



ОАО «ЛУКОЙЛ»

**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная
в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета США,
за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 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 независимых бухгалтеров по обзору финансовой отчетности

Членам Совета Директоров ОАО «ЛУКОЙЛ»

Мы провели обзор прилагаемого консолидированного баланса ОАО «ЛУКОЙЛ» и его дочерних компаний по состоянию на 30 июня 2004 г., соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг., а также консолидированных отчетов о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг., в соответствии с требованиями Стандартов предоставления услуг по бухгалтерскому учету и проведению обзоров, опубликованных Американским обществом дипломированных бухгалтеров. Вся информация, содержащаяся в данной консолидированной финансовой отчетности, представлена руководством ОАО «ЛУКОЙЛ».

Обзор предполагает, главным образом, проведение собеседований с сотрудниками компании и применение аналитических процедур к данным финансовой отчетности. По своему объему обзор значительно меньше аудиторской проверки, проводимой в соответствии с общепринятыми стандартами аудита, 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

КПМГ Лимитед
Москва, Российская Федерация
24 сентября 2004 года

ОАО «ЛУКОЙЛ»

Консолидированные балансы

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

	Примечание	30 июня 2004 (неаудированные данные)	31 декабря 2003
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	946	1 435
Краткосрочные финансовые вложения		276	251
Дебиторская задолженность и векселя к получению, за минусом резерва по сомнительным долгам	7	3 639	3 790
Запасы		1 495	1 243
Расходы будущих периодов и предоплата по налогам		913	818
Прочие краткосрочные активы		516	334
Активы банка, предполагаемого к продаже, и активы для продажи	8	1 230	52
Итого краткосрочные активы		9 015	7 923
Финансовые вложения		691	594
Основные средства		18 056	16 859
Долгосрочные активы по отложенному налогу на прибыль		103	117
Нематериальные активы и деловая репутация		560	523
Долгосрочные активы банка, предполагаемого к продаже	8	446	-
Прочие долгосрочные активы		298	558
Итого активов		29 169	26 574
Обязательства и акционерный капитал			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность		1 659	1 564
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	9	1 646	1 412
Клиентские депозиты дочерних банков		3	1 007
Обязательства по уплате налогов		1 170	943
Прочие краткосрочные обязательства		949	345
Обязательства банка, предполагаемого к продаже	8	894	-
Итого краткосрочные обязательства		6 321	5 271
Долгосрочные кредиты и займы	10	2 542	2 392
Долгосрочные обязательства по отложенному налогу на прибыль		544	497
Обязательства, связанные с окончанием срока полезного использования активов		266	210
Прочие долгосрочные обязательства		610	249
Доля миноритарных акционеров в капитале дочерних компаний		481	483
Итого обязательства		10 764	9 102
Акционерный капитал			
Обыкновенные акции	13	15	15
Собственные акции, выкупленные у акционеров, по стоимости приобретения		(556)	(435)
Добавочный капитал		3 564	3 522
Нераспределенная прибыль		15 386	14 371
Прочий накопленный совокупный убыток		(4)	(1)
Итого акционерный капитал		18 405	17 472
Итого обязательства и акционерный капитал		29 169	26 574

Президент ОАО «ЛУКОЙЛ»
Алекперов В.Ю.

Главный бухгалтер 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 30 июня 2004 (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 30 июня 2003 (неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2004 (неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2003 (неаудированные данные)
Выручка					
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины)	18	7 965	5 086	14 477	10 142
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия		62	49	132	91
Итого выручка		8 027	5 135	14 609	10 233
Затраты и прочие расходы					
Операционные расходы		(674)	(693)	(1 334)	(1 361)
Стоимость приобретенной нефти, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии		(2 501)	(1 386)	(4 328)	(2 665)
Транспортные расходы		(734)	(503)	(1 383)	(939)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		(451)	(429)	(922)	(758)
Износ и амортизация		(266)	(226)	(514)	(455)
Налоги (кроме налога на прибыль)		(818)	(530)	(1 558)	(1 140)
Акцизы и экспортные пошлины		(1 090)	(788)	(1 947)	(1 329)
Затраты на геологоразведочные работы		(57)	(28)	(87)	(54)
Прибыль от реализации доли в проекте Азери Чираг Гюнешли	8	-	1 130	-	1 130
Убыток от выбытия и снижения стоимости активов		(46)	(28)	(71)	(68)
Прибыль от основной деятельности		1 390	1 654	2 465	2 594
Расходы по процентам		(75)	(78)	(143)	(140)
Доходы по процентам и дивидендам		57	47	99	63
(Убытки) прибыли по курсовым разницам		(40)	51	19	84
Прочие внеоперационные (расходы) доходы		(42)	28	4	64
Доля миноритарных акционеров		(21)	(12)	(37)	(19)
Прибыль до налога на прибыль		1 269	1 690	2 407	2 646
Текущий налог на прибыль		(401)	(130)	(712)	(400)
Отложенный налог на прибыль		9	(16)	1	(14)
Итого налог на прибыль	5	(392)	(146)	(711)	(414)
Прибыль до накопленного эффекта от изменения в учетной политике		877	1 544	1 696	2 232
Накопленный эффект от изменения в учетной политике за вычетом налога на прибыль	2	-	-	-	132
Чистая прибыль		877	1 544	1 696	2 364
Прибыль на одну обыкновенную акцию (в долларах США):					
Прибыль до накопленного эффекта от изменения в учетной политике					
Базовая прибыль	13	1,07	1,89	2,07	2,73
Разводненная прибыль	13	1,06	1,85	2,05	2,68
Чистая прибыль					
Базовая прибыль	13	1,07	1,89	2,07	2,89
Разводненная прибыль	13	1,06	1,85	2,05	2,84

ОАО «ЛУКОЙЛ»

Консолидированные отчеты о движении денежных средств

(в миллионах долларов США)

	Примечание	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2004 (неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2003 (неаудированные данные)
Движение денежных средств от основной деятельности			
Чистая прибыль		1 696	2 364
Корректировки по неденежным операциям:			
Накопленный эффект от изменения в учетной политике, за вычетом налога на прибыль		-	(132)
Износ и амортизация		514	455
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия		(118)	(91)
Убыток (прибыль) от выбытия и снижения стоимости активов		71	(1 062)
Отложенный налог на прибыль		(1)	14
Неденежная (прибыль) убыток по курсовым разницам		(21)	42
Неденежные операции в инвестиционной деятельности		(13)	(52)
Прочие, нетто		81	51
Изменения в активах и обязательствах, относящихся к основной деятельности:			
Дебиторская задолженность и векселя к получению		(424)	(535)
Краткосрочные кредиты, выданные дочерними банками		(9)	(86)
Изменение задолженности по клиентским депозитам дочерних банков		(153)	64
Запасы		(252)	(3)
Кредиторская задолженность		129	119
Обязательства по уплате налога на прибыль и прочих налогов		228	224
Прочие краткосрочные активы и обязательства		(368)	(347)
Чистые денежные средства, полученные от основной деятельности		1 360	1 025
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Капитальные затраты		(1 550)	(1 297)
Поступления от реализации основных средств		64	37
Поступления от реализации доли в проекте Азери Чираг Гюнешли	8	-	1 337
Приобретение финансовых вложений		(473)	(379)
Поступления от реализации финансовых вложений		110	245
Приобретения (без учета приобретенных денежных средств) и дополнительные доли, приобретенные в дочерних компаниях		(292)	(765)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2 141)	(822)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Изменение задолженности по краткосрочным кредитам и займам		330	244
Поступления от выпуска долгосрочных долговых обязательств		833	386
Погашение долгосрочных обязательств		(473)	(507)
Дивиденды выплаченные		(26)	(8)
Выкуп собственных акций		(352)	(86)
Поступления от продажи собственных акций		273	78
Прочие, нетто		(3)	(9)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		582	98
Влияние изменений обменных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		11	19
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов		(188)	320
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		1 435	1 252
Минус денежные средства и их эквиваленты банка, предполагаемого к продаже	8	(301)	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	6	946	1 572
Дополнительная информация о движении денежных средств:			
Проценты выплаченные		146	140
Налог на прибыль уплаченный		671	468

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 2003 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.

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с общепринятыми в США принципами бухгалтерского учета (ОПБУ США). 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 2003 г. Промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с учетной политикой, примененной и раскрытой в консолидированной финансовой отчетности за 2003 г., за исключением авансов, выданных на приобретение основных средств, порядок отражения которых был изменен в отчетном периоде. В предыдущих периодах указанные авансы были включены в состав прочих долгосрочных активов. В настоящий момент Группа классифицирует их как основные средства. Авансы по состоянию на конец 2003 г. в сумме 220 млн долл. США были переклассифицированы для соответствия представленным данным отчетного периода. Некоторые прочие показатели предыдущих периодов были переклассифицированы для соответствия представленным данным отчетного периода.

Результаты деятельности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г., не обязательно должны характеризовать ожидаемые финансовые результаты за 2004 г.

Пересчет иностранной валюты

Компания ведет бухгалтерский учет в российских рублях. Функциональной валютой Компании является доллар США, валютой отчетности Группы также является доллар США.

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 такого пересчета статей отчетности в доллары США, включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Для большинства хозяйственных операций, осуществляемых за пределами Российской Федерации, доллар США является функциональной валютой. В отношении некоторых хозяйственных операций, осуществляемых за пределами Российской Федерации, там где доллар США не является функциональной валютой и экономика не гиперинфляционная, 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 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг., валютный курс, используемый для целей пересчета, составлял 29,03 и 29,45 рублей за 1 доллар США соответственно.

Примечание 1. Основные принципы представления финансовой отчетности (продолжение)

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 № 143 «Учет обязательств, связанных с окончанием срока полезного использования активов», которое применяется к законодательно установленным обязательствам, связанным с окончанием срока полезного использования долгосрочных активов. Накопленный эффект от данного изменения увеличил чистую прибыль за 2003 г. на 132 млн долл. США (за вычетом налога на прибыль в сумме 46 млн долл. США).

Примечание 3. Новые стандарты учета

В январе 2003 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Интерпретацию № 46 «Консолидация компаний с переменной долей владения». В декабре 2003 г. была опубликована новая, пересмотренная редакция Интерпретации № 46 (далее – «Интерпретация № 46 R»), которая определяет ситуации, когда одна компания должна консолидировать другую компанию, над которой она имеет финансовый контроль за счет факторов, отличных от наличия большинства голосующих акций или долей. Требования Интерпретации № 46 R для предприятий с переменными долями участия, которые обычно назывались «предприятиями специального назначения», должны были быть применены в срок до 31 декабря 2003 г. Для всех прочих предприятий с переменной долей участия внедрение было необходимо провести до 31 марта 2004 г.

Применение Интерпретации № 46 R в течение периода, закончившегося 30 июня 2004 г., не оказало существенного влияния на финансовые результаты, финансовое состояние и потоки денежных средств Группы.

Примечание 4. Учет прав на геологоразведку и добычу полезных ископаемых

В 2001 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Положение о стандартах финансового учета № 141 «Приобретение компаний» и Положение о стандартах финансового учета № 142 «Деловая репутация и прочие нематериальные активы», которые вступили в силу 1 июля 2001 г. и 1 января 2002 г. соответственно. Недавно Комитет по решению технических вопросов (EITF, далее – «Комитет») обсуждал проблему о том, должна ли в соответствии с требованиями Положений №№ 141 и 142 стоимость прав на геологоразведку и добычу полезных ископаемых быть учтена на балансе нефтегазовых компаний в составе нематериальных активов. Исторически Группа капитализировала стоимость прав на геологоразведку и добычу полезных ископаемых и отражала эти активы как часть основных средств нефтедобычи.

2 сентября 2004 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Позицию Комитета по стандартам финансового учета (далее – «Позиция») № 142-2 о применении Положения № 142 в нефтегазовых компаниях. Позиция № 142-2 не требует учитывать стоимость прав на геологоразведку и добычу полезных ископаемых на балансе нефтегазовых компаний в составе нематериальных активов.

Примечание 5. Налог на прибыль

В течение периодов, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг., суммарная ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляла 24%. Эффективная ставка налога на прибыль Группы за период, закончившийся 30 июня 2004 г., была существенно выше эффективной ставки за период, закончившийся 30 июня 2003 г. Причиной такого повышения эффективной ставки налога явилось признание в периоде, закончившемся 30 июня 2003 г., не облагаемой налогом прибыли в размере 1 130 млн долл. США, возникшей в результате продажи доли Группы в соглашении о разделе продукции (СРП), оператором которого выступает Азербайджанская международная операционная компания (Примечание 8 «Активы и обязательства банка, предполагаемого к продаже, и активы для продажи»).

Примечание 6. Денежные средства и их эквиваленты

	По состоянию на 30 июня 2004	По состоянию на 31 декабря 2003
Денежные средства в рублях	188	258
Денежные средства в иностранной валюте	690	510
Денежные средства в дочерних банках в рублях	-	437
Денежные средства в дочерних банках в иностранной валюте	68	230
Итого денежные средства и их эквиваленты	946	1 435

Примечание 7. Дебиторская задолженность и векселя к получению

	По состоянию на 30 июня 2004	По состоянию на 31 декабря 2003
Дебиторская задолженность и векселя к получению по торговым операциям (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 96 млн долл. США и 90 млн долл. США по состоянию на 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг. соответственно)	2 226	1 829
Текущая часть НДС и акциза к возмещению	1 185	1 085
Краткосрочные кредиты дочерних банков к получению (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере ноль и 26 млн долл. США по состоянию на 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг. соответственно)	29	549
Прочая текущая дебиторская задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 63 млн долл. США по состоянию на 30 июня 2004 и 31 декабря 2003 гг.)	199	327
Итого дебиторская задолженность и векселя к получению	3 639	3 790

Примечание 8. Активы и обязательства банка, предполагаемого к продаже, и активы для продажи

В июне 2004 г. Компания приняла решение о продаже своей 99% доли в ОАО Банк Петрокоммерц (Банк) за 214 млн долл. США группе компаний, принадлежащих связанной стороне, чье руководство включает некоторых руководителей Группы и членов ее Совета Директоров. Компания использовала независимую оценку при определении цены продажи. Сделка будет завершена в два этапа. Первый этап, представляющий продажу 78% доли Группы за 169 млн долл. США, был завершён 22 сентября 2004 г. Второй этап, на котором Группа продаст свою оставшуюся 21% долю в уставном капитале Банка за 45 млн долл. США, должен быть завершён до конца июня 2007 г. В течение периода, закончившегося 30 июня 2004 г., Группа отразила убыток от обесценения, относящийся к этой операции, в сумме 35 млн долл. США.

Примечание 8. Активы и обязательства банка, предполагаемого к продаже, и активы для продажи (продолжение)

Ниже приведены основные категории активов и обязательств Банка, предполагаемые к продаже по состоянию на 30 июня 2004 г.

Денежные средства и их эквиваленты	301
Краткосрочные финансовые вложения	344
Краткосрочные кредиты к получению и прочая дебиторская задолженность	585
Итого краткосрочные активы по операциям с третьими сторонами	1 230
Краткосрочные активы по операциям с компаниями Группы	75
Итого краткосрочные активы Банка	1 305
Финансовые вложения	86
Основные средства	20
Прочие долгосрочные активы	340
Итого долгосрочные активы по операциям с третьими сторонами	446
Долгосрочные активы по операциям с компаниями Группы	29
Итого долгосрочные активы Банка	475
Клиентские депозиты	851
Прочие краткосрочные обязательства	43
Итого краткосрочные обязательства Банка по операциям с третьими сторонами	894
Краткосрочные обязательства по операциям с компаниями Группы	332
Итого краткосрочные обязательства Банка	1 226
Долгосрочные кредиты и займы	302
Итого долгосрочные обязательства по операциям с третьими сторонами	302
Долгосрочные обязательства по операциям с компаниями Группы	23
Итого долгосрочные обязательства Банка	325
Чистые активы Банка	229
Доля меньшинства	(15)
Доля Группы в чистых активах Банка	214

Долгосрочные обязательства по операциям с третьими сторонами учтены в консолидированном балансе по состоянию на 30 июня 2004 г. в статье «Прочие долгосрочные обязательства».

В декабре 2003 г. одна из компаний Группы заключила соглашение на продажу 5 танкеров за 52 млн долл. США связанной стороне, которая контролировалась одним из руководителей Группы. По состоянию на 31 декабря 2003 г. Группа классифицировала в консолидированном балансе эти активы остаточной стоимостью 52 млн долл. США как активы для продажи. Сделка была завершена в феврале 2004 г.

В апреле 2003 г. одна из компаний Группы завершила сделку по продаже 10% доли Группы в СРП, оператором которого выступает Азербайджанская международная операционная компания, в сумме 1 337 млн долл. США. Чистая прибыль в результате этой сделки во втором квартале 2003 г. составила 1 130 млн долл. США. Эта прибыль была включена в операционный сегмент «Разведка и добыча» и географический сегмент «За рубежом» Примечания 18 «Сегментная информация».

Примечание 9. Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности

	По состоянию на 30 июня 2004	По состоянию на 31 декабря 2003
Краткосрочные кредиты и займы	1 332	1 001
Текущая часть долгосрочной задолженности	314	411
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	1 646	1 412

Краткосрочные кредиты и займы получены от различных сторонних организаций и, как правило, обеспечены экспортными поставками, основными средствами и ценными бумагами.

Примечание 10. Долгосрочные кредиты и займы

	По состоянию на 30 июня 2004	По состоянию на 31 декабря 2003
Долгосрочные кредиты и займы от сторонних организаций	2 364	2 322
Конвертируемые облигации в долларах США со ставкой 3,5% и сроком погашения в 2007 г.	373	366
Долгосрочные обязательства по аренде	119	115
Общая сумма задолженности по долгосрочным кредитам и займам	2 856	2 803
Текущая часть долгосрочной задолженности	(314)	(411)
Итого задолженность по долгосрочным кредитам и займам	2 542	2 392

Долгосрочные кредиты и займы

Основная часть долгосрочных кредитов и займов подлежит уплате в долларах США со сроками погашения от 2004 до 2027 гг. и, как правило, обеспечена экспортными поставками, основными средствами и ценными бумагами.

Конвертируемые облигации в долларах США

29 ноября 2002 г. одна из компаний Группы выпустила 350 000 3,5% конвертируемых облигаций номинальной стоимостью 1 000 долл. США каждая, обмениваемых на глобальные депозитарные расписки (далее – «ГДР») из расчета 12,112 (ранее - 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 Группы может погашать облигации денежными средствами до наступления срока их погашения, однако при этом она должна будет уплатить соответствующие штрафы за досрочное погашение. Балансовая 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.

Примечание 11. Совокупный доход

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня 2004	За 3 месяца, закончившихся 30 июня 2003	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2004	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2003
Чистая прибыль	877	1 544	1 696	2 364
Прочий совокупный убыток:				
Курсовая разница	(6)	-	(3)	(1)
Совокупный доход	871	1 544	1 693	2 363

Примечание 12. Пенсионное обеспечение

Расходы на пенсионное обеспечение представлены в приведенной ниже таблице.

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня 2004	За 3 месяца, закончившихся 30 июня 2003	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2004	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2003
Пенсии, заработанные в течение года	1	1	2	2
Процентные расходы	8	8	16	16
Минус расчетная рентабельность активов пенсионного плана	(2)	(2)	(4)	(4)
Амортизация предыдущих пенсионных отчислений	5	4	10	8
Актuarная прибыль	(1)	(1)	(2)	(2)
Итого расходы	11	10	22	20

Примечание 13. Акционерный капитал**Чистая прибыль на одну акцию**

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

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня 2004	За 3 месяца, закончившихся 30 июня 2003	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2004	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2003
Прибыль до накопленного эффекта от изменения в учетной политике	877	1 544	1 696	2 232
Накопленный эффект от изменения в учетной политике	-	-	-	132
Чистая прибыль, относящаяся к обыкновенным акциям	877	1 544	1 696	2 364
Плюс проценты по конвертируемым облигациям (за вычетом налога по действующей ставке):				
Конвертируемые облигации в долларах США со ставкой 1% годовых и сроком погашения в 2003 г.	-	5	-	10
Конвертируемые облигации в долларах США со ставкой 3,5% и сроком погашения в 2007 г.	7	7	13	13
Итого разводненная прибыль до суммарного эффекта от изменения в учетной политике	884	1 556	1 709	2 255
Итого чистая разводненная прибыль	884	1 556	1 709	2 387
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (тысяч штук)	816 902	818 139	817 674	817 049
Плюс собственные акции для целей конвертирования облигаций (тысяч штук)	16 727	23 356	16 727	23 569
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, при условии разводнения (тысяч штук)	833 629	841 495	834 401	840 618

Примечание 13. Акционерный капитал (продолжение)**Обыкновенные акции**

	По состоянию на 30 июня 2004 (млн штук)	По состоянию на 31 декабря 2003 (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	(5)	(5)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(29)	(26)
Акции в обращении	816	819

Дивиденды

На ежегодном Собрании акционеров, состоявшемся 24 июня 2004 г., было принято решение о выплате дивидендов за 2003 г. в размере 24 рубля на одну обыкновенную акцию, что на дату объявления дивидендов составляло 0,83 долл. США. Задолженность по дивидендам в сумме 687 млн долл. США включена в состав прочих краткосрочных обязательств по состоянию на 30 июня 2004 г.

Примечание 14. Гарантии и поручительства

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

	По состоянию на 30 июня 2004	По состоянию на 31 декабря 2003
Гарантии по задолженности зависимых компаний	728	718
Гарантии по задолженности третьих сторон	54	63
Итого гарантии выданные	782	781

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», ЗАО «Север-ТЭК» и ЗАО «ЛУКОЙЛ-Нефтегазстрой»). 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 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. составляла 21 млн долл. США и 8 млн долл. США соответственно. Остальные гарантии не обеспечены залогом. По состоянию на 30 июня 2004 г. вероятность того, что Группа должна будет платить по данным гарантиям, не существенна, поэтому никаких обязательств по выполнению данных гарантий не было отражено.

Примечание 15. Приобретение новых компаний

В январе 2004 г. компания Группы заключила соглашение с компанией «КонокоФиллипс» о приобретении 308 заправочных станций и прав на поставку нефтепродуктов на другие 471 заправочную станцию на северо-востоке США за 270 млн долл. США. Данная сделка была завершена в мае 2004 г.

Примечание 16. 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 зависимыми компаниями.

Ниже приведена информация об операциях со связанными сторонами, которые не раскрыты в других примечаниях к финансовой отчетности. Также операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 8.

Выручка от реализации нефти и нефтепродуктов связанным сторонам составила 24 млн долл. США, 36 млн долл. США, 43 млн долл. США и 64 млн долл. США за три месяца, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг. и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг. соответственно.

Выручка от прочей реализации связанным сторонам составила 15 млн долл. США, 33 млн долл. США, 26 млн долл. США и 50 млн долл. США за три месяца, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг. и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг. соответственно.

Приобретение нефти и нефтепродуктов от связанных сторон составило 6 млн долл. США, 105 млн долл. США, 200 млн долл. США и 196 млн долл. США за три месяца, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг. и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг. соответственно.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг., и в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг., связанными сторонами были оказаны строительные услуги на сумму 117 млн долл. США и 148 млн долл. США, 240 млн долл. США и 233 млн долл. США соответственно.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг., и в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг., связанными сторонами были оказаны страховые услуги на сумму 39 млн долл. США и 46 млн долл. США, 75 млн долл. США и 89 млн долл. США соответственно.

Прочие закупки от связанных сторон составили 19 млн долл. США, 33 млн долл. США, 32 млн долл. США и 41 млн долл. США за три месяца, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг. и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 и 2003 гг. соответственно.

Дебиторская задолженность связанных сторон перед Группой, включая кредиты и авансы, составляла 319 млн долл. США и 243 млн долл. США на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г., соответственно. Задолженность Группы перед связанными сторонами составляла 117 млн долл. США и 128 млн долл. США на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

Примечание 16. Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2004 г. и 31 декабря 2003 г. Правительство Российской Федерации являлось владельцем 8% 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 17. Программа вознаграждения

В течение 2003 г. Компания ввела в действие программу по вознаграждению для определенных членов руководства. Эта программа основана на росте курса обыкновенных акций Компании. Количество акций, предусмотренных данной программой составляет приблизительно 11 миллионов штук. Право на получение дохода от роста стоимости акций возникает в декабре 2006 г. В рамках данной программы по состоянию на 30 июня 2004 г. компания Группы приобрела приблизительно 11 миллионов собственных акций за 269 млн долл. США. По состоянию на 30 июня 2004 г., Группа начислила обязательство по данной программе в сумме 34 млн долл. США и отразила расход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г., в сумме 31 млн долл. США. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г., Группа также начислила расход в сумме 30 млн долл. США по программе вознаграждения, закончившей свое действие в 2003 г.

Примечание 18. Сегментная информация

Ниже представлена информация о производственных и географических сегментах деятельности Группы за периоды, закончившиеся 30 июня 2004 и 2003 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», «Переработка, торговля и сбыт», «Нефтехимия» и «Прочая деятельность». 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» относятся компании геологоразведки, разработки и добычи углеводородов, в основном 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.

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».

Примечание 18. Сегментная информация (продолжение)

Сегменты основной деятельности

За 3 месяца, закончившихся 30 июня 2004 г.

	Разведка и добыча	Переработка, торговля и сбыт	Нефтехимия	Прочие	Исключения	Итого
Выручка от реализации						
Сторонние организации	399	7 225	317	24	-	7 965
Межсегментная деятельность	1 935	310	3	6	(2 254)	-
Итого выручка от реализации	2 334	7 535	320	30	(2 254)	7 965
Операционные расходы и общая стоимость закупок	697	4 422	254	10	(2 208)	3 175
Износ и амортизация	168	90	3	5	-	266
Расходы по процентам	11	94	-	33	(63)	75
Налог на прибыль	133	255	5	(1)	-	392
Чистая прибыль	259	639	41	(16)	(46)	877
Итого активы	16 683	15 842	278	4 660	(8 294)	29 169
Капитальные затраты	513	312	9	1	-	835

За 3 месяца, закончившихся 30 июня 2003 г.

	Разведка и добыча	Переработка, торговля и сбыт	Нефтехимия	Прочие	Исключения	Итого
Выручка от реализации						
Сторонние организации	365	4 480	230	11	-	5 086
Межсегментная деятельность	1 247	83	1	9	(1 340)	-
Итого выручка от реализации	1 612	4 563	231	20	(1 340)	5 086
Операционные расходы и общая стоимость закупок	536	2 704	188	10	(1 359)	2 079
Износ и амортизация	157	67	1	1	-	226
Расходы по процентам	24	54	1	20	(21)	78
Налог на прибыль	42	100	2	2	-	146
Чистая прибыль	1 296	192	17	42	(3)	1 544
Итого активы	14 874	10 805	246	4 272	(4 996)	25 201
Капитальные затраты	551	241	6	-	-	798

Примечание 18. Сегментная информация (продолжение)

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г.

	Разведка и добыча	Переработка, торговля и сбыт	Нефтехимия	Прочие	Исключения	Итого
Выручка от реализации						
Сторонние организации	831	12 998	613	35	-	14 477
Межсегментная деятельность	3 665	395	5	19	(4 084)	-
Итого выручка от реализации	4 496	13 393	618	54	(4 084)	14 477
Операционные расходы и общая стоимость закупок	1 329	7 856	494	18	(4 035)	5 662
Износ и амортизация	325	178	4	7	-	514
Расходы по процентам	21	132	1	58	(69)	143
Налог на прибыль	250	444	8	9	-	711
Чистая прибыль	545	1 130	71	(6)	(44)	1 696
Итого активы	16 683	15 842	278	4 660	(8 294)	29 169
Капитальные затраты	1 021	552	17	6	-	1 596

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г.

	Разведка и добыча	Переработка, торговля и сбыт	Нефтехимия	Прочие	Исключения	Итого
Выручка от реализации						
Сторонние организации	746	8 956	425	15	-	10 142
Межсегментная деятельность	2 458	140	3	19	(2 620)	-
Итого выручка от реализации	3 204	9 096	428	34	(2 620)	10 142
Операционные расходы и общая стоимость закупок	1 094	5 209	350	16	(2 643)	4 026
Износ и амортизация	306	145	2	2	-	455
Расходы по процентам	48	103	2	34	(47)	140
Налог на прибыль	88	316	4	6	-	414
Чистая прибыль	1 491	753	27	49	44	2 364
Итого активы	14 874	10 805	246	4 272	(4 996)	25 201
Капитальные затраты	942	409	10	5	-	1 366

Примечание 18. Сегментная информация (продолжение)

Географические сегменты

	За 3 месяца, закончившихся 30 июня 2004	За 3 месяца, закончившихся 30 июня 2003	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2004	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2003
Реализация нефти на территории России	33	100	101	151
Экспорт нефти и реализация нефти зарубежными дочерними компаниями	2 611	1 467	4 868	3 106
Реализация нефтепродуктов на территории России	1 074	743	1 930	1 582
Экспорт нефтепродуктов и реализация нефтепродуктов зарубежными дочерними компаниями	3 625	2 281	6 323	4 358
Реализация нефтехимии в России	82	49	154	84
Экспорт нефтехимии и реализация нефтехимии зарубежными дочерними компаниями	232	154	451	314
Прочая реализация на территории России	150	174	341	327
Прочая реализация на экспорт и прочая реализация зарубежными дочерними компаниями	158	118	309	220
Итого выручка от реализации	7 965	5 086	14 477	10 142

За 3 месяца, закончившихся 30 июня 2004 г.

	Западная Сибирь	Европейская часть России	За рубежом	Исключения	Итого
Выручка от реализации					
Сторонние организации	94	1 641	6 230	-	7 965
Межсегментная деятельность	1 110	2 794	6	(3 910)	-
Итого выручка от реализации	1 204	4 435	6 236	(3 910)	7 965
Операционные расходы и общая стоимость закупок	297	1 583	5 197	(3 902)	3 175
Амортизация и износ	96	130	40	-	266
Расходы по процентам	9	57	24	(15)	75
Налог на прибыль	38	321	33	-	392
Чистая прибыль	72	725	126	(46)	877
Итого активы	6 932	17 914	9 895	(5 572)	29 169
Капитальные затраты	227	461	147	-	835

Примечание 18. Сегментная информация (продолжение)

За 3 месяца, закончившихся 30 июня 2003 г.

	Западная Сибирь	Европейская часть России	За рубежом	Исключения	Итого
Выручка от реализации					
Сторонние организации	97	1 184	3 805	-	5 086
Межсегментная деятельность	712	1 679	5	(2 396)	-
Итого выручка от реализации	809	2 863	3 810	(2 396)	5 086
Операционные расходы и общая стоимость закупок	219	1 155	3 118	(2 413)	2 079
Амортизация и износ	77	118	31	-	226
Расходы по процентам	1	67	18	(8)	78
Налог на прибыль	29	105	12	-	146
Чистая прибыль	142	314	1 191	(103)	1 544
Итого активы	6 194	14 811	6 774	(2 578)	25 201
Капитальные затраты	165	455	178	-	798

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г.

	Западная Сибирь	Европейская часть России	За рубежом	Исключения	Итого
Выручка от реализации					
Сторонние организации	239	3 089	11 149	-	14 477
Межсегментная деятельность	2 114	5 110	10	(7 234)	-
Итого выручка от реализации	2 353	8 199	11 159	(7 234)	14 477
Операционные расходы и общая стоимость закупок	598	2 978	9 309	(7 223)	5 662
Амортизация и износ	182	256	76	-	514
Расходы по процентам	13	118	42	(30)	143
Налог на прибыль	92	576	43	-	711
Чистая прибыль	246	1 277	218	(45)	1 696
Итого активы	6 932	17 914	9 895	(5 572)	29 169
Капитальные затраты	491	826	279	-	1 596

Примечание 18. Сегментная информация (продолжение)

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2003 г.

	Западная Сибирь	Европейская часть России	За рубежом	Исключения	Итого
Выручка от реализации					
Сторонние организации	199	2 465	7 478	-	10 142
Межсегментная деятельность	1 387	3 639	12	(5 038)	-
Итого выручка от реализации	1 586	6 104	7 490	(5 038)	10 142
Операционные расходы и общая стоимость закупок	483	2 377	6 227	(5 061)	4 026
Амортизация и износ	153	238	64	-	455
Расходы по процентам	5	116	31	(12)	140
Налог на прибыль	39	358	17	-	414
Чистая прибыль	204	1 019	1 262	(121)	2 364
Итого активы	6 194	14 811	6 774	(2 578)	25 201
Капитальные затраты	264	816	286	-	1 366

Примечание 19. 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. 25 марта 2004 г. Апелляционный суд штата Колорадо утвердил решение от 15 октября 2002 г. Прошение АДК о повторном слушании в Апелляционном суде было отклонено 17 июля 2004 г. 16 июля 2004 г. АДК подало прошение о передаче дела на рассмотрение в Верховный суд штата Колорадо. 29 июля 2004 г. Компания подала свои возражения на прошение АДК. Данное прошение АДК находится на стадии рассмотрения. Руководство считает, что конечный результат данного разбирательства не окажет значительного негативного воздействия на финансовое состояние Группы.

Примечание 19. Условные события и обязательства (продолжение)

В июле 2004 г. одна из компаний Группы получила результаты налоговой проверки, проведенной налоговыми органами в Казахстане, за 2000-2003 гг., относящейся к ее деятельности, осуществляемой в рамках соглашения о разделе продукции. Налоговые органы начислили дополнительные налоги, пени и штрафы компании Группы и ее партнерам. Доля компании Группы в данных налоговых претензиях составляет приблизительно 120 млн долл. США. Группа считает, что все налоги уплачены в соответствии с законодательством и условиями соглашения о разделе продукции, применимыми в течение периода, за который были предъявлены данные налоговые претензии. Руководство считает, что конечный результат данного разбирательства не окажет значительного негативного воздействия на финансовое состояние Группы.

Группа вовлечена в ряд других судебных разбирательств, которые возникают в процессе осуществления ее деятельности. Несмотря на то, что данные разбирательства могут преследовать своей целью наложение существенных санкций на Группу, 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 иногда могут содержать 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.

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 экономических условиях Российской Федерации и других стран бывшего Советского Союза. 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.

Примечание 19. Условные события и обязательства (продолжение)

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. Руководство Компании сформировало и утвердило инвестиционную программу по реконструкции нефтеперерабатывающего завода «Петротел» и возобновлению его деятельности в течение 2004 г. Группа выполняла данную инвестиционную программу в 2003 и 2004 гг.