

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Нефтяная Компания «Роснефть»
Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с общепринятыми принципами
бухгалтерского учета США,
за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2003 и 2002
и Отчет независимой аудиторской фирмы

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Аудированная консолидированная финансовая отчетность

За годы, оканчивающиеся 31 декабря 2003 и 2002

Содержание

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

Перевод с оригинала на английском языке

Отчет независимой аудиторской фирмы

Акционеру и Совету директоров
ОАО "Нефтяная Компания "Роснефть":

Мы провели аудит прилагаемых консолидированных балансов российского открытого акционерного общества "Нефтяная Компания "Роснефть" и его дочерних предприятий (далее "Компания") по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годов, соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, изменениях в акционерном капитале и движении денежных средств за 2003 и 2002 годы. Ответственность за подготовку данной консолидированной отчетности несет руководство Компании. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о данных консолидированных отчетах на основе проведенной аудиторской проверки.

Мы провели аудит в соответствии с общепринятыми в США стандартами аудита. Эти стандарты предусматривают, что аудитор планирует и проводит проверку с тем расчетом, чтобы удостовериться, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе первичных документов, подтверждающих цифры и примечания в консолидированной финансовой отчетности. Аудит также включает оценку применяемых принципов бухгалтерского учета, значительных допущений руководства и принципов составления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный аудит дает достаточно оснований для нашего заключения.

По нашему мнению, которое основывается на результатах проведенной нами аудиторской проверки, настоящая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных аспектах, финансовое состояние Компании по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 годов, финансовые результаты и движение денежных средств за 2003 и 2002 годы в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

Как описано в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности, Компания применяет SFAS № 143 «Учет обязательств, связанных с выбытием активов» с 2003 года.

ЭРНСТ ЭНД ЯНГ (СНГ) ЛИМИТЕД (подпись по оригиналу)

Москва, Россия
15 июня 2004 года

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированные балансы
на 31 декабря 2003 и 2002 гг.

(В тысячах долларов США)

АКТИВЫ	Прим.	2003	2002
Оборотные средства:			
Денежные средства и их эквиваленты	6	235 212	278 231
Краткосрочные финансовые вложения	7	428 678	368 699
Дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительной задолженности на сумму 61 834 и 39 516, соответственно	8	749 247	639 893
Товарно-материальные запасы	9	336 571	275 109
Отложенные налоговые активы	22	23 494	–
Расходы будущих периодов		67 889	51 408
Итого оборотные средства		1 841 091	1 613 340
Внеоборотные средства:			
Долгосрочные финансовые вложения	10	288 629	392 176
Основные средства, относящиеся к разведке и добыче нефти и газа, нетто	11, 14	3 232 261	2 063 165
Прочие основные средства, нетто	12, 14	1 043 539	820 959
Незавершенное строительство	13	368 222	303 048
Отложенные налоговые активы	22	19 826	–
Прочие внеоборотные средства, за вычетом резерва 667 и 0, соответственно		3 838	1 213
Итого внеоборотные средства		4 956 315	3 580 561
Итого активы		6 797 406	5 193 901
ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Краткосрочная задолженность:			
Кредиторская задолженность и резервы предстоящих расходов	15	698 909	501 429
Краткосрочные кредиты банков и краткосрочная часть долгосрочной задолженности	16	587 830	283 992
Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	18	130 771	77 671
Задолженность по отложенным налогам	22	3 579	–
Прочая краткосрочная задолженность		5 232	–
Итого краткосрочная задолженность		1 426 321	863 092
Обязательства, связанные с выбытием активов	19	126 488	140 591
Задолженность по долгосрочным кредитам и обязательствам	16	1 822 047	1 181 618
Задолженность по отложенным налогам	22	70 958	58 527
Доля прочих акционеров в дочерних предприятиях	20	789 106	756 931
Итого задолженность		4 234 920	3 000 759
Условные обязательства и возможные убытки	23	–	–
Акционерный капитал:			
Обыкновенные акции (акции, объявленные и выпущенные в обращение: 89 475 693 шт. в 2003 г. и 88 733 312 шт. в 2002 г.)	17	19 454	19 430
Привилегированные акции (акции, объявленные и выпущенные в обращение: 1 446 047 шт. в 2003 и 2002 гг.)	17	247	247
Добавочный капитал	17	19 157	–
Прочий накопленный совокупный доход	2	12 930	–
Нераспределенная прибыль		2 510 698	2 173 465
Итого акционерный капитал		2 562 486	2 193 142
Итого задолженность и акционерный капитал		6 797 406	5 193 901

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках и совокупном доходе
за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг.

(В тысячах долларов США)

	Прим.	2003	2002
Выручка от реализации			
Реализация нефти и газа	21	1 714 315	1 395 384
Реализация нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	21	1 731 848	1 250 364
Вспомогательные услуги и прочая реализация	21	194 869	314 877
Итого		<u>3 641 032</u>	<u>2 960 625</u>
Затраты и прочие расходы			
Расходы по извлечению реализованной нефти и газа		229 885	185 205
Расходы по производству и покупная стоимость реализованных нефтепродуктов и услуг по переработке нефти		566 974	325 551
Расходы по реализации вспомогательных услуг и прочей реализации		101 168	182 087
Коммерческие и административные расходы		238 852	243 354
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку		391 962	308 737
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа		18 470	6 517
Износ, истощение и амортизация		302 061	282 410
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов		12 379	–
Налоги, за исключением налога на прибыль		625 102	450 237
Акцизы и экспортная пошлина		435 595	281 892
Итого		<u>2 922 448</u>	<u>2 265 990</u>
Прибыль от основной деятельности		718 584	694 635
Прочие доходы / (расходы)			
Проценты к получению		73 021	48 882
Проценты к уплате		(110 056)	(82 262)
Убыток от реализации и выбытия прочих основных средств		(21 468)	(3 903)
Убыток от реализации доли инвестиций в других компаниях		(677)	(14 342)
Доля в убытках зависимых предприятий		(293)	(2 030)
Прочие расходы, нетто		(133 947)	(92 386)
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц		64 258	(32 938)
Итого прочие расходы		<u>(129 162)</u>	<u>(178 979)</u>
Прибыль до налогообложения		589 422	515 656
Налог на прибыль	22	(200 985)	(170 461)
Прибыль до доли прочих акционеров		388 437	345 195
Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий		<u>(51 911)</u>	<u>(21 472)</u>
Прибыль до накопленного эффекта от изменения учетных принципов		336 526	323 723
Накопленный эффект от изменения учетных принципов, за вычетом налога на прибыль	4	<u>49 616</u>	–
Чистая прибыль		386 142	323 723
Прочий совокупный доход	2	<u>12 930</u>	–
Совокупный доход		<u>399 072</u>	<u>323 723</u>

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированные отчеты об изменениях в акционерном капитале,
за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг.

(В тысячах долларов США)

	Обык- новен- ные акции	Привиле- гирован- ные акции	Добавоч- ный капитал	Прочий накопленный совокупный доход	Нераспреде- ленная прибыль	Акционерный капитал
Остаток на 31 декабря 2001 г.	19 430	247	–	–	1 885 021	1 904 698
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	323 723	323 723
Дивиденды, объявленные по обыкновенным акциям	–	–	–	–	(35 279)	(35 279)
Остаток на 31 декабря 2002 г.	19 430	247	–	–	2 173 465	2 193 142
Выпуск акций	24	–	19 157	–	–	19 181
Прочий накопленный совокупный доход	–	–	–	12 930	–	12 930
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	386 142	386 142
Дивиденды, объявленные по обыкновенным акциям	–	–	–	–	(48 909)	(48 909)
Остаток на 31 декабря 2003 г.	19 454	247	19 157	12 930	2 510 698	2 562 486

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированные отчеты о движении денежных средств
за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг.

(В тысячах долларов США)

	2003	2002
Хозяйственная деятельность		
Чистая прибыль	386 142	323 723
Корректировка для сопоставления чистой прибыли с денежными средствами, полученными от основной деятельности:		
Операции в неденежной форме	(33 327)	(36 927)
(Положительная)/отрицательная курсовая разница, рассчитанная на остаток денежных средств	(15 955)	9 777
Накопленный эффект от изменения учетных принципов, за минусом налога на прибыль	(49 616)	–
Износ, истощение и амортизация	302 061	282 410
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	18 470	6 517
Убыток от реализации и выбытия прочих основных средств	21 468	34 854
Отложенный налог на прибыль	(43 291)	(40 539)
Увеличение обязательств, связанных с выбытием активов	12 379	9 443
Доля в убытках зависимых предприятий	293	2 030
Увеличение/(уменьшение) резерва по сомнительной задолженности	22 985	(44 367)
Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий	51 911	21 472
Изменения в операционных активах и пассивах за вычетом приобретений:		
Увеличение дебиторской задолженности	(131 672)	(174 991)
Увеличение товарно-материальных запасов	(61 462)	(58 581)
Увеличение расходов будущих периодов	(16 481)	(26 943)
Увеличение прочих внеоборотных активов	(2 715)	(337)
Увеличение кредиторской задолженности и резерва предстоящих расходов	216 453	196 443
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогу на прибыль и прочим налогам	53 100	(1 272)
Увеличение/(уменьшение) прочих краткосрочных обязательств	5 232	(5 852)
Чистые денежные средства, полученные от основной деятельности	735 975	496 860
Инвестиционная деятельность		
Капитальные затраты и вложения в разведочное бурение	(764 979)	(387 402)
Средства от реализации основных средств	5 719	12 395
Приобретение краткосрочных финансовых вложений	(613 633)	(389 913)
Реализация краткосрочных финансовых вложений	440 016	276 358
Приобретение и дополнительные доли в дочерних компаниях	(729 448)	(116 074)
Выручка от реализации долгосрочных финансовых вложений	464 682	7 599
Приобретение долгосрочных финансовых вложений	(324 447)	(270 025)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1 522 090)	(867 062)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированные отчеты о движении денежных средств
за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. (продолжение)

(В тысячах долларов США)

	2003	2002
Финансовая деятельность		
Поступление краткосрочных кредитов	1 485 342	42 680
Выплата краткосрочных кредитов	(1 525 710)	(211 675)
Поступление долгосрочных кредитов	1 154 991	1 122 676
Выплата долгосрочных кредитов	(319 600)	(397 999)
Дивиденды, выплаченные по привилегированным акциям дочерних предприятий	(18 973)	(22 367)
Дивиденды, выплаченные по обыкновенным акциям	(48 909)	(35 279)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	727 141	498 036
(Уменьшение)/увеличение денежных средств	(58 974)	127 834
Денежные средства в начале года	278 231	160 174
Эффект от курсовых разниц	15 955	(9 777)
Денежные средства в конце года	235 212	278 231
Дополнительная информация, связанная с движением денежных средств		
Денежные средства, израсходованные на выплату процентов (за вычетом капитализированных процентов)	91 919	70 904
Денежные средства, израсходованные на уплату налога на прибыль	198 719	160 034
Дополнительная информация, связанная с операциями в неденежной форме		
Взаимозачеты по налогу на прибыль	48 750	23 090
Капитальные расходы в неденежной форме	(60 510)	(66 964)
Выбытие активов в неденежной форме	27 183	30 037
Основные средства, полученные в лизинг (см. Примечание 14)	(88 456)	–
Приобретения		
В июне 2003 г. Компания приобрела 100 % акций ОАО «Северная Нефть» за 622,6 млн. долларов США. В результате покупки, были приобретены следующие основные активы и обязательства:		
Основные средства	242 626	–
Прочие активы	37 085	–
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	(131 994)	–
Прочие обязательства	(43 920)	–
Краткосрочные и долгосрочные займы компаний, приобретенных в 2003 году	(17 251)	–

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО «НК «Роснефть»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг.

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

1. Общие сведения

Характер деятельности

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

Компания была преобразована в открытое акционерное общество 7 декабря 1995 г. Все активы и пассивы, ранее находившиеся под управлением предприятия «Роснефть», были переданы Компании по балансовой стоимости на дату учреждения вместе с правами собственности, принадлежавшими Правительству Российской Федерации (далее «Государство») в других приватизированных нефтегазовых предприятиях. Передача активов и пассивов была осуществлена в соответствии с Постановлением № 971 «О преобразовании государственного предприятия «Роснефть» в открытое акционерное общество «Нефтяная Компания «Роснефть» от 29 сентября 1995 г. Такая передача представляет собой реорганизацию активов, находящихся под контролем Государства, и поэтому для ее отражения берется балансовая стоимость. По состоянию на 31 декабря 2003 г. в собственности Государства в лице Министерства имущественных отношений РФ находилось 100% акций компании «Роснефть».

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

Кроме того, Компания является участником Соглашений о разделе продукции (СРП) и в настоящее время обладает правами на определенные лицензионные участки в соответствии с условиями данных соглашений, а также может получить подобные права в будущем.

В силу ограниченной пропускной способности системы ОАО «АК Транснефть», количество нефти, которое может быть экспортировано по системе «Транснефть» для каждой нефтяной компании определяется и устанавливается Комиссией Правительства Российской Федерации по вопросам использования систем магистральных нефтегазопроводов и нефтепродуктопроводов в соответствии с законом о равнодоступности к нефтяной трубопроводной системе. Кроме того, ОАО «НК «Роснефть» экспортирует определенное количество нефти минуя систему ОАО «АК Транснефть», в результате чего ее общие экспортные возможности несколько выше, чем у прочих нефтяных компаний. В 2003 и 2002 гг. объем поставленной Компанией на экспорт нефти составил, соответственно, 51% и 50% от объема добычи. Оставшаяся нефть была переработана на нефтеперерабатывающих заводах (НПЗ) Компании и других российских НПЗ для дальнейшей реализации нефтепродуктов на внутреннем и внешнем рынках. В целом, цена реализации нефти при поставках на экспорт превышает аналогичный показатель на внутреннем рынке, учитывая транспортные расходы, экспортные пошлины, а также другие платежи и сборы.

1. Общие сведения (продолжение)

Характер деятельности (продолжение)

В таблице, приведенной ниже, перечислены дочерние предприятия «Роснефти», включенные в консолидированную финансовую отчетность, с указанием принадлежащей ей доли в уставном капитале на 31 декабря 2003 г.:

Название	Основная деятельность	Всего	Голос.
		акции	Акции
		%	%
<u>Разведка и добыча</u>			
ОАО «НК «Роснефть»-Пурнефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	83,09	90,82
ОАО «НК «Роснефть»-Сахалинморнефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	63,34	84,30
ОАО «НК «Роснефть»-Краснодарнефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	51,06	59,29
ОАО «НК «Роснефть»-Ставропольнефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	71,95	87,75
ОАО «НК «Роснефть»-Дагнефть»	Разработка и добыча нефти и газа	68,70	91,60
ОАО «Грознефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	51,00	51,00
ОАО «НК «Роснефть»-Термнефть»	Разработка и добыча нефти и газа	38,00	50,67
ОАО «Роснефть-Сахалин»	Разведка и разработка нефти и газа	55,00	55,00
ОАО «Северная нефть»	Разработка и добыча нефти и газа	100,00	100,00
ОАО «Селькупнефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	66,00	66,00
ООО «Каспойл»	Разработка и добыча нефти и газа	75,10	75,10
ООО «Роснефть Интернэшнл Лтд»	Холдинговая компания с инвестициями в предприятия по разработке и добыче нефти и газа	100,00	100,00
ЗАО «Востокшельф»	Поиск и разведка месторождений	100,00	100,00
ООО «РН-Казахстан»	Поиск и разведка месторождений	99,00	99,00
ОАО «Дагнефтегаз»	Разработка и добыча нефти и газа	81,22	81,22
<u>Нефтеперерабатывающие предприятия</u>			
ОАО «НК «Роснефть»-Туапсинский НПЗ»	Производство нефтепродуктов	39,53	52,70
ОАО «НК «Роснефть»-Комсомольский НПЗ»	Производство нефтепродуктов	77,31	83,31
ОАО «НК «Роснефть»-МЗ «Нефтепродукт»	Производство нефтепродуктов	65,42	87,23
<u>Оптовая и розничная торговля нефтепродуктами</u>			
ОАО «НК «Роснефть»-АРТАГ»	Торговля нефтепродуктами	38,00	50,67
ОАО «НК «Роснефть»-Алтайнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	64,18	78,59
ОАО «НК «Роснефть»-Архангельскнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	75,42	84,65
ОАО «НК «Роснефть»-Кабардино-Балкарская Топливная Компания»	Торговля нефтепродуктами	38,00	50,67
ОАО «НК «Роснефть»-Кубаньнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	69,72	90,22
ОАО «НК «Роснефть»-Карачаево-Черкескнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	85,99	87,46
ОАО «НК «Роснефть»-Курганнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	38,00	50,67
ОАО «НК «Роснефть»-Мурманскнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	45,36	60,47
ОАО «НК «Роснефть»-Находканефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	38,00	50,67
ОАО «НК «Роснефть»-Смоленскнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	66,67	86,97
ОАО «НК «Роснефть»-Туапсенефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	38,00	50,67
ОАО «НК «Роснефть»-Ямалнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	49,52	66,03
ООО «РН-Востокнефтепродукт»	Торговля нефтепродуктами	100,00	100,00
ОАО «НК «Роснефть»-Ставрополье»	Торговля нефтепродуктами	95,06	95,06

1. Общие сведения (продолжение)

Характер деятельности (продолжение)

Прочие

ООО «РН-Телепорт»	Информационные технологии	99,00	99,00
ОАО «Всероссийский банк развития регионов» (ВБРР)	Банковские услуги	50,98	50,98
ЗАО «ФК «Роснефть-Финанс»	Финансовые услуги	46,51	46,51
ООО «РН-Перспектива»	Корпоративное управление	99,00	99,00
ООО «Роснефтетранс»	Транспортные услуги	95,00	95,00
ЗАО «РН-Астра»	Инвестиционная деятельность	99,00	99,00
ЗАО «Сахалинские проекты»	Корпоративное управление	75,00	75,00
ЗАО «Восточный Нефтеналивной Терминал»	Услуги	100,00	100,00

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

Политико-экономическая ситуация в России

Российская экономика имеет статус рыночной с 2002 г., что переводит РФ в статус страны с инвестиционно-привлекательной экономикой. В течение 2003 и в первой половине 2004 г. основные рейтинговые агентства и организации повысили кредитный рейтинг РФ до инвестиционного уровня. Повышение кредитного рейтинга ведет к принципиально другому отношению инвесторов к РФ. В первой половине 2004 г. подписано соглашение с Евросоюзом о вступлении РФ во Всемирную Торговую Организацию (ВТО). Деятельность правительства направлена на стабильность и успешное развитие политико-экономической ситуации в России.

Несмотря на общие признаки улучшения экономики, она до сих пор сохраняет общие черты переходной экономики. Например, недостаточно низкий уровень инфляции, низкий уровень ликвидности на рынках долгосрочного кредита и капитала и наличие системы валютного контроля, приводящей к неконвертируемости национальной валюты за рубежом. Кроме того, нормы законодательства и их трактование, правоприменение и судебное право продолжают изменяться. В числе прочих норм законодательства и прочих ограничений существенное влияние на отрасль деятельности Компании оказывают следующие вопросы: права на недропользование, защита окружающей среды, рекультивация земли и ликвидация последствий деятельности, транспортировка и экспорт, корпоративное управление, налогообложение и прочее.

Иностранная валюта и валютный контроль

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

Банк России установил жесткие правила валютного контроля, призванные стимулировать использование рубля в деловом обороте. Эти правила налагают ограничения на конвертацию рубля в свободно конвертируемые валюты и предусматривают обязательную конвертацию валютной выручки в рубли. Несмотря на то, что в последние годы требования по конвертации валютной выручки были снижены, данный вопрос по-прежнему имеет значительное влияние на управление валютными рисками во многих компаниях.

1. Общие сведения (продолжение)

Иностранная валюта и валютный контроль (продолжение)

Компания получает значительную долю выручки от реализации продукции в долларах США. Кроме того, значительная часть финансовой и инвестиционной деятельности и обязательств также выражена в долларах США. При этом, осуществленные операционные и инвестиционные затраты, налоговые и прочие обязательства выражены в российских рублях. В связи с данными обстоятельствами и валютным контролем основной риск Компании, связанный с изменением обменного курса, относится к способности Компании иметь в наличии свободные средства в валюте для своевременного погашения своей валютной задолженности. Компания предпринимает меры по снижению указанных рисков путем поддержания на определенном уровне реализации на экспорт сырой нефти и нефтепродуктов, учитывая тот факт, что данное требование установлено некоторыми кредитными договорами.

2. Основные аспекты учетной политики Компании

Формат и содержание консолидированной финансовой отчетности

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

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

Использование оценочных данных

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

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Принципы консолидации

В консолидированной отчетности отражены хозяйственные операции дочерних предприятий, в которых Компания владеет непосредственно или через другие компании долей в более чем 50% обыкновенных голосующих акций или которые она контролирует. Все существенные сделки и задолженности между компаниями Группы были исключены. Вложения в другие значимые предприятия, в капитале которых доля Компании колеблется в пределах от 20% до 50%, отражены по методу участия в капитале и распределения прибылей и убытков, поскольку Компания не контролирует данные предприятия, а оказывает существенное влияние. Вложения в прочие компании отражены по фактическим первоначальным затратам, скорректированным с учетом их обесценивания. Несмотря на то, что Компания не подпадает полностью под требования Положения FIN № 46 «Консолидация предприятий с переменным участием», при консолидации учитывается степень влияния на предприятия, в которые имеются вложения.

ЗАО «ФК «Роснефть-Финанс» представлена в консолидированной финансовой отчетности как дочернее предприятие Компании с долей владения менее 50%, однако при этом Компания осуществляет контроль над операциями ЗАО «ФК «Роснефть-Финанс», и поэтому было принято решение консолидировать эту компанию.

Доля прочих акционеров в дочерних предприятиях

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

Пересчет иностранных валют

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

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

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

На 31 декабря 2003 г. и 31 декабря 2002 г. официальные обменные курсы составляли 29,45 рублей за 1 доллар США и 31,78 рублей за 1 доллар США, соответственно. На 15 июня 2004 г. официальный обменный курс составлял 29,03 рубля за 1 доллар США.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Дебиторская задолженность

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

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы, которые в основном представляют собой сырую нефть, продукты нефтепереработки и материалы, отражаются в балансе по наименьшей величине между средневзвешенной стоимостью приобретения и текущей рыночной стоимостью. Компания создает резерв по устаревшим и неликвидным материалам.

Финансовые вложения

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

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

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

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Финансовые вложения (продолжение)

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

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

Основные средства, относящиеся к процессу разведки и добычи нефти и газа, и расходы, связанные с этим процессом, отражаются по методу учета результативных затрат. В соответствии с данным методом затраты на разработку месторождения, включая затраты на геологические и геофизические работы и бурение сухих скважин, относятся на расходы того периода, в котором такие затраты были понесены. Капитальные затраты, относящиеся к доказанным и недоказанным запасам, капитализируются в соответствии с правилами, описанными ниже. Стоимость бурения разведочных скважин, включая стратиграфические, а также затраты на сейсмические исследования, капитализируются до момента подтверждения наличия или отсутствия доказанных запасов, пригодных для промышленной разработки. Если такие запасы не обнаружены, расходы на бурение скважин относятся на затраты по разведке нефти и газа. Нематериальные затраты, относящиеся к эксплуатационным скважинам и к скважинам на месторождениях, не пригодным к промышленной добыче, а также затраты на необходимое оборудование и обустройство нагнетательных скважин при освоении запасов нефти и газа, подлежат капитализации. На затраты, связанные с приобретением прав на недоказанные запасы, не начисляется амортизация. Эти затраты реклассифицируются в затраты, относящиеся к доказанным запасам, в момент соответствующей реклассификации резервов. Затраты, связанные с приобретением прав на недоказанные запасы, подлежат анализу на предмет обесценения. В случае признания такого обесценения данные затраты резервируются или списываются на расходы соответствующего периода.

Для оценки запасов на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Компанией были использованы данные по размерам запасов нефти и газа в соответствии с классификацией запасов в соответствии с GAAP США, полученные в результате проведения независимой оценки специалистами фирмы «ДеГольер и МакНотон». Данный отчет был использован Компанией для расчета износа, истощения и амортизации по основным средствам, относящимся к процессу добычи нефти и газа, за 2003 и 2002 гг. Кроме того, данный отчет по запасам также использовался для оценки снижения стоимости долгосрочных активов и требуемого дополнительного раскрытия информации о нефтегазовой деятельности (см. Примечание 27).

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

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Учет доли в месторождениях нефти и газа

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

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

Прочие основные средства

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

Обесценение долгосрочных активов

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Обесценение долгосрочных активов (продолжение)

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

Доходы, используемые при расчете будущих потоков денежных средств до налогообложения, рассчитываются исходя из цен реализации конечному потребителю и запасов нефти и газа. Данные прогнозные данные могут отличаться от информации, раскрытой в соответствии со SFAS № 69 "Раскрытие информации о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа" в связи с использованием различных допущений.

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

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

Износ, истощение и амортизация

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

Будущие затраты на ликвидацию скважин и демонтаж нефтегазодобывающего оборудования, включая затраты на рекультивацию земель, рассчитываются на основе по-тонного метода и включаются в сумму износа, амортизации и истощения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Износ, истощение и амортизация (продолжение)

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

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

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

Капитализация процентов

Капитализация процентов по кредитам производилась в тех случаях, когда данные кредиты были получены для осуществления капитального строительства и приобретения объектов основных средств. Расходы и затраты, связанные с приобретением прав на недоказанные запасы, капитализируются только в течение непосредственного осуществления строительства до момента ввода основного средства в эксплуатацию. Компания капитализировала процентов по кредитам и займам в сумме 33,8 млн. и 24,5 млн. долларов США в 2003 и 2002 гг., соответственно.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Налог на прибыль

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

Признание доходов

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

Расходы, связанные с остановкой в работе нефтеперерабатывающих производств

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

Совокупный доход

Компания применяет положения стандарта SFAS № 130 «Отражение совокупного дохода в отчетности». Этот стандарт устанавливает правила расчёта и отражения совокупного дохода Компании (чистой прибыли, а также всех прочих изменений чистых активов, не связанных с движением средств владельцев Компании) и его отдельных статей в финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2003 г. в отчетности Компании отражен прочий накопленный совокупный доход в сумме 13 млн. долларов США, возникший в результате дооценки, ценных бумаг, готовых к реализации, до их рыночной стоимости. Налоговый эффект по результатам дооценки не возникает.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Учет возможных будущих обязательств

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

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

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

Новые правила бухгалтерского учета

В 2003 г. FASB выпустил и пересмотрел Положение № 46 «Консолидация предприятий с переменным участием» (далее по тексту «FIN 46»). Данное положение требует, чтобы компания консолидировала существующие зависимые предприятия с переменным участием, если установлено, что компания является первостепенным выгодоприобретателем в отношении зависимых предприятий, даже в том случае, когда компании не принадлежит большая часть голосующих акций зависимых предприятий.

Предприятие с переменным участием обычно представляет собой предприятие, не имеющее достаточного собственного капитала для финансирования своей деятельности, либо владельцы которого не обладают достаточным правом на вознаграждение и не несут достаточных рисков собственности.

Требования к консолидации, изложенные в FIN 46, вступают в силу немедленно по отношению к предприятиям с переменным участием, созданным после 31 января 2003 г. Для всех остальных предприятий данный стандарт должен применяться с первого отчетного года после 15 декабря 2004 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные аспекты учетной политики Компании (продолжение)

Новые правила бухгалтерского учета (продолжение)

В настоящее время Компания анализирует свои финансовые отношения для определения предприятий с переменным участием.

3. Реклассификации

Компания изменила учетную политику в части признания выручки в отчете о прибылях и убытках. Начиная с 2003 г. в консолидированной финансовой отчетности выручка включает экспортные пошлины и акциз. Показатели выручки за 2002 г. были соответствующим образом скорректированы. Данное изменение не влияет на чистую прибыль за отчетный период, так как соответствующие экспортные пошлины и акциз учтены отдельной строкой в отчете о прибылях и убытках.

Первоначальная стоимость части основных средств, относящихся к разведке и добыче нефти и газа, по некоторым небольшим дочерним компаниям по состоянию на 31 декабря 2002 г. была отражена свернуто с накопленным истощением и амортизацией в связи с несовершенством ранее используемой системы. Компания внесла необходимые исправления в начальное сальдо первоначальной стоимости и накопленного износа и истощения на сумму 181,3 млн. долларов США. Компания также внесла подобное исправление в начальное сальдо первоначальной стоимости и накопленного износа прочих основных средств в сумме 116,5 млн. долларов США.

В 2003 г. Компания уточнила классификацию объектов прочих основных средств и незавершенного строительства по видам основных средств.

Данные исправления не оказали влияния на величину основных средств, относящихся к разведке и добыче нефти и газа, прочих основных средств и незавершенного строительства на начало отчетного периода.

4. Изменение учетных принципов

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

По состоянию на 31 декабря 2003 г. Компания отразила корректировку по накопленному эффекту изменения в учетных принципах в результате применения данного положения, увеличивающую чистую прибыль на 49,6 млн. долларов, за вычетом налога на прибыль. Эффект применения данного положения включает увеличение остаточной стоимости основных средств на 23,4 млн. долларов, уменьшение обязательств, связанных с выбытием активов, на 41,8 млн. долларов, увеличение обязательств по отложенному налогу на 15,6 млн. долларов США. Условный эффект, рассчитанный для 2002 г. (до применения SFAS №143), не является значительным.

5. Приобретение дочерних предприятий и компаний, учитываемых по методу участия в капитале

ОАО «Северная Нефть»

В июне 2003 г. Роснефть осуществила покупку 100.00% акций ОАО «Северная нефть», зарегистрированного в РФ и занимающегося разведкой и добычей нефти и газа в РФ. Покупная стоимость акций составила 18 990 млн. рублей (622,6 млн. долларов США на даты произведенных выплат).

Целью сделки было приобретение лицензий ОАО «Северная нефть» на месторождения с доказанными, вероятными и возможными запасами нефти и газа. Согласно отчету «ДеГольер и МакНотон» на 31 декабря 2003 г. доказанные запасы ОАО «Северная нефть» составляют 25 млн. тонн, вероятные запасы составляют 56 млн. тонн. Дисконтированная стоимость денежных потоков по оценке компании ДеГольер и МакНотон для всех резервов составляет 1 639 млн. долларов США без учета определенных условных обязательств. Месторождения, принадлежащие ОАО «Северная нефть», расположены в Северо-Восточной части республики Коми с развитой инфраструктурой и близостью к магистральным нефтепроводам ОАО «АК Транснефть». В 2003 г. ОАО «Северная нефть» добыло 2,3 млн. тонн нефти (неаудированные данные) (см. Примечание 27).

Чистые активы ОАО «Северная Нефть» на дату покупки составили 89 млн. долларов США (неаудированные данные). Превышение стоимости покупки над чистыми активами было отнесено на капитализированные затраты, относящиеся к доказанным запасам и на капитализированные затраты, относящиеся к недоказанным запасам, на основании соотношения дисконтированной стоимости денежных потоков от доказанных и вероятных запасов по отчету «ДеГольер и МакНотон» с корректировками на определенные факторы дисконтирования. Доля, отнесенная на капитализированные затраты, относящиеся к недоказанным запасам, подлежит ежегодной оценке на предмет обесценения. Руководство Компании полагает, что по состоянию на 31 декабря 2003 г. данная доля отражена по справедливой стоимости. Доля, относящаяся к доказанным запасам, амортизируется по средней ставке амортизации ОАО «Северная Нефть».

Прочие

В 2003 г. Роснефть приобрела 100.00% акций Англо-Сибирской Нефтяной Компании («ASOC») за 76 млн. долларов США. Целью сделки было приобретение контроля над компаниями, владеющими лицензиями на доказанные, вероятные и возможные запасы нефти и газа в новом перспективном регионе РФ без инфраструктуры и систем транспортировки нефти и газа. Согласно отчету «ДеГольер и МакНотон» на 31 декабря 2003 г. доказанные запасы нефти и газа ASOC составляют 24 млн. тонн, вероятные запасы нефти и газа составляют 41 млн. тонн. Дисконтированная стоимость денежных потоков по оценке компании «ДеГольер и МакНотон» составляет 1 085 млн. долларов США.

Превышение суммы приобретения над суммой чистых активов было отнесено на капитализированные затраты, относящиеся к доказанным и недоказанным запасам, на основании соотношения будущих денежных потоков от доказанных и вероятных запасов по отчету «ДеГольер и МакНотон» с корректировками на определенные факторы дисконтирования. Доля, отнесенная на капитализированные затраты, относящиеся к недоказанным запасам, подлежит ежегодной оценке для определения обесценения. Руководство Компании полагает, что по состоянию на 31 декабря 2003 г. данная доля отражена по справедливой стоимости. Доля, относящаяся к доказанным запасам, подлежит амортизации после начала промышленной добычи нефти.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Приобретение дочерних предприятий и компаний, учитываемых по методу участия в капитале (продолжение)**Прочие (продолжение)**

Результаты операций ASOC были включены в консолидированную отчетность Компании с 16 мая 2003 г.

6. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включают:

	2003	2002
Денежные средства в кассе и на банковских счетах – рубли	93 002	117 557
Денежные средства на банковских счетах – валюта	100 125	24 826
Процентные депозиты – валюта	12 630	100 000
Денежные эквиваленты и прочие	29 455	35 848
Итого денежные средства и их эквиваленты	235 212	278 231

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

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

7. Краткосрочные финансовые вложения

По состоянию на 31 декабря краткосрочные финансовые вложения включают:

	2003	2002
Краткосрочные займы выданные	187 984	123 249
Займы связанным сторонам (см. Примечание 10)	199 399	–
Краткосрочные векселя	20 845	–
Банковские депозиты	18 665	244 315
Прочие	1 785	1 135
Итого краткосрочные финансовые вложения	428 678	368 699

Краткосрочные финансовые вложения состоят из банковских депозитов, векселей и займов выданных, выраженных преимущественно в рублях, с датой погашения от трех до двенадцати месяцев. Займы связанным сторонам включают в себя займы, выданные ЗАО «Севморнефтегаз» (см. Примечание 10).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Дебиторская задолженность, нетто

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность включает:

	2003	2002
Покупатели и заказчики	196 026	182 965
Налог на добавленную стоимость к возмещению из бюджета	339 837	228 951
Авансы выданные	104 605	150 916
Расчеты по прочим налогам	47 712	15 516
Прочее	122 901	101 061
Минус: резерв по сомнительным долгам	(61 834)	(39 516)
Итого дебиторская задолженность, нетто	749 247	639 893

Дебиторская задолженность за реализованную продукцию выражена главным образом в рублях. Как правило, Компания не требует залога под обеспечение дебиторской задолженности, поэтому существует риск неплатежеспособности дебиторов, который компания снижает путем постоянного отслеживания условий предоставления отсрочки платежа или выплаченных авансов.

9. Товарно-материальные запасы

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы (ТМЗ) включают:

	2003	2002
Материалы	196 004	178 969
Сырая нефть	70 035	50 253
Нефтепродукты	70 532	45 887
Итого товарно-материальные запасы	336 571	275 109

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

10. Долгосрочные финансовые вложения

По состоянию на 31 декабря долгосрочные финансовые вложения включают:

	2003	2002
Инвестиции, учтенные по методу долевого участия в капитале		
Проект «Сахалин 1» (СРП)	59 384	59 384
ООО «Компания Полярное Сияние»	29 260	28 214
ЗАО «Севморнефтегаз»	36 108	150 159
Итого	124 752	237 757
Облигации государственного займа	3 533	52 338
Долгосрочные займы выданные	74 006	43 608
Прочие инвестиции, учтенные по исторической стоимости	86 338	58 473
Итого долгосрочные финансовые вложения	288 629	392 176

10. Долгосрочные финансовые вложения (продолжение)

Проект «Сахалин 1» (СПП)

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

Условия соглашений по финансированию долей предусматривают, что Российские участники СПП будут осуществлять свои операции и защищать свои интересы при реализации проекта «Сахалин 1» таким образом, чтобы эти действия были в интересах ONGC. При невыполнении данных условий ONGC получает право прекращения финансирования проекта. До возврата финансирования ONGC обладает правом на 90% чистого дохода от продажи углеводородов, приходящегося на оставшуюся долю Российских участников СПП в проекте. Компания согласилась гарантировать возмещение ONGC убытков в случае потери Российскими участниками СПП их доли в проекте и предоставила ONGC акции Российских участников СПП в залог в поддержку данной гарантии. Российские участники СПП имеют право на получение 10% чистого дохода, приходящегося на их долю участия в проекте, до тех пор, пока ONGC не обеспечит возврат инвестиций, осуществленных в рамках финансирования. После этого Российские участники СПП будут иметь право на весь чистый доход, соответствующий их доле участия в СПП. По состоянию на 31 декабря 2003 г. ONGC предоставила около 312 миллионов долларов в рамках финансирования доли Российских участников в расходах проекта.

В 2001 г. было объявлено коммерческое открытие проекта СПП «Сахалин 1». Промышленная добыча углеводородов ожидается с 2005 г.

ООО «Компания Полярное Сияние» («КПС»)

КПС является обществом с ограниченной ответственностью, 50 % которого принадлежало компании «Коноко Тиман-Печора Лимитед», 30 % – ОАО «Архангельскгеолдобыча» (АГД) и 20 процентов – Компании по состоянию на 31 декабря 2002 г. Основной задачей КПС является разработка месторождения Ардалин и сопутствующих месторождений Тимано-Печорского бассейна, расположенных в 125 км южнее Баренцева моря за Полярным кругом. Разработка месторождения Ардалин была начата в конце 1992 г. Первая нефть была добыта в 1994 г.

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

В результате данной сделки доля Компании в чистых активах КПС превысила стоимость вложения приблизительно на 45,8 млн. долларов США. Компания характеризует данное превышение как удачное приобретение доли в запасах нефти и газа, принадлежащих КПС. Превышение отражается в прибыли Компании, пропорционально истощению запасов нефти и газа.

10. Долгосрочные финансовые вложения (продолжение)

ЗАО «Севморнефтегаз»

В январе 2002 г. ОАО «НК «Роснефть» через ОАО «НК «Роснефть-Пурнефтегаз», а также ОАО «Газпром» через ЗАО «Росшельф», совместно равными долями учредили ЗАО «Севморнефтегаз». Стоимость вложения в акции ЗАО «Севморнефтегаз» составила 0,017 млн. долларов США. Основной целью создания ЗАО «Севморнефтегаз» является совместная разработка нефтегазового месторождения «Приразломное», газоконденсатных Штокмановского, Еты-Пуровского, Вынгояхинского, а также Харампурского нефтегазоконденсатного месторождений.

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

На реализацию вышеуказанных проектов «Роснефть» направила ЗАО «Севморнефтегаз» 235 млн. долларов США, из них 199 млн. долларов США в виде займа, обеспеченного краткосрочными векселями, и 36 млн. долларов США в виде вложения в совместную деятельность.

Долгосрочные займы выданные

Долгосрочные займы выданные представляют собой займы, выданные Компанией сторонним организациям, на срок более 12 месяцев.

Прочие инвестиции, учтенные по исторической стоимости

Прочие инвестиции, учтенные по исторической стоимости, представляют собой акции, облигации, векселя и прочие долгосрочные инвестиции, которые числятся на балансе дочерних обществ Компании.

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

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

	2003	2002
Основные средства, относящиеся к разведке и добыче нефти и газа	5 406 903	4 176 722
Трубопроводы	291 770	279 927
Основные средства в лизинге	53 471	–
Итого	5 752 144	4 456 649
Минус: накопленное истощение	(2 519 883)	(2 393 484)
Остаточная стоимость основных средств, относящихся к разведке и добыче нефти и газа	3 232 261	2 063 165

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

В состав основных средств, относящихся к добыче нефти и газа, включены затраты, относящиеся к приобретению прав на недоказанные запасы в сумме 242,9 млн. долларов США и 0 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно. Как описано в Примечании 5, в течение 2003 г. Компания осуществила два приобретения. Часть превышения стоимости приобретения была отнесена на затраты, относящиеся к приобретению прав на недоказанные запасы. У Компании существуют определенные планы по разработке и оценке соответствующих месторождений. Руководство Компании полагает, что данные затраты являются окупаемыми.

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

По состоянию на 31 декабря прочие основные средства включают:

	2003	2002
Буровые платформы	173 265	186 486
Суда для обслуживания буровых платформ	96 532	107 458
Здания и сооружения	1 277 286	1 155 563
Машины и оборудование	568 511	491 301
Транспортные средства и прочие объекты основных средств	292 354	248 396
Основные средства, полученные в лизинг	34 985	–
Итого	2 442 933	2 189 204
Минус: накопленный износ	(1 399 394)	(1 368 245)
Прочие основные средства по остаточной стоимости	1 043 539	820 959

13. Незавершенное строительство

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

	2003	2002
Оборудование к установке	40 446	38 656
Здания и сооружения	223 770	218 002
Машины и оборудование	75 270	22 499
Транспортные средства и прочее оборудование	28 736	23 891
Итого незавершенное строительство	368 222	303 048

14. Основные средства в лизинге

С 2003 г. Компания участвует в развитии лизинга в Российской Федерации. В 2003 г. было заключено несколько договоров на лизинг оборудования и прочего имущества. Основные средства, полученные в лизинг, амортизируются (истощаются) по тем же нормам амортизации, как и основные средства, принадлежащие Компании.

14. Основные средства в лизинге (продолжение)

Компания арендует следующие объекты ОС:

	<u>2003</u>
Оборудование, относящиеся к разведке и добыче нефти и газа	53 471
Минус: накопленное истощение	(2 423)
Остаточная стоимость основных средств в лизинге, относящихся к разведке и добыче нефти и газа	51 048
<i>Прочие основные средства</i>	
Машины и оборудование	11 729
Транспортные средства	23 186
Прочие	70
Итого	34 985
Минус: накопленная амортизация	(2 363)
Остаточная стоимость прочих основных средств в лизинге	32 622
Итого остаточная стоимость имущества, полученного в лизинг	83 670

Лизинговые платежи по всем основным средствам погашаются следующим образом:

	<u>2003</u>
2004	32 520
2005	34 281
2006	20 333
2007	3 164
2008 и позже	6 860
	97 158
Вмененный процент	(8 213)
Итого чистые дисконтированные лизинговые платежи	88 945

Компания в основном работает с одной лизинговой компанией. Особенности взаимоотношений с лизинговой компанией заключаются в том, что Компания предоставила займы лизинговой компании для приобретения оборудования, которое затем было получено в лизинг. По данному соглашению Компания засчитывает лизинговые платежи в счет погашения выданных займов, и долгосрочные обязательства по лизингу не увеличивают общую сумму обязательств Компании. Лизинговые обязательства в размере 89 млн. долларов США были исключены вместе с займами, выданными ОАО «НК «Роснефть» лизинговой компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Кредиторская задолженность и резервы предстоящих расходов

По состоянию на 31 декабря кредиторская задолженность и резервы предстоящих расходов включают:

	2003	2002
Поставщики и подрядчики	245 837	113 740
Заработная плата и взносы во внебюджетные фонды	48 942	37 594
Авансы полученные	47 507	18 044
Расчеты по дивидендам	22 077	22 802
Резервы предстоящей оплаты отпусков, на вознаграждение и прочие платежи	2 248	10 520
Векселя к уплате	94 216	101 178
Остатки на счетах	98 771	117 136
Обязательные страховые и пенсионные резервы	61 980	30 678
Прочие	77 331	49 737
Итого кредиторская задолженность и резервы предстоящих расходов	698 909	501 429

Кредиторская задолженность Компании выражена главным образом в рублях. Остатки на счетах в кредиторской задолженности представляют собой остатки на расчетных счетах клиентов в дочернем банке Компании. Расчеты по дивидендам представляют собой задолженность по дивидендам по привилегированным акциям прочих акционеров дочерних предприятий Компании. Обязательные страховые и пенсионные резервы представляют собой резервы, начисленные в пенсионном фонде и страховой компании, принадлежащих Роснефти.

16. Краткосрочные кредиты и долгосрочная задолженность

По состоянию на 31 декабря краткосрочные кредиты и займы включают:

	2003	2002
Займы и кредиты – доллары США		
Банковские кредиты	63 168	–
Прочие займы сторонних организаций	29 554	–
Займы и кредиты – рубли		
Банковские кредиты	7 796	29 853
Прочие займы сторонних организаций	157 549	34 417
	258 067	64 270
Доля долгосрочной задолженности, подлежащая погашению в течение одного года	329 763	219 722
Итого краткосрочные кредиты и доля долгосрочной задолженности, подлежащая погашению в текущем периоде	587 830	283 992

Прочие займы сторонних организаций, выраженные в долларах США и рублях, включают в себя 162 млн. долл. США заемных средств дочернего банка Компании.

Краткосрочные кредиты и займы, выраженные в долларах США, были привлечены под процентную ставку от LIBOR плюс 4% до 8% годовых. Кредиты и займы, выраженные в рублях, в 2003 г. были привлечены под процентную ставку от 7,5% до 23% годовых, в 2002 г. – от 10% до 20%.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Краткосрочные кредиты и долгосрочная задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря долгосрочная задолженность включает:

	2003	2002
Банковские кредиты – доллары США	2 102 625	1 393 747
Долгосрочные облигации дочернего банка	19 522	–
Прочие	29 663	7 593
	2 151 810	1 401 340
За вычетом доли задолженност, подлежащей погашению в текущем периоде	(329 763)	(219 722)
Всего задолженность по долгосрочным кредитам и займам	1 822 047	1 181 618

Процентная ставка по долгосрочным кредитам и займам, выраженным в долларах США, была от ЛИБОР плюс от 1,25% до фиксированной ставки 12,92%. По рублевым кредитам и займам действовали ставки от 0% до 14 %.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Компания предоставила в качестве обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов собственные основные средства, участвующие в процессе добычи нефти и газа по остаточной стоимости 4 072,5 и 4 202,3 млн. рублей (138,3 и 132,2 млн. долларов США по курсу на 31 декабря 2003 и 2002 гг. соответственно).

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

В соответствии с рядом кредитных договоров Компания обязана поддерживать соотношение контрактов на экспорт и общей величины непогашенной задолженности (Коэффициент Обеспечения) на уровне 125% - 130%. Это требование действует в отношении непогашенной задолженности в размере приблизительно 1 076 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2003 г. Указанные условия обязывают «Роснефть» иметь твердые договоры на поставки с расчетами в долларах США, объем экспорта по которым в натуральном выражении по минимальным рыночным ценам, оговоренным кредитной документацией, соответствует уровню Коэффициента Обеспечения. Как правило, условия заключения таких твердых договоров представляют кредитору прямое право требования в отношении выручки по договорам, которая должна перечисляться напрямую на транзитные валютные (в долл. США) счета Компании в указанных банках в случае нарушения обязательств по своевременному погашению задолженности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Краткосрочные кредиты и долгосрочная задолженность (продолжение)

Долгосрочная задолженность по состоянию на 31 декабря 2003 г. должна погашаться следующим образом:

	<u>2003</u>
2004	329 763
2005	654 673
2006	611 648
2007	344 313
2008 и позже	211 413
Итого долгосрочная задолженность	<u>2 151 810</u>

17. Акционерный капитал

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

В 2003 г. уставный капитал Компании был увеличен путем выпуска дополнительных обыкновенных акций. Министерство имущественных отношений Российской Федерации осуществило взнос в уставный капитал Компании путем передачи судна «Исполин», которое находилось в процессе реконструкции. Общее количество выпущенных обыкновенных акций составило 742 381 штук на общую сумму 19,18 млн. долларов США (по курсу на дату вноса). При этом увеличение уставного капитала составило 0,024 млн. долларов США (по номиналу), а эмиссионный доход – 19,16 млн. долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. 100 % обыкновенных и привилегированных акций Компании принадлежало государству. В соответствии с российским законодательством о бухгалтерском учете прибыль для выплаты дивидендов ограничена прибылью текущего периода, нераспределенной прибылью и прочими доходами в рублях после соответствующих вычетов. Совет директоров Компании объявил дивиденды по обыкновенным акциям в размере 48,9 млн. долларов США по курсу на соответствующую дату объявления за 2002 г. На 15 июня 2004 г. дивиденды за 2003 г. не были объявлены и одобрены. Дивиденды признаются в учете в момент их декларирования.

18. Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам

По состоянию на 31 декабря задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам включает:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Налог на добычу полезных ископаемых	46 641	59
Налог на добавленную стоимость	33 773	18 672
Акцизы	13 901	12 454
Налог на имущество	11 542	7 591
Налог на прибыль	8 140	11 333
Прочие налоги и сборы	16 774	27 562
Итого задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	<u>130 771</u>	<u>77 671</u>

Российские налоги в 2003 г. включали налог на добавленную стоимость, налог на прибыль предприятий ("налог на прибыль"), налоги с оборота, отчисления в социальные фонды и ряд других налогов. Кроме того, в 2003 г. Компания уплачивала акцизы, связанные со спецификой отрасли.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Обязательства, связанные с выбытием активов

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

- Геологоразведка и добыча - Деятельность Компании по геологоразведке, разработке и добыче нефти и газа связана с использованием следующих активов: скважины, оборудование и прилегающие площади, установки по сбору и первичной переработке нефти, товарный парк и трубопроводы до магистральных нефтепроводов. Как правило, лицензии и прочие регулирующие документы устанавливают требования по ликвидации данных активов после окончания добычи. Данные требования обязывают Компанию производить ликвидацию скважин, демонтаж оборудования, рекультивацию земель и прочие действия. Оценка Компанией данных обязательств основывается на действующих требованиях законодательства или лицензий, а также фактических расходах по ликвидации данных активов и других необходимых действий. В настоящее время Компания не проводит значительных объемов бурения на морском шельфе, в связи чем могли бы возникнуть обязательства, связанные с выбытием активов, относящихся к разведке и добыче нефти и газа.
- Нефтепереработка и сбыт – Данный сегмент деятельности включает в себя переработку нефти, реализацию через морские терминалы и прочие пункты сбыта, розничную реализацию.

Деятельность Компании по нефтепереработке связана с использованием нефтехимических производственных комплексов. Данные производственные комплексы используются Компанией на протяжении нескольких десятилетий. Руководство Компании полагает, что с учетом специфики срок полезного использования данных комплексов определить невозможно, несмотря на то, что некоторые компоненты таких комплексов и оборудование имеют определенные сроки полезного использования.

Руководство Компании полагает, что в настоящее время законодательство и регулирующие документы не устанавливают требований в отношении обязательств, связанных с выбытием таких производственных комплексов. В связи с этим у Компании не существует установленных законодательных или договорных обязательств, связанных с выбытием данных активов.

Компания использует морские и прочие сбытовые терминалы, включая розничную сеть, в соответствии с нормативными документами органов местного самоуправления и договорами лизинга. Данные документы, как правило, устанавливают требования по ликвидации последствий от использования данных активов, включая демонтаж оборудования, рекультивацию земель и т.п. Оценка потенциальных обязательств, связанных с выбытием активов, учитывает вышеуказанные требования. Несмотря на то, что в данном сегменте практически не проводились действия по ликвидации последствий использования указанных активов, оценки Компанией потенциальных обязательств основаны на достоверных данных и обоснованных допущениях.

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

В 2002 г. Компания дополнительно включила 9,4 миллиона долларов США данного резерва в состав истощения, износа и амортизации.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Обязательства, связанные с выбытием активов (продолжение)

Изменение обязательств, связанных с выбытием активов, выглядит следующим образом (тыс. долл. США):

Обязательства, связанные с выбытием активов, на 31 декабря 2002 г.	140 591
Накопленный эффект от применения SFAS № 143 на 1 января 2003 г.	(41 790)
Признание дополнительных обязательств по новым скважинам	16 770
Прирост обязательства	10 917
	<hr/>
Обязательства, связанные с выбытием активов, на 31 декабря 2003 г.	<u>126 488</u>

20. Доля прочих акционеров в дочерних предприятиях

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

Компания	2003		2002	
	Доли меньшинства	Доли меньшинства в чистых активах	Доли меньшинства	Доли меньшинства в чистых активах
	%		%	
ОАО "НК "Роснефть-Пурнефтегаз"	16,91	158 132	16,91	154 859
ОАО "НК "Роснефть-Сахалинморнефтегаз"	36,66	231 242	36,66	224 389
ОАО "НК "Роснефть -Краснодарнефтегаз"	48,94	84 686	48,94	75 385
ОАО "НК "Роснефть-Ставропольнефтегаз"	28,05	23 048	28,05	21 650
ОАО "НК "Роснефть-Туапсенефтепродукт"	62,00	114 839	62,00	101 985
ОАО "НК "Роснефть-Комсомольский НПЗ"	22,69	12 063	22,64	12 065
ОАО "НК "Роснефть-Туапсинский НПЗ"	60,47	29 711	60,50	22 940
Прочие		135 385		143 658
Итого		<u>789 106</u>		<u>756 931</u>

21. Выручка от реализации

Выручка от реализации нефти и газа включает в себя акциз на газ в сумме 5,235 млн. долларов США и экспортную пошлину в сумме 271,863 млн. долларов США за 12 месяцев 2003 г. и акцизы на газ в сумме 3,307 млн. долларов США и экспортную пошлину в сумме 146,806 млн. долларов США за 2002 г. Выручка от реализации нефтепродуктов и услуг по переработке нефти включает в себя акцизы в сумме 24,813 млн. долларов США и экспортную пошлину в сумме 133,522 млн. долларов США за 12 мес. 2003 г. и акцизы в сумме 35,928 млн. долларов США и экспортную пошлину в сумме 95,673 млн. долларов США за 2002 г. Выручка от реализации вспомогательных услуг и прочая реализация включают в себя экспортную пошлину в сумме 0,162 млн. долларов США за 12 месяцев 2003 г. и экспортную пошлину в сумме 0,178 млн. долларов США за 12 месяцев 2002 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Налог на прибыль

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

	2003	2002
Начисленный налог на прибыль	244 276	211 000
Отложенный налог на прибыль	(43 291)	(40 539)
Итого налог на прибыль	200 985	170 461

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

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

	2003	2002
Отложенный актив по налогу на прибыль, возникший в результате налогового эффекта по следующим статьям:		
Обязательства, связанные с выбытием активов	30 158	33 742
Основные средства	53 928	38 813
Дебиторская задолженность	15 440	9 484
Кредиторская задолженность	–	5 445
Обесценение товарно-материальных запасов	5 771	5 094
Долгосрочные финансовые вложения	2 592	1 518
Краткосрочные финансовые вложения	2 673	31
	110 562	94 127
Резерв под отложенный актив по налогу на прибыль	(67 242)	(58 866)
Отложенный актив по налогу на прибыль	43 320	35 261
Отложенное обязательство по налогу на прибыль, возникшее в результате налогового эффекта по следующим статьям:		
Долгосрочная задолженность	(7 492)	–
Основные средства и прочее	(67 045)	(93 788)
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	(74 537)	(93 788)
Чистое отложенное обязательство по налогу на прибыль	(31 217)	(58 527)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Налог на прибыль (продолжение)

Классификация отложенного налога:

	2003	2002
Отложенные налоговые активы - текущие	23 494	–
Отложенные налоговые активы - долгосрочные	19 826	35 261
Задолженность по отложенным налогам – текущая	3 579	–
Задолженность по отложенным налогам - долгосрочная	70 958	93 788

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

	2003	2002
Налогооблагаемая прибыль	589 422	515 656
Ставка налога на прибыль	24,00%	24,00%
Расчётный налог на прибыль	141 461	123 757
Добавить (исключить) влияние следующих факторов:		
Участие в прибыли зависимых предприятий	70	487
Изменение величины резерва под отложенный актив по налогу на прибыль	8 376	(4 808)
Постоянные разницы, возникающие вследствие:		
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, нетто	70 037	48 889
Убыток прошлых лет	(774)	(2 417)
Курсовые разницы	(15 782)	7 905
Прочие	(2 403)	(3 352)
Налог на прибыль	200 985	170 461

23. Условные обязательства и возможные убытки**Программы по разработке месторождений, геологоразведке и переоснащению перерабатывающих и сбытовых предприятий**

Компания и ее подразделения вовлечены в программы по разработке месторождений и геологоразведке, а также по переоснащению перерабатывающих и сбытовых предприятий. Руководство оценивает общую сумму расходов в 2004 г. в 489,8 млн. долларов США (неаудированные данные) для добывающих и геологоразведочных подразделений и 125,2 млн. долларов США (неаудированные данные) для перерабатывающих и сбытовых подразделений. В зависимости от складывающейся ситуации на рынке фактические расходы могут отличаться от вышеприведенных оценок.

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

23. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

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

Компания осуществляет совместно с ОАО «Газпромом» паритетное финансирование проекта «Приразломное» в соответствии с ежегодно утверждаемыми планами работ через ЗАО «Севморнефтегаз» (см. Примечание 10). Общая стоимость работ по выходу на проектную мощность в 2006 г. составляет 900,09 млн. долларов США, из них доля Компании составляет 463,92 млн. долларов США. В настоящее время идут переговоры о привлечении проектного финансирования, осуществляемого банками, для замены финансирования Компанией.

Налогообложение

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

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

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

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

Вопросы защиты окружающей среды

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

Пенсионное обеспечение

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

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

23. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

Пенсионное обеспечение (продолжение)

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

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

В 2003 и 2002 гг. Компания перечислила в Пенсионный Фонд 17,1 млн. долларов США и 8,2 млн. долларов США соответственно.

Страхование

Компания осуществляет страхование своих активов, используя страховые схемы с участием своих дочерних предприятий, которые, в свою очередь, перестраховываются в крупных западных компаниях. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. сумма страхового обеспечения по указанным активам составила 2 264 млн. долларов США и 925 млн. долларов США соответственно.

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

Объекты социальной сферы

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

Расходы Компании социального характера составили 80,55 млн. долларов США и 55,49 млн. долларов США в 2003 и 2002 гг. соответственно.

Расходы на благотворительность

Расходы на благотворительность производились в различных регионах России, в которых Компания осуществляет деятельность, и составили 53 млн. долларов США и 77 млн. долларов США за 2003 и 2002 гг., соответственно. Расходы на благотворительность учтены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих расходов.

Гарантии и возмещения

По состоянию на 31 декабря 2003 г. Компания предоставила ряд гарантий дочерним предприятиям и третьим лицам. Ряд гарантий были выданы «Роснефтью» за дочерние предприятия в качестве обеспечения полученных ими кредитов банков, включенных в прилагаемую консолидированную финансовую отчетность. В соответствии с заключенными договорами Компания принимает обязательство перед банком по первому требованию исполнить гарантированные обязательства и уплатить банку любую сумму неуплаченных гарантированных обязательств, включая проценты, причитающиеся от заемщика банку.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)**Гарантии и возмещения (продолжение)**

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

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

Максимальная сумма возможных платежей в соответствии с выданными гарантиями составляет 229 млн. долларов США. Гарантии, выданные Компанией, включают в себя:

Название банка (бенефициара)	Имя заемщика	Максимально возможная сумма платежа	Сумма непогашенной задолженности по основному долгу на 31 декабря 2003 г.
ЕБРР	ОАО "НК "Роснефть- Сахалинморнефтегаз"	90 000	59 200
Министерство финансов РФ (через МБРР)	ОАО "НК "Роснефть- Пурнефтегаз"	75 070	34 647
Министерство финансов РФ (через ЕБРР)	ОАО "НК "Роснефть- Пурнефтегаз"	50 361	20 984
Международный Московский Банк	ЗАО «РН-Лизинг»	10 000	10 000
ВБРР	ОАО «Бошняковский угольный разрез»	2 540	2 540
ABN AMRO	"Роснефть Америка"	700	700
Всего		228 671	128 071

Поскольку гарантии выданы за консолидируемые компании (за исключением ЗАО «РН-Лизинг»), обязательства и платежи, связанные с данными гарантиями, включены в консолидированную отчетность Компании. Как описано в Примечании 10, Компания обязалась возместить убытки ONGC при определенных условиях.

Судебные разбирательства

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

Судебные разбирательства (продолжение)

Ранее в феврале 2003 г. ОАО «Северная нефть» подписало дополнение к лицензионному соглашению о реструктуризации задолженности по платежам на социально-экономическое развитие НАО. Судебное заседание по данному делу назначено на 23 июня 2004 г. По мнению юристов Компании, перспективы разрешения ситуации в пользу ОАО «Северная нефть» являются хорошими.

Лицензионные соглашения

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

Прочие условные обязательства

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

24. Информация о производственных сегментах

Ниже приводится информация о производственных сегментах деятельности Компании за 12 месяцев 2003 и 2002 гг. в соответствии с требованиями SFAS № 131 "Раскрытие данных о сегментах деятельности предприятия и связанной с ней информации". Компания определяет производственные сегменты на основании характера их деятельности. Результаты работы сегментов, отвечающих за основные направления деятельности, регулярно анализируются Руководством Компании. Сегмент геологоразведки и добычи занимается разведкой, освоением месторождений и добычей нефти и природного газа. Сегмент переработки, маркетинга и сбыта занимается переработкой нефти и другого углеводородного сырья в нефтепродукты, а также закупками, реализацией и транспортировкой сырой нефти и нефтепродуктов. К сегменту корпоративных финансов и прочих видов деятельности отнесены банковские и финансовые услуги, услуги по бурению, доходы от сдачи в аренду судов, услуги по разработке программного обеспечения и прочие виды деятельности. В основном вся деятельность Компании осуществляется на территории Российской Федерации. Также географические регионы в Российской Федерации имеют по существу похожие экономические и нормативные условия. В связи с этим, Компания не раскрывает отдельно географические сегменты.

Основные аспекты учётной политики применительно к каждому из сегментов соответствуют учётной политике, установленной в российском бухгалтерском учете и применявшейся в скорректированном виде при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Операции по реализации товаров и услуг между сегментами осуществляются по ценам, согласованным между Компанией и ее дочерними предприятиями. Дебиторская задолженность по операциям между сегментами имеет характер обычной задолженности по торговым операциям. Компания распределяет свои активы, доходы и расходы по производственным сегментам в зависимости от доли выручки, относящейся к данному виду деятельности. Компания и ее дочерние общества в основном осуществляют свою деятельность в Российской Федерации. Выручка Компании от экспорта сырой нефти составила 1 564 млн. долларов и 1 126 млн. долларов США в 2003 и 2002 гг., соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Информация о производственных сегментах (продолжение)

Показатели производственных сегментов за 2003 г.:

	Геолого-разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Финансы и прочие виды деятельности	Сводные данные
Выручка	2 361 274	1 751 344	452 231	4 564 849
За вычетом внутрисегментных операций	(513 427)	(109 055)	(301 335)	(923 817)
Выручка, поступившая от внешних потребителей	1 847 847	1 642 289	150 896	3 641 032
Операционная прибыль	285 585	374 225	58 774	718 584
Процентные доходы	10 601	15 013	47 407	73 021
Процентные расходы	(43 998)	(38 608)	(27 450)	(110 056)
Доля в убытках зависимых предприятий	(293)	–	–	(293)
Износ, амортизация и истощение запасов	(246 460)	(43 712)	(11 889)	(302 061)
Налог на прибыль	(87 761)	(98 336)	(14 888)	(200 985)
Вложения, учитываемые по методу участия в капитале	124 752	–	–	124 752
Капитальные вложения и приобретения	(1 356 809)	(265 114)	(21 470)	(1 643 393)
Итого активов	3 746 249	2 415 230	635 927	6 797 406

Показатели производственных сегментов за 2002 г.:

	Геолого-разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Финансы и прочие виды деятельности	Сводные данные
Выручка	2 003 947	1 397 547	194 187	3 595 681
За вычетом внутрисегментных операций	(399 356)	(153 431)	(82 448)	(635 235)
Выручка, поступившая от внешних потребителей	1 604 591	1 244 116	111 739	2 960 446
Операционная прибыль	169 304	497 352	27 979	694 635
Процентные доходы	15 416	13 043	20 423	48 882
Процентные расходы	(38 914)	(30 183)	(13 165)	(82 262)
Доля в убытках зависимых предприятий	(2 030)	–	–	(2 030)
Износ, амортизация и истощение запасов	(230 201)	(47 786)	(4 423)	(282 410)
Налог на прибыль	(68 514)	(76 074)	(25 873)	(170 461)
Вложения, учитываемые по методу участия в капитале	237 757	–	–	237 757
Капитальные вложения	(242 510)	(135 128)	(9 764)	(387 402)
Итого активов	3 481 670	1 189 204	523 027	5 193 901

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов и управление кредитными рисками

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

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

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

26. События после отчетной даты

В 2004 г. Компания увеличила свою долю в ЗАО «Сахалинские проекты» с 75% до 100 %.

Банковские кредиты

В январе 2004 г. Компания произвела выборку 50 млн. долларов США по краткосрочному кредитному договору, заключенному в 2003 г. с одним из российских банков.

В мае 2004 г. Компания заключила долгосрочный кредитный договор на сумму 500 млн. долларов США с консорциумом международных банков, в рамках которого по состоянию на 15 июня 2004 г. привлечено 265 млн. долларов США, из которых 150 млн. долларов США направлено на погашение кредита в 150 млн. долларов США, привлеченного в марте 2004 г.

В марте 2004 г. произведено досрочное погашение долгосрочного кредита одного из международных банков на сумму 59,3 млн. долларов США.

В период с 1 января по 15 июня 2004 г. Компания произвела плановые погашения части задолженности по долгосрочным кредитам международных банков на общую сумму 117,2 млн. долларов США.

Выданные поручительства

28 апреля 2004 г. Компания заключила договор поручительства с одним из российских банков под кредитную линию с лимитом в сумме 57 млн. долларов, открытую для ЗАО «Севморнефтегаз» (см. Примечание 10).

Предъявленные штрафы и пени

В апреле 2004 г. в соответствии с решением Межрегиональной инспекции РФ по крупнейшим налогоплательщикам дочернее предприятие Компании должно уплатить в бюджет налогов, пени и штрафов в сумме 57,6 млн. долларов США (или 1 698 млн. рублей по курсу на конец отчетного периода). По данному решению была направлена жалоба в вышестоящую организацию. По мнению юристов Компании, после рассмотрения жалобы сумма предъявленных налогов, пеней и штрафов может уменьшиться до 26,8 млн. долларов США (или 790 млн. рублей по курсу на конец отчетного периода).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Капитализированные затраты, связанные с добычей нефти и газа

	2003	2002
Доказанные запасы нефти и газа	5 509 199	4 456 649
Недоказанные запасы нефти и газа	242 945	–
Накопленная амортизация, износ, истощение и оценочные резервы	(2 519 883)	(2 393 484)
Чистые капитализированные затраты	3 232 261	2 063 165

Доля Компании в капитализированных затратах компаний, консолидируемых по методу долевого участия в капитале, в течение 2003 и 2002 гг. была незначительной.

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

	2003	2002
Затраты на приобретение запасов нефти и газа	698 962	10 452
Затраты на геологоразведочные работы	18 470	6 517
Затраты на разработку	536 399	433 027
Итого затраты	1 253 831	449 996

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

Доля Компании в затратах, связанных с приобретением, разведкой и освоением запасов нефти и газа, компаний, консолидированных по методу вложения капитала, на 31 декабря 2003 г. составляет:

- 25,715 млн. долларов США по компании «Полярное сияние»
- 4,750 млн. долларов США по компании «Севморнефтегаз»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Результаты деятельности, связанной с добычей нефти и газа

	2003	2002
Доходы		
Выручка от реализации	1 714 315	1 395 384
Передача нефти	133 532	209 207
Итого доходов	1 847 847	1 604 591
Затраты на добычу (не включая налоги)	354 818	353 081
Затраты на геологоразведочные работы	18 470	6 517
Износ, истощение и амортизация	246 460	230 201
Налоги, кроме налога на прибыль	540 812	403 242
Налог на прибыль	87 761	68 514
Результаты деятельности по добыче нефти и газа	599 526	543 036

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

Информация об объемах запасов

Доказанные запасы представляют собой расчетные объемы запасов нефти и газа, которые по данным геологических и инженерных исследований с достаточной долей вероятности будут извлечены из определенных месторождений в будущих периодах при существующих экономических и производственных условиях. Доказанные запасы также включают дополнительные объемы запасов нефти и газа, которые будут извлечены после окончания сроков действия лицензионных соглашений или возникнут в результате проведения вторичных или третичных процессов добычи, еще не опробованных или не проверенных на их экономическую выгоду. Доказанные разрабатываемые запасы представляют собой объемы нефти и газа, которые предполагается извлечь из существующих скважин при помощи существующего оборудования и путем применения существующих методов добычи. В результате специфической отраслевой специфики и ограниченного характера данных по месторождениям, оценки запасов могут изменяться по мере поступления дополнительной информации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа (аудит данной информации не проводился) (продолжение)*Информация об объемах запасов (продолжение)*

Объемы чистых расчетных доказанных запасов нефти и газа Компании, а также их изменения за годы, окончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., представлены в следующей таблице :

	2003	2002
	<i>тыс. барр.</i>	<i>тыс. барр.</i>
Запасы на начало года, за вычетом доли меньшинства	2 735 599	2 188 279
Увеличение запасов и пересмотр предыдущих оценок	(241 632)	659 614
Приобретение новых запасов	375 127	–
Добыча	(123 209)	(112 294)
Запасы на конец года, за вычетом доли меньшинства	2 745 885	2 735 599
Доказанные разрабатываемые запасы, за вычетом доли меньшинства	1 841 547	1 802 978
Общие доказанные запасы, включая долю меньшинства	3 336 293	3 316 723

Доля ОАО «НК Роснефть» в объемах расчетных доказанных запасов нефти и газа компаний, консолидированных по методу вложения капитала, на 31 декабря 2003 г. составляет:

- 44 450 тыс. баррелей в компании «Полярное сияние»
- 54 853 тыс. баррелей в компании «Севморнефтегаз»

Увеличение добычи связано в основном с приобретением ОАО «Северная нефть» (см. Примечание 5). По оценкам Руководства Компании годовой объем добычи ОАО «Северная нефть» достигнет в 2007 г. 46,0 млн. баррелей, что составляет 35% текущей добычи Компании.

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

Стандартизированная оценка дисконтированных будущих чистых потоков денежных средств, связанных с вышеуказанными запасами нефти и газа, рассчитывается в соответствии с требованиями SFAS № 69. Расчетные будущие поступления денежных средств от добычи нефти и газа рассчитываются на основе применения цен на нефть и газ на конец года к объемам чистых расчетных доказанных запасов на конец года. Изменения цен в будущем ограничиваются изменениями, оговоренными в договорах, действовавших на конец каждого отчетного периода. Будущие затраты на разработку и добычу представляют собой расчетные будущие затраты, необходимые для разработки и добычи расчетных доказанных запасов на конец года на основе индекса цен на конец года и при допущении, что в будущем будут существовать те же экономические условия, которые действовали на конец года. Предполагаемые суммы налога на прибыль будущих периодов рассчитываются путем применения налоговых ставок, действовавших на конец отчетного периода. Эти ставки отражают разрешенные вычеты из налогооблагаемой прибыли и налоговые кредиты и применяются к расчетным будущим чистым денежным потокам до налогообложения (за вычетом базы налогообложения соответствующих активов). Дисконтированные будущие чистые денежные потоки рассчитываются с использованием 10,0%-ного коэффициента дисконтирования. Дисконтирование требует последовательных ежегодных оценок расходов будущих периодов, в течение которых будут извлечены указанные запасы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

	2003	2002
Поступление денежных средств будущих периодов	51 707 953	50 586 019
Затраты будущих периодов на освоение и добычу	(28 946 614)	(30 296 722)
Налог на прибыль будущих периодов	(5 643 613)	(3 666 991)
Чистые денежные потоки будущих периодов	17 117 726	16 622 306
Дисконт по расчетным срокам денежных потоков	(11 592 957)	(12 139 107)
Чистые дисконтированные денежные потоки будущих периодов	5 524 769	4 483 199

Основные причины изменений в стандартизированной оценке чистых дисконтированных денежных потоков будущих периодов

	2003	2002
Дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств на начало года	4 483 199	1 998 581
Реализация и передача добытых нефти и газа за вычетом себестоимости и налогов, за исключением налога на прибыль	(952 217)	(848 268)
Изменение стоимостных оценок	1 070 657	2 108 193
Изменение будущих затрат на освоение	(477 636)	(749 284)
Затраты на освоение за период	536 399	433 027
Пересмотр предыдущих данных о запасах	(759 046)	2 552 383
Чистое изменение налога на прибыль	422 822	407 001
Увеличение дисконта	448 320	313 656
Покупка новых месторождений	1 036 805	–
Прочие	(284 534)	(1 732 090)
Дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств на конец года	5 524 769	4 483 199

Дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств на конец года не включает в себя долю прочих (миноритарных) акционеров в размере 1 271,3 млн. долларов США на конец 2003 г.