

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Нефтяная Компания «Роснефть»

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005 и 2004 гг.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005 и 2004 гг.

Содержание

Заключение независимых бухгалтеров об обзоре.....	1
Промежуточная консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированные балансы	2
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках.....	3
Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале	4
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	5
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности.....	7

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение независимых бухгалтеров об обзоре

Мы провели обзор прилагаемого консолидированного баланса открытого акционерного общества (далее по тексту – «ОАО») «Нефтяная Компания «Роснефть» и ее дочерних предприятий (далее по тексту – «Компания») на 30 июня 2005 года, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, консолидированных отчетов о движении денежных средств за шесть месяцев по 30 июня 2005 и 2004 годов и консолидированного отчета об изменениях в акционерном капитале за шесть месяцев по 30 июня 2005 года в соответствии с Положениями о стандартах услуг в области бухгалтерского учета и проведения обзорных проверок, выпущенными Американским институтом сертифицированных присяжных бухгалтеров. Ответственность за всю информацию, включенную в прилагаемую промежуточную консолидированную финансовую отчетность, лежит на руководстве Компании.

Обзор в основном ограничивается опросами сотрудников компании и применением аналитических процедур к данным финансовой отчетности. Он значительно меньше по объему, чем аудит, проводимый в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки стандартами аудита, целью которого является выражение мнения о финансовой отчетности в целом. Соответственно, мы не выражаем такого мнения.

По итогам проведенного нами обзора, за исключением вопросов, рассмотренных в последующих параграфах, мы не выявили никаких существенных изменений, которые следовало бы внести в прилагаемую промежуточную консолидированную финансовую отчетность для приведения ее в соответствие с принципами бухгалтерского учета, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки.

Как более полно указано в Примечании 1 к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность не включает всех раскрытий, предусматриваемых принципами бухгалтерского учета, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки.

Как более полно указано в Примечании 2 к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, при учете доли меньшинства в результате приобретения ОАО «Юганскнефтегаз» стоимость основных средств, относящаяся к миноритарным акционерам, была отражена по оценочной, а не по первоначальной стоимости, что противоречит принципам бухгалтерского учета, общепринятым в Соединенных Штатах Америки.

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности по состоянию и за год, окончившийся 31 декабря 2004 года, по которой было выпущено условно-положительное заключение от 24 июня 2005 года с оговоркой в отношении стоимости основных средств, относящейся к миноритарным акционерам, однако с этой даты мы не выполняли каких-либо аудиторских процедур.

«ЭРНСТ ЭНД ЯНГ» ООО (подпись по оригиналу)

20 октября 2005 года

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированные балансы

на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг.

(В тысячах долларов США, за исключением данных по акциям)

		30 июня 2005 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2004 г.
	Прим.		
АКТИВЫ			
Оборотные средства:			
Денежные средства и их эквиваленты	3	588 586	1 042 808
Денежные средства с ограничением к использованию	3	21 330	15 316
Краткосрочные финансовые вложения	4	97 144	161 013
Дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительной задолженности на сумму 76 796 и 74 797, соответственно	5	5 624 073	4 964 718
Товарно-материальные запасы	6	713 860	516 866
Отложенные налоговые активы		49 013	27 629
Расходы будущих периодов и прочие оборотные средства	7	251 237	95 120
Итого оборотные средства		7 345 243	6 823 470
Внеоборотные средства:			
Долгосрочные финансовые вложения	8	310 846	333 657
Долгосрочные банковские кредиты выданные, за вычетом резерва на сумму 6 859 и 4 006, соответственно		94 364	40 414
Основные средства, относящиеся к разведке и добыче нефти и газа, нетто	9, 12	16 816 625	16 480 621
Прочие основные средства, нетто	10, 12	1 890 815	1 789 761
Незавершенное строительство	11	538 071	480 733
Отложенные налоговые активы		13 534	5 494
Прочие внеоборотные средства	13	29 367	33 289
Итого внеоборотные средства		19 693 622	19 163 969
Итого активы		27 038 865	25 987 439
ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Краткосрочная задолженность:			
Кредиторская задолженность и начисления	14	1 516 481	1 429 496
Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочной задолженности	15	3 774 677	4 666 940
Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	17	1 815 329	1 560 098
Задолженность по отложенным налогам		10 073	-
Прочая краткосрочная задолженность		16 391	41 892
Итого краткосрочная задолженность		7 132 951	7 698 426
Обязательства, связанные с выбытием активов	18	681 451	554 992
Задолженность по долгосрочным кредитам и обязательствам	15	8 026 420	9 009 828
Задолженность по отложенным налогам		2 767 110	2 853 618
Итого задолженность		18 607 932	20 116 864
Доля прочих акционеров в дочерних предприятиях	19	2 717 667	2 535 433
Условные обязательства и возможные убытки	22	-	-
Акционерный капитал:			
Обыкновенные акции (акции, объявленные и выпущенные в обращение: 90 921 740 шт. по состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг.)	16	19 701	19 701
Добавочный капитал	16	19 157	19 157
Нераспределенная прибыль		5 674 408	3 296 284
Итого акционерный капитал		5 713 266	3 335 142
Итого задолженность и акционерный капитал		27 038 865	25 987 439

Прилагаемые примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

См. Заключение независимых бухгалтеров об обзоре.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005 и 2004 гг.

(В тысячах долларов США, за исключением прибыли на акцию)

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2005 г. (неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г.
Выручка от реализации			
Реализация нефти и газа	20	6 719 868	1 150 987
Реализация нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	20	2 980 372	1 030 796
Вспомогательные услуги и прочая реализация	20	163 508	119 216
Итого		9 863 748	2 300 999
Затраты и прочие расходы			
Расходы по извлечению реализованной нефти и газа		447 160	147 687
Расходы по производству и покупная стоимость реализованных нефтепродуктов и услуг по переработке нефти		584 406	306 106
Расходы по реализации вспомогательных услуг и прочей реализации		48 646	72 070
Коммерческие и административные расходы		176 205	101 734
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку		798 959	237 579
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа		48 891	38 584
Износ, истощение и амортизация		600 359	183 201
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов		16 919	3 618
Налоги, за исключением налога на прибыль	21	2 199 810	417 395
Акцизы и экспортная пошлина	20	2 189 011	266 654
Итого		7 110 366	1 774 628
Операционная прибыль		2 753 382	526 371
Прочие доходы / (расходы)			
Проценты к получению		32 901	20 118
Проценты к уплате		(381 667)	(71 386)
Убыток от реализации и выбытия прочих основных средств (Убыток) / прибыль от реализации доли инвестиций		(2 406)	(4 278)
		(8 737)	12 430
Прибыль от реализации доли ЗАО «Севморнефтегаз»	8	1 303 320	–
Доля в прибыли зависимых предприятий	8	10 281	25 014
Доходы по дивидендам и от совместной деятельности		2 633	22 099
Прочие расходы, нетто		(72 938)	(80 339)
Прибыль от курсовых разниц		26 237	30 139
Итого прочие доходы / (расходы)		909 624	(46 203)
Прибыль до налогообложения		3 663 006	480 168
Налог на прибыль	21	(913 843)	(118 582)
Прибыль до доли прочих акционеров		2 749 163	361 586
Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий		(309 819)	(21 814)
Чистая прибыль		2 439 344	339 772
Прибыль на одну обыкновенную акцию (в долларах США) – базовая и разводненная прибыль		26,83	3,74
Средневзвешенное количество акций в обращении		90 921 740	90 921 740

Прилагаемые примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

См. Заключение независимых бухгалтеров об обзоре.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005 г.

(В тысячах долларов США)

	Обык- новенные акции	Привиле- гированные акции	Добавочный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Акционер- ный капитал
Остаток на 31 декабря 2004 г.	19 701	–	19 157	3 296 284	3 335 142
Чистая прибыль за период (неаудированные данные)	–	–	–	2 439 344	2 439 344
Дивиденды, объявленные по обыкновенным акциям (неаудированные данные)	–	–	–	(61 219)	(61 219)
Остаток на 30 июня 2005 г. (неаудированные данные)	19 701	–	19 157	5 674 408	5 713 266

Прилагаемые примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

См. Заключение независимых бухгалтеров об обзоре.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированные отчеты о движении денежных средств

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005 и 2004 гг.

(В тысячах долларов США)

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2005 г. (неаудирован- ные данные)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г.
Хозяйственная деятельность		
Чистая прибыль	2 439 344	339 772
Корректировка для сопоставления чистой прибыли с денежными средствами, полученными от основной деятельности:		
Операции в неденежной форме	14 452	13 950
Эффект от курсовых разниц	(71 662)	(1 548)
Прибыль от реализации доли в ЗАО «Севморнефтегаз» (Примечание 8)	(1 303 320)	–
Износ, истощение и амортизация	600 359	183 201
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	48 891	38 584
Убыток от реализации и выбытия прочих основных средств	2 406	4 278
Отложенный налог на прибыль	(5 239)	(16 915)
Увеличение обязательств, связанных с выбытием активов	16 919	3 618
Доля в прибыли зависимых предприятий	(10 281)	(25 014)
Увеличение / (уменьшение) резерва по сомнительной задолженности и банковским кредитам выданным	4 852	(4 190)
Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий	309 819	21 814
Изменения в операционных активах и пассивах за вычетом приобретений:		
Увеличение дебиторской задолженности	(816 539)	(127 948)
Увеличение товарно-материальных запасов	(196 994)	(31 416)
Увеличение расходов будущих периодов	(156 117)	(15 251)
Уменьшение/(увеличение) прочих внеоборотных активов	3 922	(17 389)
Увеличение долгосрочных банковских кредитов выданных	(56 803)	–
Уменьшение кредиторской задолженности и начислений	(3 034)	(39 474)
Увеличение задолженности по налогу на прибыль и прочим налогам	255 231	37 205
(Уменьшение)/увеличение прочих краткосрочных обязательств	(25 501)	908
Чистые денежные средства, полученные от хозяйственной деятельности	<u>1 050 705</u>	<u>364 185</u>
Инвестиционная деятельность		
Капитальные затраты	(860 237)	(326 538)
Средства от реализации основных средств	16 470	38 077
Приобретение краткосрочных финансовых вложений	(55 528)	(272 575)
Реализация краткосрочных финансовых вложений	119 397	168 880
Приобретение и дополнительные доли в дочерних компаниях	(159 070)	(84 583)
Выручка от реализации долгосрочных финансовых вложений	51 583	15 597
Приобретение долгосрочных финансовых вложений	(18 492)	(75 466)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	<u>(905 877)</u>	<u>(536 608)</u>

Прилагаемые примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

См. Заключение независимых бухгалтеров об обзоре.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Консолидированные отчеты о движении денежных средств (продолжение)

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2005 г. (неаудирован- ные данные)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2004 г.
Финансовая деятельность		
Поступление краткосрочных кредитов	2 003 931	948 722
Выплата краткосрочных кредитов	(1 997 738)	(1 027 965)
Поступление долгосрочных кредитов	127 070	657 674
Выплата долгосрочных кредитов	(705 614)	(430 669)
Дивиденды миноритарным акционерам дочерних предприятий	(7 993)	(6 591)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	<u>(580 344)</u>	<u>141 171</u>
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(435 516)	(31 252)
Денежные средства и их эквиваленты в начале года	1 042 808	235 212
Эффект от курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	<u>(18 706)</u>	<u>1 548</u>
Денежные средства и их эквиваленты в конце отчетного периода	<u><u>588 586</u></u>	<u><u>205 508</u></u>
Дополнительная информация, связанная с движением денежных средств		
Денежные средства, израсходованные на выплату процентов (за вычетом капитализированных процентов)	304 105	67 772
Денежные средства, израсходованные на уплату налога на прибыль	787 928	114 552
Дополнительная информация, связанная с операциями в неденежной форме		
Взаимозачеты по налогу на прибыль	37 163	23 538
Капитальные расходы в неденежной форме	(20 466)	(38 730)
Выручка в виде векселей от реализации активов	18 876	13 952

Прилагаемые примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

См. Заключение независимых бухгалтеров об обзоре.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005 и 2004 гг.

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

1. Основные принципы представления финансовой отчетности

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.

В ходе своей обычной деятельности Компания регулярно совершает операции с другими предприятиями, которые напрямую или косвенно контролируются правительством Российской Федерации. Такими предприятиями являются подразделения РАО «ЕЭС», ОАО «Газпром», ОАО «РЖД», ОАО «Сбербанк», ОАО «Внешэкономбанк», ОАО «Транснефть», а также органы федеральной власти, в том числе налоговые органы.

Иностранная валюта и валютный контроль

В первом полугодии 2005 года доля обязательной продажи валютной выручки составляла 10%.

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 промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российского бухгалтерского учета, скорректированными для представления в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета («ГААП США»).

Прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность непроаудирована и подготовлена в соответствии с ГААП США, применяющимися в отношении промежуточной финансовой отчетности публичных компаний (главным образом, определением Положения APB 28 «Промежуточная финансовая отчетность» (APB 28), и не включает в себя раскрытие всей информации, требуемой по ГААП США. Компания не приводила раскрытие информации, которая преимущественно дублирует информацию, содержащуюся в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2004 г., например, принципы учетной политики и детальное описание статей, где не отмечено существенных изменений сумм или состава. Помимо этого, Компания привела раскрытие информации в случае наступления существенных событий после выпуска аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2004 г. Руководство полагает, что приведенные раскрытия достаточны для того, чтобы представленная информация не вводила пользователей в заблуждение, при условии, что настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность используется в сочетании с аудированной консолидированной финансовой отчетностью Компании за 2004 г. и соответствующими примечаниями. По мнению руководства, финансовая отчетность отражает все корректировки обычного и повторяющегося характера, необходимые для достоверного представления финансового положения Компании, результатов ее деятельности и движения ее денежных средств за промежуточные отчетные периоды.

См. Заключение независимых бухгалтеров об обзоре.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Основные принципы представления финансовой отчетности (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 другим способом. Все существенные сделки и задолженности между предприятиями Компании 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 обесценения.

Компания находится в процессе проведения анализа положений FIN № 46R «Консолидация предприятий с переменным участием» для возможной консолидации компаний, которые должны были быть применены в полном объеме, начиная с 1 января 2005 г. Тем не менее, Компания не ожидает, что применение FIN № 46R окажет существенное влияние на финансовые результаты, финансовое состояние и потоки денежных средств Компании.

Пересчет иностранных валют

Доллар США является функциональной валютой Компании и валютой отчетности.

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

На 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г. официальные обменные курсы составляли 28,67 рублей за 1 доллар США и 27,75 рублей за 1 доллар США, соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Основные принципы представления финансовой отчетности (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), скорректированной с учетом влияния расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и налоговых льгот. В прилагаемой консолидированной финансовой отчетности отражены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль, которые рассчитываются Компанией по «методу обязательств» в соответствии с SFAS № 109 «Учет налога на прибыль» и отражают налоговые последствия в будущих периодах на основе эффективной налоговой ставки, вызванные разницей между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налогооблагаемой базой, позволяя оперативно реагировать и отражать в отчете о прибылях и убытках изменения в законодательстве по налогу на прибыль, включая изменения величины налоговой ставки. Оценочный резерв под отложенный налоговый актив формируется в том случае, когда у руководства Компании имеются серьезные основания считать, что указанный налоговый актив не сможет быть реализован в будущем.

Компания также придерживается положений APB 28 «Промежуточная финансовая отчетность» для определения эффективной налоговой ставки. Эффективная налоговая ставка представляет собой наилучшую оценку прогнозируемой годовой налоговой ставки, которая применяется к налогооблагаемой прибыли за текущий отчетный период. Данная ставка рассчитывается исходя из действующей ставки налога (24%), оценки годового эффекта постоянных разниц и использования определенных отложенных налоговых активов.

Совокупный доход

По состоянию на 30 июня 2005 и на 31 декабря 2004 гг. Компания не имела составляющих прочего совокупного дохода, таким образом, совокупный доход за первую половину 2005 и 2004 гг. равен чистой прибыли Компании.

Новые правила бухгалтерского учета

В апреле 2005 г. FASB выпустил Дополнение к SFAS № 19 FSP FAS 19-1 «Финансовый учет затрат, относящихся к приостановленным скважинам» (FSP FAS 19-1). Дополнение относится к признанию затрат по разведке месторождений, которые были капитализированы в балансе до момента определения, обнаружены ли извлекаемые запасы нефти и газа на месторождении. Выпущенное дополнение FSP FAS 19-1 разъясняет, что возможно продолжать капитализировать затраты, связанные с разведочными скважинами, более года, в следующих случаях: если скважина показала существенное количество запасов нефти или газа, которое позволяет перевести ее в разряд эксплуатационных скважин при условии дополнительных капитальных вложений; а также если компания, изучающая месторождение, существенно продвинулась в оценке количества запасов и экономической целесообразности проекта. Также FSP FAS 19-1 предусматривает некоторые дополнительные раскрытия в финансовой отчетности, относящиеся к оценке руководством капитализированных затрат по разведочным скважинам. FSP FAS 19-1 вступает в действие с отчетного периода, начавшегося позднее 4 апреля 2005 г. Ввод в действие данного Дополнения не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Значительные приобретения

ОАО «Юганскнефтегаз» и ООО «Байкалфинансгруп»

В конце декабря 2004 года Компания приобрела 100% долю в ООО «Байкалфинансгруп», которое стало победителем торгов на аукционе по продаже 76,79% акций ОАО «Юганскнефтегаз» (100% обыкновенных акций ОАО «Юганскнефтегаз»). ОАО «Юганскнефтегаз» занимается разведкой, разработкой, обустройством месторождений и добычей углеводородного сырья в Западной Сибири. Покупная стоимость акций составила 260 782 млн. рублей (9 398 млн. долларов США по курсу Центрального банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на даты произведенных выплат).

Целью сделки было приобретение нефтяных активов ОАО «Юганскнефтегаз» на месторождениях с доказанными, вероятными и возможными запасами нефти и газа. Месторождения, принадлежащие ОАО «Юганскнефтегаз», расположены в Ханты-Мансийском Автономном Округе с развитой инфраструктурой и близостью к магистральным нефтепроводам ОАО «Транснефть».

Распределение стоимости приобретения по статьям активов и обязательств, сделанное на основе отчета независимого эксперта о справедливой стоимости активов и обязательств ОАО «Юганскнефтегаз», представлено следующим образом (после распределения отрицательной деловой репутации):

31 декабря 2004 г.

АКТИВЫ

Оборотные средства:

Денежные средства и их эквиваленты	14 107
Краткосрочные финансовые вложения	21 520
Дебиторская задолженность	3 900 358
Товарно-материальные запасы	93 806
Расходы будущих периодов	924

Итого оборотные средства

4 030 715

Долгосрочные финансовые вложения	217
Основные средства, относящиеся к разведке и добыче нефти и газа, нетто	6 017 276
Стоимость прав на добычу нефти и газа	6 836 919
Прочие основные средства, нетто	369 648
Незавершенное строительство	41 170
Отложенные налоговые активы	3 235
Оборудование в лизинге	136 600
Прочие внеоборотные активы	3 881

Итого внеоборотные средства

13 408 946

Итого активы

17 439 661

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Кредиторская задолженность	(760 677)
Краткосрочные займы и кредиты и текущая часть долгосрочных обязательств	(384 671)
Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	(1 394 735)
Прочая краткосрочная задолженность	(6 306)

Итого краткосрочные обязательства

(2 546 389)

Долгосрочные кредиты и займы, за минусом текущей задолженности	(625 115)
Обязательства, связанные с выбытием активов	(386 600)
Задолженность по отложенным налогам	(2 758 942)

Итого долгосрочные обязательства

(3 770 657)

Итого обязательств

(6 317 046)

Итого приобретенные чистые активы

11 122 615

Доля меньшинства

(1 724 633)

Цена приобретения

9 397 982

См. Заключение независимых бухгалтеров об обзоре.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Значительные приобретения (продолжение)

ОАО «Юганскнефтегаз» и ООО «Байкалфинансгруп» (продолжение)

Задолженность по отложенным налогам представляет собой обязательства, сформировавшиеся в результате разницы между справедливой стоимостью активов и обязательств ОАО «Юганскнефтегаз» и их налоговой стоимостью.

Отрицательная деловая репутация возникла в результате превышения чистых активов, которые были оценены по справедливой стоимости, над ценой покупки. Стоимость чистых активов, определенная оценщиком, отличается от цены покупки в силу изменившихся обстоятельств влияющих на оценку риска по условным обязательствам ОАО «Юганскнефтегаз» на момент проведения оценки.

Отрицательная деловая репутация в сумме 7 052 млн. долларов США (на 31 декабря 2004 г.) была пропорционально распределена между основными средствами, относящимися к разведке и добыче нефти и газа, и стоимостью прав на добычу нефти и газа. Результирующая стоимость прав на добычу нефти и газа амортизируется в соответствии с учетной политикой Компании в части истощения затрат, связанных с приобретением прав на запасы.

По состоянию на 30 июня 2005 г. Компания произвела корректировку распределения стоимости приобретения ОАО «Юганскнефтегаз» в связи с уточнением (см. Примечания 5 и 22) оценки данных условных обязательств исходя из информации, доступной по состоянию на дату утверждения данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Сумма такой корректировки по уменьшению чистых активов (и, соответственно, отрицательной деловой репутации) составила 183,8 млн. долларов США. Указанная сумма была пропорционально распределена между категориями основных средств (как указано выше). Справедливая стоимость чистых активов и, соответственно, распределение стоимости приобретения может быть уточнена в результате разрешения условных обязательств, которые существовали на дату приобретения ОАО «Юганскнефтегаз».

Как уже было отмечено выше, Компания приобрела менее 100% в уставном капитале ОАО «Юганскнефтегаз», при этом доля миноритарных акционеров (доля меньшинства) составляет 23,21% от уставного капитала ОАО «Юганскнефтегаз» и относится к собственнику привилегированных акций (см. Примечание 19).

Для целей определения стоимости основных средств, относящихся к добыче нефти и газа, прочих основных средств и незавершенного строительства, которые относятся к доле миноритарных акционеров, Компания использовала оцененную справедливую стоимость (представленную выше), так как предыдущий акционер не предоставил историческую стоимость этих внеоборотных активов. Доля миноритарных акционеров, относящаяся к остальным активам и обязательствам, рассчитывалась на основе исторической стоимости этих активов и обязательств.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Значительные приобретения (продолжение)

Приобретения дополнительных пакетов акций

В первом полугодии 2005 г. Компания приобрела 33 337 187 обыкновенных акций (24,29% всех обыкновенных акций) и 17 633 509 привилегированных акций (61,63% всех привилегированных акций) ОАО «НК «Роснефть»-Краснодарнефтегаз», доведя свою долю в его уставном капитале до 95,46%. Покупная стоимость акций составила 109,5 млн. долларов США, оплата была проведена денежными средствами. Превышение цены приобретения над соответствующей долей чистых активов составило 49,5 млн. долларов США и было отнесено на капитализированные затраты, относящиеся к доказанным запасам нефти и газа. Распределение цены приобретения является предварительным и может быть пересмотрено в дальнейшем, после уточнения оценки справедливой стоимости основных средств.

В первом полугодии 2005 г. Компания также приобрела небольшие пакеты акций дочерних компаний.

3. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. денежные средства и их эквиваленты включают:

	2005 г. (неаудированные данные)	2004 г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах – рубли	416 557	731 220
Денежные средства в кассе и на банковских счетах – валюта	155 778	282 392
Прочие денежные средства и их эквиваленты	16 251	29 196
Итого денежные средства и их эквиваленты	588 586	1 042 808

По состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. денежные средства с ограничением к использованию включают:

	2005 г. (неаудированные данные)	2004 г.
Обязательный резерв банка Компании в ЦБ РФ	11 171	10 955
Прочие денежные средства с ограничением к использованию	10 159	4 361
Итого денежные средства с ограничением к использованию	21 330	15 316

Обязательный резерв банка Компании в ЦБ РФ представляет собой сумму средств, размещенных в ЦБ РФ для обеспечения текущей деятельности. Кредитные организации обязаны хранить в ЦБ РФ беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств и подпадает под определенные ограничения в использовании.

Денежные средства на счетах в валюте представляют собой в основном средства в долларах США.

См. Заключение независимых бухгалтеров об обзоре.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткосрочные финансовые вложения

По состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. краткосрочные финансовые вложения включают:

	2005 г. (неаудированные данные)	2004 г.
Краткосрочные займы выданные	7 924	4 426
Краткосрочные векселя	1 272	811
Торговые ценные бумаги банка Компании		
Краткосрочные векселя	2 222	15 208
Корпоративные и государственные облигации	40 158	50 477
Прочие	13 527	13 586
Расчеты по векселям с аффилированной стороной	–	25 333
Банковские депозиты	4 046	3 000
Краткосрочные договора цессии	4	21 613
Инвестиции для перепродажи	15 291	15 265
Прочие	12 700	11 294
Итого краткосрочные финансовые вложения	97 144	161 013

В декабре 2004 г. Компания приобрела 89,46% доли уставного капитала ООО «СК «Нефтеполис», которая ранее была реализована сторонней организацией. В результате приобретения, Компания довела долю в уставном капитале страховой компании до 99,9%. Целью приобретения было аккумулирование доли для ее последующей реализации стратегическому партнеру Компании. Данная инвестиция в сумме 15,3 млн. долларов США была отражена как инвестиции для перепродажи (см. также Примечание 24).

5. Дебиторская задолженность, нетто

По состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. дебиторская задолженность включает:

	2005 г. (неаудированные данные)	2004 г.
Покупатели и заказчики	3 741 143	3 982 380
Налог на добавленную стоимость к возмещению из бюджета	1 199 673	517 765
Авансы выданные	232 417	165 145
Расчеты по прочим налогам	19 202	34 980
Ссудная задолженность банка Компании	276 422	240 528
Прочее	232 012	98 717
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(76 796)	(74 797)
Итого дебиторская задолженность, нетто	5 624 073	4 964 718

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Дебиторская задолженность, нетто (продолжение)

В состав покупателей и заказчиков включена задолженность группы «ЮКОС», которая представляет собой дебиторскую задолженность компаний группы «ЮКОС» перед ОАО «Юганскнефтегаз», возникшую в результате поставок нефти в течение 2004 года. Данная задолженность показана за минусом кредиторской задолженности ОАО «Юганскнефтегаз» этим же контрагентам. По данным задолженностям компаний группы «ЮКОС» возбуждены исполнительные производства. Руководство Компании полагает, что вся задолженность будет урегулирована в течение 2006 года. Соответственно, данная задолженность в сумме 3 274 млн. долларов США на 30 июня 2005 г. показана с учетом корректировки в сумме 155,2 млн. долларов США, рассчитанной исходя из временной стоимости денег.

6. Товарно-материальные запасы

По состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. товарно-материальные запасы включают:

	2005 г. (неаудированные данные)	2004 г.
Материалы	318 755	275 931
Сырая нефть и газ	221 990	115 347
Нефтепродукты	173 115	125 588
Итого товарно-материальные запасы	713 860	516 866

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

7. Расходы будущих периодов и прочие оборотные средства

По состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. расходы будущих периодов и прочие оборотные средства включают:

	2005 г. (неаудированные данные)	2004 г.
Страховые платежи	7 700	8 341
Таможенные расходы	208 742	41 042
Возмещение расходов по агентским договорам	3 129	–
Доверительное управление	718	8 614
Прочее	30 948	37 123
Итого расходы будущих периодов и прочие оборотные средства	251 237	95 120

Таможенные расходы представляют собой в основном расходы по предоплате экспортной пошлины по экспорту нефти и нефтепродуктов (см. Примечание 20).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Долгосрочные финансовые вложения

По состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. долгосрочные финансовые вложения включают:

	2005 г. (неаудированные данные)	2004 г.
Инвестиции, учтенные по методу долевого участия в капитале		
Проект «Сахалин-1» (СРП)	59 384	59 384
ООО «Компания Полярное Сияние»	82 784	65 061
ЗАО «Каспий-1»	28 837	29 336
ООО «Роснефть-Стройтрансгаз»	—	—
ЗАО «Росшельф»	—	—
ЗАО «Севморнефтегаз»	—	—
Прочие	1 407	1 883
Всего	172 412	155 664
Облигации государственного займа	187	9 032
Долгосрочные займы выданные	17 362	9 407
Долгосрочные займы, выданные компаниям, инвестиции в которые учитываются по методу долевого участия в капитале	34 677	31 837
Вложения в совместную деятельность	3 514	4 386
Долгосрочные векселя	52 929	56 875
Расчеты по векселям с аффилированной стороной	—	40 968
Прочие	29 765	25 488
Итого долгосрочные финансовые вложения	310 846	333 657

Доля в прибыли/(убытке) существенных инвестиций, учтенных по методу долевого участия в капитале:

	Доля владения (в процентах) на 30 июня 2005 г. (неаудированные данные)	Доля в прибыли/(убытке) компаний, учтенных по методу долевого участия в капитале	
		6 месяцев 2005 г. (неаудированные данные)	6 месяцев 2004 г.
ООО «Компания Полярное Сияние»	50	13 098	22 414
ЗАО «Севморнефтегаз»	—	—	(1 070)
ООО «Роснефть-Стройтрансгаз»	50	(6 336)	(213)
ЗАО «Каспий-1»	45	(82)	—
ЗАО «Росшельф»	26	(106)	143

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Долгосрочные финансовые вложения (продолжение)

ЗАО «Севморнефтегаз»

В январе 2002 года Компания 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 месторождений Штокмановского, Еты-Пуровского, Вынгайхинского, а также Харампурского нефтегазоконденсатного месторождения.

В декабре 2004 года было принято решение о реализации доли Компании в проекте другому участнику (Покупателю) и была полностью получена предоплата по договору купли-продажи доли. Акции ЗАО «Севморнефтегаз» были переданы в собственность покупателя в первом полугодии 2005 года. В соответствии с условиями реализации доли, до конца июня 2005 года Покупатель имел право направить Компании письменное требование о выкупе обратно доли в проекте, а Компания была обязана принять и оплатить эту долю. В установленные договором сроки Покупатель не реализовал свое право потребовать обратного выкупа доли, поэтому в июне 2005 года отражен доход от реализации доли в ЗАО «Севморнефтегаз» в размере 1 303 млн. долларов США.

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

По состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. основные средства, относящиеся к разведке и добыче нефти и газа, включают:

	2005 г. (неаудированные данные)	2004 г.
Объекты нефтегазодобычи	11 214 858	10 523 762
Стоимость прав на добычу нефти и газа	7 446 807	7 446 807
Трубопроводы	922 526	802 243
Основные средства в лизинге	146 693	144 207
Итого	19 730 884	18 917 019
Минус: накопленное истощение	(2 914 259)	(2 436 398)
Остаточная стоимость основных средств, относящихся к разведке и добыче нефти и газа	16 816 625	16 480 621

В состав стоимости прав на добычу нефти и газа включены затраты, относящиеся к приобретению прав на недоказанные запасы в сумме 1 041 млн. долларов США по состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. У Компании существуют определенные планы по разработке и оценке соответствующих месторождений. Руководство Компании полагает, что данные затраты являются окупаемыми.

Дочернее предприятие Компании, ОАО «Юганскнефтегаз», использует в своей деятельности скважины и оборудование, относящееся к процессу нефтедобычи, на условиях краткосрочной аренды по договорам с компаниями, подконтрольными предыдущему собственнику ОАО «Юганскнефтегаз». В 2005 году все договора с истекшими сроками действия были продлены на короткий срок.

См. Заключение независимых бухгалтеров об обзоре.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Прочие основные средства, нетто

По состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. прочие основные средства включают:

	2005 г. (неаудированные данные)	2004 г.
Суда для обслуживания буровых платформ	7 654	12 977
Здания и сооружения	1 839 284	1 729 267
Машины и оборудование	1 060 359	1 071 114
Транспортные средства и прочее оборудование	360 289	310 896
Основные средства, полученные в лизинг	43 724	43 341
Итого	3 311 310	3 167 595
Минус: накопленный износ	(1 420 495)	(1 377 834)
Прочие основные средства по остаточной стоимости, нетто	1 890 815	1 789 761

11. Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает ряд строительных проектов, а также поставленное, но не установленное оборудование. По состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. незавершенное строительство включает:

	2005 г. (неаудированные данные)	2004 г.
Оборудование к установке	90 706	61 444
Здания и сооружения	236 613	272 748
Машины и оборудование	148 729	96 791
Транспортные средства и прочее оборудование	62 023	49 750
Итого незавершенное строительство	538 071	480 733

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Основные средства в лизинге

С 2003 года Компания заключила несколько договоров на лизинг оборудования и прочего имущества. Основные средства, полученные в лизинг, амортизируются по тем же нормам амортизации, как и основные средства, принадлежащие Компании.

Компания арендует следующие объекты основных средств:

	2005 г. (неаудированные данные)	2004 г.
Оборудование, относящиеся к разведке и добыче нефти и газа	146 693	144 207
Минус: накопленное истощение	(7 466)	(1 855)
Остаточная стоимость основных средств, относящихся к разведке и добыче нефти и газа	139 227	142 352
<i>Прочие основные средства</i>		
Здания и сооружения	980	1 009
Машины и оборудование	16 151	15 830
Транспортные средства	26 394	26 305
Прочие	199	197
Итого	43 724	43 341
Минус: накопленная амортизация	(12 210)	(8 693)
Остаточная стоимость прочих основных средств	31 514	34 648
Итого остаточная стоимость основных средств, полученных в лизинг	170 741	177 000

Лизинговые платежи по всем основным средствам погашаются следующим образом:

	2005 г. (неаудированные данные)
2005	13 743
2006	12 876
2007	8 172
2008	6 456
2009	8 253
2010 и позже	4 056
	53 556
Вмененный процент	(9 027)
Итого чистые дисконтированные лизинговые платежи	44 529

Компания предоставила финансирование лизинговой компании для приобретения оборудования, которое затем было получено в лизинг. По данному соглашению Компания имеет право засчитывать лизинговые платежи в счет погашения выданных вексельных займов. По состоянию на 30 июня 2005 г. лизинговые обязательства в размере 25,1 млн. долларов США были взаимно исключены вместе с долгосрочными векселями.

См. Заключение независимых бухгалтеров об обзоре.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Прочие внеоборотные средства

Прочие внеоборотные средства включают в себя реструктурированную в соответствии с мировым соглашением задолженность ОАО «Сибур-Тюмень» в размере 26,0 млн. долларов США и 24,9 млн. долларов США по состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг., соответственно, которая ранее входила в состав дебиторской задолженности. Данная задолженность учитывается по амортизируемой стоимости и будет полностью погашена в 2013 году.

14. Кредиторская задолженность и начисления

По состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. кредиторская задолженность и начисления:

	2005 г. (неаудированные данные)	2004 г.
Поставщики и подрядчики	654 828	868 778
Заработная плата и прочие начисления	81 943	80 546
Авансы полученные	171 975	66 323
Расчеты по дивидендам	80 320	15 652
Векселя к уплате	54 637	20 352
Остатки на счетах клиентов банка	358 345	194 970
Прочие	114 433	182 875
Итого кредиторская задолженность и начисления	1 516 481	1 429 496

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

15. Краткосрочные кредиты и долгосрочная задолженность

По состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. краткосрочные кредиты и займы включают:

	2005 г. (неаудированные данные)	2004 г.
Займы и кредиты – доллары США		
Банковские кредиты	325 062	346 719
Прочие займы сторонних организаций	67 738	30 929
Займы и кредиты – рубли		
Банковские кредиты	27 957	3 147
Прочие займы сторонних организаций	532 754	501 640
	953 511	882 435
Доля долгосрочной задолженности, подлежащая погашению в течение одного года	1 533 039	998 458
Обязательства по обратному выкупу акций в ЗАО «Севморнефтегаз»	–	1 344 315
Привлеченные средства для финансирования ОАО «Юганскнефтегаз»	1 288 127	1 441 732
Итого краткосрочные кредиты и доля долгосрочной задолженности, подлежащая погашению в текущем периоде	3 774 677	4 666 940

См. Заключение независимых бухгалтеров об обзоре.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Краткосрочные кредиты и долгосрочная задолженность (продолжение)

Прочие займы сторонних организаций, выраженные в рублях, включают в себя долговые обязательства дочернего банка Компании, процентная ставка по которым в среднем составляет 2%, а также векселя ОАО «Юганскнефтегаз», выраженные в рублях, выданные структурам группы «ЮКОС», средства от продажи которых были направлены на пополнение оборотных средств. Процентная ставка по векселям варьируется от 0% до 18% годовых.

Краткосрочные кредиты и займы, выраженные в долларах США, были привлечены под процентную ставку от ЛИБОР плюс 1,75% до 7% годовых. Кредиты и займы, выраженные в рублях, были привлечены в основном под процентную ставку 8% годовых.

Обязательство по обратному выкупу доли в ЗАО «Севморнефтегаз» представляло собой предоплату по договору продажи доли в акционерном капитале ЗАО «Севморнефтегаз» (см. Примечание 8).

По состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. долгосрочная задолженность включает:

	2005 г.	
	(неаудированные данные)	2004 г.
Банковские кредиты – доллары США	2 827 001	2 759 242
Займы - рубли	520 172	420 862
Прочие долгосрочные заемные средства	201 798	363 182
	3 548 971	3 543 286
Привлеченные средства для финансирования приобретения ОАО «Юганскнефтегаз»	6 010 488	6 465 000
За вычетом доли задолженности, подлежащей погашению в текущем периоде	(1 533 039)	(998 458)
Всего задолженность по долгосрочным кредитам и займам	8 026 420	9 009 828

Процентная ставка по долгосрочным кредитам и займам, выраженным в долларах США, была от ЛИБОР плюс 1,25% до ЛИБОР плюс 4%. Процентная ставка по кредиту, срок погашения которого наступает в ноябре 2006 года, привлеченного под размещение евробондов в 2001 году, составляет 12,92%. Сумма задолженности по этому кредиту составила 155,7 и 150,8 млн. долларов США, по состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг., соответственно.

Привлеченные средства для финансирования приобретения ОАО «Юганскнефтегаз» представляют собой долгосрочные кредиты государственных банков в общей сумме 6 010 млн. долларов США со ставкой ЛИБОР плюс 3% годовых, а также краткосрочные кредиты государственных банков в общей сумме 1 805 млн. долларов США, которые были привлечены под 8% годовых. Краткосрочные кредиты были рефинансированы в сумме 465 млн. долларов США путем привлечения долгосрочных кредитов в начале 2 квартала 2005 года, поэтому в соответствии с положением SFAS № 6 «Классификация краткосрочных обязательств, которые будут рефинансированы» данные краткосрочные обязательства отражены в составе долгосрочных займов и кредитов.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Краткосрочные кредиты и долгосрочная задолженность (продолжение)

Займы в рублях и прочие долгосрочные заемные средства включают в себя рублевые займы, а также выраженные в рублях беспроцентные векселя ОАО «Юганскнефтегаз», выданные структурам группы «ЮКОС». Займы были привлечены под ставку 9% годовых, срок погашения займов наступает в 2007 году.

По состоянию на 30 июня 2005 г. прочие долгосрочные займы включают в себя векселя к погашению и клиентские депозиты дочернего банка.

По состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. Компания предоставила в качестве обеспечения долгосрочных и краткосрочных кредитов собственные основные средства, участвующие в процессе добычи нефти и газа на сумму 2 393,7 млн. рублей (83,5 и 86,3 млн. долларов США по курсу на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг., соответственно).

Ряд кредитных соглашений содержит ограничительные условия (ковенанты), которые Компания, как заемщик, должна соблюдать. Данные ковенанты включают обязательства Компании по поддержанию определенного уровня финансовых коэффициентов. После привлечения средств для финансирования покупки ОАО «Юганскнефтегаз» и консолидации активов ОАО «Юганскнефтегаз» с активами Компании, оказались нарушены следующие ковенанты: отношение консолидированной общей задолженности к консолидированной EBITDA (операционная прибыль без учета износа, истощения и амортизации, а также прироста обязательств, связанных с выбытием активов) и отношение консолидированной общей задолженности к консолидированным материальным чистым активам. По состоянию на 31 декабря 2004 г. долгосрочная часть непогашенной задолженности по кредитным соглашениям, по которым ковенанты были нарушены, составляет 1 661 млн. долларов США. В третьем квартале 2005 года Компания получила от кредиторов одобрение на освобождение Компании от обязательств по нарушенным условиям и изменения условий ковенантов, с учетом новых изменений структуры и масштабов деятельности Компании. В связи с этим Компания продолжает классифицировать соответствующую сумму долга как долгосрочную задолженность. Одобрения от кредиторов по ряду других условий были получены с условием того, что Компания до 31 декабря 2005 г. урегулирует условные обязательства ОАО «Юганскнефтегаз», связанные с результатами налоговых проверок за предыдущие периоды и требованиями банка Сосьете Женераль по гарантиям (см. Примечание 22).

В соответствии с рядом кредитных договоров, Компания обязана поддерживать соотношение контрактов на экспорт и общей величины непогашенной задолженности (Коэффициент Покрытия) на уровне 125% - 130%. Это требование действует в отношении непогашенной задолженности в размере приблизительно 1 681 и 1 746 млн. долларов США по состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг., соответственно. Указанные условия обязывают Компанию иметь фиксированные договора на поставки с расчетами в долларах США, объем экспорта по которым в натуральном выражении по минимальным рыночным ценам, оговоренным кредитной документацией, соответствует уровню Коэффициента Покрытия. Как правило, условия заключения таких фиксированных договоров предоставляют кредитору прямое право требования в отношении выручки по договорам, которая должна перечисляться напрямую на транзитные валютные (в долл. США) счета Компании в указанных банках, в случае нарушения обязательств по своевременному погашению задолженности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Краткосрочные кредиты и долгосрочная задолженность (продолжение)

Долгосрочная задолженность (с учетом рефинансирования по ОАО «Юганскнефтегаз») по состоянию на 30 июня 2005 г. должна погашаться следующим образом (предполагается, что кредиты не будут истребованы раньше оговоренного срока):

	2005 г. (неаудированные данные)
2005	628 526
2006	1 980 960
2007	1 997 680
2008	1 638 622
2009	1 471 610
2010 и позже	1 842 061
Итого долгосрочная задолженность	9 559 459

16. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2004 г. 100 % обыкновенных акций Компании принадлежало государству. В июне 2005 года 100% акций Компании были переданы в качестве взноса в уставный капитал ОАО «Роснефтегаз», 100% акций которого принадлежат Государству. В соответствии с российским законодательством о бухгалтерском учёте, прибыль для выплаты дивидендов ограничена прибылью текущего периода, нераспределенной прибылью и прочими доходами в рублях после соответствующих вычетов.

В июне 2005 г. на годовом общем собрании акционеров было принято решение объявить дивиденды по акциям Компании за 2004 г. в размере 1 755 млн. рублей (61,2 млн. долларов США по курсу на дату принятия решения, что составляет 0,67 доллара США на одну акцию).

17. Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам

По состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам включает:

	2005 г. (неаудированные данные)	2004 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	1 106 931	994 224
Налог на добавленную стоимость	325 417	282 577
Акцизы	44 112	14 173
Налог на доходы физических лиц	7 041	12 639
Налог на имущество	25 094	23 710
Налог на прибыль	296 250	216 154
Прочие	10 484	16 621
Итого задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	1 815 329	1 560 098

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Обязательства, связанные с выбытием активов

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

	2005 г.	2004 г.
	(неаудированные данные)	
Обязательства, связанные с выбытием активов, на начало отчетного периода	554 992	126 488
Признание дополнительных обязательств по новым скважинам	2 509	4 579
Прирост обязательств	16 919	8 490
Увеличение резерва в результате изменения первоначальной оценки обязательств	107 419	28 835
Приобретенное обязательство ОАО «Юганскнефтегаз»	–	386 600
Изменение резерва при ликвидации скважин	(388)	–
Обязательства, связанные с выбытием активов, на конец отчетного периода	681 451	554 992

19. Доля прочих акционеров в дочерних предприятиях

По состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. доля прочих акционеров в дочерних предприятиях включает:

Компания	30 июня 2005 г.		31 декабря 2004 г.	
	(неаудированные данные)			
	Доли меньшинства	Доли меньшинства в чистых активах	Доли меньшинства	Доли меньшинства в чистых активах
	%		%	
ОАО «НК «Роснефть»-Пурнефтегаз»	16,91	366 203	16,91	194 301
ОАО «НК «Роснефть»-Сахалинморнефтегаз»	35,38	225 569	35,63	221 623
ОАО «НК «Роснефть»-Краснодарнефтегаз»	4,54	17 584	49,22	100 605
ОАО «НК «Роснефть»-Ставропольнефтегаз»	27,04	19 428	28,05	19 267
ОАО «НК «Роснефть»-Туапсенефтепродукт»	62,00	135 868	62,00	129 689
ОАО «НК «Роснефть»-Комсомольский НПЗ»	20,02	11 695	22,69	12 607
ОАО «НК «Роснефть»-Туапсинский НПЗ»	20,27	11 645	18,49	10 529
ОАО «Юганскнефтегаз»	23,21	1 813 633	23,21	1 724 633
Прочие		116 042		122 179
Итого		2 717 667		2 535 433

20. Выручка от реализации

Выручка от реализации нефти и газа включает в себя экспортную пошлину в сумме 1 848,2 млн. долларов США за 6 месяцев 2005 года, акциз на газ в сумме 0,039 млн. долларов США и экспортную пошлину в сумме 169 млн. долларов США за 6 месяцев 2004 года. Выручка от реализации нефтепродуктов и услуг по переработке нефти включает в себя акцизы в сумме 45,6 млн. долларов США и экспортную пошлину в сумме 295,2 млн. долларов США за 6 месяцев 2005 года, акцизы в сумме 29 млн. долларов США и экспортную пошлину в сумме 70 млн. долларов США за 6 месяцев 2004 года. Выручка от реализации вспомогательных услуг и прочая реализация включают в себя акцизы в сумме 0,043 млн. долларов США за 6 месяцев 2005 года.

См. Заключение независимых бухгалтеров об обзоре.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Налоги

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005 и 2004 гг., налог на прибыль включает:

	2005 г. (неаудированные данные)	2004 г.
Начисленный налог на прибыль	919 082	135 497
Отложенный налог на прибыль	(5 239)	(16 915)
Итого налог на прибыль	913 843	118 582

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

Кроме налога на прибыль Компания уплачивает следующие налоги, перечисленные ниже:

	2005 г. (неаудированные данные)	2004 г.
Отчисления на социальное страхование	59 264	53 221
Транспортный налог	688	412
Налог на добычу полезных ископаемых	1 984 465	306 761
Налог на землю	7 350	6 299
Налог на имущество	41 092	21 510
Акцизы	88 954	19 331
Сбор за использование наименование «Россия»	–	5 561
Штрафы и платежи по налогам	8 060	1 147
Прочие налоги и платежи	9 937	3 155
Налоги, за исключением налога на прибыль	2 199 810	417 395

22. Условные обязательства и возможные убытки

Политико-экономическая ситуация в России

Несмотря на то, что российская экономика считается рыночной, она продолжает демонстрировать определенные особенности, более свойственные экономике переходного периода. К таким характерным для переходного периода особенностям относятся недостаточно низкий уровень инфляции 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.

См. Заключение независимых бухгалтеров об обзоре.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

Налогообложение

Система налогообложения в Российской Федерации постоянно развивается и меняется. 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 течение 2004 года в отношении ОАО «Юганскнефтегаз» проводились налоговые проверки, результаты которых обжалуются в судебном порядке (см. параграф «Судебные разбирательства» данного Примечания).

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.

Программы по разработке месторождений, геологоразведке и переоснащению перерабатывающих и сбытовых предприятий

Компания и ее подразделения вовлечены в программы по разработке месторождений и геологоразведке, а также по переоснащению перерабатывающих и сбытовых предприятий. Руководство оценивает общую сумму расходов во втором полугодии 2005 года в 866 млн. долларов США для добывающих и геологоразведочных подразделений и 78 млн. долларов США для перерабатывающих и сбытовых подразделений. В зависимости от складывающейся ситуации на рынке фактические расходы могут отличаться от вышеприведенных оценок.

В связи с переходом ОАО «НК «Роснефть»-Туапсинский НПЗ» («ТНПЗ») под полный контроль Компании (сразу после выкупа в конце 2004 года дополнительных 40% акций предприятия у миноритарных акционеров), его загрузка осуществляется на 100% сырьем Компании. Это также дало возможность развернуть полномасштабные работы по модернизации ТНПЗ общей стоимостью порядка 700 млн. долларов США.

Программа коренной модернизации ТНПЗ предусматривает строительство практически нового современного нефтеперерабатывающего предприятия с мощностью первой очереди в 6 млн. тонн и с созданием комплекса природоохранных объектов.

Реконструкция проводится с целью повышения коммерческой эффективности; увеличения глубины переработки нефти с 60% до 90%; увеличения выпуска светлых нефтепродуктов на 1,2 млн. тонн в год; увеличения мощности завода (объема первичной переработки нефти) на величину до 2 млн. тонн в год.

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.

См. Заключение независимых бухгалтеров об обзоре.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

Пенсионное обеспечение

За 6 месяцев 2005 и 6 месяцев 2004 гг. Компания перечислила в корпоративный Пенсионный Фонд 6,7 млн. долларов США и 6 млн. долларов США, соответственно.

Страхование

Компания осуществляет страхование своих активов в компании ООО «СК «Нефтеполис» (см. Примечание 4).

По состоянию на 30 июня 2005 и 31 декабря 2004 гг. сумма страхового покрытия по указанным активам составила 1 157 млн. долларов США и 661 млн. долларов США, соответственно.

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

Гарантии и возмещения

По состоянию на 30 июня 2005 г. Компания имеет ряд гарантий в качестве обеспечения полученных кредитов банков.

Название банка (бенефициара)	Имя заемщика	Дата окончания срока договора	Сумма основного долга по договору	Сумма непогашенной задолженности по основному долгу на 30 июня 2005 г.
Сосьете Женераль С.А.	ОАО «ЮКОС»	29 мая 2009 г.	1 000 000	472 788
Сосьете Женераль С.А.	ОАО «ЮКОС»	29 мая 2009 г.	1 600 000	655 725

Банком Сосьете Женераль С.А. были предъявлены требования дочернему предприятию Компании ОАО «Юганскнефтегаз» по оплате непогашенной суммы задолженности по кредитам. По кредиту в сумме 1 000 млн. долларов США требования также были предъявлены прочим гарантам, которыми являются компании, не входящие в группу Роснефть.

В мае 2005 года в Лондоне был предъявлен иск ОАО «Юганскнефтегаз» о взыскании суммы в 662 млн. долларов США, относящихся к кредиту в 1 600 млн. долларов США.

По мнению руководства Компании, платежи по данным гарантиям в части основного долга маловероятны.

Компания согласилась гарантировать возмещение ONGC убытков в случае потери Российскими участниками СРП их доли в проекте и предоставила ONGC акции Российских участников СРП в залог в поддержку данной гарантии.

Судебные разбирательства

В апреле 2004 года 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».

См. Заключение независимых бухгалтеров об обзоре.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

Судебные разбирательства (продолжение)

Ранее в феврале 2003 года ОАО «Северная нефть» подписало дополнение к лицензионному соглашению о реструктуризации задолженности по платежам на социально-экономическое развитие НАО. Решением Арбитражного суда г. Москвы иски Администрации НАО удовлетворены в сумме 19 млн. долларов США основного долга и 1 млн. долларов США неустойки, в остальной части иска отказано. Была подготовлена апелляционная жалоба на решение суда первой инстанции. Постановлением апелляционной инстанции Арбитражного суда г. Москвы в удовлетворении жалобы было отказано. Сумма иска в отношении данного дела была полностью начислена в отчетности по строке «прочая кредиторская задолженность» по состоянию на 31 декабря 2004 г. Обществом была подана кассационная жалоба, которая была удовлетворена постановлением Федерального Арбитражного Суда от 15 февраля 2005 г. Однако 31 мая 2005 г. Арбитражный суд г. Москвы установил взыскать с общества в пользу Администрации НАО сумму основного долга в размере 19 млн. долларов США и дополнительно взыскать неустойку в сумме 5,6 млн. долларов США. Была подана апелляционная жалоба, которая 1 сентября 2005 г. постановлением Девятого арбитражного апелляционного суда была удовлетворена, пункты лицензионного соглашения, связанные с отчислениями Администрации НАО были признаны недействительными (ничтожными). На основании этого решения все ранее начисленные обязательства и неустойки были отсторнированы в настоящей отчетности.

В октябре 2005 года Администрацией НАО была подана кассационная жалоба на решение Девятого арбитражного апелляционного суда. По мнению руководства Компании, вероятность решения дела не в пользу ОАО «Северная нефть» является низкой.

По состоянию на 30 июня 2005 г. в ОАО «Юганскнефтегаз» имеет незавершенные разногласия с налоговыми органами по вынесенным решениям по результатам налоговых проверок на общую сумму 4 691,6 млн. долларов США. По мнению руководства Компании, вероятность того, что решение налоговых органов в сумме 3 030,8 млн. долларов США будет признано действительным, низкая. По оставшейся сумме степень вероятности наступления платежей оценивается как «возможная». В настоящее время производство по делам приостановлено в связи с проведением экспертизы по расчету рыночной цены нефти, которая необходима для определения с достаточной степенью уверенности суммы возможных платежей по данным искам.

В октябре 2005 года Арбитражный суд г. Москвы удовлетворил иск ОАО «Юганскнефтегаз» и признал незаконным решение Межрегиональной инспекции Федеральной налоговой службы по крупнейшим налогоплательщикам № 1 о доначислении ОАО «Юганскнефтегаз» 5,9 млрд. рублей налогов за 1999 год (205,8 млн. долларов США по курсу на 30 июня 2005 г.).

По состоянию на 30 июня 2005 г. к ОАО «Юганскнефтегаз» предъявлено исков на общую сумму 14,6 млн. долларов США. По искам на общую сумму 306 млн. рублей (10,7 млн. долларов США) заключены мировые соглашения.

Дочерние предприятия Компании вовлечены в ряд других судебных разбирательств, которые возникают в процессе осуществления их деятельности. По мнению руководства Компании, конечный результат судебных разбирательств не будет иметь существенного влияния на результаты деятельности или финансовое состояние Компании.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

Лицензионные соглашения

В соответствие с лицензионными соглашениями дочерние общества Компании обязаны выполнять различные экологические программы. В рамках этих программ Компанией предполагается потратить около 128,4 млн. долларов США за весь период разработки месторождений.

Поставки нефти

В январе 2005 года Компания заключила долгосрочный контракт до 2010 года на экспортную поставку сырой нефти в равных годовых количествах в общем объеме 48,4 млн. тонн, на стандартных коммерческих условиях определения цены при поставках сырой нефти.

23. Информация о производственных сегментах

Ниже приводится информация о производственных сегментах деятельности Компании за 6 месяцев 2005 и 2004 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, применявшейся при подготовке консолидированной финансовой отчётности. 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, операционную прибыль 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 6 199 млн. долларов США и 1 080 млн. долларов США за 6 месяцев 2005 и 2004 гг., соответственно. Выручка от реализации нефтепродуктов на экспорт составила 1 818 млн. долларов США и 472 млн. долларов США за 6 месяцев 2005 и 2004 гг., соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Информация о производственных сегментах (неаудированные данные) (продолжение)

Показатели производственных сегментов за 6 месяцев 2005 года:

	Геолого- разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Финансы и прочие виды деятельности	Сводные данные
Выручка	9 096 701	3 455 657	2 021 622	14 573 980
За вычетом внутрисегментных операций	(2 667 180)	(186 093)	(1 856 959)	(4 710 232)
Выручка, поступившая от внешних потребителей	6 429 521	3 269 564	164 663	9 863 748
Операционная прибыль	1 336 601	939 774	477 007	2 753 382
Износ, амортизация и истощение запасов	560 158	34 928	5 273	600 359
Итого активов	23 581 096	2 085 188	1 372 581	27 038 865

Показатели производственных сегментов за 6 месяцев 2004 года:

	Геолого- разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Финансы и прочие виды деятельности	Сводные данные
Выручка	1 543 914	1 095 526	272 245	2 911 685
За вычетом внутрисегментных операций	(359 841)	(60 507)	(190 338)	(610 686)
Выручка, поступившая от внешних потребителей	1 184 073	1 035 019	81 907	2 300 999
Операционная прибыль	262 155	239 671	24 545	526 371
Износ, амортизация и истощение запасов	(146 167)	(26 498)	(10 536)	(183 201)
Итого активов	4 651 077	1 568 664	1 011 279	7 231 020

24. События после отчетной даты

В июле 2005 года также был привлечен 5-летний кредит от синдиката крупных иностранных банков на сумму 2 млрд. долларов США под «плавающий» процент с ежемесячным погашением равными долями. Обеспечением по данному кредиту являются экспортные поставки нефти.

В третьем квартале 2005 года Компания подписала соглашение с миноритарным акционером ОАО «Селькупнефтегаз» на приобретение доли в этом предприятии в размере 34% от уставного капитала. По завершении сделки доля Компании в ОАО «Селькупнефтегаз» составит 99%.

В сентябре 2005 года была завершена сделка по продаже 85% акций страховой компании ООО «СК «Нефтеполис» (Примечание 4) за 12,9 млн. долларов США.

См. также Примечание 15 касательно других событий после отчетной даты.

См. Заключение независимых бухгалтеров об обзоре.