



## **ОАО «ЛУКОЙЛ»**

**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная  
в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета США,  
за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 г.  
(неаудированные данные)**

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена ОАО "ЛУКОЙЛ" в соответствии с ОПБУ США и не проверялась нашими независимыми аудиторами. Если в будущем аудит данной консолидированной финансовой отчетности будет проведен, и по результатам аудита потребуются изменения, мы не можем заверить, что такие изменения не будут существенны.

## Отчет по обзору финансовой отчетности

Членам Совета Директоров ОАО «ЛУКОЙЛ»

Мы провели обзор прилагаемого консолидированного баланса ОАО «ЛУКОЙЛ» и его дочерних компаний по состоянию на 31 марта 2003 г., а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках и о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг. Ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности несет руководство ОАО «ЛУКОЙЛ».

Мы проводили обзор в соответствии с требованиями стандартов, принятых Американским обществом дипломированных бухгалтеров. Обзор промежуточной финансовой информации предполагает, главным образом, применение аналитических процедур к данным финансовой отчетности и проведение собеседований с сотрудниками, ответственными за финансовые вопросы и бухгалтерский учет. По своему объему обзор значительно меньше аудиторской проверки, проводимой в соответствии со стандартами аудита, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки, и целью которой является выражение мнения в отношении финансовой отчетности в целом. Соответственно, мы не выражаем такого мнения.

По результатам обзора нами не выявлено необходимости внесения каких-либо существенных изменений в прилагаемую консолидированную финансовую отчетность с целью приведения ее в соответствие с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета.

KPMG Limited

26 июня 2003 года  
Москва, Российская Федерация

**ОАО «ЛУКОЙЛ»**


**Консолидированные балансы**

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

	Примечание	31 марта 2003 (неаудированные данные)	31 декабря 2002
<b>Активы</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	989	1 252
Краткосрочные финансовые вложения		396	278
Дебиторская задолженность и векселя к получению за минусом резерва по сомнительным долгам	6	2 985	2 511
Запасы		1 143	1 063
Расходы будущих периодов и предоплата по налогам		678	736
Прочие оборотные активы		477	356
Активы для продажи	7	279	279
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>6 947</b>	<b>6 475</b>
Финансовые вложения		889	934
Основные средства		14 177	13 499
Долгосрочные активы по отложенному налогу на прибыль		258	206
Нематериальные активы и деловая репутация		412	399
Прочие внеоборотные активы		799	488
<b>Итого активов</b>		<b>23 482</b>	<b>22 001</b>
<b>Обязательства и акционерный капитал</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность		1 367	1 293
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	8	2 002	1 772
Клиентские депозиты дочерних банков		692	755
Обязательства по уплате налогов		902	640
Прочие краткосрочные обязательства		391	337
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>5 354</b>	<b>4 797</b>
Долгосрочные кредиты и займы	9	1 514	1 666
Долгосрочные обязательства по отложенному налогу на прибыль		381	261
Обязательства, связанные с окончанием срока полезного использования активов	2	143	-
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		398	397
Доля миноритарных акционеров в капитале дочерних компаний		892	880
<b>Итого обязательства</b>		<b>8 682</b>	<b>8 001</b>
<b>Акционерный капитал</b>			
Обыкновенные акции	11	15	15
Собственные акции, выкупленные у акционеров, по стоимости приобретения	11	(447)	(428)
Добавочный капитал		3 229	3 229
Нераспределенная прибыль		12 006	11 186
Прочий накопленный совокупный убыток		(3)	(2)
<b>Итого акционерный капитал</b>		<b>14 800</b>	<b>14 000</b>
<b>Итого обязательства и акционерный капитал</b>		<b>23 482</b>	<b>22 001</b>



Президент ОАО «ЛУКОЙЛ»  
Алекперов В.Ю.



Главный бухгалтер - Вице-президент ОАО «ЛУКОЙЛ»  
Хоба Л.Н.

**ОАО «ЛУКОЙЛ»**

**Консолидированные отчеты о прибылях и убытках**

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

	Примечание	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2003 (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2002 (неаудированные данные)
<b>Выручка</b>			
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины)	14	5 056	2 847
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия		42	20
<b>Итого выручка</b>		<b>5 098</b>	<b>2 867</b>
<b>Затраты и прочие расходы</b>			
Операционные расходы		(668)	(657)
Стоимость приобретенной нефти, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии		(1 279)	(396)
Транспортные расходы		(436)	(268)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		(329)	(307)
Износ и амортизация		(229)	(237)
Налоги (кроме налога на прибыль)		(610)	(377)
Акцизы и экспортные пошлины		(541)	(212)
Затраты на геологоразведочные работы		(26)	(20)
Убыток от выбытия и снижения стоимости активов		(40)	(22)
<b>Прибыль от основной деятельности</b>		<b>940</b>	<b>371</b>
Расходы по процентам		(62)	(67)
Доходы по процентам и дивидендам		16	32
Прибыли (убытки) по курсовым разницам		33	(34)
Прочие внеоперационные доходы		36	21
Доля миноритарных акционеров		(7)	(6)
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>956</b>	<b>317</b>
Текущий налог на прибыль		(270)	(108)
Отложенный налог на прибыль		2	34
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	4	<b>(268)</b>	<b>(74)</b>
<b>Прибыль до накопленного эффекта от изменения в учетной политике</b>		<b>688</b>	<b>243</b>
Накопленный эффект от изменения в учетной политике за вычетом налога на прибыль	2	132	-
<b>Чистая прибыль</b>		<b>820</b>	<b>243</b>
Прибыль на одну обыкновенную акцию (в долларах США)			
<b>Прибыль до накопленного эффекта от изменения в учетной политике</b>			
Чистая прибыль		0,84	0,30
Разводненная прибыль		0,83	0,30
<b>Чистая прибыль</b>			
Чистая прибыль		1,00	0,30
Разводненная прибыль		0,99	0,30

**ОАО «ЛУКОЙЛ»**

**Консолидированные отчеты о движении денежных средств**

(в миллионах долларов США)

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2003 (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2002 (неаудированные данные)
<b>Движение денежных средств от основной деятельности</b>		
<b>Чистая прибыль</b>	<b>820</b>	<b>243</b>
Корректировки по неденежным операциям:		
Накопленный эффект от изменения в учетной политике, за вычетом налога на прибыль	(132)	-
Износ и амортизация	229	237
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	(42)	(20)
Убыток от выбытия и снижения стоимости активов	40	22
Отложенный налог на прибыль	(2)	(34)
Неденежный убыток (прибыль) по курсовым разницам	3	(4)
Неденежные операции в инвестиционной деятельности	(4)	5
Прочие, нетто	(47)	22
Изменения в активах и обязательствах, относящихся к основной деятельности:		
Дебиторская задолженность и векселя к получению	(448)	(65)
Краткосрочные кредиты, выданные дочерними банками	(15)	(1)
Изменение задолженности по клиентским депозитам дочерних банков	(64)	(7)
Запасы	(89)	(21)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	58	(351)
Обязательства по уплате налога на прибыль и прочих налогов	263	28
Прочие краткосрочные активы и обязательства	24	154
<b>Чистые денежные средства, полученные от основной деятельности</b>	<b>594</b>	<b>208</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Капитальные затраты	(550)	(515)
Поступления от реализации основных средств	4	4
Приобретение финансовых вложений	(186)	(50)
Поступления от реализации финансовых вложений	83	11
Авансы и займы на приобретение компаний и миноритарных долей	(241)	-
Приобретение компаний, без учета приобретенных денежных средств	(10)	(55)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(900)</b>	<b>(605)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Изменение задолженности по краткосрочным кредитам и займам	22	142
Поступления от выпуска долгосрочных долговых обязательств	266	91
Погашение долгосрочных обязательств	(222)	(57)
Дивиденды выплаченные	(6)	(75)
Выкуп собственных акций	(19)	(114)
Поступления от продажи собственных акций	-	93
Прочие, нетто	(3)	26
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<b>38</b>	<b>106</b>
Влияние изменений обменных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	5	(12)
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(263)</b>	<b>(303)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 252	1 170
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>989</b>	<b>867</b>
Дополнительная информация о движении денежных средств:		
Проценты выплаченные	50	65
Налог на прибыль уплаченный	176	156

**Примечание 1. Основные принципы представления финансовой отчетности**

Представленная промежуточная консолидированная финансовая отчетность ОАО «ЛУКОЙЛ» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (вместе «Группа») и примечания к ней являются неаудированными, за исключением баланса по состоянию на 31 декабря 2002 г. По мнению руководства Компании, информация, приведенная в промежуточной финансовой отчетности, включает все корректировки и пояснения, необходимые для достоверного отражения результатов деятельности Группы, ее финансового состояния и движения денежных потоков за представленные периоды. Данные корректировки являются стандартными и повторяются в каждом отчетном периоде, за исключением суммарного эффекта от изменения в учетной политике, описанного в Примечании 2 «Накопленный эффект от изменения в учетной политике».

Некоторые примечания к отчетности были опущены, а часть информации была представлена в сжатом виде, поэтому представленная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2002 г. За исключением информации, приведенной в Примечании 2 «Накопленный эффект от изменения в учетной политике», промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с учетной политикой, примененной и раскрытой в консолидированной финансовой отчетности за 2002 г. Сравнительные данные предыдущего периода были переклассифицированы, где необходимо, для соответствия представленным данным отчетного периода.

Результаты деятельности за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 г., не обязательно должны характеризовать ожидаемые финансовые результаты за 2003 г.

***Пересчет иностранной валюты***

С 1 января 2003 г. российская экономика не считается гиперинфляционной в соответствии с Положением о стандартах финансового учета № 52 «*Пересчет иностранной валюты*». В связи с этим Компания провела анализ своей функциональной валюты для операций в Российской Федерации и определила, что доллар США должен оставаться функциональной валютой для целей подготовки отчетности начиная с 1 января 2003 г. Это в основном связано с рынками, на которых Компания осуществляет свою деятельность, существенностью операций, проводимых в долларах США, а также с тем, что все оценки и управленческие решения в Компании осуществляются на основании данных, выраженных в долларах США. Доллар США также останется валютой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с ОПБУ США.

Прекращение гиперинфляции в российской экономике не изменило отражение в учете и отчетности пересчета операций в иностранной валюте, которое применялось ранее, в условиях гиперинфляции.

В отношении хозяйственных операций в Российской Федерации, в странах, подверженных гиперинфляции, а также в отношении операций, для которых доллар США является функциональной валютой, 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.

### **Примечание 1. Основные принципы представления финансовой отчетности (продолжение)**

Для большинства хозяйственных операций, осуществляемых за пределами Российской Федерации, доллар США является функциональной валютой. В отношении некоторых хозяйственных операций, осуществляемых за пределами Российской Федерации, где доллар США не является функциональной валютой и экономика не гиперинфляционна, активы и обязательства были пересчитаны в доллары США по курсу, действовавшему на конец отчетного периода, а данные о доходах и расходах пересчитаны по среднему курсу за период. Курсовые разницы, возникшие в результате такого пересчета, отражены отдельной статьей в составе акционерного капитала.

Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникшие в результате операций с иностранными валютами, включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

По состоянию на 31 марта 2003 и 31 декабря 2002 гг., валютный курс, используемый для целей пересчета, составлял 31,38 и 31,78 рублей за 1 доллар США соответственно.

Рубль и валюты других стран бывшего Советского Союза не являются свободно конвертируемыми валютами за пределами этих государств, поэтому любой пересчет сумм, выраженных в рублях или иной валюте, в доллары США не должен рассматриваться как утверждение, что суммы в рублях или иной валюте были, могли быть или могут быть в будущем пересчитаны в доллары США по указанному или какому-либо другому валютному курсу.

### **Примечание 2. Накопленный эффект от изменения в учетной политике**

С 1 января 2003 г. Группа применяет Положение о стандартах финансового учета («Положение») № 143 «Учет обязательств, связанных с окончанием срока полезного использования активов». Положение № 143 требует отражать справедливую оценку обязательств, связанных с окончанием срока полезного использования активов, в периоде, в котором они возникли, с одновременным увеличением балансовой стоимости соответствующих активов. Сумма данного обязательства увеличивается с течением времени, а соответствующий актив амортизируется в течение срока его полезного использования. Применение данного Положения повлияло на учет и отражение в отчетности активов, обязательств и затрат, относящихся к данным обязательствам. По состоянию на 1 января 2003 г. Группа отразила корректировку на накопленный эффект от изменения в учетной политике в результате применения данного Положения, увеличивающую чистую прибыль на 132 млн долл. США, за вычетом налога на прибыль, включая долю Группы от применения данного Положения зависимыми компаниями. Эффект от применения данного Положения также включает увеличение остаточной стоимости основных средств на сумму 330 млн долл. США, доли миноритарных акционеров – на 12 млн долл. США, долгосрочных активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль – на 46 млн долл. США и обязательств, связанных с окончанием срока полезного использования активов – на 140 млн долл. США.

**Примечание 2. Накопленный эффект от изменения в учетной политике (продолжение)**

Помимо корректировки по накопленному эффекту, эффект от применения нового Положения на чистую прибыль в первом квартале 2003 г. существенно не отличался от того, который был бы рассчитан в соответствии с Положением № 19 «Учет и отчетность компаний нефтегазовой промышленности». В состав статьи «Износ и амортизация» за первый квартал 2003 г. включена амортизация увеличения стоимости основных средств, произошедшего в результате применения Положения № 143, в размере 2 млн долл. США. В состав статьи «Операционные расходы» за первый квартал 2003 г. включены расходы по обязательствам, связанным с окончанием срока полезного использования активов, в размере 6 млн долл. США. Прочие изменения обязательства, связанного с окончанием срока полезного использования активов, в первом квартале 2003 г. относились к новым обязательствам и изменениям обменного курса и были незначительны. По состоянию на 31 марта 2003 г. обязательства, связанные с окончанием срока полезного использования активов, составили 153 млн долл. США, из которых 10 млн долл. США включены в состав статьи «Прочие краткосрочные обязательства».

В таблице ниже приведены показатели чистой прибыли Группы и чистой прибыли на одну обыкновенную акцию, которые были бы в первом квартале 2002 г., если бы Положение № 143 применялось в том периоде, по сравнению с показателями чистой прибыли и чистой прибыли на одну обыкновенную акцию за первый квартал 2003 г.

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2002	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2002
<b>Чистая прибыль</b>		
Чистая прибыль по отчету	820	243
Накопленный эффект от принятия Положения № 143, за вычетом налога на прибыль	(132)	-
Амортизация резерва на демонтаж оборудования, сворачивание производства и ликвидацию скважин по Положению № 19, за вычетом налога на прибыль	-	10
Предполагаемое изменение обязательств, связанных с окончанием срока полезного использования активов в соответствии с Положением № 143, за вычетом налога на прибыль	-	(6)
<b>Скорректированная чистая прибыль</b>	<b>688</b>	<b>247</b>
<b>Чистая прибыль на одну обыкновенную акцию (в долларах США):</b>		
Чистая прибыль по отчету	1,00	0,30
Накопленный эффект от принятия Положения № 143, за вычетом налога на прибыль	(0,16)	-
Амортизация резерва на демонтаж оборудования, сворачивание производства и ликвидацию скважин по Положению № 19, за вычетом налога на прибыль	-	0,01
Предполагаемое изменение обязательств, связанных с окончанием срока полезного использования активов в соответствии с Положением № 143, за вычетом налога на прибыль	-	(0,01)
<b>Скорректированная чистая прибыль на одну обыкновенную акцию (в долларах США)</b>	<b>0,84</b>	<b>0,30</b>
Чистая прибыль по отчету	0,99	0,30
Накопленный эффект от принятия Положения № 143, за вычетом налога на прибыль	(0,16)	-
Амортизация резерва на демонтаж оборудования, сворачивание производства и ликвидацию скважин по Положению № 19, за вычетом налога на прибыль	-	0,01
Предполагаемое изменение обязательств, связанных с окончанием срока полезного использования активов в соответствии с Положением № 143, за вычетом налога на прибыль	-	(0,01)
<b>Скорректированная разводненная чистая прибыль на одну обыкновенную акцию (в долларах США)</b>	<b>0,83</b>	<b>0,30</b>



**Примечание 3. Новые стандарты учета**

В январе 2003 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Интерпретацию № 46 «Консолидация компаний с переменной долей владения» («Интерпретация № 46»), определяющую ситуации, когда финансовая отчетность компании должна включать активы, обязательства и операции другой организации.

Требования Интерпретации № 46 по консолидации применяются с начала деятельности к компаниям с переменной долей владения, образованным после 31 января 2003 г. Для компаний с переменной долей владения, образованных до 1 февраля 2003 г., требования по консолидации применяются в первом отчетном периоде, начинающемся после 15 июня 2003 г.

Группа не имеет долей в компаниях с переменной долей владения, образованных после 31 января 2003 г. В настоящее время Группа анализирует свои финансовые отношения, возникшие до 1 февраля 2003 г., на предмет определения компаний с переменной долей владения. Существует вероятность, что некоторые совместные предприятия, в которых участвует Группа, могут являться компаниями с переменной долей владения. Эти совместные предприятия являются производственными организациями, а их остальные акционеры являются сторонними компаниями, независимыми от Группы. Переменная доля возникает в основном из-за определенных гарантий, выданных Группой совместным предприятиям, что раскрыто в Примечании 12 «Гарантии и поручительства». Группа не ожидает какого-либо существенного эффекта на чистую прибыль, в случае если потребуются консолидировать некоторые из этих возможных компаний с переменной долей владения, поскольку доля Группы в чистой прибыли этих компаний уже включена в консолидированный отчет о прибылях и убытках Группы.

В апреле 2003 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Положение № 149 «Уточнения к Положению № 133 по учету производных инструментов и хеджирования». Положение № 149 уточняет и определяет учет производных финансовых инструментов, включая определенные производные финансовые инструменты, являющиеся частью других контрактов, и учет операций хеджирования, рассматриваемых в Положении № 133 «Учет производных инструментов и хеджирования». Требования Положения № 149 должны применяться по отношению к контрактам, заключенным или измененным после 30 июня 2003 г., за исключением условий, предусмотренных в Руководстве по внедрению Положения № 133, и к операциям хеджирования иницированным после 30 июня 2003 г. Группа не ожидает существенного эффекта от применения Положения № 149.

В мае 2003 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Положение № 150 «Учет определенных финансовых инструментов, обладающих характеристиками обязательств и капитала». Положение № 150 устанавливает стандарты для классификации и оценки определенных финансовых инструментов, обладающих характеристиками обязательств и капитала. Положение требует от компаний, выпускающих такие финансовые инструменты, классифицировать их как обязательства (либо, при определенных обстоятельствах, как активы). Большинство таких инструментов ранее классифицировалось в разделе акционерного капитала. Данное Положение применимо по отношению к финансовым инструментам, выпущенным либо модифицированным после 31 мая 2003 г., или же применяется в первом отчетном периоде, начинающемся после 15 июня 2003 г. Группа не ожидает существенного эффекта от применения Положения № 150.

**Примечание 4. Налог на прибыль**

В течение периодов, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг., суммарная ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляла 24%. Эффективная ставка налога на прибыль Группы за период, закончившийся 31 марта 2003 г., была выше эффективной ставки за период, закончившийся 31 марта 2002 г., по причине большей величины планируемых расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу в 2003 г., по сравнению с аналогичными расходами, определенными в промежуточной отчетности Группы за период, закончившийся 31 марта 2002 г. Эффективная ставка налога на прибыль за первый квартал 2003 г. сопоставима со ставкой за 2002 г.

**Примечание 5. Денежные средства и их эквиваленты**

	По состоянию на 31 марта 2003	По состоянию на 31 декабря 2002
Денежные средства в рублях	176	171
Денежные средства в дочерних банках в рублях	263	262
Денежные средства в иностранной валюте	415	645
Денежные средства в дочерних банках в иностранной валюте	135	174
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>989</b>	<b>1 252</b>

**Примечание 6. Дебиторская задолженность и векселя к получению**

	По состоянию на 31 марта 2003	По состоянию на 31 декабря 2002
Дебиторская задолженность и векселя к получению по торговым операциям (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 77 млн долл. США и 57 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2003 и 31 декабря 2002 гг. соответственно)	1 662	1 354
Текущая часть НДС к возмещению	788	645
Краткосрочные кредиты дочерних банков к получению (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 15 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2003 и 31 декабря 2002 гг. соответственно)	282	266
Прочая текущая дебиторская задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 30 млн долл. США и 28 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2003 и 31 декабря 2002 гг. соответственно)	253	246
<b>Итого дебиторская задолженность и векселя к получению</b>	<b>2 985</b>	<b>2 511</b>

**Примечание 7. Активы для продажи**

20 декабря 2002 г. одна из компаний Группы заключила соглашение с японской компанией «ИНПЕКС Корпорэйшн» о продаже 10% доли Группы в соглашении о разделе продукции (СРП), оператором которого выступает Азербайджанская международная операционная компания. СРП предусматривает разработку месторождений Азери, Чираг и глубоководной зоны месторождения Гюнешли в азербайджанском секторе Каспийского моря. По состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. Группа классифицировала соответствующие активы в консолидированном балансе как активы для продажи. В статью «Активы для продажи» были включены основные средства в сумме 273 млн долл. США и прочие текущие активы в сумме 6 млн долл. США. В статью «Прочие краткосрочные обязательства» были включены обязательства в сумме 72 млн долл. США, состоящие в основном из текущей кредиторской задолженности, напрямую относящейся, а также подлежащей выбытию вместе с активами, подлежащими продаже. Сделка была завершена 28 апреля 2003 г. в сумме приблизительно 1 354 млн долл. США, без учета определенных последующих корректировок.

**Примечание 8. Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности**

	По состоянию на 31 марта 2003	По состоянию на 31 декабря 2002
Краткосрочные кредиты и займы	771	740
Текущая часть долгосрочной задолженности	1 231	1 032
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности</b>	<b>2 002</b>	<b>1 772</b>

Основная часть краткосрочных кредитов и займов получена от различных сторонних организаций и, как правило, обеспечена экспортными поставками, основными средствами и ценными бумагами.

**Примечание 9. Долгосрочные кредиты и займы**

	По состоянию на 31 марта 2003	По состоянию на 31 декабря 2002
Долгосрочные кредиты и займы, полученные от сторонних организаций	1 735	1 702
Долгосрочные кредиты и займы, полученные от связанных сторон	1	1
Конвертируемые облигации в долларах США со ставкой 1% и сроком погашения в 2003 г.	462	455
Конвертируемые облигации в долларах США со ставкой 3,5% и сроком погашения в 2007 г.	355	351
Необеспеченные рублевые облигации с плавающей процентной ставкой, со сроком погашения в 2003 г.	96	94
Долгосрочные обязательства по аренде	96	95
Общая сумма задолженности по долгосрочным кредитам и займам	2 745	2 698
Текущая часть долгосрочной задолженности	(1 231)	(1 032)
<b>Итого задолженность по долгосрочным кредитам и займам</b>	<b>1 514</b>	<b>1 666</b>

**Долгосрочные кредиты и займы**

Основная часть долгосрочных кредитов и займов подлежит уплате в долларах США со сроками погашения от 2003 до 2027 гг. и, как правило, обеспечена экспортными поставками, основными средствами и ценными бумагами.

**Конвертируемые облигации в долларах США**

3 ноября 1997 г. одна из компаний Группы выпустила 350 000 высокодоходных погашаемых и обмениваемых с премией облигаций номинальной стоимостью 1 000 долл. США каждая, обмениваемых на глобальные депозитарные расписки (далее – «ГДР») из расчета 5,625 ГДР за облигацию, со сроком погашения 3 ноября 2003 г. Эти облигации могут конвертироваться в ГДР до наступления срока их погашения. Каждая ГДР может быть обменена на четыре обыкновенные акции Компании. Облигации, не конвертированные на дату их погашения, должны быть погашены денежными средствами. По данным облигациям сумма погашения составляет 153,314% от номинальной стоимости. С определенными ограничениями Компания может погашать облигации денежными средствами до наступления срока их погашения, однако при этом она должна будет уплатить соответствующие штрафы за досрочное погашение. Учетная стоимость облигаций увеличивается до суммы погашения на соответствующую дату. Начисление увеличения до суммы погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В течение второй половины 2002 г. 36 357 облигаций были выкуплены Компанией на открытом рынке.

**Примечание 9. Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)**

29 ноября 2002 г. одна из компаний Группы выпустила 350 000 3.5% конвертируемых облигаций номинальной стоимостью 1 000 долл. США каждая, обмениваемых на ГДР из расчета 11,948 ГДР за облигацию, со сроком погашения 29 ноября 2007 г. Эти облигации могут конвертироваться в ГДР с 9 января 2003 г. до наступления срока их погашения. Каждая ГДР может быть обменена на четыре обыкновенные акции Компании. Облигации, не конвертированные на дату их погашения, должны быть погашены денежными средствами. По данным облигациям в момент наступления срока погашения сумма погашения составит 120,53% от номинальной стоимости. С определенными ограничениями Компания может погашать облигации денежными средствами до наступления срока их погашения, однако при этом она должна будет уплатить соответствующие штрафы за досрочное погашение. Учетная стоимость облигаций будет увеличиваться до суммы погашения на соответствующую дату. Начисление увеличения до суммы погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В собственности Группы находилось достаточное количество собственных акций, необходимых для проведения полного конвертирования облигаций в ГДР.

**Рублевые облигации**

13 августа 1999 г. Компания выпустила 3 млн рублевых облигаций с плавающей процентной ставкой номинальной стоимостью 1 000 рублей за облигацию и сроком погашения 13 августа 2003 г. Эти облигации являются необеспеченными, процент по ним составляет 6% годовых с учетом изменений курса рубля к доллару США и выплачивается раз в полугодие. Основная сумма по облигациям выплачивается при наступлении срока погашения согласно номинальной стоимости облигаций в рублях.

**Примечание 10. Совокупный доход**

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2003	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2002
Чистая прибыль	820	243
Прочий совокупный убыток		
Курсовая разница	(1)	(2)
<b>Совокупный доход</b>	<b>819</b>	<b>241</b>

**Примечание 11. Акционерный капитал****Обыкновенные акции**

	По состоянию на 31 марта 2003 (млн штук)	По состоянию на 31 декабря 2002 (млн штук)
Зарегистрировано и выпущено по номинальной стоимости 0,025 рубля за штуку	850	850
Акции у дочерних компаний, не входящие в акции в обращении	(7)	(7)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(28)	(27)
<b>Акции в обращении</b>	<b>815</b>	<b>816</b>

**Примечание 11. Акционерный капитал (продолжение)****Чистая прибыль на одну акцию**

Разводненная прибыль на одну акцию за отчетные периоды рассчитана следующим образом:

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2003	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2002
Прибыль до суммарного эффекта от изменения в учетной политике	688	243
Накопленный эффект от изменения в учетной политике	132	-
Чистая прибыль, относящаяся к обыкновенным акциям	820	243
Плюс проценты по конвертируемым облигациям (за вычетом налога по действующей ставке):		
Конвертируемые облигации в долларах США со ставкой 3,5% и сроком погашения в 2002 г.	-	4
Конвертируемые облигации в долларах США со ставкой 1% годовых и сроком погашения в 2003 г.	5	6
Конвертируемые облигации в долларах США со ставкой 3,5% и сроком погашения в 2007 г.	7	-
Итого разводненная прибыль до суммарного эффекта от изменения в учетной политике	700	253
Итого чистая разводненная прибыль	832	253
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (тысяч штук)	815 949	804 880
Плюс собственные акции для целей конвертирования облигаций (тысяч штук)	23 784	21 675
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, – при условии разводнения (тысяч штук)	839 733	826 555

**Примечание 12. Гарантии и поручительства**

Следующая таблица представляет данные по недисконтированным максимальным суммам потенциальных будущих платежей по каждой существенной группе гарантий:

	По состоянию на 31 марта 2003	По состоянию на 31 декабря 2002
Гарантии по задолженности зависимых компаний	658	629
Гарантии по задолженности третьих сторон	41	38
<b>Итого гарантии выданные</b>	<b>699</b>	<b>667</b>

Гарантии, выданные по задолженности зависимых компаний, относятся к займам, полученным данными компаниями для целей финансирования инвестиционных проектов, а также для общих корпоративных целей. Группа выдала данные гарантии для улучшения кредитной состоятельности зависимых компаний («ЛУКАРКО» и ЗАО «Север-ТЭК»). По условиям договоров гарантии, Группа должна осуществить платежи в полном размере сумм, приведенных в таблице выше, в случае получения уведомления, что зависимые компании не выполняют обязательств по погашению кредитной задолженности в установленные сроки. Обязательства зависимых компаний ничем не обеспечены. Одна из гарантий, выданных Группой, обеспечена акциями зависимой компании, находящимися в собственности Группы. Их балансовая стоимость по состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. составляла 8 млн долл. США и 1 млн долл. США соответственно. Остальные гарантии не обеспечены залогом. Никаких обязательств Группы по выполнению данных гарантий не было отражено.

### Примечание 13. Операции со связанными сторонами

В условиях быстрого развития бизнеса в России предприятия и физические лица зачастую использовали в процессе совершения сделок услуги номинальных держателей и других компаний-посредников. Высшее руководство Компании считает, что в сложившихся условиях у Группы существуют соответствующие процедуры определения и надлежащего раскрытия информации об операциях со связанными сторонами, и она раскрыла всю выявленную информацию об отношениях со связанными сторонами, которая представляется значительной. Операции со связанными сторонами по реализации и приобретению нефти и нефтепродуктов, а так же по оказанию строительных услуг, осуществлялись в основном с аффилированными компаниями.

Выручка от реализации нефти и нефтепродуктов связанным сторонам составила 28 млн долл. США и 80 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг. соответственно.

Выручка от прочей реализации связанным сторонам составила 17 млн долл. США и 13 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг. соответственно.

Приобретение нефти и нефтепродуктов от связанных сторон составило 91 млн долл. США и 37 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг. соответственно.

Связанными сторонами в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг., были оказаны строительные услуги на сумму 85 млн долл. США и 58 млн долл. США соответственно.

Связанными сторонами в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг., были оказаны страховые услуги на сумму 43 млн долл. США и 32 млн долл. США соответственно.

Прочие закупки от связанных сторон составили 8 млн долл. США и 2 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2003 и 2002 гг. соответственно.

Дебиторская задолженность связанных сторон перед Группой, включая кредиты и авансы, составляла 347 млн долл. США и 267 млн долл. США на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно. Задолженность Группы перед связанными сторонами составляла 106 млн долл. США и 99 млн долл. США на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. соответственно.

По состоянию на 31 марта 2003 г. и 31 декабря 2002 г. Правительство Российской Федерации являлось владельцем 8% обыкновенных акций Компании. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2002 г., Правительство Российской Федерации являлось владельцем 14% обыкновенных акций Компании. Государство также владеет многими другими компаниями и промышленными предприятиями в России, контролирует их или имеет существенное влияние на их деятельность, что свидетельствует о значительной роли государства в экономике. Значительная часть основной деятельности Группы связана с компаниями, принадлежащими государству или контролируемым последним. Государство выступает крупным заказчиком и поставщиком в лице своих многочисленных зависимых и прочих связанных организаций. Руководство рассматривает данные коммерческие отношения как часть обычной основной деятельности в Российской Федерации и полагает, что в обозримом будущем они будут оставаться неизменными. Соответственно, информация о таких операциях не раскрывается в качестве операций со связанными сторонами.

**Примечание 14. Сегментная информация**

Ниже представлена информация о производственных и географических сегментах деятельности Группы за периоды, закончившиеся 31 марта 2003 и 2002 гг., в соответствии с Положением № 131 «Раскрытие данных о сегментах деятельности предприятия и связанной с ней информации».

Группа определила четыре сегмента основной деятельности – «Разведка и добыча нефти», «Переработка, торговля и сбыт», «Нефтехимия» и «Прочая деятельность». В прошлых периодах Группа классифицировала сегмент «Нефтехимия» в сегменте «Переработка, торговля и сбыт». Эти сегменты были определены на основе различий в характере их операций. Результаты данной деятельности по установленным сегментам регулярно оцениваются руководством Группы. К сегменту «Разведка и добыча нефти» относятся компании геологоразведки, разработки и добычи сырой нефти. В сегмент «Переработка, торговля и сбыт» включены компании, перерабатывающие нефть в нефтепродукты, а также компании, покупающие, реализующие и транспортирующие сырую нефть и нефтепродукты. Компании сегмента «Нефтехимия» перерабатывают и реализуют продукцию нефтехимии. Деятельность, включаемая в четвертый сегмент, не является основной для Группы.

Сегментная информация за период, закончившийся 31 марта 2002 г., была реклассифицирована для того, чтобы отразить изменение в представлении сегментов основной деятельности Группы.

Географические сегменты деятельности Группы были определены исходя из различий в регионах осуществления деятельности. Выделены три географических сегмента, а именно: «Западная Сибирь», «Европейская часть России» и «За рубежом».

**Сегменты основной деятельности**

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2003 г.

	Разведка и добыча нефти	Переработка, торговля и сбыт	Нефтехимия	Прочие	Исключения	Итого
Выручка от реализации						
Сторонние организации	381	4 476	195	4	-	5 056
Межсегментная деятельность	1 211	57	2	10	(1 280)	-
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>1 592</b>	<b>4 533</b>	<b>197</b>	<b>14</b>	<b>(1 280)</b>	<b>5 056</b>
Операционные расходы и общая стоимость закупок	558	2 505	162	6	(1 284)	1 947
Износ и амортизация	149	78	1	1	-	229
Расходы по процентам	24	49	1	14	(26)	62
Налог на прибыль	46	216	2	4	-	268
Чистая прибыль	195	561	10	7	47	820
<b>Итого активы</b>	<b>13 918</b>	<b>12 883</b>	<b>208</b>	<b>1 177</b>	<b>(4 704)</b>	<b>23 482</b>
Капитальные затраты	391	168	4	5	-	568

## Примечание 14. Сегментная информация (продолжение)

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2002 г.

	Разведка и добыча нефти	Переработка, торговля и сбыт	Нефтехимия	Прочие	Исключения	Итого
Выручка от реализации						
Сторонние организации	252	2 467	123	5	-	2 847
Межсегментная деятельность	828	61	1	15	(905)	-
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>1 080</b>	<b>2 528</b>	<b>124</b>	<b>20</b>	<b>(905)</b>	<b>2 847</b>
Операционные расходы и общая стоимость закупок	452	1 394	103	9	(905)	1 053
Износ и амортизация	159	77	1	-	-	237
Расходы по процентам	23	40	1	12	(9)	67
Налог на прибыль	48	22	1	3	-	74
Чистый (убыток) прибыль	(11)	236	2	14	2	243
Итого активы	11 961	10 423	67	820	(3 266)	20 005
Капитальные затраты	404	132	1	1	-	538

## Географические сегменты

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2003	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2002
Реализация нефти на территории России	51	101
Экспорт нефти и реализация нефти зарубежными дочерними компаниями	1 639	947
Реализация нефтепродуктов на территории России	839	530
Экспорт нефтепродуктов и реализация нефтепродуктов зарубежными дочерними компаниями	2 077	988
Реализация нефтехимии в России	35	30
Экспорт нефтехимии и реализация нефтехимии зарубежными дочерними компаниями	160	93
Прочая реализация на территории России	153	108
Прочая реализация на экспорт и прочая реализация зарубежными дочерними компаниями	102	50
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>5 056</b>	<b>2 847</b>



## Примечание 14. Сегментная информация (продолжение)

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2003 г.

	Западная Сибирь	Европейская часть России	За рубежом	Исключения	Итого
Выручка от реализации					
Сторонние организации	102	1 281	3 673	-	5 056
Межсегментная деятельность	675	1 960	7	(2 642)	-
Итого выручка от реализации	777	3 241	3 680	(2 642)	5 056
Операционные расходы и общая стоимость закупок	264	1 222	3 109	(2 648)	1 947
Износ и амортизация	76	120	33	-	229
Расходы по процентам	4	49	13	(4)	62
Налог на прибыль	10	253	5	-	268
Чистая прибыль	62	705	71	(18)	820
Итого активы	5 860	13 957	5 844	(2 179)	23 482
Капитальные затраты	99	361	108	-	568

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2002 г.

	Западная Сибирь	Европейская часть России	За рубежом	Исключения	Итого
Выручка от реализации					
Сторонние организации	65	822	1 960	-	2 847
Межсегментная деятельность	465	1 185	15	(1 665)	-
Итого выручка от реализации	530	2 007	1 975	(1 665)	2 847
Операционные расходы и общая стоимость закупок	227	823	1 668	(1 665)	1 053
Износ и амортизация	80	121	36	-	237
Расходы по процентам	5	42	20	-	67
Налог на прибыль	20	53	1	-	74
Чистый (убыток) прибыль	(34)	250	23	4	243
Итого активы	5 413	12 211	4 102	(1 721)	20 005
Капитальные затраты	94	405	39	-	538

**Примечание 15. Условные события и обязательства*****Судебные разбирательства***

27 ноября 2001 г. «Архангел Даймонд Корпорэйшн» («АДК»), канадская компания по разработке алмазных месторождений, подала иск в окружной суд города Денвер, штат Колорадо, против ОАО «Архангельскгеолдобыча» («АГД»), компании Группы, и самой Компании (вместе - «Ответчики») с требованием о возмещении ущерба. Претензии обуславливаются ущербом, причиненным Ответчиками в отношении деятельности компании «Алмазный Берег», совместного предприятия АГД и АДК. В своем исковом заявлении АДК, помимо прочего, заявляет, что Ответчики вмешивались в процесс передачи лицензии на разведку алмазного месторождения при том, что условие передачи лицензии являлось неотъемлемой частью соглашения между АГД и АДК. Полная сумма иска составляет 4,8 млрд долл. США, включая возмещение ущерба в 1,2 млрд долл. США и штрафные санкции в размере 3,6 млрд долл. США. 15 октября 2002 г. окружной суд города Денвер, штат Колорадо, вынес решение об отказе в рассмотрении дела по иску АДК к Ответчикам в связи с отсутствием юрисдикции. 22 ноября 2002 г. окружной суд города Денвер отказал АДК в жалобе о пересмотре решения суда от 15 октября 2002 г. об отказе в рассмотрении дела. В дальнейшем 27 ноября 2002 г. АДК подала апелляцию в апелляционный суд штата Колорадо. Данная жалоба все еще находится на стадии рассмотрения. Компания считает, что конечный результат данного разбирательства не окажет значительного негативного воздействия на ее финансовое состояние.

Группа вовлечена в ряд других судебных разбирательств, которые возникают в процессе осуществления ее деятельности. Несмотря на то, что данные разбирательства могут преследовать своей целью нанесение значительных убытков Группе, а также несут в себе некоторую неопределенность, руководство не считает, что их конечный результат будет иметь существенное влияние на операционные результаты деятельности или финансовое состояние Группы.

***Налогообложение***

Налоговая система, существующая в Российской Федерации и других странах, где Группа осуществляет свою деятельность, является относительно новой и характеризуется значительным числом налогов и часто меняющейся нормативной базой. При этом законы могут применяться задним числом и иногда содержат нечеткие, противоречивые формулировки, допускающие различное толкование одного и того же вопроса. Как следствие, налоговые органы разных уровней зачастую по-разному трактуют одни и те же положения нормативных документов. Порядок исчисления налогов подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени и проценты. Данные обстоятельства могут создать в Российской Федерации и других странах, где Группа осуществляет свою деятельность, налоговые риски, которые будут более существенны, чем в других странах, где налоговое законодательство развивалось и совершенствовалось в течение длительного периода.

Региональная организационная структура налоговых органов и судебной системы допускает ситуацию, при которой идентичные налоговые споры могут быть разрешены в пользу Группы в одних регионах и в пользу налоговых органов в других. Также налоговые органы в различных регионах могут по-разному трактовать одни и те же вопросы налогообложения. В то же время, некоторые вопросы налогообложения в определенной степени регулируются федеральными налоговыми органами, находящимися в Москве.

**Примечание 15. Условные события и обязательства (продолжение)**

Группа осуществляла налоговое планирование и принятие управленческих решений на основании законодательства, существовавшего на момент осуществления планирования. Налоговые органы регулярно проводят налоговые проверки предприятий Группы, что является нормальным в российских экономических условиях. Периодически налоговые органы пытаются производить начисление существенных дополнительных налоговых обязательств в отношении предприятий Группы. Руководство, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее соответствующие регулирующие органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и последствия этого могут быть существенными.

**Прочие события**

В июле 2001 г. Группа временно закрыла свой нефтеперерабатывающий завод «Петротел» в связи с экономическими условиями в Румынии. На дату данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности этот нефтеперерабатывающий завод оставался закрытым. Недавно руководство Компании закончило и утвердило инвестиционную программу по реконструкции нефтеперерабатывающего завода «Петротел» и возобновлению его деятельности в течение 2004 г. Однако, в случае принятия решения о продаже или закрытии нефтеперерабатывающего завода, Группа может понести убытки в размере остаточной стоимости основных средств, которые составляют не более 60 млн долл. США. Кроме того, решение о закрытии нефтеперерабатывающего завода может повлечь за собой иски по поводу будущих инвестиционных обязательств Группы.

**Примечание 16. События после отчетной даты**

Во втором квартале 2003 г. Группа приобрела 27% акций ЗАО «ЛУКОЙЛ-Пермь» у связанной стороны, контролируемой некоторыми членами руководства Группы, за 398 млн долл. США, увеличив таким образом, свою долю в ЗАО «ЛУКОЙЛ-Пермь» до 100%. Стоимость сделки была определена на основании независимой оценки. ЗАО «ЛУКОЙЛ-Пермь» является нефтегазодобывающей компанией, осуществляющей свою деятельность в Европейской части Российской Федерации. Первый платеж по договору приобретения этих акций в размере 120 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2003 г. включен в состав статьи «Прочие внеоборотные активы».

Во втором квартале 2003 г. Группа приобрела 80,8% акций ОАО «Ярегская Нефте-Титановая Компания» («ЯНТК») за 240 млн долл. США. ЯНТК является компанией, владеющей существенными нефтяными и титановыми запасами и осуществляющей свою деятельность в Республике Коми Российской Федерации.

Группа находится в процессе завершения приобретения контрольного пакета акций ОАО «Тэбукнефть», ОАО «Ухтанефть» и ЗАО «РКМ-Ойл». Данные компании осуществляют добычу нефти на территории республики Коми Российской Федерации. Эти предприятия являются нефтегазодобывающими компаниями, осуществляющими свою деятельность в Республике Коми Российской Федерации. Займы, выданные в размере 121 млн долл. США, которые в дальнейшем будут зачтены как часть оплаты за акции этих компаний, по состоянию на 31 марта 2003 г. включены в состав статьи «Прочие внеоборотные активы».

После 31 марта 2003 г. Группа продала свою 10%-ю долю в СРП, оператором которого выступает «Азербайджанская международная операционная компания». Соответствующая информация раскрыта в Примечании 7 «Активы для продажи».