



## **ОАО «ЛУКОЙЛ»**

**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная  
в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета США,  
за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 г.  
(неаудированные данные)**

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

## Отчет независимых бухгалтеров по обзору финансовой отчетности

Членам Совета Директоров ОАО «ЛУКОЙЛ»

Мы провели обзор прилагаемого консолидированного баланса ОАО «ЛУКОЙЛ» и его дочерних компаний по состоянию на 31 марта 2004 г., соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках и отчетов о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг., в соответствии с требованиями Стандартов предоставления услуг по бухгалтерскому учету и проведению обзоров, опубликованных Американским обществом дипломированных бухгалтеров. Вся информация, содержащаяся в данной консолидированной финансовой отчетности, представлена руководством ОАО «ЛУКОЙЛ».

Обзор предполагает, главным образом, проведение собеседований с сотрудниками компании и применение аналитических процедур к данным финансовой отчетности. По своему объему обзор значительно меньше аудиторской проверки, проводимой в соответствии с общепринятыми стандартами аудита, целью которой является выражение мнения в отношении финансовой отчетности в целом. Соответственно, мы не выражаем такого мнения.

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

KPMG Limited

КПМГ Лимитед  
Москва, Российская Федерация  
25 июня 2004 года

**ОАО «ЛУКОЙЛ»**

**Консолидированные балансы**

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

	Примечание	31 марта 2004 (неаудированные данные)	31 декабря 2003
<b>Активы</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	1 134	1 435
Краткосрочные финансовые вложения		654	251
Дебиторская задолженность и векселя к получению за минусом резерва по сомнительным долгам	7	3 904	3 790
Запасы		1 286	1 243
Расходы будущих периодов и предоплата по налогам		946	818
Прочие оборотные активы		474	334
Активы для продажи	8	-	52
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>8 398</b>	<b>7 923</b>
Финансовые вложения		674	594
Основные средства		17 356	16 859
Долгосрочные активы по отложенному налогу на прибыль		116	117
Нематериальные активы и деловая репутация		527	523
Прочие внеоборотные активы		693	558
<b>Итого активы</b>		<b>27 764</b>	<b>26 574</b>
<b>Обязательства и акционерный капитал</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность		1 537	1 564
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	9	1 472	1 412
Клиентские депозиты и прочие заимствования дочерних банков		893	1 007
Обязательства по уплате налогов		1 051	943
Прочие краткосрочные обязательства		293	345
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>5 246</b>	<b>5 271</b>
Долгосрочные кредиты и займы	10	2 690	2 392
Долгосрочные обязательства по отложенному налогу на прибыль		536	497
Обязательства, связанные с окончанием срока полезного использования активов		264	210
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		279	249
Доля миноритарных акционеров в капитале дочерних компаний		499	483
<b>Итого обязательства</b>		<b>9 514</b>	<b>9 102</b>
<b>Акционерный капитал</b>			
Обыкновенные акции	13	15	15
Собственные акции, выкупленные у акционеров, по стоимости приобретения		(521)	(435)
Добавочный капитал		3 564	3 522
Нераспределенная прибыль		15 190	14 371
Прочая накопленная совокупная прибыль (убыток)		2	(1)
<b>Итого акционерный капитал</b>		<b>18 250</b>	<b>17 472</b>
<b>Итого обязательства и акционерный капитал</b>		<b>27 764</b>	<b>26 574</b>



Президент ОАО «ЛУКОЙЛ»  
Алекперов В.Ю.



Главный бухгалтер ОАО «ЛУКОЙЛ»  
Хоба Л.Н.

**ОАО «ЛУКОЙЛ»**

**Консолидированные отчеты о прибылях и убытках**

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

	Примечание	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2004 (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2003 (неаудированные данные)
<b>Выручка</b>			
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины)	17	6 512	5 056
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия		70	42
<b>Итого выручка</b>		<b>6 582</b>	<b>5 098</b>
<b>Затраты и прочие расходы</b>			
Операционные расходы		(660)	(668)
Стоимость приобретенной нефти, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии		(1 827)	(1 279)
Транспортные расходы		(649)	(436)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		(471)	(329)
Износ и амортизация		(248)	(229)
Налоги (кроме налога на прибыль)		(740)	(610)
Акцизы и экспортные пошлины		(857)	(541)
Затраты на геологоразведочные работы		(30)	(26)
Убыток от выбытия и снижения стоимости активов		(25)	(40)
<b>Прибыль от основной деятельности</b>		<b>1 075</b>	<b>940</b>
Расходы по процентам		(68)	(62)
Доходы по процентам и дивидендам		42	16
Прибыли по курсовым разницам		59	33
Прочие внеоперационные доходы		46	36
Доля миноритарных акционеров		(16)	(7)
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>1 138</b>	<b>956</b>
Текущий налог на прибыль		(311)	(270)
Отложенный налог на прибыль		(8)	2
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	5	<b>(319)</b>	<b>(268)</b>
<b>Прибыль до накопленного эффекта от изменения в учетной политике</b>		<b>819</b>	<b>688</b>
Накопленный эффект от изменения в учетной политике за вычетом налога на прибыль	2	-	132
<b>Чистая прибыль</b>		<b>819</b>	<b>820</b>

Прибыль на одну обыкновенную акцию  
(в долларах США)

**Прибыль до накопленного эффекта от изменения в учетной политике**

Базовая прибыль	13	1,00	0,84
Разводненная прибыль	13	0,99	0,83
<b>Чистая прибыль</b>			
Базовая прибыль	13	1,00	1,00
Разводненная прибыль	13	0,99	0,99

**ОАО «ЛУКОЙЛ»**

**Консолидированные отчеты о движении денежных средств**

(в миллионах долларов США)

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2004 (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2003 (неаудированные данные)
<b>Примечание</b>		
<b>Движение денежных средств от основной деятельности</b>		
<b>Чистая прибыль</b>	<b>819</b>	<b>820</b>
Корректировки по неденежным операциям:		
Накопленный эффект от изменения в учетной политике, за вычетом налога на прибыль	-	(132)
Износ и амортизация	248	229
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	(65)	(42)
Убыток от выбытия и снижения стоимости активов	25	40
Отложенный налог на прибыль	8	(2)
Неденежная (прибыль) убыток по курсовым разницам	(15)	3
Неденежные операции в инвестиционной деятельности	(3)	(4)
Прочие, нетто	(83)	(47)
Изменения в активах и обязательствах, относящихся к основной деятельности:		
Дебиторская задолженность и векселя к получению	(175)	(448)
Краткосрочные кредиты, выданные дочерними банками	60	(15)
Изменение задолженности по краткосрочным заимствованиям дочерних банков	(155)	(64)
Запасы	(43)	(89)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(27)	58
Обязательства по уплате налога на прибыль и прочих налогов	108	263
Прочие краткосрочные активы и обязательства	(293)	24
<b>Чистые денежные средства, полученные от основной деятельности</b>	<b>409</b>	<b>594</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Капитальные затраты	(737)	(550)
Поступления от реализации основных средств	59	4
Приобретение финансовых вложений	(399)	(186)
Поступления от реализации финансовых вложений	64	83
Авансы и займы на приобретение компаний и миноритарных долей	-	(241)
Приобретение компаний, без учета приобретенных денежных средств	-	(10)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(1 013)</b>	<b>(900)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Изменение задолженности по краткосрочным кредитам и займам	162	22
Поступления от выпуска долгосрочных долговых обязательств	419	266
Погашение долгосрочных обязательств	(248)	(222)
Дивиденды выплаченные	(6)	(6)
Выкуп собственных акций	(310)	(19)
Поступления от продажи собственных акций	266	-
Прочие, нетто	(1)	(3)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<b>282</b>	<b>38</b>
<b>Влияние изменений обменных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов</b>		
	21	5
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(301)</b>	<b>(263)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 435	1 252
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>1 134</b>	<b>989</b>
Дополнительная информация о движении денежных средств:		
Проценты выплаченные	58	50
Налог на прибыль уплаченный	323	176

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

### Примечание 1. Основные принципы представления финансовой отчетности

Представленная промежуточная консолидированная финансовая отчетность ОАО «ЛУКОЙЛ» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (вместе «Группа») и примечания к ней являются неаудированными, за исключением баланса по состоянию на 31 декабря 2003 г. По мнению руководства Компании, информация, приведенная в промежуточной финансовой отчетности, включает все корректировки и пояснения, необходимые для достоверного отражения результатов деятельности Группы, ее финансового состояния и движения денежных потоков за представленные периоды. Данные корректировки являются стандартными и повторяются в каждом отчетном периоде.

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с общепринятыми в США принципами бухгалтерского учета (ОПБУ США). Некоторые примечания к отчетности были опущены, а часть информации была представлена в сжатом виде, поэтому представленная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2003 г. Промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с учетной политикой, примененной и раскрытой в консолидированной финансовой отчетности за 2003 г., за исключением авансов, выданных на приобретение основных средств, порядок отражения которых был изменен в отчетном периоде. В предыдущих периодах указанные авансы были включены в состав прочих внеоборотных активов. В настоящий момент Группа классифицирует их как основные средства. Авансы по состоянию на конец 2003 г. в сумме 220 млн долл. США были переклассифицированы для соответствия представленным данным отчетного периода.

Результаты деятельности за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 г., не обязательно должны характеризовать ожидаемые финансовые результаты за 2004 г.

#### *Пересчет иностранной валюты*

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

В отношении хозяйственных операций в Российской Федерации, в странах, подверженных гиперинфляции, а также в отношении операций, для которых доллар США является функциональной валютой, денежные активы и обязательства были пересчитаны в доллары США по курсу на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства были пересчитаны по историческому курсу. Данные о доходах, расходах и движении денежных средств пересчитывались по курсам, приближенным к фактическим курсам, действовавшим на дату совершения конкретных операций. Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникшие в результате такого пересчета статей отчетности в доллары США, включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

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

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

По состоянию на 31 марта 2004 и 31 декабря 2003 гг. валютный курс, использованный для целей пересчета, составлял 28,49 и 29,45 рублей за 1 доллар США соответственно.

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

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

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

С 1 января 2003 г. Группа применяет Положение о стандартах финансового учета № 143 «Учет обязательств, связанных с окончанием срока полезного использования активов», которое применяется к законодательно установленным обязательствам, связанным с окончанием срока полезного использования активов. Накопленный эффект от данного изменения увеличил чистую прибыль за 2003 г. на 132 млн долл. США (за вычетом налога на прибыль в сумме 46 млн долл. США).

### **Примечание 3. Новые стандарты учета**

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

Применение Интерпретации № 46 R в течение периода, закончившегося 31 марта 2004 г., не оказало существенного влияния на финансовые результаты, финансовое состояние и потоки денежных средств Группы.

### **Примечание 4. Учет прав на геологоразведку и добычу полезных ископаемых**

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

В случае если Комитет окончательно решит, что в соответствии с требованиями Положений №№ 141 и 142 нефтегазовые компании должны классифицировать стоимость прав на геологоразведку и добычу полезных ископаемых как нематериальные активы, суммы, которые должны быть переклассифицированы в балансе из состава основных средств нефтедобычи, не должны превысить 225 млн долл. США и 226 млн долл. США, по остаточной стоимости, по состоянию на 31 марта 2004 и 31 декабря 2003 гг. соответственно. Руководство Группы считает, что эта переклассификация не будет иметь эффекта на активы, капитал и потоки денежных средств Группы, также она не окажет никакого влияния на финансовые результаты Группы, поскольку стоимость этих активов должна будет продолжать амортизироваться в соответствии с требованиями Положения о стандартах финансового учета № 19 «Учет и отчетность компаний нефтегазовой промышленности».

**Примечание 4. Учет прав на геологоразведку и добычу полезных ископаемых (продолжение)**

На суммы, которые возможно будут переклассифицированы, окажет влияние окончательное решение Комитета. Окончательная сумма переклассификации и влияние на финансовую отчетность Группы могут существенно отличаться от текущей оценки руководством.

**Примечание 5. Налог на прибыль**

В течение периодов, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг., суммарная ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляла 24%.

**Примечание 6. Денежные средства и их эквиваленты**

	По состоянию на 31 марта 2004	По состоянию на 31 декабря 2003
Денежные средства в рублях	166	258
Денежные средства в иностранной валюте	635	510
Денежные средства в дочерних банках в рублях	174	437
Денежные средства в дочерних банках в иностранной валюте	159	230
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1 134</b>	<b>1 435</b>

**Примечание 7. Дебиторская задолженность и векселя к получению**

	По состоянию на 31 марта 2004	По состоянию на 31 декабря 2003
Дебиторская задолженность и векселя к получению по торговым операциям (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 97 млн долл. США и 90 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2004 и 31 декабря 2003 гг. соответственно)	2 081	1 829
Текущая часть НДС и акциза к возмещению	1 087	1 085
Краткосрочные кредиты дочерних банков к получению (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 25 млн долл. США и 26 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2004 и 31 декабря 2003 гг. соответственно)	489	549
Прочая текущая дебиторская задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 57 млн долл. США и 63 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2004 и 31 декабря 2003 гг. соответственно)	247	327
<b>Итого дебиторская задолженность и векселя к получению</b>	<b>3 904</b>	<b>3 790</b>

**Примечание 8. Активы для продажи**

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

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

	По состоянию на 31 марта 2004	По состоянию на 31 декабря 2003
Краткосрочные кредиты и займы	1 168	1 001
Текущая часть долгосрочной задолженности	304	411
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности</b>	<b>1 472</b>	<b>1 412</b>

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

**Примечание 10. Долгосрочные кредиты и займы**

	По состоянию на 31 марта 2004	По состоянию на 31 декабря 2003
Долгосрочные кредиты и займы, полученные от сторонних организаций	2 510	2 322
Конвертируемые облигации в долларах США со ставкой 3,5% и сроком погашения в 2007 г.	369	366
Долгосрочные обязательства по аренде	115	115
Общая сумма задолженности по долгосрочным кредитам и займам	2 994	2 803
Текущая часть долгосрочной задолженности	(304)	(411)
<b>Итого задолженность по долгосрочным кредитам и займам</b>	<b>2 690</b>	<b>2 392</b>

**Долгосрочные кредиты и займы**

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

**Конвертируемые облигации в долларах США**

29 ноября 2002 г. одна из компаний Группы выпустила 350 000 3,5% конвертируемых облигаций номинальной стоимостью 1 000 долл. США каждая, обмениваемых на глобальные депозитарные расписки (далее – ГДР) из расчета 11,948 ГДР за облигацию, со сроком погашения 29 ноября 2007 г. Эти облигации могут конвертироваться в ГДР с 9 января 2003 г. до наступления срока их погашения. Каждая ГДР может быть обменена на четыре обыкновенные акции Компании. Облигации, не конвертированные на дату их погашения, должны быть погашены денежными средствами. По данным облигациям в момент наступления срока погашения сумма погашения составит 120,53% от номинальной стоимости. С определенными ограничениями компания Группы может погашать облигации денежными средствами до наступления срока их погашения, однако при этом она должна будет уплатить соответствующие штрафы за досрочное погашение. Балансовая стоимость облигаций будет увеличиваться до суммы погашения на соответствующую дату. Начисление увеличения до суммы погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

**Примечание 11. Совокупный доход**

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2004	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2003
Чистая прибыль	819	820
Прочая совокупная прибыль (убыток)		
Курсовая разница	3	(1)
<b>Совокупный доход</b>	<b>822</b>	<b>819</b>

**Примечание 12. Пенсионное обеспечение**

Расходы на пенсионное обеспечение представлены в приведенной ниже таблице.

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2004	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2003
Пенсии, заработанные в течение года	1	1
Процентные расходы	8	8
Минус расчетная рентабельность активов пенсионного плана	(2)	(2)
Амортизация предыдущих пенсионных отчислений	5	4
Актuarная прибыль	(1)	(1)
<b>Итого расходы</b>	<b>11</b>	<b>10</b>

**Примечание 13. Акционерный капитал****Обыкновенные акции**

	По состоянию на 31 марта 2004 (млн штук)	По состоянию на 31 декабря 2003 (млн штук)
Зарегистрировано и выпущено по номинальной стоимости 0,025 рубля за штуку	850	850
Акции у дочерних компаний, не входящие в акции в обращении	(5)	(5)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(28)	(26)
Акции в обращении	817	819

**Примечание 13. Акционерный капитал (продолжение)****Чистая прибыль на одну акцию**

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2004	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2003
Прибыль до суммарного эффекта от изменения в учетной политике	819	688
Накопленный эффект от изменения в учетной политике	-	132
Чистая прибыль, относящаяся к обыкновенным акциям	819	820
Плюс проценты по конвертируемым облигациям (за вычетом налога по действующей ставке):		
Конвертируемые облигации в долларах США со ставкой 1% годовых и сроком погашения в 2003 г.	-	5
Конвертируемые облигации в долларах США со ставкой 3,5% и сроком погашения в 2007 г.	7	7
<b>Итого разводненная прибыль до суммарного эффекта от изменения в учетной политике</b>	<b>826</b>	<b>700</b>
<b>Итого чистая разводненная прибыль</b>	<b>826</b>	<b>832</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (тысяч штук)	818 472	815 949
Плюс собственные акции для целей конвертирования облигаций (тысяч штук)	16 727	23 784
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, – при условии разводнения (тысяч штук)	835 199	839 733

**Примечание 14. Гарантии и поручительства**

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

	По состоянию на 31 марта 2004	По состоянию на 31 декабря 2003
Гарантии по задолженности зависимых компаний	719	718
Гарантии по задолженности третьих сторон	65	63
<b>Итого гарантии выданные</b>	<b>784</b>	<b>781</b>

Гарантии, выданные по задолженности зависимых компаний, относятся к займам, полученным данными компаниями для целей финансирования инвестиционных проектов, а также для общих корпоративных целей. Группа выдала данные гарантии для улучшения кредитной состоятельности зависимых компаний («ЛУКАРКО», ЗАО «Север-ТЭК» и ЗАО «ЛУКОЙЛ-Нефтегазстрой»). По условиям договоров гарантии, Группа должна осуществить платежи в полном размере сумм, приведенных в таблице выше, в случае получения уведомления, что зависимые компании не выполняют контрактные обязательства в установленные сроки. Группа не может предъявить требования по данным гарантиям каким-либо третьим сторонам, также обязательства зависимых компаний не обеспечены залогом. Одна из гарантий, выданных Группой, обеспечена акциями зависимой компании, находящимися в собственности Группы. Их балансовая стоимость по состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. составляла 14 млн долл. США и 8 млн долл. США соответственно. Остальные гарантии не обеспечены залогом. По состоянию на 31 марта 2004 г. вероятность того, что Группа должна будет платить по данным гарантиям, не существенна, поэтому никаких обязательств по выполнению данных гарантий не было отражено.

**Примечание 15. Операции со связанными сторонами**

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

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

Выручка от реализации нефти и нефтепродуктов связанным сторонам составила 19 млн долл. США и 28 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг. соответственно.

Выручка от прочей реализации связанным сторонам составила 11 млн долл. США и 17 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг. соответственно.

Приобретение нефти и нефтепродуктов от связанных сторон составило 194 млн долл. США и 91 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг. соответственно.

Связанными сторонами в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг., были оказаны строительные услуги на сумму 123 млн долл. США и 85 млн долл. США соответственно.

Связанными сторонами в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг., были оказаны страховые услуги на сумму 36 млн долл. США и 43 млн долл. США соответственно.

Прочие закупки от связанных сторон составили 13 млн долл. США и 8 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 и 2003 гг. соответственно.

Дебиторская задолженность связанных сторон перед Группой, включая кредиты и авансы, составляла 246 млн долл. США и 243 млн долл. США на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно. Задолженность Группы перед связанными сторонами составляла 135 млн долл. США и 128 млн долл. США на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. соответственно.

По состоянию на 31 марта 2004 г. и 31 декабря 2003 г. Правительство Российской Федерации являлось владельцем 8% обыкновенных акций Компании. Государство также владеет многими другими компаниями и промышленными предприятиями в России, контролирует их или имеет существенное влияние на их деятельность, что свидетельствует о значительной роли государства в экономике. Значительная часть основной деятельности Группы связана с компаниями, принадлежащими государству или контролируемым последним. Государство выступает крупным заказчиком и поставщиком в лице своих многочисленных зависимых и прочих связанных организаций. Руководство рассматривает данные коммерческие отношения как часть обычной основной деятельности в Российской Федерации и полагает, что в обозримом будущем они будут оставаться неизменными. Соответственно, информация о таких операциях не раскрывается в качестве операций со связанными сторонами.

**Примечание 16. Программа вознаграждения**

В течение 2003 г. Компания ввела в действие программу по вознаграждению для определенных членов руководства. Эта программа основана на росте курса обыкновенных акций Компании. Количество акций, предусмотренных данной программой составляет приблизительно 11 миллионов штук. Право на получение дохода от роста стоимости акций возникает в декабре 2006 г. В рамках данной программы, по состоянию на 31 марта 2004 г., компания Группы приобрела приблизительно 11 миллионов собственных акций за 264 млн долл. США. По состоянию на 31 марта 2004 г., Группа начислила обязательство по данной программе в сумме 20 млн долл. США и отразила расход за три месяца, закончившихся 31 марта 2004 г., в сумме 17 млн долл. США.

**Примечание 17. Сегментная информация**

Ниже представлена информация о производственных и географических сегментах деятельности Группы за периоды, закончившиеся 31 марта 2004 и 2003 гг., в соответствии с Положением № 131 «Раскрытие данных о сегментах деятельности предприятия и связанной с ней информации».

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

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

**Сегменты основной деятельности**

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2004 г.

	Разведка и добыча	Переработка, торговля и сбыт	Нефтехимия	Прочие	Исключения	Итого
Выручка от реализации						
Сторонние организации	432	5 773	296	11	-	6 512
Межсегментная деятельность	1 730	85	2	13	(1 830)	-
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>2 162</b>	<b>5 858</b>	<b>298</b>	<b>24</b>	<b>(1 830)</b>	<b>6 512</b>
Операционные расходы и общая стоимость закупок	632	3 434	240	8	(1 827)	2 487
Износ и амортизация	157	88	1	2	-	248
Расходы по процентам	10	38	1	25	(6)	68
Налог на прибыль	117	189	3	10	-	319
Чистая прибыль	286	491	30	10	2	819
<b>Итого активы</b>	<b>16 358</b>	<b>15 126</b>	<b>308</b>	<b>1 884</b>	<b>(5 912)</b>	<b>27 764</b>
Капитальные затраты	508	240	8	5	-	761

## Примечание 17. Сегментная информация (продолжение)

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2003 г.

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

*Географические сегменты*

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2004	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2003
Реализация нефти на территории России	68	51
Экспорт нефти и реализация нефти зарубежными дочерними компаниями	2 257	1 639
Реализация нефтепродуктов на территории России	856	839
Экспорт нефтепродуктов и реализация нефтепродуктов зарубежными дочерними компаниями	2 698	2 077
Реализация нефтехимии в России	72	35
Экспорт нефтехимии и реализация нефтехимии зарубежными дочерними компаниями	219	160
Прочая реализация на территории России	191	153
Прочая реализация на экспорт и прочая реализация зарубежными дочерними компаниями	151	102
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>6 512</b>	<b>5 056</b>

## Примечание 17. Сегментная информация (продолжение)

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2004 г.

	Западная Сибирь	Европейская часть России	За рубежом	Исключения	Итого
Выручка от реализации					
Сторонние организации	145	1 448	4 919	-	6 512
Межсегментная деятельность	1 004	2 316	4	(3 324)	-
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>1 149</b>	<b>3 764</b>	<b>4 923</b>	<b>(3 324)</b>	<b>6 512</b>
Операционные расходы и общая стоимость закупок	301	1 395	4 112	(3 321)	2 487
Износ и амортизация	86	126	36	-	248
Расходы по процентам	4	61	18	(15)	68
Налог на прибыль	54	255	10	-	319
Чистая прибыль	174	552	92	1	819
<b>Итого активы</b>	<b>7 142</b>	<b>16 775</b>	<b>7 727</b>	<b>(3 880)</b>	<b>27 764</b>
Капитальные затраты	264	365	132	-	761

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2003 г.

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

**Примечание 18. Условные события и обязательства*****Судебные разбирательства***

27 ноября 2001 г. «Архангел Даймонд Корпорэйшн» (АДК), канадская компания по разработке алмазных месторождений, подала иск в Окружной суд города Денвер, штат Колорадо, против ОАО «Архангельскгеолдобыча» (АГД), компании Группы, и самой Компании (вместе – «Ответчики») с требованием о возмещении ущерба. Претензии обуславливаются ущербом, причиненным Ответчиками в отношении деятельности компании «Алмазный Берег», совместного предприятия АГД и АДК. В своем исковом заявлении АДК, помимо прочего, заявляет, что Ответчики вмешивались в процесс передачи лицензии на разведку алмазного месторождения при том, что условие передачи лицензии являлось неотъемлемой частью соглашения между АГД и АДК. Полная сумма иска составляет 4,8 млрд долл. США, включая возмещение ущерба в 1,2 млрд долл. США и штрафные санкции в размере 3,6 млрд долл. США. 15 октября 2002 г. Окружной суд города Денвер, штат Колорадо, вынес решение об отказе в рассмотрении дела по иску АДК к Ответчикам в связи с отсутствием юрисдикции. 22 ноября 2002 г. Окружной суд города Денвер отказал АДК в жалобе о пересмотре решения суда от 15 октября 2002 г. об отказе в рассмотрении дела. В дальнейшем 27 ноября 2002 г. АДК подала апелляцию в Апелляционный суд штата Колорадо. 25 марта 2004 г. Апелляционный суд штата Колорадо утвердил решение от 15 октября 2002 г. 7 апреля 2004 г. АДК подало прошение о повторном слушании, требуя от Апелляционного суда штата Колорадо пересмотра своего решения от 25 марта 2004 г. Данное прошение находится на стадии рассмотрения. Руководство считает, что конечный результат данного разбирательства не окажет значительного негативного воздействия на финансовое состояние Группы.

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

***Налогообложение***

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

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

**Примечание 18. Условные события и обязательства (продолжение)**

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

***Прочие события***

В июле 2001 г. Группа временно закрыла свой нефтеперерабатывающий завод «Петротел» в связи с экономическими условиями в Румынии. На дату данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности этот нефтеперерабатывающий завод оставался закрытым. Руководство Компании сформировало и утвердило инвестиционную программу по реконструкции нефтеперерабатывающего завода «Петротел» и возобновлению его деятельности в течение 2004 г. Группа выполняла данную инвестиционную программу в 2003 и 2004 гг.

**Примечание 19. События после отчетной даты**

***Приобретение компаний***

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