

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Нефтяная Компания «Роснефть»

Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с общепринятыми принципами
бухгалтерского учета США,

за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированная финансовая отчетность

за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г.

Содержание

Отчет независимой аудиторской фирмы.....	1
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированные балансы	2
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	3
Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	7

Перевод с оригинала на английском языке

Отчет независимой аудиторской фирмы

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

Мы провели аудит прилагаемых консолидированных балансов открытого акционерного общества «Нефтяная Компания «Роснефть» и его дочерних предприятий (далее «Компания») по состоянию на 30 июня 2004 года и по состоянию на 31 декабря 2003 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, изменениях в акционерном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2004 года. 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 провели аудит в соответствии с общепринятыми в США стандартами аудита. Эти стандарты предусматривают, что аудитор планирует и проводит проверку с тем расчетом, чтобы удостовериться, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе первичных документов, подтверждающих цифры и примечания в 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 проведенный аудит дает достаточно оснований для нашего заключения.

По нашему мнению, которое основывается на результатах проведенной нами аудиторской проверки, настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое состояние Компании по состоянию на 30 июня 2004 года и по состоянию на 31 декабря 2003 года, результаты деятельности и движение денежных средств за шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2004 года, в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

«ЭРНСТ ЭНД ЯНГ» ООО (подпись по оригиналу)

10 декабря 2004 года

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированные балансы

на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г.

(В тысячах долларов США)

	Прим.	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
АКТИВЫ			
Оборотные средства:			
Денежные средства и их эквиваленты	3	205 508	235 212
Краткосрочные финансовые вложения	4	323 350	290 613
Дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительной задолженности на сумму 51 606 и 61 834, соответственно	5	1 025 488	887 312
Товарно-материальные запасы	6	367 987	336 571
Отложенные налоговые активы	21	14 107	23 494
Расходы будущих периодов	7	83 140	67 889
Итого оборотные средства		2 019 580	1 841 091
Внеоборотные средства:			
Долгосрочные финансовые вложения	8	373 513	288 629
Основные средства, относящиеся к разведке и добыче нефти и газа, нетто	9, 12	3 351 005	3 232 261
Прочие основные средства, нетто	10, 12	1 060 397	1 043 539
Незавершенное строительство	11	407 234	368 222
Отложенные налоговые активы	21	4 102	19 826
Прочие внеоборотные средства, за вычетом резерва 6 904 и 667, соответственно	13	15 189	3 838
Итого внеоборотные средства		5 211 440	4 956 315
Итого активы		7 231 020	6 797 406
ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Краткосрочная задолженность:			
Кредиторская задолженность и резервы предстоящих расходов	14	709 147	698 909
Краткосрочные кредиты банков и краткосрочная часть долгосрочной задолженности	15	746 455	587 830
Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	17	167 976	130 771
Задолженность по отложенным налогам	21	–	3 579
Прочая краткосрочная задолженность		6 140	5 232
Итого краткосрочная задолженность		1 629 718	1 426 321
Обязательства, связанные с выбытием активов	18	132 961	126 488
Задолженность по долгосрочным кредитам и обязательствам	15	1 791 884	1 822 047
Задолженность по отложенным налогам	21	32 511	70 958
Доля прочих акционеров в дочерних предприятиях	19	806 293	789 106
Итого задолженность		4 393 367	4 234 920
Условные обязательства и возможные убытки	22	–	–
Акционерный капитал:			
Привилегированные акции (акции, объявленные и выпущенные в обращение: 1 446 047 шт. в 2004 и 2003 гг.)	16	247	247
Обыкновенные акции (акции, объявленные и выпущенные в обращение: 89 475 693 шт. в 2004 и 2003 гг.)	16	19 454	19 454
Добавочный капитал	16	19 157	19 157
Прочий накопленный совокупный доход		–	12 930
Нераспределенная прибыль		2 798 795	2 510 698
Итого акционерный капитал		2 837 653	2 562 486
Итого задолженность и акционерный капитал		7 231 020	6 797 406

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

за 6 месяцев, оканчивающихся 30 июня 2004 г.

(В тысячах долларов США)

	Прим.	За 6 месяцев, оканчивающихся 30 июня 2004 г.
Выручка от реализации		
Реализация нефти и газа	20	1 150 987
Реализация нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	20	1 030 796
Вспомогательные услуги и прочая реализация		119 216
Итого		<u>2 300 999</u>
Затраты и прочие расходы		
Расходы по извлечению реализованной нефти и газа		147 687
Расходы по производству и покупная стоимость реализованных нефтепродуктов и услуг по переработке нефти		306 106
Расходы по реализации вспомогательных услуг и прочей реализации		72 070
Коммерческие и административные расходы		101 734
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку		237 579
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа		38 584
Износ, истощение и амортизация		183 201
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов		3 618
Налоги, за исключением налога на прибыль		417 395
Акцизы и экспортная пошлина		266 654
Итого		<u>1 774 628</u>
Прибыль от основной деятельности		526 371
Прочие доходы / (расходы)		
Проценты к получению		20 118
Проценты к уплате		(71 386)
Убыток от реализации и выбытия прочих основных средств		(4 278)
Прибыль от реализации доли инвестиций		12 430
Доля в прибыли зависимых предприятий		25 014
Доходы по дивидендам и от совместной деятельности		22 099
Прочие расходы, нетто	22	(80 339)
Прибыль от курсовых разниц		30 139
Итого прочие расходы		<u>(46 203)</u>
Прибыль до налогообложения		480 168
Налог на прибыль	21	<u>(118 582)</u>
Прибыль до доли прочих акционеров		361 586
Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий		<u>(21 814)</u>
Чистая прибыль		<u><u>339 772</u></u>

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале,
за 6 месяцев, оканчивающихся 30 июня 2004 г.

(В тысячах долларов США)

	Привилеги- рованные акции	Обычно- венные акции	Добавоч- ный капитал	Прочий накопленный совокупный доход	Нераспреде- ленная прибыль	Акционерный капитал
Остаток на 31 декабря 2003 г.	247	19 454	19 157	12 930	2 510 698	2 562 486
Чистая прибыль за период	–	–	–	–	339 772	339 772
Реализованная прибыль от выбытия ценных бумаг	–	–	–	(12 930)	–	(12 930)
Дивиденды, объявленные по обыкновенным акциям	–	–	–	–	(51 675)	(51 675)
Остаток на 30 июня 2004 г.	247	19 454	19 157	–	2 798 795	2 837 653

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за 6 месяцев, оканчивающихся 30 июня 2004 г.

(В тысячах долларов США)

	6 месяцев, оканчивающихся 30 июня 2004 г.
Хозяйственная деятельность	
Чистая прибыль	339 772
Корректировка для сопоставления чистой прибыли с денежными средствами, полученными от основной деятельности:	
Операции в неденежной форме	13 950
Положительная курсовая разница, рассчитанная на остаток денежных средств	(1 548)
Износ, истощение и амортизация	183 201
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов	3 618
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	38 584
Убыток от реализации и выбытия прочих основных средств	4 278
Отложенный налог на прибыль	(16 915)
Доля в прибыли зависимых предприятий	(25 014)
Уменьшение резерва по сомнительной задолженности	(4 190)
Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий	21 814
Изменения в операционных активах и пассивах за вычетом приобретений:	
Увеличение дебиторской задолженности	(127 948)
Увеличение товарно-материальных запасов	(31 416)
Увеличение расходов будущих периодов	(15 251)
Увеличение прочих внеоборотных активов	(17 389)
Уменьшение кредиторской задолженности и резерва предстоящих расходов	(39 474)
Увеличение задолженности по налогу на прибыль и прочим налогам	37 205
Увеличение прочих краткосрочных обязательств	908
Чистые денежные средства, полученные от основной деятельности	<u>364 185</u>
Инвестиционная деятельность	
Капитальные затраты и затраты на разведку	(326 538)
Средства от реализации основных средств	38 077
Приобретение дополнительной доли в дочерних компаниях	(84 583)
Приобретение краткосрочных финансовых вложений	(272 575)
Выручка от реализации краткосрочных финансовых вложений	168 880
Выручка от реализации долгосрочных финансовых вложений	15 597
Приобретение долгосрочных финансовых вложений	(75 466)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	<u>(536 608)</u>

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за 6 месяцев, оканчивающихся 30 июня 2004 г. (продолжение)

(В тысячах долларов США)

	6 месяцев, оканчивающихся 30 июня 2004 г.
Финансовая деятельность	
Поступление краткосрочных кредитов	948 722
Выплата краткосрочных кредитов	(1 027 965)
Поступление долгосрочных кредитов	657 674
Выплата долгосрочных кредитов	(430 669)
Дивиденды выплаченные по привилегированным и обыкновенным акциям	(6 591)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	<u>141 171</u>
Уменьшение денежных средств	(31 252)
Денежные средства в начале года	235 212
Эффект от курсовых разниц	<u>1 548</u>
Денежные средства в конце года	<u><u>205 508</u></u>
Дополнительная информация, связанная с движением денежных средств	
Денежные средства, израсходованные на выплату процентов (за вычетом капитализированных процентов)	67 772
Денежные средства, израсходованные на уплату налога на прибыль	114 552
Дополнительная информация, связанная с операциями в неденежной форме	
Взаимозачеты по налогу на прибыль	23 538
Капитальные расходы в неденежной форме	(38 730)
Выбытие активов в неденежной форме	13 952

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 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г.

(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 30 июня 2004 г. в собственности Государства в лице Министерства имущественных отношений 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 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, «Роснефть» экспортирует определенное количество нефти минуя систему ОАО «АК Транснефть», что дает возможность увеличивать ее экспортные возможности. В 2003 году экспорт нефти был несколько выше, чем у прочих нефтяных компаний. За первую половину 2004 г. и за весь 2003 г. объем поставленной Компанией на экспорт нефти составил, соответственно, 56% 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 «Сбербанк», 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 30 июня 2004 г.:

Название	Основная деятельность	Всего акции %	Голос. акции %
<u>Разведка и добыча</u>			
ОАО «НК «Роснефть»-Пурнефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	83,09	90,82
ОАО «НК «Роснефть»-Сахалинморнефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	63,34	84,30
ОАО «НК «Роснефть»-Краснодарнефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	51,06	59,29
ОАО «НК «Роснефть»-Ставропольнефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	71,95	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 «НК «Роснефть»-Термнефть»	Разработка и добыча нефти и газа	38,00	50,67
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
ЗАО «Элвариннефтегаз»	Поиск и разведка месторождений	99,00	99,00
ООО «РН-Кайганнефтегаз»	Поиск и разведка месторождений	99,00	99,00
<u>Нефтеперерабатывающие предприятия</u>			
ОАО «НК «Роснефть»-Туапсинский НПЗ»	Производство нефтепродуктов	39,53	52,70
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	38,00	50,67
ОАО «НК «Роснефть»-Кубаньнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	69,72	90,22
ОАО «НК «Роснефть»-Карачаево-Черкесскнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	85,99	87,46
ОАО «НК «Роснефть»-Курганнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	38,00	50,67
ОАО «НК «Роснефть»-Мурманскнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	45,36	60,47

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	Голос.
		акции	акции
		%	%
ОАО «НК «Роснефть»-Находканефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	38,00	50,67
ОАО «НК «Роснефть»-Смоленскнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	66,67	86,97
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.

В первой половине 2004 года Компания приобрела 100,00% акций Losiem Commercial за 69 млн. долларов США. Целью сделки было приобретение 100% контроля над ООО «Енисейнефть» (по состоянию на 31 декабря 2003 года Компания владела приблизительно 60% акций), владеющей лицензиями на доказанные, вероятные и возможные запасы нефти и газа в новом перспективном регионе РФ без инфраструктуры и систем транспортировки нефти и газа. Согласно отчету «ДеГольер и МакНотон» на 31 декабря 2003 г. доказанные запасы нефти и газа по этим компаниям составляют 24 млн. тонн, вероятные запасы нефти и газа составляют 41 млн. тонн. Дисконтированная стоимость денежных потоков по оценке компании «ДеГольер и МакНотон» составляет 1 085 млн. долларов США.

Превышение суммы 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, 52,5 млн. долларов были дополнительно отнесены на доказанные резервы (всего 92,3 млн. долларов). Общая сумма в размере 132,1 млн. долларов, отнесенная на капитализированные затраты, подлежит ежегодной оценке для определения обесценения. Руководство Компании полагает, что по состоянию на 30 июня 2004 г. в списании актива нет необходимости.

Прочих значительных приобретений долей в дочерних компаниях в течение 6 месяцев 2004 года Компания не осуществляла.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Общие сведения (продолжение)

Характер деятельности (продолжение)

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

Политико-экономическая ситуация в России

Российская экономика имеет статус рыночной с 2002 г., что переводит РФ в статус страны с инвестиционно-привлекательной экономикой. В первой половине 2004 г. 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 г. 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 общие признаки улучшения экономики, она до сих пор сохраняет общие черты переходной экономики. Например, 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.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Общие сведения (продолжение)

Иностранная валюта и валютный контроль

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, осуществленные операционные и инвестиционные затраты, налоговые и прочие обязательства выражены в российских рублях. В связи с падением курса доллара 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.

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»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом требований принципа Комитета принципов бухгалтерского учета США № 28 (АРВ 28) «Промежуточная финансовая отчетность».

Аудит консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев проводился впервые, поэтому Отчет о прибылях и убытках, Отчет о движении денежных средств и Отчет о движении капитала представлены без сопоставимых данных за аналогичный период 2003 года. По мнению руководства Компании, информация, приведенная в прилагаемой финансовой отчетности, включает все корректировки и пояснения, необходимые для достоверного отражения результатов деятельности Группы, ее финансового состояния и движения денежных потоков за представленный период.

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 прочих операционных расходов; (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.

Отдельные суммы в выпущенном ранее консолидированном бухгалтерском балансе за 2003 г., были реклассифицированы для представления информации в соответствии с форматом, принятым в консолидированном бухгалтерском балансе по состоянию на 30 июня 2004 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

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 обесценивания.

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 года, и в отчетном периоде, начинающемся после 15 декабря 2004 года, для всех остальных предприятий с переменным участием. Компания не идентифицировала объектов, необходимых для консолидации по состоянию на 30 июня 2004 года.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

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 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. официальные обменные курсы составляли 29,03 рублей за 1 доллар США и 29,45 рублей за 1 доллар США, соответственно.

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.

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 стоимости реализации.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

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 консолидированный отчет 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках по методу начисления.

Основные средства, относящиеся к процессу разведки 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 разработку 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 бурения разведочных скважин, включая стратиграфические, а также затраты на сейсмические исследования, капитализируется до момента подтверждения наличия или отсутствия доказанных запасов, пригодных для промышленной разработки. Если такие запасы не обнаружены, расходы на бурение скважин относятся на затраты по разведке нефти и газа. Лицензионные затраты, относящиеся к эксплуатационным скважинам и к скважинам на месторождениях, не пригодным к промышленной добыче, а также затраты на необходимое оборудование и обустройство нагнетательных скважин при освоении запасов нефти и газа, подлежат капитализации. 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 резервируются или списываются на расходы соответствующего периода.

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 и добычи нефти и газа (продолжение)

Для оценки запасов на 31 декабря 2003 г. Компанией были использованы данные по размерам запасов нефти и газа в соответствии с классификацией запасов в соответствии с ГААП США, полученные 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 6 месяцев 2004 и 12 месяцев 2003 гг.

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

Основным вложением Компании в СРП является участие в СРП «Сахалин 1», оператором которого является компания ExxonMobil, один из участников СРП. В феврале 2001 г. Компания подписала соглашение с ONGC Videsh Ltd («ONGC») в отношении СРП «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 СРП и учет оставшейся части доли в СРП по методу «финансирования доли» (см. Примечание 10). Компания учитывает оставшуюся долю в СРП 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 СРП «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.

Компания также участвует в других проектах по освоению сахалинского шельфа. В соответствии с данными проектами, прочие участники производят оплату затрат по разведке 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.

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

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 цен реализации конечному потребителю и запасов нефти и газа.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Износ, истощение и амортизация (продолжение)

При этом износ начислялся 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

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 проценты по кредитам и займам в сумме 12,8 млн. долларов США за 6 месяцев 2004.

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. В настоящее время Компания не проводит значительных объемов бурения на морском шельфе, в связи с чем могли бы возникнуть обязательства, связанные с выбытием активов, относящихся к разведке и добыче нефти и газа.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Расходы на природоохранные мероприятия (продолжение)

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.

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.

Компания также придерживается положений APB 28 «Промежуточная финансовая отчетность» для определения эффективной налоговой ставки. Эффективная налоговая ставка представляет собой наилучшую оценку прогнозируемой годовой налоговой ставки, которая применяется к налогооблагаемой прибыли за текущий отчетный период.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

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. В связи с этим, в сумму выручки от реализации включены акцизы и таможенные пошлины. 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.

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 отчетности». 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 отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2003 г. в отчетности Компании отражен прочий накопленный совокупный доход в сумме 13 млн. долларов США, состоящий из нерезализованной 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, нерезализованный доход по данным ценным бумагам отражен в составе прочих доходов вместе с прибылью от реализации ценных бумаг. По состоянию на 30 июня 2004 года Компания не имела составляющих прочего совокупного дохода, таким образом, совокупный доход за первую половину 2004 года 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.

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 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).

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.

3. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг. денежные средства и их эквиваленты включают:

	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах – рубли	119 164	93 002
Денежные средства на банковских счетах – валюта	52 289	100 125
Процентные депозиты – валюта	689	12 630
Прочие денежные средства и их эквиваленты	33 366	29 455
Итого денежные средства и их эквиваленты	205 508	235 212

В состав строки Денежные средства в кассе и на банковских счетах – рубли включена сумма обязательного резерва, который дочерний банк Компании размещает в ЦБР, в размере 680 295 тысяч рублей (23 436 тысяч долларов) и 218 975 тысяч рублей (7 434 тысяч долларов) по состоянию на 30 июня 2004 года и 31 декабря 2003 гг., соответственно. Обязательный резерв банка Компании в ЦБР представляет собой сумму средств, размещенных в ЦБР для обеспечения текущей деятельности. Кредитные организации обязаны хранить в ЦБР 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 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

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.

4. Краткосрочные финансовые вложения

По состоянию на 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг. краткосрочные финансовые вложения включают:

	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003г.
Краткосрочные займы выданные	4 414	50 881
Займы связанным сторонам (см. Примечание 8)	202 333	199 399
Краткосрочные векселя	15 702	830
Торговые ценные бумаги банка Компании		
Краткосрочные векселя	27 253	8 977
Корпоративные облигации	34 791	11 038
Прочие	12 246	–
Расчеты по векселям с аффилированной стороной	16 606	–
Банковские депозиты	3 000	18 665
Прочие	7 005	823
Итого краткосрочные финансовые вложения	323 350	290 613

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

Корпоративные облигации представляют собой облигации крупных российских корпораций с процентными ставками от 10% до 24,1% и сроками погашения в 2004-2006 годах.

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

5. Дебиторская задолженность, нетто

По состоянию на 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг. дебиторская задолженность включает:

	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Покупатели и заказчики	237 377	196 026
Налог на добавленную стоимость к возмещению из бюджета	430 318	339 837
Авансы выданные	143 582	104 605
Расчеты по прочим налогам	16 817	47 712
Ссудная задолженность банка Компании	146 237	138 065
Прочее	102 763	122 901
Минус: резерв по сомнительным долгам	(51 606)	(61 834)
Итого дебиторская задолженность, нетто	1 025 488	887 312

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Дебиторская задолженность, нетто (продолжение)

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.

6. Товарно-материальные запасы

По состоянию на 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг. товарно-материальные запасы (ТМЗ) включают:

	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Материалы	239 109	196 004
Сырая нефть и газ	52 409	70 035
Нефтепродукты	76 469	70 532
Итого товарно-материальные запасы	367 987	336 571

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

7. Расходы будущих периодов

	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Расходы по внедрению информационных систем	26 499	20 111
Страховые платежи	13 464	12 822
Таможенные расходы	11 039	2 025
Прочие расходы	32 138	32 931
Итого расходы будущих периодов	83 140	67 889

Расходы по освоению новой техники и технологий включают в себя в основном расходы по установке и сопровождению компьютерных информационных систем и оборудования.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Долгосрочные финансовые вложения

По состоянию на 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг. долгосрочные финансовые вложения включают:

	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Инвестиции, учтенные по методу долевого участия в капитале		
Проект «Сахалин 1» (СРП)	59 384	59 384
ООО «Компания Полярное Сияние»	54 274	29 260
ЗАО «Севморнефтегаз»	73 704	36 108
ЗАО «Каспий-1»	17 040	17 040
Всего	204 402	141 792
Облигации государственного займа	1 226	3 533
Долгосрочные займы выданные	52 369	61 622
Долгосрочный заем зависимой компании	12 384	12 204
Вложения в совместную деятельность	12 773	11 896
Расчеты по вексям с аффилированной стороной	64 830	–
Прочие инвестиции	25 529	57 582
Итого долгосрочные финансовые вложения	373 513	288 629

Проект «Сахалин 1» (СРП)

Одним из условий участия дочерних предприятий Компании ЗАО «РН – Астра» и ЗАО «Сахалинморнефтегаз - Шельф» (далее «Российские участники СРП») в СРП «Сахалин 1» является финансирование долей Российских участников СРП 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 СРП 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 СРП в проекте. Компания согласилась гарантировать возмещение ONGC убытков в случае потери Российскими участниками СРП их доли в проекте и предоставила ONGC акции Российских участников СРП в залог в поддержку данной гарантии. Российские участники СРП 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 СРП будут иметь право на весь чистый доход, соответствующий их доле участия в СРП. По состоянию на 30 июня 2004 г. ONGC предоставила около 431 млн. долларов в рамках финансирования доли Российских участников в расходах проекта.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Долгосрочные финансовые вложения (продолжение)

ООО «Компания Полярное Сияние» («КПС»)

КПС является обществом с ограниченной ответственностью, 50% которого принадлежит компании «Коноко - Филипс Тиман-Печора» Лимитед и 50% принадлежит Компании по состоянию на 30 июня 2004 г. Основной задачей КПС является разработка месторождения Ардалин и сопутствующих месторождений Тимано-Печорского бассейна, расположенных в 125 км южнее Баренцева моря за Полярным кругом. Разработка месторождения Ардалин была начата в конце 1992 г. Первая нефть была добыта в 1994 г.

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, которое составило 2,6 млн. долларов США за 6 месяцев 2004 года.

ЗАО «Севморнефтегаз»

В январе 2002 г. ОАО «НК «Роснефть» 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 Штокмановского, Еты-Пуровского, Вынгаяхинского, а также Харампурского нефтегазоконденсатного месторождений.

В настоящий момент активно ведется подготовка к освоению месторождения Приразломное. Проект планируется осуществить на условиях СРП. В течение 2002 г. ЗАО «Севморнефтегаз» приобрело платформу, которая была доставлена в г. Северодвинск на завод «Севмаш» для реконструкции. В течение 2003 г. и в первом полугодии 2004 года продолжались работы по переоборудованию и строительству верхнего строения платформы и изготовлению кессона.

На реализацию вышеуказанных проектов «Роснефть» направила ЗАО «Севморнефтегаз» 276 млн. долларов США, из них 202 млн. долларов США в виде займа, обеспеченного краткосрочными векселями (см. Примечание 4), и 74 млн. долларов США в виде вложения в совместную деятельность.

По состоянию на 30 июня 2004 года пакет акций ЗАО «Севморнефтегаз», принадлежащий Компании, предоставлен в качестве обеспечения кредита, полученного ЗАО «Севморнефтегаз» для финансирования проекта разработки месторождения Приразломное.

ЗАО «Каспий-1»

В 1997 г. дочернее предприятие Компании осуществило вложение в уставный капитал ЗАО «Каспий-1», которое было создано с целью строительства нефтеперерабатывающего завода в г. Махачкала (Республика Дагестан). По состоянию на 30 июня 2004 года основные работы по строительству завода завершены. В 2004 г. проводятся работы по вводу завода в промышленную эксплуатацию, начало которой планируется на 2005 год.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Долгосрочные финансовые вложения (продолжение)

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 2005 по 2014 годы. Процентные ставки под эти долгосрочные займы составляют от 5% до 14%.

Долгосрочный заем зависимой компании

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

Вложения в совместную деятельность

Вложения в совместную деятельность представляют собой отдельные проекты Компании, в основном связанные с разведкой и подготовкой к добыче месторождений на шельфе Сахалина.

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 годах. Данные векселя были отражены в отчетности как ценные бумаги, имеющиеся в наличии для реализации. Нереализованные прибыли 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.

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

По состоянию на 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг. основные средства, относящиеся к разведке и добыче нефти и газа, включают:

	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Основные средства, относящиеся к разведке и добыче нефти и газа	5 623 286	5 406 903
Трубопроводы	296 636	291 770
Основные средства в лизинге	12 717	53 471
Итого	5 932 639	5 752 144
Минус: накопленное истощение	(2 581 634)	(2 519 883)
Остаточная стоимость основных средств, относящихся к разведке и добыче нефти и газа	3 351 005	3 232 261

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Основные средства, относящиеся к разведке и добыче нефти и газа, нетто (продолжение)

В состав основных средств, относящихся к добыче нефти и газа, включены затраты, относящиеся к приобретению прав на недоказанные запасы в сумме 267,3 млн. долларов США и 242,9 млн. долларов США по состоянию на 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг. соответственно. У Компании существуют определенные планы по разработке и оценке соответствующих месторождений. Руководство Компании полагает, что данные затраты являются окупаемыми.

10. Прочие основные средства и основные средства в лизинге, нетто

По состоянию на 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг. прочие основные средства включают:

	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Буровые платформы	113 415	173 265
Суда для обслуживания буровых платформ	43 836	96 532
Здания и сооружения	1 316 562	1 277 286
Машины и оборудование	575 943	568 511
Транспортные средства и прочие объекты основных средств	296 095	292 354
Основные средства, полученные в лизинг	44 939	34 985
Итого	2 390 790	2 442 933
Минус: накопленный износ	(1 330 393)	(1 399 394)
Прочие основные средства по остаточной стоимости	1 060 397	1 043 539

11. Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает ряд строительных проектов, а также поставленное, но не установленное оборудование. По состоянию на 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг. незавершенное строительство включает:

	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Оборудование к установке	57 143	40 446
Здания и сооружения	267 153	223 770
Машины и оборудование	48 217	75 270
Транспортные средства и прочее оборудование	34 721	28 736
Итого незавершенное строительство	407 234	368 222

12. Основные средства в лизинге

С 2003 г. Компания участвует в развитии лизинга в Российской Федерации. В 2003-2004 гг. было заключено 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Основные средства в лизинге (продолжение)

Компания арендует следующие объекты ОС:

	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Оборудование, относящиеся к разведке и добыче нефти и газа	12 717	53 471
Минус: накопленное истощение	(2 713)	(2 423)
Остаточная стоимость основных средств в лизинге, относящихся к разведке и добыче нефти и газа	10 004	51 048
<i>Прочие основные средства</i>		
Здания и сооружения	984	–
Машины и оборудование	18 682	11 729
Транспортные средства	25 084	23 186
Прочие	189	70
Итого	44 939	34 985
Минус: накопленная амортизация	(6 515)	(2 363)
Остаточная стоимость прочих основных средств в лизинге	38 424	32 622
Итого остаточная стоимость имущества, полученного в лизинг	48 428	83 670

Лизинговые платежи по всем основным средствам погашаются следующим образом:

	30 июня 2004 г.
2004	11 469
2005	14 776
2006	7 654
2007	2 469
2008	1 875
2009 и позже	5 592
	43 835
Вмененный процент	(4 243)
Итого чистые дисконтированные лизинговые платежи	39 592

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 займов. По состоянию на 30 июня 2004 года лизинговые обязательства в размере 39,59 млн. долларов США были взаимно исключены вместе с векселями аффилированной стороны (см. Примечание 8).

13. Прочие внеоборотные средства

Прочие внеоборотные средства включают в себя реструктурированную в соответствии с мировым соглашением задолженность ОАО «Сибур-Тюмень» в размере 15 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 6 млн. долларов и будет полностью погашена в 2010 году.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Кредиторская задолженность и резервы предстоящих расходов

По состоянию на 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг. кредиторская задолженность и начисления предстоящих расходов включают:

	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Поставщики и подрядчики	280 030	245 837
Заработная плата и прочие выплаты	52 547	51 190
Авансы полученные	53 797	47 507
Расчеты по дивидендам	78 224	22 077
Векселя к уплате	16 914	94 216
Остатки на счетах	161 806	98 771
Обязательные страховые и пенсионные резервы	–	61 980
Прочие	65 829	77 331
Итого кредиторская задолженность и резервы предстоящих расходов	709 147	698 909

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

15. Краткосрочные кредиты и долгосрочная задолженность

По состоянию на 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг. краткосрочные кредиты и займы включают:

	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Займы и кредиты – доллары США		
Банковские кредиты	21 134	63 168
Прочие займы сторонних организаций	6 385	29 554
Займы и кредиты – рубли		
Банковские кредиты	5 833	7 796
Прочие займы сторонних организаций	126 172	157 549
	159 524	258 067
Доля долгосрочной задолженности, подлежащая погашению в течение одного года	586 931	329 763
Итого краткосрочные кредиты и доля долгосрочной задолженности, подлежащая погашению в текущем периоде	746 455	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 3,2%.

Краткосрочные кредиты и займы, выраженные в долларах США, были привлечены под процентную ставку от LIBOR плюс 2,75% до 7% годовых. Кредиты и займы, выраженные в рублях, в 2004 г. были привлечены в основном под процентную ставку 8% годовых.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Краткосрочные кредиты и долгосрочная задолженность (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг. долгосрочная задолженность включает:

	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Банковские кредиты – доллары США	2 296 584	2 102 625
Долгосрочные облигации дочернего банка	9 175	19 522
Прочие	73 056	29 663
	2 378 815	2 151 810
За вычетом доли задолженности, подлежащей погашению в текущем периоде	(586 931)	(329 763)
Всего задолженность по долгосрочным кредитам и займам	1 791 884	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 кредитам, срок погашения которых наступает в ноябре 2006 года, привлеченным под размещение евробондов в 2001 году, составляет 12,92%. Сумма этих кредитов составила 150,83 и 150,89 млн. долларов, по состоянию на 30 июня 2004 года и 31 декабря 2003 года, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг. Компания предоставила в качестве обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов собственные основные средства, участвующие в процессе добычи нефти и газа по остаточной стоимости 873 млн. рублей и 4 072,5 млн. рублей, соответственно (30 млн. долларов и 138,3 млн. долларов США по курсу на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г., соответственно).

Кредитные соглашения содержат ряд ковенантов, которых Компания должна придерживаться. Данные ковенанты включают такие обязательства Компании, как поддержание определенного уровня финансовых коэффициентов, поддержание определенного уровня основной деятельности, отказ от действий, которые могут вызвать дефолт по некоторым другим договорам и соглашениям и прочее.

В соответствии с рядом кредитных договоров Компания обязана поддерживать соотношение контрактов на экспорт и общей величины непогашенной задолженности (Коэффициент Обеспечения) на уровне 125% - 130%. Это требование действует в отношении непогашенной задолженности в размере приблизительно 2 318 и 1 132 млн. долларов США по состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г., соответственно. Указанные условия обязывают «Роснефть» 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 Обеспечения. 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Краткосрочные кредиты и долгосрочная задолженность (продолжение)

Долгосрочная задолженность по состоянию на 30 июня 2004 г. должна погашаться следующим образом:

	<u>30 июня 2004 г.</u>
2004	170 723
2005	717 735
2006	697 990
2007	436 781
2008	281 822
2009 и позже	<u>73 764</u>
Итого долгосрочная задолженность	<u><u>2 378 815</u></u>

16. 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 30 июня 2004 и 31 декабря 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.

На годовом Собрании акционеров было принято решение о выплате дивидендов за 2003 год по обыкновенным акциям в размере 1 500 млн. рублей или 51,68 млн. долларов США по курсу на дату принятия решения.

17. Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам

По состоянию на 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг. задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам включает:

	<u>30 июня 2004 г.</u>	<u>31 декабря 2003 г.</u>
Налог на добычу полезных ископаемых	51 267	46 641
Налог на добавленную стоимость	54 161	33 773
Акцизы	15 863	13 901
Налог на имущество	9 809	11 542
Налог на прибыль	18 450	8 140
Прочие налоги и сборы	<u>18 426</u>	<u>16 774</u>
Итого задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	<u><u>167 976</u></u>	<u><u>130 771</u></u>

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Обязательства, связанные с выбытием активов

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

	30 июня 2004 г.
Обязательства, связанные с выбытием активов, на начало отчетного периода	126 488
Признание дополнительных обязательств по новым скважинам	2 855
Прирост обязательства	3 618
Обязательства, связанные с выбытием активов, на конец отчетного периода.	132 961

19. Доля прочих акционеров в дочерних предприятиях

По состоянию на 30 июня доля прочих акционеров в дочерних предприятиях включает:

Компания	30 июня 2004 г.		31 декабря 2003 г.	
	Доли	Доли	Доли	Доли
	меньшинства	меньшинства в чистых активах	меньшинства	меньшинства в чистых активах
	%		%	
ОАО «НК «Роснефть-Пурнефтегаз»	16,91	167 643	16,91	158 132
ОАО «НК «Роснефть-Сахалинморнефтегаз»	36,66	222 709	36,66	231 242
ОАО «НК «Роснефть –Краснодарнефтегаз»	48,94	87 118	48,94	84 686
ОАО «НК «Роснефть-Ставропольнефтегаз»	28,05	22 191	28,05	23 048
ОАО «НК «Роснефть-Туапсенефтепродукт»	62,00	122 219	62,00	114 839
ОАО «НК «Роснефть-Комсомольский НПЗ»	22,69	12 160	22,69	12 063
ОАО «НК «Роснефть-Туапсинский НПЗ»	60,47	30 678	60,47	29 711
Прочие		141 575		135 385
Итого		806 293		789 106

20. Выручка от реализации

Выручка от реализации нефти и газа включает в себя акциз на газ в сумме 0,039 млн. долларов США и экспортную пошлину в сумме 169 млн. долларов США за 6 месяцев 2004 г. Выручка от реализации нефтепродуктов и услуг по переработке нефти включает в себя акцизы в сумме 29 млн. долларов США и экспортную пошлину в сумме 70 млн. долларов США за 6 мес. 2004 г.

21. Налог на прибыль

За 6 месяцев 2004 года, оканчивающихся 30 июня, налог на прибыль включает:

	2004 г.
Начисленный налог на прибыль	135 497
Отложенный налог на прибыль	(16 915)
Итого налог на прибыль	118 582

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)

21. Налог на прибыль (продолжение)

Временные разницы, возникающие между данными налоговой отчетности и настоящей консолидированной финансовой отчетностью, привели к возникновению следующих отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль по состоянию на 30 июня 2004 г и 31 декабря 2003 г:

	30 июня 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Отложенный актив по налогу на прибыль, возникший в результате налогового эффекта по следующим статьям:		
Обязательства, связанные с выбытием активов	31 911	30 158
Основные средства	24 493	53 928
Дебиторская задолженность	9 020	15 440
Кредиторская задолженность и начисления	6 813	–
Обесценение товарно-материальных запасов	2 716	5 771
Долгосрочные финансовые вложения	496	2 592
Краткосрочные финансовые вложения	706	2 673
	76 155	110 562
Резерв под отложенный актив по налогу на прибыль	(57 946)	(67 242)
Отложенный актив по налогу на прибыль	18 209	43 320
Отложенное обязательство по налогу на прибыль, возникшее в результате налогового эффекта по следующим статьям:		
Долгосрочная задолженность	–	(7 492)
Основные средства и прочее	(32 511)	(67 045)
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	(32 511)	(74 537)
Чистое отложенное обязательство по налогу на прибыль	(14 302)	(31 217)

Расчетная сумма налога на прибыль отличается от фактических расходов по налогу на прибыль в основном за счет расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль и курсовых разниц, возникших в результате пересчета монетарных статей отчетности.

22. 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 во втором полугодии 2004 г. в 189,8 млн. долларов США. В зависимости от складывающейся ситуации на рынке 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

Программы по разработке месторождений, геологоразведке и переоснащению перерабатывающих и сбытовых предприятий (продолжение)

Компания осуществляет совместно с ОАО «Газпром» паритетное финансирование проекта «Приразломное» в соответствии с ежегодно утверждаемыми планами работ через ЗАО «Севморнефтегаз» (см. Примечание 8). Общая оставшаяся сумма финансирования работ по выходу на проектную мощность в 2006 г. составляет 1 227 млн. долларов США, из них доля Компании составляет 633 млн. долларов США. В настоящее время идут переговоры о привлечении проектного финансирования, осуществляемого банками, для замены финансирования Компанией.

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 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.

По мнению Компании, она уплатила или начислила все применимые налоги. В случаях, когда порядок создания резерва по налогам был не вполне ясным, Компания начисляла налоговые обязательства исходя из максимально обоснованных оценок Руководства. Политика Компании заключается в начислении потенциальных обязательств в том отчетном периоде, когда убыток является вероятным, а его сумма поддается обоснованному расчету.

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 г. 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

Пенсионное обеспечение (продолжение)

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 первом полугодии 2004 г. Компания перечислила в Пенсионный Фонд 6 млн. долларов США.

Страхование

Компания осуществляет страхование своих активов в компании СК «Нефтеполис» (см. Примечание 1).

Объекты социальной сферы

В собственности компании находятся объекты социальной сферы, предназначенные для использования сотрудниками Компании. Расходы Компании социального характера составили 39,02 млн. долларов США за первое полугодие 2004 г.

Расходы на благотворительность

Расходы на благотворительность производились в различных регионах России, в которых Компания осуществляет деятельность, и составили 25,68 млн. долларов США за первое полугодие 2004 г. Расходы на благотворительность учтены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих расходов.

Гарантии и возмещения

По состоянию на 30 июня 2004 г. Компания предоставила гарантию ЗАО «Севморнефтегаз» 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

Гарантии и возмещения (продолжение)

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	Гарантирована сумма основного долга	Сумма непогашенной задолженности по основному долгу на 30 июня 2004 г.
Сбербанк России	ЗАО «Севморнефтегаз»	57 000	53 712

Как описано в Примечании 8, Компания обязалась возместить убытки ONGC при определенных условиях.

Судебные разбирательства

В апреле 2004 г. 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 г. ОАО «Северная нефть» подписало дополнение к лицензионному соглашению о реструктуризации задолженности по платежам на социально-экономическое развитие НАО. Решением Арбитражного суда г. Москвы иски 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. Подана кассационная жалоба. Сумма иска в отношении данного дела была полностью начислена в настоящей отчетности по строке «прочая кредиторская задолженность».

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 соответствии с лицензионными соглашениями дочерние общества Компании обязаны выполнять различные экологические программы. В рамках этих программ Компанией предполагается потратить около 78 млн. долларов США за весь период разработки месторождений. Также планируются до 2019 г. ежегодные взносы в региональный бюджет по социальным обязательствам в размере 5 млн. долларов США.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов и управление кредитными рисками

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 равна их рыночной стоимости.

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.

24. События после отчетной даты

В сентябре 2004 года Компанией привлечен кредит одного из международных банков в размере 700 млн. долларов, направленный на рефинансирование задолженности по ранее привлеченным кредитам того же банка.

До конца сентября 2004 года Компания согласовала с кредиторами изменения ковенантов по кредитным договорам международных банков, приведя их в соответствие с условиями кредитных договоров, заключенных в мае и сентябре 2004 года.

В сентябре 2004 года правительство Российской Федерации объявило об обмене 100% акций Компании на пакет акций ОАО «Газпром», обеспечивающий получение контрольного пакета в ОАО «Газпром».

Прочие значительные события, связанные с выбытием активов Компании, которые могли бы привести к значительным корректировкам и были бы необходимы для достоверного представления в консолидированной отчетности, на дату подписания финансовой отчетности отсутствуют.

Во втором полугодии 2004 года в Компании продолжались проверки Счетной Палаты РФ и МНС РФ. На дату подписания отчетности проверки не закончены. Компания ожидает, что результаты проверок не окажут какого-либо эффекта на финансовое состояние или результаты деятельности.

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.

Во второй половине 2004 года Компания приняла решение до конца 2004 года приобрести дополнительный пакет акций дочернего предприятия ОАО «НК «Роснефть»-Туапсинский НПЗ» в размере 40,2% от уставного капитала.