11 542
Налог на прибыль	216 154	8 140
Прочие налоги и сборы	16 621	10 443
Итого задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	1 560 098	130 771

20. Обязательства, связанные с выбытием активов

Изменение обязательств, связанных с выбытием активов, выглядит следующим образом:

	2004 г.	2003 г.
Обязательства, связанные с выбытием активов, на 1 января	126 488	140 591
Накопленный эффект от применения SFAS № 143 на 1 января 2003 г.	—	(41 790)
Признание дополнительных обязательств по новым скважинам	4 579	16 770
Прирост обязательств	8 490	10 917
Увеличение резерва в результате изменения первоначальной оценки обязательств	28 835	—
Приобретенное обязательство ОАО «Юганскнефтегаз»	386 600	—
Обязательства, связанные с выбытием активов, на 31 декабря	554 992	126 488

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Доля прочих акционеров в дочерних предприятиях

По состоянию на 31 декабря доля прочих акционеров в дочерних предприятиях включает:

Компания	31 декабря 2004 г.		31 декабря 2003 г.	
	Доли меньшинства	Доли	Доли меньшинства	Доли
		в чистых активах		в чистых активах
	%		%	
ОАО «НК «Роснефть-Пурнефтегаз»	16,91	194 301	16,91	158 132
ОАО «НК «Роснефть-Сахалинморнефтегаз»	35,63	221 623	36,66	231 242
ОАО «НК «Роснефть-Краснодарнефтегаз»	49,22	100 605	48,94	84 686
ОАО «НК «Роснефть-Ставропольнефтегаз»	28,05	19 267	28,05	23 048
ОАО «НК «Роснефть-Туапсенефтепродукт»	62,00	129 689	62,00	114 839
ОАО «НК «Роснефть-Комсомольский НПЗ»	22,69	12 607	22,69	12 063
ОАО «НК «Роснефть-Туапсинский НПЗ»	18,49	10 529	60,47	29 711
ОАО «Юганскнефтегаз»	23,21	1 724 633	—	—
Прочие		122 179		135 385
Итого		<u>2 535 433</u>		<u>789 106</u>

22. Выручка от реализации

Выручка от реализации нефти и газа включает в себя экспортную пошлину в сумме 535,3 млн. долларов США за 2004 год, и акцизы на газ в сумме 5,2 млн. долларов США и экспортную пошлину в сумме 271,9 млн. долларов США за 2003 год. Выручка от реализации нефтепродуктов и услуг по переработке нефти включает в себя акцизы в сумме 46,0 млн. долларов США и экспортную пошлину в сумме 170,6 млн. долларов США за 2004 год, и акцизы в сумме 24,8 млн. долларов США и экспортную пошлину в сумме 133,5 млн. долларов США за 2003 год. Выручка от реализации вспомогательных услуг и прочая реализация включают в себя акцизы в сумме 8,1 млн. долларов США и экспортную пошлину в сумме 0,3 млн. долларов США за 2004 год, и экспортную пошлину в сумме 0,2 млн. долларов США за 2003 год.

23. Налог на прибыль

За годы, оканчивающиеся 31 декабря, налог на прибыль включает:

	2004 г.	2003 г.
Начисленный налог на прибыль	308 614	244 276
Отложенный налог на прибыль	(11 008)	(43 291)
Итого налог на прибыль	<u>297 606</u>	<u>200 985</u>

Сумма резерва под налог на прибыль представляет собой налог на прибыль, начисленный по результатам деятельности Компании и её дочерних акционерных обществ. Компания не является налогоплательщиком по консолидированной отчетности, и каждое дочернее предприятие предоставляет отдельную декларацию в соответствующие налоговые органы.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Налог на прибыль (продолжение)

Временные разницы, возникающие между данными настоящей консолидированной финансовой отчетностью и налоговыми данными, привели к возникновению следующих отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря:

	2004 г.	2003 г.
Отложенный актив по налогу на прибыль, возникший в результате налогового эффекта по следующим статьям:		
Обязательства, связанные с выбытием активов	35 957	30 158
Основные средства	73 522	53 928
Дебиторская задолженность	15 014	15 440
Кредиторская задолженность	8 329	–
Обесценение товарно-материальных запасов	9 413	5 771
Долгосрочные финансовые вложения	5 622	2 592
Краткосрочные финансовые вложения	800	2 673
Прочие	12	–
Итого	148 669	110 562
Резерв под отложенный актив по налогу на прибыль	(115 546)	(67 242)
Отложенный актив по налогу на прибыль	33 123	43 320
Отложенное обязательство по налогу на прибыль, возникшее в результате налогового эффекта по следующим статьям:		
Долгосрочная задолженность	–	(7 492)
Нематериальные активы	(1 640 861)	–
Основные средства и прочее	(1 212 757)	(67 045)
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	(2 853 618)	(74 537)
Чистое отложенное обязательство по налогу на прибыль	(2 820 495)	(31 217)

Отложенное обязательство по налогу на прибыль, сформировавшееся в результате налогового эффекта по статьям «Нематериальные активы» и «Основные средства и прочее», включает в себя отложенное налоговое обязательство, возникшее в связи с покупкой доли в ОАО «Юганскнефтегаз», в размере 2 758,9 млн. долларов США, и дополнительной доли в ОАО «НК «Роснефть» - Туапсинский НПЗ», в размере 40,3 млн. долларов США.

Классификация отложенного налога:

	2004 г.	2003 г.
Отложенные налоговые активы - текущие	27 629	23 494
Отложенные налоговые активы - долгосрочные	5 494	19 826
Задолженность по отложенным налогам - текущая	–	3 579
Задолженность по отложенным налогам - долгосрочная	2 853 618	70 958

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Налог на прибыль (продолжение)

Хотя Компания не является единым налогоплательщиком на основе консолидированной отчетности, расчётная сумма налога на прибыль соотносится с фактическими расходами за годы, оканчивающиеся 31 декабря, следующим образом:

	2004 г.	2003 г.
Налогооблагаемая прибыль	1 200 382	589 422
Ставка налога на прибыль	24,00%	24,00%
Расчётный налог на прибыль	288 092	141 461
Добавить (исключить) влияние следующих факторов:		
Изменение величины резерва под отложенный актив по налогу на прибыль	43 457	8 376
Постоянные разницы, возникающие вследствие:		
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, нетто	3 672	70 107
Убыток прошлых лет	–	(774)
Курсовые разницы	(23 338)	(15 782)
Прочие	(14 277)	(2 403)
Налог на прибыль	297 606	200 985

24. Условные обязательства и возможные убытки

Программы по разработке месторождений, геологоразведке и переоснащению перерабатывающих и сбытовых предприятий

Компания и ее подразделения вовлечены в программы по разработке месторождений и геологоразведке, а также по переоснащению перерабатывающих и сбытовых предприятий. Руководство оценивает общую сумму расходов в 2005 году в 1 491,3 млн. долларов США для добывающих и геологоразведочных подразделений и 141,4 млн. долларов США для перерабатывающих и сбытовых подразделений. В зависимости от складывающейся ситуации на рынке фактические расходы могут отличаться от вышеприведенных оценок.

Финансирование предстоящих затрат планируется в основном за счет собственных средств. Наряду с этим Компания занимается поиском внешних источников финансирования. По мнению Руководства, Компания получит все необходимое финансирование для завершения существующих и планируемых проектов.

Налогообложение

Система налогообложения в Российской Федерации постоянно развивается и меняется по мере развития рыночной экономики.

Ряд различных законодательных и нормативных актов в области налогообложения не всегда четко сформулированы. Нередки случаи расхождения во мнениях при их интерпретации между местными, региональными и федеральными налоговыми органами.

В течение 2004 года в отношении ОАО «Юганскнефтегаз» проводились налоговые проверки, результаты которых обжалуются в судебном порядке (см. параграф «Судебные разбирательства» данного Примечания).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

В настоящее время действует весьма жесткий режим начисления штрафов и пеней, связанных с отраженными и выявленными нарушениями российских законов, постановлений и соответствующих нормативов. Штрафы и пени начисляются при обнаружении занижения налоговых обязательств. Как следствие, сумма штрафов и пеней может превышать сумму неотраженного налога.

Вопросы защиты окружающей среды

Деятельность предприятий нефтегазовой отрасли и других добывающих отраслей всегда сопряжена с риском нанесения ущерба окружающей среде. Руководство Компании полагает, что деятельность Компании соответствует требованиям законодательства по охране окружающей среды, и поэтому у Компании отсутствует риск появления значительных обязательств в размерах, превышающих созданный резерв. Однако действующее законодательство и прочие ограничения, по мере их развития, могут повлиять на потенциальные обязательства Компании.

Пенсионное обеспечение

Компания и ее дочерние предприятия производят отчисления в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации. Данные отчисления рассчитываются работодателем как процент от суммы заработной платы до налогообложения и относятся на затраты по мере начисления.

В 2000 году Компанией был создан корпоративный Пенсионный фонд для финансирования негосударственных пенсий работников. Пенсионный план требует ежемесячных пенсионных взносов работодателя, рассчитанных исходя из утвержденного минимального размера оплаты труда.

Пенсионные выплаты участникам производятся из средств, накопленных на индивидуальных счетах. Компания не несет расходов, требующих соответствующих накоплений, по выплатам уволенным работникам.

Данный пенсионный план попадает под определение SFAS № 87 «Учет пенсий работодателями» как пенсионный план с фиксированными взносами.

В 2004 и 2003 гг. Компания перечислила в Пенсионный Фонд 13,0 млн. долларов США и 17,1 млн. долларов США, соответственно.

Страхование

Компания осуществляет страхование своих активов в компании СК «Нефтеполис» (см. Примечание 4).

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. сумма страхового обеспечения по указанным активам составила 661 млн. долларов США и 2 264 млн. долларов США, соответственно.

На российском рынке страховых услуг риск приостановки деятельности предприятия, как правило, не является объектом страхования.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

Объекты социальной сферы

В собственности компании находятся объекты социальной сферы, предназначенные для использования сотрудниками Компании. Согласно Указу Президента РФ о приватизации государственных предприятий, Компания должна будет практически безвозмездно передать объекты социальной сферы на баланс местных администраций. Поскольку Компания фактически не имеет прав собственности на данные объекты, они не отражены в ее консолидированной финансовой отчетности.

Расходы Компании социального характера составили 81,2 млн. долларов США и 80,6 млн. долларов США в 2004 и 2003 гг., соответственно.

Расходы на благотворительность

Расходы на благотворительность производились в различных регионах России, в которых Компания осуществляет деятельность, и составили 44 млн. долларов США и 53 млн. долларов США за 2004 и 2003 гг., соответственно. Расходы на благотворительность учтены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих расходов.

Гарантии и возмещения

По состоянию на 31 декабря 2004 г. Компания имеет ряд гарантий в качестве обеспечения полученных кредитов банков. В соответствии с заключенным договором Компания принимает обязательство перед банком по первому требованию исполнить гарантированные обязательства и уплатить банку любую сумму неуплаченных гарантированных обязательств, включая проценты, причитающиеся от заемщика банку.

Все платежи, которые Компания должна осуществить по предоставленной гарантии, осуществляются без какого-либо зачета или встречного требования. Обязательства Компании по выданной гарантии действительны при любом изменении гарантированных обязательств. Компания не имеет права первого требования.

После уплаты и полного удовлетворения всех сумм в соответствии с гарантией Компания имеет право осуществить свои права на передачу своей части всех соответствующих прав банка в отношении заемщика в соответствии с кредитным договором. В случае если Компания осуществляет платеж по гарантии, у нее возникает право обратного требования этого платежа у дебитора.

Максимальная сумма возможных платежей в соответствии с выданной гарантией состоит из суммы непогашенной задолженности по основному долгу, суммы задолженности по уплате процентов за пользование кредитом, а также штрафных санкций, предусмотренных кредитными соглашениями.

Название банка (бенефициара)	Имя заемщика	Дата окончания срока договора	Гарантированная сумма основного долга	Сумма непогашенной зadolженности по основному долгу на 31 декабря 2004 г.
Сбербанк России	ЗАО «Севморнефтегаз»	1 октября 2005 г.	57 000	47 394
Сосьете Женераль С.А.	ОАО «ЮКОС»	29 мая 2009 г.	1 000 000	525 806
Сосьете Женераль С.А.	ОАО «ЮКОС»	29 мая 2009 г.	1 600 000	804 875

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

Гарантии и возмещения (продолжение)

Банком Сосьете Женераль С.А. были предъявлены требования дочернему предприятию Компании ОАО «Юганскнефтегаз» по оплате непогашенной суммы задолженности по кредитам. По кредиту в сумме 1 000 млн. долларов США требования также были предъявлены прочим гарантам, которыми являются компании, не входящие в группу Роснефть. В настоящее время проводятся переговоры с банком и изучение фактов и обстоятельств, связанных с выдачей ОАО «Юганскнефтегаз» этих гарантий. В начале 2005 года сумма непогашенной задолженности по основному долгу заемщика по кредитам Сосьете Женераль С.А. уменьшилась до 1 129 млн. долларов США. По мнению руководства Компании, платежи по данным гарантиям маловероятны.

Как описано в Примечании 10, Компания обязалась возместить убытки ONGC, на определенных условиях.

Судебные разбирательства

В апреле 2004 года Администрация Ненецкого автономного округа («НАО») предъявила в Арбитражный суд г. Москвы иск к ОАО «Северная нефть» о взыскании 19 млн. долларов США основного долга (отраженного в отчетности) и 12 млн. долларов США пени за просрочку платежа по отчислениям на социально-экономическое развитие НАО, которые осуществляются в соответствии с лицензионным соглашением ОАО «Северная нефть».

Ранее в феврале 2003 года ОАО «Северная нефть» подписало дополнение к лицензионному соглашению о реструктуризации задолженности по платежам на социально-экономическое развитие НАО. Решением Арбитражного суда г. Москвы исковые требования Администрации НАО удовлетворены в сумме 19 млн. долларов США основного долга и 1 млн. долларов США неустойки, в остальной части иска отказано. Была подготовлена апелляционная жалоба на решение суда первой инстанции. Постановлением апелляционной инстанции Арбитражного суда г. Москвы в удовлетворении жалобы было отказано. Сумма иска по состоянию на 31 декабря 2003 г. в отношении данного дела была полностью начислена в настоящей отчетности по строке «прочая кредиторская задолженность». Обществом была подана кассационная жалоба, которая была удовлетворена постановлением Федерального Арбитражного Суда от 15 февраля 2005 г. Однако 31 мая 2005 г. Арбитражный суд г. Москвы установил взыскать с общества в пользу Администрации НАО сумму основного долга в размере 19 млн. долларов США и дополнительно взыскать неустойку в сумме 5,6 млн. долларов США. Компания намеревается подать апелляционную жалобу на это судебное решение. Сумма неустойки была полностью начислена в настоящей отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2004 г., в ОАО «Юганскнефтегаз» имеет незавершенные разногласия с налоговыми органами по вынесенным решениям по результатам налоговых проверок на общую сумму 5 141 млн. долларов США. В настоящее время проводятся работы по изучению данных исков, все предыдущие решения обжалованы в судебном и досудебном порядке. По мнению Руководства Компании, вероятность вынесения решений в пользу Компании является высокой.

По состоянию на 2 мая 2005 г. к ОАО «Юганскнефтегаз» предъявлены 22 иска на общую сумму 7 209 млн. рублей (260 млн. долларов США по курсу на 31 декабря 2004 г.). Вся сумма отражена в составе кредиторской задолженности ОАО «Юганскнефтегаз». По 11 искам на общую сумму 289 млн. рублей (10,4 млн. долларов США) заключены мировые соглашения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

Судебные разбирательства (продолжение)

Предъявленные претензии контрагентов к ОАО «Юганскнефтегаз», аффилированных с предыдущим собственником компании, на общую сумму 962 млн. рублей (34,7 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2004 г.) отражены в составе кредиторской задолженности и представлены в настоящей отчетности.

Дочерние предприятия Компании вовлечены в ряд других судебных разбирательств, которые возникают в процессе осуществления их деятельности. По мнению Руководства Компании, конечный результат судебных разбирательств не будет иметь существенного влияния на результаты деятельности или финансовое состояние Компании.

Лицензионные соглашения

В соответствие с лицензионными соглашениями дочерние общества Компании обязаны выполнять различные экологические программы. В рамках этих программ Компанией предполагается потратить около 128,4 млн. долларов США за весь период разработки месторождений. Также планируются до 2019 года ежегодные взносы в региональный бюджет по социальным обязательствам в размере 5 млн. долларов США.

Поставки нефти

В январе 2005 года Компания заключила долгосрочный контракт до 2010 года на экспортную поставку сырой нефти в общем объеме 48,4 млн. тонн. Часть выручки от реализации нефти на экспорт будет направлена на погашение полученного кредита (см. Примечание 27).

Прочие условные обязательства

По мнению Руководства, сумма возможных будущих обязательств, не отраженных в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, является незначительной и не окажет существенного влияния на финансовое состояние Компании в будущем.

25. Информация о производственных сегментах

Ниже приводится информация о производственных сегментах деятельности Компании за 12 месяцев 2004 и 2003 гг. в соответствии с требованиями SFAS № 131 «Раскрытие данных о сегментах деятельности предприятия и связанной с ней информации». Компания определяет производственные сегменты на основании характера их деятельности. Результаты работы сегментов, отвечающих за основные направления деятельности, регулярно анализируются Руководством Компании. Сегмент геологоразведки и добычи занимается разведкой, освоением месторождений и добычей нефти и природного газа. Сегмент переработки, маркетинга и сбыта занимается переработкой нефти и другого углеводородного сырья в нефтепродукты, а также закупками, реализацией и транспортировкой сырой нефти и нефтепродуктов. К сегменту корпоративных финансов и прочих видов деятельности отнесены банковские и финансовые услуги, услуги по бурению, доходы от сдачи в аренду судов, услуги по разработке программного обеспечения и прочие виды деятельности. В основном вся деятельность Компании осуществляется на территории Российской Федерации. Также географические регионы в Российской Федерации имеют по существу похожие экономические и нормативные условия. В связи с этим, Компания не раскрывает отдельно географические сегменты.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Информация о производственных сегментах (продолжение)

Основные аспекты учётной политики применительно к каждому из сегментов соответствуют учётной политике, применявшейся при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Операции по реализации товаров и услуг между сегментами осуществляются по ценам, согласованным между Компанией и ее дочерними предприятиями. Дебиторская задолженность по операциям между сегментами имеет характер обычной задолженности по торговым операциям. Компания распределяет свои активы, операционную прибыль по производственным сегментам в зависимости от доли выручки, относящейся к данному виду деятельности. Компания и ее дочерние общества в основном осуществляют свою деятельность в Российской Федерации. Выручка Компании от экспорта сырой нефти составила 2 514 млн. долларов США и 1 564 млн. долларов США в 2004 и 2003 гг., соответственно. Выручка от реализации нефтепродуктов на экспорт составила 924 млн. долларов США и 811 млн. долларов США в 2004 и 2003 гг., соответственно.

Показатели производственных сегментов за 2004 год:

	Геолого- разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Финансы и прочие виды деятельности	Сводные данные
Выручка	3 640 253	2 378 669	723 616	6 742 538
За вычетом внутрисегментных операций	(845 409)	(126 232)	(495 502)	(1 467 143)
Выручка, поступившая от внешних потребителей	2 794 844	2 252 437	228 114	5 275 395
Операционная прибыль	582 830	550 716	106 678	1 240 224
Износ, амортизация и истощение запасов	(236 436)	(55 051)	(15 587)	(307 074)
Итого активов	22 691 488	2 010 123	1 285 828	25 987 439

Показатели производственных сегментов за 2003 год:

	Геолого- разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Финансы и прочие виды деятельности	Сводные данные
Выручка	2 361 274	1 751 344	452 231	4 564 849
За вычетом внутрисегментных операций	(513 427)	(109 055)	(301 335)	(923 817)
Выручка, поступившая от внешних потребителей	1 847 847	1 642 289	150 896	3 641 032
Операционная прибыль	285 585	374 225	58 774	718 584
Износ, амортизация и истощение запасов	(246 460)	(43 712)	(11 889)	(302 061)
Итого активов	3 746 249	2 415 230	635 927	6 797 406

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов и управление кредитными рисками

В связи с текущей деятельностью Компания подвержена воздействию ряда финансовых рисков, включая валютные, процентные и кредитные риски.

Компания осуществляет управление этими рисками и регулярно отслеживает степень их влияния. Компания не использует хеджирование или производные финансовые инструменты.

По мнению Руководства Компании, в связи с отсутствием рыночной стоимости дебиторской задолженности, расчет справедливой (рыночной) стоимости дебиторской задолженности не представляется возможным. Руководство Компании считает, что дебиторская задолженность, отраженная за вычетом резерва по сомнительным долгам, будет возмещена в течение приемлемого периода времени в полном размере. Балансовая стоимость прочих финансовых инструментов примерно соответствует их справедливой стоимости.

27. События после отчетной даты

В январе 2005 года Компания получила долгосрочный кредит в сумме 6 000 млн. долл. США на срок до 2011 года от крупного российского государственного банка, который выступал как агент крупного иностранного банка, по ставке ЛИБОР плюс 3% годовых. Компания также уступила право требования дебиторской задолженности по экспортному контракту на поставку нефти (см. Примечание 24) в сумме текущих платежей по графику погашения кредита. Полученные средства были направлены на погашение займов, привлеченных для финансирования покупки ОАО «Юганскнефтегаз» (см. Примечание 17).

В апреле 2005 года Компания привлекла 5-летний кредит одного из российских государственных банков в сумме 465 млн. долл. США для рефинансирования задолженности по займам, полученным для финансирования покупки ОАО «Юганскнефтегаз» (см. Примечание 17). Данный кредит получен под процентную ставку от ЛИБОР (трехмесячный) плюс 2,75% до ЛИБОР (трехмесячный) плюс 3,5% годовых под залог векселей и дебиторской задолженности по поставкам нефти.

19 мая 2005 г. ОАО «Северная нефть» победило в аукционе на право геологического изучения, разведки и добычи сырья Воргамусюрского нефтегазоносного участка в Интинском районе Республики Коми. Компания предложила 3,75 млрд. руб. (133,9 млн. долларов США) за право освоения участка.

В июне 2005 года акционер Компании передал 100% ее акций в качестве взноса в уставный капитал ОАО «Роснефтегаз», 100% акций которого принадлежат государству.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа (аудит данной информации не проводился)

В соответствии со SFAS № 69 «Раскрытие информации о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа», Компания предоставляет дополнительную информацию о своих операциях, связанных с нефтегазодобывающей деятельностью. Несмотря на то, что эта информация была подготовлена с необходимой тщательностью и добросовестно раскрывается, необходимо отметить, что некоторые из представленных данных могут быть неточными и представлять собой лишь приблизительные суммы, что объясняется использованием при подготовке данной информации субъективных оценок. Соответственно, данная информация может не отражать текущие финансовые условия Компании и ее будущие финансовые результаты. В основном деятельность Компании осуществляется на территории России, т.е. в пределах одной географической зоны.

Капитализированные затраты, связанные с добычей нефти и газа

	2004 г.	2003 г.
Стоимость основных средств, относящихся к доказанным запасам нефти и газа	17 731 789	5 432 676
Стоимость основных средств, относящихся к недоказанным запасам нефти и газа	1 041 023	265 997
Итого	18 772 812	5 698 673
Накопленная амортизация, износ, истощение и оценочные резервы	(2 434 543)	(2 517 460)
Чистые капитализированные затраты	16 338 269	3 181 213

Доля Компании в капитализированных затратах компаний, консолидируемых по методу долевого участия в капитале, в течение 2004 и 2003 гг. была незначительной.

Затраты, связанные с приобретением, разведкой и освоением запасов нефти и газа

	2004 г.	2003 г.
Затраты на приобретение доказанных запасов нефти и газа	8 421 919	412 786
Затраты на приобретение недоказанных запасов нефти и газа	1 045 063	286 176
Затраты на геологоразведочные работы	50 941	18 470
Затраты на разработку	724 829	536 399
Итого затраты	10 242 752	1 253 831

Вышеуказанные затраты не относятся к вложению Компании в СРП Сахалин-1.

В 2004 и 2003 гг., доля Компании в затратах, связанных с приобретением, разведкой и освоением запасов нефти и газа, компаний, консолидированных по методу вложения капитала, была незначительной.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа (аудит данной информации не проводился) (продолжение)

Результаты деятельности, связанной с добычей нефти и газа

	2004 г.	2003 г.
Доходы		
Выручка от реализации	2 735 006	1 714 315
Передача нефти	59 838	133 532
Итого доходов	2 794 844	1 847 847
Затраты на добычу (не включая налоги)	586 320	354 818
Затраты на геологоразведочные работы	50 941	18 470
Износ, истощение и амортизация	236 436	246 460
Налоги, кроме налога на прибыль	1 272 170	802 095
Налог на прибыль	178 630	119 167
Результаты деятельности по добыче нефти и газа	470 347	306 837

Передача нефти представляет собой передачу сырой нефти для обработки дочерним предприятиям Компании. Стоимость такой нефти определяется в соответствии с ценой сырой нефти на российском рынке.

Доля компании в результатах деятельности по добыче нефти и газа компаний консолидируемых по методу вложения капитала была незначительной.

Информация об объемах запасов

Для оценки запасов на 31 декабря 2004 и 2003 гг., Компанией были использованы данные по размерам запасов нефти и газа, в соответствии с ГААП США, полученные в результате проведения независимой оценки специалистами фирмы «ДеГольер и МакНотон». Доказанные запасы представляют собой расчетные объемы запасов нефти и газа, которые по данным геологических и инженерных исследований с достаточной долей вероятности будут извлечены из определенных месторождений в будущих периодах при существующих экономических и производственных условиях. Доказанные запасы также включают дополнительные объемы запасов нефти и газа, которые будут извлечены после окончания сроков действия имеющихся лицензионных соглашений или возникнут в результате проведения вторичных или третичных процессов добычи, еще не опробованных или не проверенных на их экономическую выгоду. Доказанные разрабатываемые запасы представляют собой объемы нефти и газа, которые предполагается извлечь из существующих скважин при помощи существующего оборудования и путем применения существующих методов добычи. В результате отраслевой специфики и ограниченного характера данных по месторождениям, оценки запасов могут изменяться по мере поступления дополнительной информации.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа (аудит данной информации не проводился) (продолжение)

Информация об объемах запасов (продолжение)

Руководство Компании включило в состав доказанных запасов объемы, которые Компания собирается извлечь после окончания срока действия существующих лицензий. Сроки окончания действия имеющихся лицензий на разработку и добычу углеводородов, в целом по Компании находятся в интервале от 2005 до 2026 гг., при этом сроки действия лицензий на наиболее существенные месторождения истекают между 2013 и 2019 гг. В соответствии с действующей редакцией Закона РФ «О недрах», в настоящее время действует условие выдачи лицензий на срок отработки месторождения полезных ископаемых, исчисляемый исходя из технико-экономического обоснования разработки месторождения полезных ископаемых, обеспечивающего рациональное использование и охрану недр. В соответствии с этим, по мере окончания сроков действия лицензий, выданных на условиях старой редакции Закона РФ «О недрах», Компания проводит переоформление лицензий на право добычи углеводородного сырья на срок полной отработки месторождения. Продление лицензий зависит от соблюдения требований, как в настоящем так и в будущем, установленных, в действующих лицензионных соглашениях. По состоянию на дату составления отчетности Компания соблюдает все условия лицензионных соглашений и намеревается соблюдать их в будущем.

Объемы чистых расчетных доказанных запасов нефти и газа Компании, а также их изменения за годы, окончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлены в следующей таблице (данные по добыче нефти были переведены из тонн в баррели с использованием коэффициента 7,3; данные по добыче газа были переведены из кубических метров в баррели с использованием коэффициента 35,3/6):

	2004 г.	2003 г.
	<i>тыс. барр.</i>	<i>тыс. барр.</i>
Запасы на начало года	3 348 815	3 399 604
Пересмотр предыдущих оценок запасов	329 058	(292 736)
Приобретение новых запасов	9 216 347	375 127
Добыча	(147 959)	(133 180)
Запасы на конец года	12 746 261	3 348 815
Доказанные разрабатываемые запасы	8 348 386	2 304 250
Доля меньшинства в доказанных запасах	2 750 005	603 084
Доля меньшинства в доказанных разрабатываемых запасах	1 846 417	467 969

Доля меньшинства в доказанных разрабатываемых запасах, а также в доказанных запасах относится в основном к ОАО «Юганскнефтегаз».

Увеличение по статье приобретение новых запасов относится к доказанным запасам ОАО «Юганскнефтегаз». В 2004 году ОАО «Юганскнефтегаз» добыло 378 млн. баррелей нефти.

Согласно отчету «ДеГольер и МакНотон» на 31 декабря 2004 г., доказанные запасы нефти по компании ООО «Енисейнефть» (см. Примечание 4) составляют 272,0 млн. баррелей.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа (аудит данной информации не проводился) (продолжение)

Информация об объемах запасов (продолжение)

Доля Компании в объемах расчетных доказанных запасов нефти и газа компаний, консолидированных по методу вложения капитала, составляет:

по состоянию на 31 декабря 2004 г.:

- 37 054 тыс. баррелей в компании «Полярное сияние»
- 10 337 тыс. баррелей в СРП «Сахалин-1»

по состоянию на 31 декабря 2003 г.:

- 44 450 тыс. баррелей в компании «Полярное сияние»

Рост добычи нефти в основном достигнут за счет бурения новых скважин по Валу Гамбурцева и Баганской группе месторождений (ОАО «Северная нефть»).

Стандартизированная оценка дисконтированных будущих чистых денежных потоков и изменения, связанные с данными о доказанных запасах нефти

Стандартизированная оценка дисконтированных будущих чистых потоков денежных средств, связанных с вышеуказанными запасами нефти и газа, рассчитывается в соответствии с требованиями SFAS № 69. Расчетные будущие поступления денежных средств от добычи нефти и газа вычисляются на основе применения цен на нефть и газ на конец года к объемам чистых расчетных доказанных запасов на конец года. Изменения цен в будущем ограничиваются изменениями, оговоренными в договорах, действовавших на конец каждого отчетного периода. Будущие затраты на разработку и добычу представляют собой расчетные будущие затраты, необходимые для разработки и добычи расчетных доказанных запасов на конец года на основе индекса цен на конец года и при допущении, что в будущем будут существовать те же экономические условия, которые действовали на конец года. Предполагаемые суммы налога на прибыль будущих периодов рассчитываются путем применения налоговых ставок, действовавших на конец отчетного периода. Эти ставки отражают разрешенные вычеты из налогооблагаемой прибыли и налоговые кредиты и применяются к расчетным будущим чистым денежным потокам до налогообложения (за вычетом базы налогообложения соответствующих активов). Дисконтированные будущие чистые денежные потоки рассчитываются с использованием 10%-ного коэффициента дисконтирования. Дисконтирование требует последовательных ежегодных оценок расходов будущих периодов, в течение которых будут извлечены указанные запасы.

Представленная в таблицах ниже информация не отражает оценки Руководства в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков или стоимости доказанных запасов нефти и газа Компании. Оценки доказанных запасов не являются точными и изменяются по мере поступления новых данных. Более того, вероятные и возможные запасы, которые могут в будущем перейти в категорию доказанных, из расчетов исключаются. Данная оценка, предписываемая вышеуказанным SFAS № 69, требует допущений относительно сроков и будущих затрат на разработку и добычу. Расчеты не должны использоваться в качестве показателя будущих денежных потоков Компании или стоимости ее запасов нефти и газа.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа (аудит данной информации не проводился) (продолжение)

Стандартизированная оценка дисконтированных будущих чистых денежных потоков и изменения, связанные с данными о доказанных запасах нефти (продолжение)

	2004 г.	2003 г.
Поступление денежных средств будущих периодов	214 886 524	51 707 953
Затраты будущих периодов на освоение	(7 182 553)	(3 766 814)
Затраты будущих периодов на добычу	(94 289 848)	(25 179 800)
Налог на прибыль будущих периодов	(27 738 668)	(5 673 325)
Чистые денежные потоки будущих периодов	85 675 455	17 088 014
Дисконт по расчетным срокам денежных потоков	(56 499 128)	(10 377 855)
Чистые дисконтированные денежные потоки будущих периодов	<u>29 176 327</u>	<u>6 710 159</u>

Согласно оценке компании ДеГольер и МакНотон, дисконтированная стоимость денежных потоков для доказанных запасов нефти и газа ОАО «Юганскнефтегаз» на 31 декабря 2004 г. составляет 22 143 млн. долларов США.

Дисконтированная стоимость денежных потоков для доказанных запасов нефти и газа ООО «Енисейнефть», по оценке компании «ДеГольер и МакНотон», на 31 декабря 2004 г. составляет 3 906 млн. долларов США.

	2004 г.	2003 г.
Дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств на начало года	6 710 159	6 660 869
Реализация и передача добытых нефти и газа за вычетом себестоимости и налогов, за исключением налога на прибыль	(885 413)	(672 464)
Изменение стоимостных оценок, нетто	1 165 529	2 860 079
Изменение будущих затрат на освоение	(2 924 934)	(1 406 545)
Затраты на освоение за период	724 829	536 399
Пересмотр предыдущих данных о запасах	414 935	(432 643)
Чистое изменение налога на прибыль	(499 513)	(93 158)
Начисление дисконта	671 016	666 087
Покупка новых месторождений	22 143 312	873 331
Прочие	1 656 407	(2 281 796)
Дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств на конец года	<u>29 176 327</u>	<u>6 710 159</u>

Дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств включает в себя долю прочих (миноритарных) акционеров в размере 6 438 млн. долларов США на конец 2004 года и 1 223 млн. долларов США на конец 2003 г., соответственно.