



ОАО «ЛУКОЙЛ»

**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с принципами бухгалтерского учета,
общепринятыми в США, за три месяца, закончившихся 31 марта 2006 г.
(неаудированные данные)**

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена ОАО «ЛУКОЙЛ» в соответствии с ОПБУ США и не была проаудирована 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 2006 г., соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, отчетов об акционерном капитале и отчетов о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2006 и 2005 гг., в соответствии с требованиями Стандартов предоставления услуг по бухгалтерскому учету и проведению обзоров, опубликованных Американским институтом дипломированных бухгалтеров. Вся информация, содержащаяся в данной консолидированной финансовой отчетности, представлена руководством ОАО «ЛУКОЙЛ».

Обзор предполагает, главным образом, проведение опросов сотрудников компании и применение аналитических процедур к данным финансовой отчетности. По своему объему обзор значительно меньше аудита, проводимого в соответствии с общепринятыми стандартами аудита, целью которого является выражение мнения в отношении финансовой отчетности в целом. Соответственно, мы не выражаем такого мнения.

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

KPMG Limited

КПМГ Лимитед
Москва, Российская Федерация
20 июня 2006 г.

ОАО «ЛУКОЙЛ»

Консолидированные балансы

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

	Примечание	31 марта 2006 (неаудированные данные)	31 декабря 2005
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	1 677	1 650
Краткосрочные финансовые вложения		131	111
Дебиторская задолженность и векселя к получению за минусом резерва по сомнительным долгам	6	5 523	5 533
Запасы		3 355	2 619
Расходы будущих периодов и предоплата по налогам		2 052	2 107
Прочие оборотные активы		672	287
Активы для продажи	10	190	190
Итого оборотные активы		13 600	12 497
Финансовые вложения	7	1 209	1 110
Основные средства	8	26 120	25 464
Долгосрочные активы по отложенному налогу на прибыль		188	181
Деловая репутация и прочие нематериальные активы	9	683	680
Прочие внеоборотные активы		409	413
Итого активы		42 209	40 345
Обязательства и акционерный капитал			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность		2 472	2 167
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	11	1 231	853
Обязательства по уплате налогов		1 608	2 087
Прочие краткосрочные обязательства		924	729
Итого краткосрочные обязательства		6 235	5 836
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	12	3 768	4 137
Долгосрочные обязательства по отложенному налогу на прибыль		1 846	1 830
Обязательства, связанные с окончанием использования активов	8	419	387
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		345	332
Доля миноритарных акционеров в капитале дочерних компаний		1 058	1 019
Итого обязательства		13 671	13 541
Акционерный капитал			
Обыкновенные акции	14	15	15
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(508)	(527)
Добавочный капитал		3 756	3 730
Нераспределенная прибыль		25 275	23 586
Итого акционерный капитал		28 538	26 804
Итого обязательства и акционерный капитал		42 209	40 345



Первый Вице-президент ОАО «ЛУКОЙЛ»
Маганов Р.У.



Заместитель Главного бухгалтера ОАО «ЛУКОЙЛ»
Козырев И.А.

ОАО «ЛУКОЙЛ»

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

	Примечание	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006 (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2005 (неаудированные данные)
Выручка			
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины)	21	14 943	10 557
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	7	98	59
Итого выручка		15 041	10 616
Затраты и прочие расходы			
Операционные расходы		(900)	(782)
Стоимость приобретенных нефти, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии		(5 300)	(3 380)
Транспортные расходы		(848)	(837)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		(761)	(512)
Износ и амортизация		(408)	(284)
Налоги (кроме налога на прибыль)		(1 771)	(1 297)
Акцизы и экспортные пошлины		(2 685)	(1 775)
Затраты на геолого-разведочные работы		(35)	(36)
Прибыль (убыток) от выбытия и снижения стоимости активов		8	(17)
Прибыль от основной деятельности		2 341	1 696
Расходы по процентам		(62)	(55)
Доходы по процентам и дивидендам		27	18
Прибыль (убыток) по курсовым разницам		92	(12)
Прочие внеоперационные (расходы) доходы		(25)	13
Доля миноритарных акционеров		(10)	(22)
Прибыль до налога на прибыль		2 363	1 638
Текущий налог на прибыль		(769)	(490)
Отложенный налог на прибыль		95	32
Итого расход по налогу на прибыль	3	(674)	(458)
Чистая прибыль		1 689	1 180
Прибыль на одну обыкновенную акцию (в долларах США)			
базовая прибыль	14	2,04	1,45
разводненная прибыль	14	2,04	1,43

ОАО «ЛУКОЙЛ»

Консолидированные отчеты об акционерном капитале

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

	Обыкновенные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого акционерный капитал
За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006 г.					
Остаток на 31 декабря 2005 г.	15	(527)	3 730	23 586	26 804
Чистая прибыль	-	-	-	1 689	1 689
Выбытие акций	-	19	26	-	45
Остаток на 31 марта 2006 г.	15	(508)	3 756	25 275	28 538

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2005 г.					
Остаток на 31 декабря 2004 г.	15	(706)	3 564	17 938	20 811
Чистая прибыль	-	-	-	1 180	1 180
Выбытие акций	-	40	5	-	45
Остаток на 31 марта 2005 г.	15	(666)	3 569	19 118	22 036

	Движение акций (млн штук)	
	Обыкновенные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров
За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006 г.		
Остаток на 31 декабря 2005 г.	850	(22)
Выбытие акций	-	2
Остаток на 31 марта 2006 г.	850	(20)
За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2005 г.		
Остаток на 31 декабря 2004 г.	850	(34)
Выбытие акций	-	2
Остаток на 31 марта 2005 г.	850	(32)

ОАО «ЛУКОЙЛ»
Консолидированные отчеты о движении денежных средств

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006 (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2005 (неаудированные данные)
Примечание		
Движение денежных средств от основной деятельности		
Чистая прибыль	1 689	1 180
Корректировки по неденежным статьям		
Износ и амортизация	408	284
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	(95)	(52)
Списание затрат по сухим скважинам	10	3
(Прибыль) убыток от выбытия и снижения стоимости активов	(8)	17
Отложенный налог на прибыль	(95)	(32)
Неденежный убыток (неденежная прибыль) по курсовым разницам	3	(11)
Неденежные операции в инвестиционной деятельности	(17)	(20)
Прочие, нетто	52	87
Изменения в активах и обязательствах, относящихся к основной деятельности		
Дебиторская задолженность и векселя к получению	(8)	(998)
Краткосрочные кредиты, выданные дочерним банком	25	(10)
Изменение задолженности по клиентским депозитам дочернего банка	(16)	13
Запасы	(736)	(333)
Кредиторская задолженность	305	28
Обязательства по уплате налогов	(478)	598
Прочие краткосрочные активы и обязательства	237	(25)
Чистые денежные средства, полученные от основной деятельности	1 276	729
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Капитальные затраты	(1 085)	(885)
Поступления от реализации основных средств	63	5
Приобретение финансовых вложений	(59)	(37)
Поступления от реализации финансовых вложений	28	18
Депозит, связанный с приобретением компании	(100)	-
Реализация компаний, без учета выбывших денежных средств	7	-
Приобретение компаний и долей миноритарных акционеров, без учета приобретенных денежных средств	(23)	(210)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1 169)	(1 109)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Изменение задолженности по краткосрочным кредитам и займам	487	359
Поступления от выпуска долгосрочных долговых обязательств	20	10
Погашение долгосрочных обязательств	(483)	(81)
Дивиденды выплаченные	(12)	(10)
Финансирование от связанной стороны	37	-
Аванс на приобретение акций Компании	(150)	-
Поступления от продажи собственных акций	-	45
Прочие, нетто	-	(1)
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от финансовой деятельности	(101)	332
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	21	(1)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	27	(59)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 650	1 257
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 677	1 198
4		
Дополнительная информация о движении денежных средств		
Проценты выплаченные	64	77
Налог на прибыль уплаченный	690	475

Примечание 1. Организация и условия хозяйственной деятельности

Основными видами деятельности ОАО «ЛУКОЙЛ» (далее – Компания) и ее дочерних компаний (вместе – Группа) являются разведка, добыча, переработка и реализация нефти и нефтепродуктов. Компания является материнской компанией вертикально интегрированной группы предприятий.

Группа была учреждена в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 17 ноября 1992 г. № 1403, согласно которому 5 апреля 1993 г. Правительство Российской Федерации передало Компании 51% голосующих акций пятнадцати компаний. В течение 1995 г. в соответствии с постановлением Правительства РФ от 1 сентября 1995 г. № 861 ей были переданы акции еще девяти компаний. Начиная с 1995 г. Группа осуществила программу обмена акций в целях доведения доли собственного участия в уставном капитале каждой из этих двадцати четырех компаний до 100%.

С момента образования Группы до настоящего времени ее состав значительно расширился за счет объединения долей собственности, приобретения новых компаний и развития новых видов деятельности.

Условия хозяйственной и экономической деятельности

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые влияли в прошлом и будут влиять в будущем на операции компаний, осуществляющих свою деятельность в данных хозяйственных и экономических условиях. Таким образом, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в России связано с существованием рисков, не типичных для других рынков.

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Компании возможного влияния существующих условий хозяйствования в странах, в которых Группа осуществляет свои операции, на результаты ее деятельности и ее финансовое положение. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок, которые дало им руководство.

Основа подготовки финансовой отчетности

Представленная промежуточная консолидированная финансовая Группы и примечания к ней являются неаудированными, за исключением баланса по состоянию на 31 декабря 2005 г. По мнению руководства Компании, информация, приведенная в промежуточной консолидированной 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 принципами бухгалтерского учета, общепринятыми в США (далее – ОПБУ США), применимыми к промежуточной финансовой отчетности. Представленная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2005 г.

Результаты деятельности за три месяца, закончившихся 31 марта 2006 г., не обязательно должны характеризовать ожидаемые финансовые результаты за 2006 г.

Примечание 2. Основные принципы учетной политики

Принципы консолидации

В настоящую консолидированную финансовую отчетность включены данные о финансовом положении и результатах деятельности Компании, ее дочерних компаний, в которых Компании прямо или косвенно принадлежит более 50% голосующих акций или долей капитала и которые находятся под контролем Компании (за исключением случаев, когда миноритарные акционеры имеют права существенного участия), а также предприятий с переменной долей участия, если определено, что Группа является основным выгодополучателем. Существенные вложения в компании, в которых Компании прямо или косвенно принадлежит от 20% до 50% голосующих акций или долей капитала и на деятельность которых Компания оказывает существенное влияние, но при этом не имеет контроля над ними, учитываются по методу долевого участия. Вложения в компании, в которых Компании прямо или косвенно принадлежит более 50% голосующих акций или долей капитала, но в которых миноритарные акционеры имеют права существенного участия, учитываются по методу долевого участия. Вложения в прочие компании отражены по стоимости приобретения. Инвестиции в компании, учитываемые по методу долевого участия, и вложения в прочие компании отражены в статье «Финансовые вложения».

Использование оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США требует от руководства Компании использования оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов, обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату подготовки финансовой отчетности, а также на суммы выручки и расходов за отчетный период. Существенные вопросы, по которым используются оценки и допущения, включают в себя балансовую стоимость нефте- и газодобывающих основных средств и прочих основных средств, обесценение деловой репутации, размер обязательств, связанных с окончанием использования активов, отложенный налог на прибыль, определение справедливой стоимости финансовых инструментов, а также размер обязательств, связанных с вознаграждением сотрудников. Фактические данные могут отличаться от указанных оценок.

Выручка

Выручка от реализации нефти и нефтепродуктов признается на момент перехода к покупателю прав собственности на них.

Выручка от торговых операций, осуществляемых в неденежной форме, признается по справедливой (рыночной) стоимости реализованных нефти и нефтепродуктов.

Пересчет иностранной валюты

Компания ведет бухгалтерский учет в российских рублях. Функциональной валютой Компании и валютой отчетности 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 пересчета статей отчетности в доллары США, включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Примечание 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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 2006 г. и 31 декабря 2005 г. валютный курс составлял 27,76 и 28,78 руб. за 1 долл. США соответственно.

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают все высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев.

Денежные средства, ограниченные в использовании

Денежные средства, ограниченные в использовании, отражены в составе прочих внеоборотных активов. Процентные залоговые депозиты в кредитных организациях, которые не уменьшают остатков по полученным кредитам, учитываются в составе долгосрочных финансовых вложений.

Дебиторская задолженность и векселя к получению

Дебиторская задолженность и векселя к получению отражены по фактической стоимости за вычетом резервов по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам начисляется с учетом степени вероятности погашения дебиторской задолженности. Долгосрочная дебиторская задолженность дисконтируется до приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств будущих периодов по ставке дисконтирования, определяемой на дату возникновения такой дебиторской задолженности.

Запасы

Запасы, состоящие в основном из сырой нефти, нефтепродуктов и материалов, отражаются по наименьшей из двух величин – себестоимости или рыночной стоимости. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости.

Финансовые вложения

Все долговые и долевые ценные бумаги Группы классифицируются по трем категориям: торговые ценные бумаги; ценные бумаги, имеющиеся в наличии для реализации; бумаги, хранящиеся до срока погашения.

Примечание 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Торговые ценные бумаги приобретаются и хранятся в основном для целей их продажи в ближайшем будущем. Ценные бумаги, хранящиеся до срока погашения, представляют собой финансовые инструменты, которые компания Группы намерена и имеет возможность хранить до наступления срока их погашения. Все остальные ценные бумаги рассматриваются как бумаги, имеющиеся в наличии для реализации.

Торговые ценные бумаги и ценные бумаги, имеющиеся в наличии для реализации, отражаются по справедливой (рыночной) стоимости. Ценные бумаги, хранящиеся до срока погашения, отражаются по стоимости, скорректированной на амортизацию или начисление премий или дисконтов. Нереализованные прибыли или убытки по торговым ценным бумагам включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Нереализованные прибыли или убытки по ценным бумагам, имеющимся в наличии для реализации (за вычетом соответствующих сумм налогов), отражаются до момента их реализации как отдельный элемент совокупного дохода. Реализованные прибыли и убытки от продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для реализации, определяются отдельно по каждому виду ценных бумаг. Дивиденды и процентный доход признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Постоянное снижение рыночной стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для реализации или хранящихся до срока погашения, до уровня ниже их первоначальной стоимости ведет к уменьшению их учетной стоимости до размера справедливой (рыночной) стоимости. Подобное снижение стоимости отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, и по таким ценным бумагам устанавливается новая учетная стоимость. Премии и дисконты по ценным бумагам, хранящимся до наступления срока погашения, а также имеющимся в наличии для реализации, амортизируются или начисляются в течение всего срока их обращения в виде корректировки дохода по ценным бумагам с использованием метода эффективной процентной ставки. Такие амортизация и начисление отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Основные средства

Для учета нефте- и газодобывающих основных средств (основных средств производственного назначения) компании Группы применяют метод «результативных затрат», согласно которому производится капитализация затрат на приобретение месторождений, продуктивных разведочных скважин, всех затрат по разработке месторождений, а также вспомогательного оборудования. Стоимость разведочных скважин, бурение которых не принесло положительных результатов, списывается на расходы в момент подтверждения непродуктивности скважины. Прочие затраты на разведку, включая расходы на проведение геологических и геофизических изысканий, относятся на расходы по мере их возникновения.

Износ и амортизация капитализированных затрат на приобретение месторождений рассчитываются по методу единицы произведенной продукции на основе данных о доказанных запасах, а капитализированных затрат по разведке и разработке месторождений – на основе данных о доказанных разрабатываемых запасах.

Производственные и накладные расходы относятся на затраты по мере возникновения.

Износ активов, непосредственно не связанных с добывающей деятельностью, начисляется с использованием линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования указанных активов, который составляет:

здания и сооружения	5 – 40	лет
машины и оборудование	5 – 20	лет

Примечание 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Помимо строительства и содержания активов производственного назначения некоторые компании Группы также осуществляют строительство и содержание объектов социального назначения для нужд местного населения. Стоимость этих активов капитализируется только в том случае, если в будущем предполагается получение Группой экономической выгоды от их использования. В случае их капитализации износ начисляется в течение предполагаемого срока их полезного использования.

Деловая репутация и прочие нематериальные активы

Деловая репутация представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью приобретенных чистых активов. Деловая репутация по приобретенному сегменту деятельности определяется на дату его приобретения. Деловая репутация не амортизируется, вместо этого проводится тест на обесценение, как минимум ежегодно. Тест на обесценение проводится чаще, если возникают обстоятельства или события, которые скорее приведут, чем нет, к снижению справедливой стоимости сегмента деятельности по сравнению с его учетной стоимостью. Тест на обесценение требует определения справедливой стоимости сегмента деятельности и ее сравнение с учетной стоимостью, включая деловую репутацию по данному сегменту деятельности. Если справедливая стоимость сегмента деятельности меньше, чем его учетная стоимость, включая деловую репутацию, признается убыток от обесценения деловой репутации и деловая репутация списывается до величины ее расчетной справедливой стоимости.

По нематериальным активам, имеющим неопределенный срок полезного использования, тест на обесценение проводится как минимум ежегодно. Нематериальные активы, имеющие ограниченный срок полезного использования, амортизируются с применением линейного метода в течение периода, наименьшего из срока их полезного использования и срока, установленного законодательно.

Снижение стоимости долгосрочных активов

Долгосрочные активы, такие, как нефте- и газодобывающие основные средства, прочие основные средства, а также приобретенные нематериальные активы, по которым начисляется амортизация, оцениваются на предмет возможного снижения их стоимости, когда какие-либо события или изменения обстоятельств указывают на то, что балансовая стоимость группы активов может быть не возмещена. Возмещаемость стоимости активов, используемых компанией, оценивается путем сравнения учетной стоимости группы активов с прогнозируемой величиной будущих недисконтированных потоков денежных средств, генерируемых этой группой активов. В тех случаях, когда балансовая стоимость группы активов превышает прогнозируемую величину будущих недисконтированных потоков денежных средств, признается убыток от обесценения путем списания балансовой стоимости до прогнозируемой справедливой (рыночной) стоимости группы активов, которая обычно определяется как чистая стоимость будущих дисконтированных потоков денежных средств. Активы, предназначенные для продажи, отражаются в балансе отдельной статьей и учитываются по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за минусом расходов по продаже и не амортизируются. При этом активы и обязательства, относящиеся к группе активов, предназначенной для продажи, отражаются отдельно в соответствующих разделах баланса как активы и обязательства для продажи.

Примечание 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль

Расчетная эффективная ставка налога на прибыль, ожидаемая для финансового года в целом, используется для расчета налога на прибыль в течение отчетного периода с начала финансового года. Расчетная эффективная ставка налога на прибыль базируется на законодательно установленных ставках налога на прибыль в каждой юрисдикции, принимаемых к налоговому вычету расходов, налогообложении доходов, ожидаемых налоговых кредитах и прочих доступных методах налогового планирования. Изменения величины активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль, обусловленные изменением налоговых ставок, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором указанные ставки были законодательно утверждены без корректировки эффективной ставки налога на прибыль.

Заемные средства

Заемные средства первоначально отражаются в размере чистых денежных поступлений. Любая разница между величиной чистых денежных поступлений и суммой, подлежащей погашению, амортизируется по фиксированной ставке на протяжении всего срока предоставления займа или кредита. Сумма начисленной амортизации отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, балансовая стоимость заемных средств корректируется на сумму накопленной амортизации.

В случае досрочного погашения задолженности любая разница между уплаченной суммой и учетной стоимостью отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том отчетном периоде, в котором это погашение произведено.

Пенсионное обеспечение сотрудников

Предполагаемые затраты, связанные с обязательствами компаний Группы по пенсионному обеспечению, определяются руководством на основании величины пенсионных обязательств за последний финансовый год, рассчитанных независимым актуарием. Обязательства в отношении каждого сотрудника начисляются на протяжении периодов, в которых сотрудник работает в Группе.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Выкуп компаниями Группы акций Компании отражается по фактической стоимости приобретения в разделе акционерного капитала. Зарегистрированные и выпущенные акции включают собственные акции, выкупленные у акционеров. Акции, находящиеся в обращении, не включают в себя собственные акции, выкупленные у акционеров.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, относящейся к обыкновенным акциям, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение соответствующего периода. Необходимые расчеты были проведены для определения возможного разводнения прибыли на акцию в случае конвертирования ценных бумаг в обыкновенные акции или исполнения контрактов на эмиссию обыкновенных акций. В том случае, когда подобное разводнение существует, в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражаются данные о разводненной прибыли на акцию.

Условные события и обязательства

На дату составления настоящей консолидированной финансовой отчетности могут существовать определенные условия (обстоятельства), которые могут привести к убыткам для Группы, возможность возникновения или невозникновения которых зависит от того, произойдет или не произойдет то или иное событие (события) в будущем.

Примечание 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Если оценка компаниями Группы условных событий и обязательств указывает на то, что существует высокая вероятность возникновения существенных убытков и величина соответствующих условных обязательств может быть определена, то в консолидированном отчете о прибылях и убытках производится начисление условных обязательств. Если оценка условных событий и обязательств указывает на то, что вероятность возникновения убытков невелика или вероятность возникновения убытков высока, но при этом их величина не поддается определению, то в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности раскрывается характер условного обязательства вместе с оценкой величины возможных убытков (в той мере, в какой это поддается определению). Информация об условных убытках, которые считаются маловероятными, обычно не раскрывается, если только они не касаются гарантий, характер которых необходимо раскрыть.

Расходы на природоохранные мероприятия

Предполагаемые убытки от выполнения обязательств по восстановлению окружающей среды обычно признаются не позднее срока составления технико-экономического обоснования по проведению таких работ. Группа производит начисление убытков, связанных с выполнением обязательств по восстановлению окружающей среды, в тех случаях, когда имеется высокая вероятность их возникновения и их величина поддается определению. Подобные начисления корректируются по мере поступления дополнительной информации или изменения обстоятельств. Дисконтирование предполагаемых будущих расходов на восстановление окружающей среды до уровня приведенной стоимости не производится.

Использование производных финансовых инструментов

Использование Группой производных финансовых инструментов ограничено определенным участием в торговых сделках с нефтепродуктами, а также хеджированием ценовых рисков вне своей основной деятельности по физическим поставкам нефти и нефтепродуктов. В настоящее время эта деятельность включает в себя фьючерсные и своп контракты, а также контракты купли-продажи, которые соответствуют определению производных финансовых инструментов. Группа учитывает данные операции по справедливой (рыночной) стоимости, при этом производные финансовые инструменты переоцениваются в каждом отчетном периоде. Реализованные и нереализованные прибыли или убытки, полученные в результате этой переоценки, отражаются свернуто в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Нереализованные прибыли и убытки отражаются как актив или обязательство в консолидированном балансе.

Сравнительные данные

Некоторые показатели предыдущего периода были переклассифицированы для соответствия представленным данным отчетного периода.

Новые стандарты учета

В декабре 2004 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Положение № 123 (R) «Платежи, основанные на стоимости акций», которое пересматривает Положение № 123 и заменяет Мнение № 25 в части программ вознаграждения сотрудников, основанных на стоимости акций. Положение № 123 (R) требует отражать все платежи сотрудникам, основанные на стоимости акций, включая опционы по акциям, по справедливой стоимости на дату введения программы и относить их на расходы в течение соответствующего периода до момента возникновения права на получение вознаграждения. Применение требований Положения № 123 (R) в течение первого квартала 2006 г. не имело существенного эффекта на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки Группы.

Примечание 3. Налог на прибыль

Деятельность в Российской Федерации облагается федеральным налогом на прибыль по ставке 6,5% и региональным налогом на прибыль по ставке, которая варьируется по усмотрению региональных органов власти от 13,5% до 17,5%. Основные операции Группы в Российской Федерации облагались по суммарной налоговой ставке 24%. Зарубежные операции Группы облагаются налогами по ставкам, определенным юрисдикциями, в которых они были совершены.

Эффективная ставка налога на прибыль Группы за представленные периоды отличается от установленной ставки налога на прибыль в основном за счет расходов, которые не принимаются к вычету для целей налогообложения или принимаются к вычету в пределах установленных норм.

Примечание 4. Денежные средства и их эквиваленты

	По состоянию на	
	31 марта 2006	31 декабря 2005
Денежные средства в рублях	331	346
Денежные средства в иностранной валюте	801	905
Денежные средства дочернего банка в иностранной валюте	113	102
Денежные средства в зависимых банках в рублях	376	173
Денежные средства в зависимых банках в иностранной валюте	56	124
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 677	1 650

Примечание 5. Неденежные операции

При составлении консолидированных отчетов о движении денежных средств неденежные операции не учитывались. Ниже приводится расшифровка этих операций.

	За 3 месяца,	За 3 месяца,
	закончившихся 31 марта 2006	закончившихся 31 марта 2005
Неденежные операции в инвестиционной деятельности	17	20
Погашение облигаций за счет акций Компании	36	-
Итого неденежные операции	53	20

В приведенной ниже таблице отражена инвестиционная деятельность с учетом неденежных операций.

	За 3 месяца,	За 3 месяца,
	закончившихся 31 марта 2006	закончившихся 31 марта 2005
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	1 169	1 109
Неденежные операции в инвестиционной деятельности	17	20
Итого инвестиционная деятельность	1 186	1 129

Примечание 6. Дебиторская задолженность и векселя к получению

	По состоянию на	
	31 марта 2006	31 декабря 2005
Дебиторская задолженность и векселя к получению по торговым операциям (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 87 и 80 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2006 г. и 31 декабря 2005 г. соответственно)	4 003	3 410
Текущая часть НДС и акциза к возмещению	1 320	1 772
Краткосрочные кредиты дочернего банка к получению	23	48
Прочая текущая дебиторская задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 42 и 46 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2006 г. и 31 декабря 2005 г. соответственно)	177	303
Итого дебиторская задолженность и векселя к получению за минусом резерва по сомнительным долгам	5 523	5 533

Примечание 7. Финансовые вложения

	По состоянию на	
	31 марта 2006	31 декабря 2005
Финансовые вложения в зависимые компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия	1 017	934
Долгосрочные кредиты, выданные небанковскими дочерними компаниями	169	165
Прочие долгосрочные финансовые вложения	23	11
Итого долгосрочные финансовые вложения	1 209	1 110

Вложения в зависимые компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия

Обобщенная финансовая информация, приведенная ниже, относится к совместным предприятиям и зависимым компаниям, учитываемым по методу долевого участия. Основными видами деятельности данных компаний являются разведка, добыча, переработка и реализация нефти и нефтепродуктов в Российской Федерации, а также добыча и реализация нефти в Казахстане.

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006		За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2005	
	Всего	Доля Группы	Всего	Доля Группы
Выручка от реализации	623	289	567	258
Прибыль до налога на прибыль	334	157	144	75
Минус налог на прибыль	(121)	(59)	(32)	(16)
Чистая прибыль	213	98	112	59

	По состоянию на 31 марта 2006		По состоянию на 31 декабря 2005	
	Всего	Доля Группы	Всего	Доля Группы
Оборотные активы	3 972	1 179	2 650	859
Основные средства	1 920	1 078	2 171	1 129
Прочие внеоборотные активы	83	38	71	32
Итого активы	5 975	2 295	4 892	2 020
Краткосрочные займы и кредиты	2 735	587	1 599	347
Прочие краткосрочные обязательства	400	205	590	249
Долгосрочные займы и кредиты	873	471	904	487
Прочие долгосрочные обязательства	25	15	6	3
Чистые активы	1 942	1 017	1 793	934

Примечание 8. Основные средства и обязательства, связанные с окончанием использования активов

	Первоначальная стоимость		Остаточная стоимость	
	по состоянию на 31 марта 2006	по состоянию на 31 декабря 2005	по состоянию на 31 марта 2006	по состоянию на 31 декабря 2005
Разведка и добыча				
Западная Сибирь	14 533	14 237	6 879	6 669
Европейская часть России	13 575	13 245	8 394	8 122
За рубежом	4 608	4 527	4 171	4 150
Итого	32 716	32 009	19 444	18 941
Переработка, торговля, сбыт и нефтехимия				
Западная Сибирь	28	27	22	22
Европейская часть России	6 521	6 374	3 994	3 921
За рубежом	3 606	3 537	2 273	2 254
Итого	10 155	9 938	6 289	6 197
Прочие виды деятельности				
Западная Сибирь	159	159	77	78
Европейская часть России	225	215	201	190
За рубежом	123	73	109	58
Итого	507	447	387	326
Итого основные средства	43 378	42 394	26 120	25 464

По состоянию на 31 марта 2006 г. и 31 декабря 2005 г. обязательства, связанные с окончанием использования активов, составили 429 млн долл. США и 397 млн долл. США соответственно, из которых 10 млн долл. США включены в состав статьи «Прочие краткосрочные обязательства» по состоянию на каждую отчетную дату. Изменения обязательств, связанных с окончанием использования активов, за три месяца, закончившихся 31 марта 2006 и 2005 гг., связаны в первую очередь с возникновением новых обязательств, расходом от начисления обязательств и курсовой разницей.

Примечание 9. Деловая репутация и прочие нематериальные активы

Информация о балансовой стоимости деловой репутации и прочих нематериальных активов по состоянию на 31 марта 2006 г. и 31 декабря 2005 г. приведена ниже.

	По состоянию на	
	31 марта 2006	31 декабря 2005
Амортизируемые нематериальные активы		
Программное обеспечение	216	205
Лицензии и прочие нематериальные активы	55	58
Деловая репутация	412	417
Итого деловая репутация и прочие нематериальные активы	683	680

Вся деловая репутация относится к сегменту переработки, торговли и сбыта.

Примечание 10. Выбытие активов

В декабре 2005 г. Компания приняла решение о продаже десяти танкеров. В мае 2006 г. компания Группы завершила продажу восьми танкеров по цене приблизительно равной их балансовой стоимости – 190 млн долл. США. По состоянию на 31 марта 2006 г. и 31 декабря 2005 г. в консолидированных балансах Группа классифицировала эти танкеры как активы, предназначенные для продажи. Продажу оставшихся двух танкеров планируется завершить в июле 2007 г. Группа будет использовать данные танкеры до продажи и учитывать их как основные средства. Данные танкеры включены в раздел «Переработка, торговля и сбыт» сегмента основной деятельности и «Европейская часть России» географического сегмента деятельности (Примечание 21. Сегментная информация).

Примечание 11. Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности

	По состоянию на	
	31 марта 2006	31 марта 2005
Краткосрочные кредиты и займы от сторонних организаций	749	315
Краткосрочные кредиты и займы от связанных сторон	54	1
Текущая часть долгосрочной задолженности	428	537
Итого краткосрочные займы и текущая часть долгосрочной задолженности	1 231	853

Основная часть краткосрочных кредитов и займов является необеспеченной и подлежит уплате в долларах США.

Примечание 12. Долгосрочная задолженность по кредитам и займам

	По состоянию на	
	31 марта 2006	31 марта 2005
Долгосрочные кредиты и займы от сторонних организаций	3 763	4 233
Долгосрочные кредиты и займы от связанных сторон	76	65
Конвертируемые облигации в долларах США со ставкой 3,5% и сроком погашения в 2007 г.	63	94
Рублевые облигации со ставкой 7,25% и сроком погашения в 2009 г.	216	208
Долгосрочные обязательства по аренде	78	74
Общая сумма долгосрочной задолженности	4 196	4 674
Текущая часть долгосрочной задолженности	(428)	(537)
Итого долгосрочная задолженность по кредитам и займам	3 768	4 137

Долгосрочные займы и кредиты

Основная часть долгосрочных кредитов и займов подлежит уплате в долларах США и имеет сроки погашения от 2006 г. до 2017 г. Около трети долгосрочных кредитов и займов обеспечено экспортными поставками и основными средствами. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочным кредитам и займам сторонних организаций по состоянию на 31 марта 2006 г. и 31 декабря 2005 г. составляла 6,07% и 5,82% годовых соответственно.

Примечание 12. Долгосрочная задолженность по кредитам и займам (продолжение)

Конвертируемые облигации в долларах США

29 ноября 2002 г. одна из компаний Группы выпустила 350 000 3,5%-х конвертируемых облигаций номинальной стоимостью 1 000 долл. США каждая, обмениваемых на глобальные депозитарные расписки (далее – ГДР) из расчета 12,112 (ранее – 11,948) ГДР за облигацию, со сроком погашения 29 ноября 2007 г. Эти облигации могут конвертироваться в ГДР с 9 января 2003 г. до наступления срока их погашения. Каждая ГДР может быть обменена на четыре обыкновенные акции Компании. Облигации, не конвертированные на дату их погашения, должны быть погашены денежными средствами. По данным облигациям в момент наступления срока погашения сумма погашения составит 120,53% от номинальной стоимости. С определенными ограничениями компания Группы может погашать облигации денежными средствами до наступления срока их погашения, однако при этом она должна будет уплатить соответствующие штрафы за досрочное погашение. Балансовая стоимость облигаций увеличивается до суммы погашения. Начисление увеличения до суммы погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

По состоянию на 31 марта 2006 г. держатели облигаций конвертировали 294 481 облигацию в 14,27 млн обыкновенных акций Компании. После отчетной даты, по состоянию на 20 июня 2006 г. держатели облигаций дополнительно конвертировали 865 облигаций в 0,04 млн обыкновенных акций Компании.

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

Рублевые облигации

В ноябре 2004 г. Компания выпустила 6 млн рублевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб. за облигацию и сроком погашения 23 ноября 2009 г. Условиями выпуска предусмотрена возможность выкупа облигаций Компанией по требованию владельцев облигаций, предъявленных в течение семи дней начиная с 13 ноября 2007 г. По облигациям выплачивается полугодовой купон в размере 7,25% годовых.

Примечание 13. Пенсионное обеспечение

Компания финансирует пенсионный план, действие которого распространяется на большую часть персонала Группы. Основой пенсионного плана является план с установленными выплатами, который позволяет работникам вносить в пенсионный фонд часть своей заработной платы и при выходе на пенсию получить единовременный платеж от Компании, равный накопленным взносам работника, но не более 7% от его годовой заработной платы. Данный план, управляемый некоммерческой организацией «Негосударственный пенсионный фонд «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ», предусматривает предоставление пенсионного обеспечения на основе выслуги лет и размера заработной платы, получаемой в последние годы работы. Компания также обеспечивает ряд долгосрочных социальных льгот, в том числе выплаты в случае смерти на службе и единовременные выплаты по выходу на пенсию, а также прочие единовременные выплаты своим пенсионерам по старости и инвалидности, которые не заработали права на негосударственную пенсию согласно пенсионному плану.

Примечание 13. Пенсионное обеспечение (продолжение)

Чистые расходы на пенсионное обеспечение расшифрованы в приведенной ниже таблице.

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2005
Пенсии, заработанные в течение года	3	1
Процентные расходы	5	5
Минус расчетная рентабельность активов пенсионного плана	(2)	(1)
Амортизация предыдущих пенсионных отчислений	2	3
Актuarная прибыль	(1)	(1)
Итого расходы за период	7	7

Примечание 14. Акционерный капитал**Прибыль на акцию**

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2005
Чистая прибыль	1 689	1 180
Плюс проценты по конвертируемым облигациям, за вычетом налога по действующей ставке		
Конвертируемые облигации в долларах США со ставкой 3,5% годовых и сроком погашения в 2007 г.	1	7
Итого разводненная чистая прибыль	1 690	1 187
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (тыс. штук)	827 528	813 036
Плюс собственные акции для целей конвертирования облигаций (тыс. штук)	2 924	16 957
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, при условии разводнения (тыс. штук)	830 452	829 993

Примечание 15. Финансовые инструменты**Производные финансовые инструменты**

Группа использует производные финансовые инструменты в своей международной деятельности по торговле нефтепродуктами. Используемые производные финансовые инструменты включают фьючерсные и своп контракты, применяемые для целей хеджирования, и контракты купли-продажи, которые соответствуют определению производных финансовых инструментов. Группа поддерживает систему контроля за этой торговой деятельностью, которая включает в себя процедуры по авторизации, отчетности и мониторингу операций с производными финансовыми инструментами. По данным операциям в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2006 и 2005 гг., Группа признала убытки в размере 75 млн долл. и 132 млн долл. США соответственно, которые были отражены в статье «Стоимость приобретенных нефти, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии» консолидированных отчетов о прибылях и убытках. Справедливая чистая стоимость контрактов с производными финансовыми инструментами, отраженная в отчетности по состоянию на 31 марта 2006 г. и 31 декабря 2005 г., составляла обязательство в размере 57 млн долл. США и 26 млн долл. США соответственно.

Примечание 15. Финансовые инструменты (продолжение)***Справедливая стоимость финансовых инструментов***

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности и векселей к получению, ликвидных ценных бумаг приблизительно равна их учетной стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности.

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности, включенной в прочие внеоборотные активы, приблизительно равна суммам, отраженным в консолидированной финансовой отчетности в результате дисконтирования с применением расчетной рыночной процентной ставки для аналогичных операций. Справедливая стоимость долгосрочных долговых обязательств отличается от сумм, отраженных в консолидированной финансовой отчетности. Предполагаемая справедливая стоимость долгосрочных долговых обязательств в результате дисконтирования с применением предполагаемой рыночной процентной ставки для аналогичных финансовых обязательств по состоянию на 31 марта 2006 г. и 31 декабря 2005 г. составила 4 303 млн долл. США и 5 081 млн долл. США соответственно. Эта стоимость включает все будущие выбытия денежных средств, связанные с возвратом долгосрочных кредитов, включая их текущую часть и расходы по процентам.

Примечание 16. Приобретение новых компаний

С ноября по декабрь 2005 г. компания Группы приобрела 51%-ю долю уставного капитала ОАО «Приморьнефтегаз» за 261 млн долл. США. ОАО «Приморьнефтегаз» является российской нефтегазовой компанией осуществляющей свою деятельность в Европейской части России. После отчетной даты, в мае 2006 г., компания Группы приобрела оставшиеся 49% уставного капитала ОАО «Приморьнефтегаз» в обмен на 4,165 млн обыкновенных акций Компании (рыночная стоимость около 314 млн долл. США), увеличив тем самым долю Группы в ОАО «Приморьнефтегаз» до 100%.

В марте 2005 г. компания Группы приобрела 100%-ю долю в компаниях «Oy Teboil Ab» и «Suomen Petrooli Oy» за 160 млн долл. США. «Oy Teboil Ab» и «Suomen Petrooli Oy» являются сбытовыми компаниями, основными видами деятельности которых является розничная торговля через сеть АЗС, оптовая торговля нефтепродуктами, а также производство и реализация масел в Финляндии.

В январе 2005 г. компания Группы приобрела дополнительную 22%-ю долю в компании «ЛУКОЙЛ Нефтохим Бургас АД» за 56 млн долл. США (20,7% были приобретены у связанной стороны за 52 млн долл. США). Данное приобретение увеличило долю Группы в «ЛУКОЙЛ Нефтохим Бургас АД» до 93,2%. В августе 2005 г. компания Группы приобрела дополнительную 4%-ю долю в «ЛУКОЙЛ Нефтохим Бургас АД» за 10 млн долл. США, увеличив тем самым долю Группы в «ЛУКОЙЛ Нефтохим Бургас АД» до 97,2%.

Примечание 17. Гарантии

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

	По состоянию на	
	31 марта 2006	31 марта 2005
Гарантии по задолженности зависимых компаний	440	454
Гарантии по задолженности третьих сторон	19	19
Итого гарантии выданные	459	473

Примечание 17. Гарантии (продолжение)***Гарантии по кредитам***

Компания «ЛУКАРКО», учитываемая по методу долевого участия, имеет кредитную линию, задолженность по которой по состоянию на 31 марта 2006 г. составляла 695 млн долл. США. Процент по этой кредитной линии составляет ЛИБОР плюс 2,5%. Срок погашения по части кредитной линии приходится на 7 февраля 2007 г., а оставшаяся часть должна быть уплачена до 1 мая 2012 г. Для улучшения кредитной состоятельности «ЛУКАРКО» Компания выдала гарантию по погашению 54% процентных платежей и 54% основной суммы долга на момент погашения. По состоянию на 31 марта 2006 г. общая сумма гарантии Компании составила 434 млн долл. США. Из них 59 млн долл. США относятся к задолженности по процентам на сумму непоплаченного долга. Платежи должны быть осуществлены в случае, если Компания будет уведомлена о том, что «ЛУКАРКО» не выполняет своих обязательств в установленные сроки. Гарантия Компании не обеспечена залогом. По данной гарантии Группа не отразила каких-либо существенных обязательств.

Примечание 18. Условные события и обязательства***Капитальные затраты, геолого-разведочные и инвестиционные программы***

Группа владеет и управляет рядом активов, в отношении которых существуют определенные обязательства по капитальным вложениям в рамках геолого-разведочных и инвестиционных программ. Такие обязательства связаны в основном с существующими лицензионными соглашениями в Российской Федерации, соглашениями о разделе продукции и долгосрочными сервисными контрактами. Кроме этого, Группа имеет обязательства по модернизации оборудования на нефтеперерабатывающих заводах в Болгарии и Румынии для их соответствия требованиям законодательства Европейского Союза в области качества производимых нефтепродуктов и защиты окружающей среды.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2006 г., не было существенных изменений в данных обязательствах по сравнению с информацией, представленной в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2005 г.

Обязательства по операционной аренде

Группа имеет обязательства, относящиеся в основном к операционной аренде автозаправочных станций и морских судов, в размере 959 млн долл. США в течение последующих 9 лет. Обязательства по выплате минимальных платежей по данной аренде по состоянию на 31 марта 2006 г. представлены следующим образом:

	По состоянию на 31 марта 2006
за 9 месяцев, заканчивающихся 31 декабря 2006 г.	154
2007 финансовый год	145
2008 финансовый год	101
2009 финансовый год	89
2010 финансовый год	89
в последующие годы	381

Примечание 18. Условные события и обязательства (продолжение)

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации и в некоторых других регионах деятельности Группы находится на стадии развития. Руководство Группы считает, что Группа имеет достаточное страховое покрытие в части страхования ее основных производственных активов. В отношении ответственности перед третьими сторонами за возмещение ущерба, нанесенного имуществу и окружающей среде в результате аварий, связанных с имуществом Группы или ее деятельностью, Группа имеет страховое покрытие, уровень которого, как правило, выше, чем лимиты, установленные законодательством. Руководство считает, что Группа имеет адекватное страховое покрытие рисков, которые могут оказать существенное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение. Группа имеет ограниченное покрытие по страхованию на случай перерыва производства. Руководство считает, что у Группы нет необходимости в полном покрытии по страхованию на случай перерыва производства из-за географической диверсификации ее деятельности и ограниченного эффекта, который может иметь единичный случай.

Обязательства по природоохранной деятельности

Компании Группы и их предшествующие организации осуществляли свою деятельность в Российской Федерации и других странах в течение многих лет, что привело к возникновению определенных экологических проблем. В настоящее время законодательство по охране окружающей природной среды в Российской Федерации и других странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность, находится на стадии разработки, поэтому компании Группы проводят оценку обязательств по природоохранной деятельности по мере изменения законодательства.

Как только размер обязательств компаний Группы подлежит определению, резерв по ним создается в течение всего оставшегося срока полезного использования соответствующих активов или начисляется сразу же в зависимости от их характера. Принимая во внимание возможные изменения в законодательстве по охране окружающей природной среды, окончательная величина обязательств по природоохранной деятельности не может быть определена в настоящее время с достаточной степенью достоверности, однако она может оказаться существенной. По мнению руководства, в условиях действующего законодательства у Группы нет каких-либо существенных, не отраженных в консолидированной финансовой отчетности, обязательств, которые могли бы отрицательно повлиять на результаты хозяйственной деятельности или финансовое положение Группы.

Активы социального назначения

Компании Группы как в Российской Федерации, так и в других странах выделяют средства на спонсорскую поддержку государственных проектов, объектов местной инфраструктуры и социальное обеспечение своих сотрудников. Такие вложения включают отчисления на строительство, развитие и содержание жилищного фонда, больниц, транспорта, зон отдыха, а также отчисления на прочие социальные нужды. Объем подобного финансирования определяется руководством Группы на регулярной основе и капитализируется либо относится на затраты по мере возникновения.

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

27 ноября 2001 г. «Архангел Даймонд Корпорэйшн» (далее – АДК), канадская компания по разработке алмазных месторождений, подала иск в Окружной суд города Денвер, штат Колорадо, против ОАО «Архангельскгеолдобыча» (далее – АГД), компании Группы, и самой Компании (вместе – Ответчики). В своем исковом заявлении АДК, помимо прочего, заявляет, что Ответчики вмешивались в процесс передачи лицензии на разведку алмазного месторождения компании «Алмазный берег», совместному предприятию АГД и АДК. Полная сумма иска составляет примерно 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 персональной 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 Окружного суда от 15 октября 2002 г. 17 апреля 2004 г. АДК подала прошение о повторном слушании, которое 17 июня 2004 г. было отклонено Апелляционным судом. 16 июля 2004 г. АДК подала прошение о вынесении приказа об истребовании дела в Верховный суд штата Колорадо. 10 января 2005 г. Верховный суд штата Колорадо удовлетворил ходатайство АДК и истребовал дело для рассмотрения только одного вопроса: не допустил ли Апелляционный суд ошибки в своем выводе о том, что суд первой инстанции может вынести решение по ходатайству о прекращении производства по делу в связи с отсутствием персональной юрисдикции, на основании изучения и оценки фактических обстоятельств, но без проведения судебных слушаний. Верховный суд штата Колорадо отклонил прошение АДК о рассмотрении других вопросов, связанных с наличием юрисдикции. 21 ноября 2005 г. Верховный суд штата Колорадо подтвердил решение нижестоящего суда об отсутствии специальной юрисдикции Ответчиков. В силу этого решения АГД (владелец лицензии на разведку алмазного месторождения) было исключено из числа ответчиков по иску. Однако Верховный суд признал, что суд первой инстанции совершил ошибку, не рассмотрев в рамках слушания доказательства относительно существования общей юрисдикции, которая может быть установлена по факту наличия у Компании систематических и продолжительных контактов в штате Колорадо на момент подачи иска. Соответственно, иск был первоначально возвращен в суд первой инстанции для рассмотрения судом доказательств по вопросу общей юрисдикции. Однако, в ответ на ходатайство о повторном слушании, поданном Компанией, 19 декабря 2005 г. Верховный суд вынес измененное решение по данному делу, которым вернул его в Апелляционный суд для рассмотрения вопросов, оставшихся незатронутыми в предыдущем решении Апелляционного суда. 2 марта 2006 г. Апелляционный суд удовлетворил ходатайство Компании о предоставлении дополнительных материалов по вопросу о том, что место рассмотрения спора является «неудобным». Документы по данному вопросу были поданы Компанией и АДК 27 марта 2006 г. Компания подала ходатайство о проведении слушаний по вопросу о неудобности места рассмотрения спора, но Апелляционный суд пока не вынес какого-либо решения. В настоящее время нет никаких иных установленных сроков рассмотрения дела в Апелляционном суде. Руководство считает, что конечный результат данного разбирательства не окажет значительного негативного воздействия на финансовое состояние Группы.

Примечание 18. Условные события и обязательства (продолжение)

20 февраля 2004 г. Окружной суд Стокгольма отменил решение Арбитражного трибунала при Арбитражном институте Стокгольмской торговой палаты от 25 июня 2001 г., отказавшего в рассмотрении искового заявления АДК против АГД в связи с отсутствием юрисдикции. Исковое заявление АДК против АГД изначально было подано в Арбитражный трибунал при Арбитражном институте Стокгольмской торговой палаты с претензией о невыполнении условий соглашения и обязательств по перерегистрации на компанию «Алмазный берег» лицензии на разведку алмазного месторождения, а также возмещении убытков в размере 492 млн долл. США. В марте 2004 г. АГД подало апелляционную жалобу на решение Окружного суда Стокгольма в Апелляционный суд Швеции. 15 ноября 2005 г. Апелляционный суд Швеции отклонил апелляционную жалобу АГД и оставил в силе решение Окружного суда Стокгольма. 13 декабря 2005 г. АГД подало жалобу на решение Апелляционного суда Швеции в Верховный суд Швеции. 13 апреля 2006 г. Верховным судом Швеции отказано в принятии заявления АГД об апелляции на решение Апелляционного суда Швеции от 15 ноября 2005 г. 6 мая 2006 г. от имени АДК получено уведомление о начале арбитража. 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, свойственную любому судебному разбирательству, руководство не считает, что их конечный результат будет иметь существенное негативное влияние на операционные результаты деятельности или финансовое состояние Группы.

Налогообложение

Налоговая система, существующая в Российской Федерации и других развивающихся рынках, 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. В Российской Федерации налоговый год остается открытым для проверки налоговыми органами в течение трех последующих календарных лет. Однако в некоторых случаях налоговый год может быть открыт более длительный период. Последние события в Российской Федерации показали, что налоговые органы занимают более активную позицию в трактовке и применении налогового законодательства. Данные обстоятельства могут создать в Российской Федерации и других развивающихся рынках, где Группа осуществляет свою деятельность, налоговые риски, которые будут более существенны, чем в странах, где налоговое законодательство развивалось и совершенствовалось в течение длительного периода.

Региональная организационная структура налоговых органов и судебной системы Российской Федерации 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 принимала управленческие решения на основании законодательства, существовавшего на момент осуществления планирования. Налоговые органы регулярно проводят налоговые проверки предприятий Группы, что является нормальным в экономических условиях Российской Федерации, а также других странах бывшего Советского Союза. Периодически налоговые органы пытаются производить начисление существенных дополнительных налоговых обязательств в отношении предприятий Группы. Руководство, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и последствия этого на финансовую отчетность, в случае успеха налоговых органов в применении своих трактовок, могут быть существенными.

Примечание 19. 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 осуществлялись в основном с зависимыми компаниями, а также с акционером Компании компанией «КонокоФиллипс». Услуги страхования оказываются связанными сторонами, руководство которых включает некоторых руководителей Группы. Приобретение строительных услуг в основном осуществлялось у зависимых компаний.

Ниже приведена информация об операциях со связанными сторонами, которые не раскрыты в других примечаниях к финансовой отчетности. Прочие операции со связанными сторонами также раскрыты в примечаниях 4, 7, 11, 12, 13, 16, 17 и 20.

Выручка от реализации нефти и нефтепродуктов связанным сторонам составила 172 млн долл. США и 62 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2006 и 2005 гг. соответственно.

Выручка от прочей реализации связанным сторонам составила 4 млн долл. США и 17 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2006 и 2005 гг. соответственно.

Приобретение нефти и нефтепродуктов от связанных сторон составило 444 млн долл. США и 422 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2006 и 2005 гг. соответственно.

Связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2006 и 2005 гг., были оказаны строительные услуги на сумму 1 млн долл. США и 183 млн долл. США соответственно.

Прочие закупки от связанных сторон составили 21 млн долл. США и 14 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2006 и 2005 гг. соответственно.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2006 и 2005 гг., связанными сторонами были оказаны услуги страхования на 37 млн долл. США и 35 млн долл. США соответственно.

Примечание 19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Дебиторская задолженность связанных сторон перед Группой, включая кредиты и авансы, составляла 329 млн долл. США и 160 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2006 г. и 31 декабря 2005 г. соответственно. Задолженность Группы перед связанными сторонами составляла 157 млн долл. США и 127 млн долл. США на 31 марта 2006 г. и 31 декабря 2005 г. соответственно.

Примечание 20. Программа вознаграждения

В 2003 г. Компания ввела в действие программу по вознаграждению для определенных членов руководства. Эта программа предусматривает выплату вознаграждения в зависимости от роста курса обыкновенных акций Компании. Количество акций, выделенных для данной программы, составляет около 11 млн штук, из которых 9 млн штук распределены сотрудникам. Право на получение дохода от роста стоимости акций возникает в декабре 2006 г.

Справедливая стоимость данной программы была рассчитана с использованием модели опционного ценообразования Блэка-Шоулза с предполагаемой безрисковой процентной ставкой 12%, ожидаемой дивидендной доходностью 1,2% и фактором волатильности 33,55% за три месяца, закончившихся 31 марта 2006 г.

Группа начислила обязательства по данной программе в сумме 475 млн долл. США и 283 млн долл. США (включены в статью «Прочие краткосрочные обязательства») по состоянию на 31 марта 2006 г. и 31 декабря 2005 г. соответственно. Расходы по данной программе составили 203 млн долл. США и 33 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2006 и 2005 гг., соответственно.

По состоянию на 31 марта 2006 г. существуют непризнанные расходы в сумме 135 млн долл. США, связанные с программой вознаграждения, по которым условия получения безусловного права на вознаграждение еще не выполнены. Данные расходы предполагается признать в 2006 г.

Примечание 21. Сегментная информация

Ниже представлена информация о производственных и географических сегментах деятельности Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2006 и 2005 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 «Прочие». Данные сегменты были определены на основе различий в характере их операций. Результаты деятельности по установленным сегментам регулярно оцениваются руководством Группы. К сегменту «Разведка и добыча» относятся компании геологоразведки, разработки и добычи углеводородов, в основном сырой нефти. В сегмент «Переработка, торговля и сбыт» включены компании, перерабатывающие нефть в нефтепродукты, а также компании, покупающие, реализующие и транспортирующие сырую нефть и нефтепродукты. Компании сегмента «Нефтехимия» перерабатывают углеводородное сырье и реализуют продукцию нефтехимии. Деятельность, включаемая в сегмент «Прочие», не является основной для Группы.

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

Примечание 21. Сегментная информация (продолжение)

Сегменты основной деятельности

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006 г.

	Разведка и добыча	Переработка, торговля и сбыт	Нефтехимия	Прочие	Исключения	Итого
Выручка от реализации						
Сторонние организации	386	14 103	450	4	-	14 943
Межсегментная деятельность	4 331	442	5	43	(4 821)	-
Итого выручка от реализации	4 717	14 545	455	47	(4 821)	14 943
Операционные расходы и общая стоимость закупок	784	9 677	374	27	(4 662)	6 200
Амортизация и износ	268	131	5	4	-	408
Расходы по процентам	81	70	-	37	(126)	62
Налог на прибыль	359	308	6	1	-	674
Чистая прибыль	824	896	22	23	(76)	1 689
Итого активы	26 912	25 284	612	5 624	(16 223)	42 209
Капитальные затраты	839	283	26	15	-	1 163

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2005 г.

	Разведка и добыча	Переработка, торговля и сбыт	Нефтехимия	Прочие	Исключения	Итого
Выручка от реализации						
Сторонние организации	277	9 819	455	6	-	10 557
Межсегментная деятельность	2 610	219	6	31	(2 866)	-
Итого выручка от реализации	2 887	10 038	461	37	(2 866)	10 557
Операционные расходы и общая стоимость закупок	612	5 929	331	26	(2 736)	4 162
Амортизация и износ	176	103	2	3	-	284
Расходы по процентам	13	72	-	8	(38)	55
Налог на прибыль	129	317	10	2	-	458
Чистая прибыль (убыток)	327	881	74	(13)	(89)	1 180
Итого активы	18 867	19 206	490	3 279	(9 610)	32 232
Капитальные затраты	654	260	10	14	-	938

Примечание 21. Сегментная информация (продолжение)

Географические сегменты

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2005
Реализация нефти на территории России	49	9
Экспорт нефти и реализация нефти зарубежными дочерними компаниями	3 803	3 465
Реализация нефтепродуктов на территории России	1 880	1 309
Экспорт нефтепродуктов и реализация нефтепродуктов зарубежными дочерними компаниями	8 286	4 912
Реализация продуктов нефтехимии в России	139	113
Экспорт продуктов нефтехимии и реализация продуктов нефтехимии зарубежными дочерними компаниями	298	331
Прочая реализация на территории России	241	228
Прочая реализация на экспорт и прочая реализация зарубежными дочерними компаниями	247	190
Итого выручка от реализации	14 943	10 557

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006 г.

	Западная Сибирь	Европейская часть России	За рубежом	Исключения	Итого
Выручка от реализации					
Сторонние организации	65	2 472	12 406	-	14 943
Межсегментная деятельность	2 499	5 903	5	(8 407)	-
Итого выручка от реализации	2 564	8 375	12 411	(8 407)	14 943
Операционные расходы и общая стоимость закупок	420	3 090	10 964	(8 274)	6 200
Амортизация и износ	113	181	114	-	408
Расходы по процентам	4	16	51	(9)	62
Налог на прибыль	171	443	60	-	674
Чистая прибыль	577	1 130	193	(211)	1 689
Итого активы	9 761	22 052	15 378	(4 982)	42 209
Капитальные затраты	318	617	228	-	1 163

Примечание 21. Сегментная информация (продолжение)

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2005 г.

	Западная Сибирь	Европейская часть России	За рубежом	Исключения	Итого
Выручка от реализации					
Сторонние организации	77	1 816	8 664	-	10 557
Межсегментная деятельность	1 538	4 082	4	(5 624)	-
Итого выручка от реализации	1 615	5 898	8 668	(5 624)	10 557
Операционные расходы и общая стоимость закупок	317	1 942	7 418	(5 515)	4 162
Амортизация и износ	90	137	57	-	284
Расходы по процентам	5	40	22	(12)	55
Налог на прибыль	38	384	36	-	458
Чистая прибыль	175	971	180	(146)	1 180
Итого активы	7 912	18 066	10 326	(4 072)	32 232
Капитальные затраты	292	448	198	-	938

Примечание 22. События после отчетной даты***Приобретение новых компаний***

В июне 2006 г. компания Группы приобрела 100%-ю долю в уставном капитале компании «Ханты-Мансийск ойл корпорейшн» (далее – ХМОК) у компании «Марафон ойл корпорейшн» за 853 млн долл. США (включая погашение долга ХМОК в сумме 249 млн долл. США). Стоимость сделки может быть скорректирована на величину изменений рабочего капитала и ряда других показателей в соответствии с соглашением о приобретении. ХМОК является компанией, зарегистрированной в США (штат Делавер), которая владеет приблизительно 95%-й долей в уставном капитале ОАО «Хантымансийскнефтегазгеология» и 100%-й долей в уставных капиталах ОАО «Пайтых ойл» и ОАО «Назымгеодобыча». Дочерние компании ХМОК являются российскими нефтегазовыми компаниями, осуществляющими свою деятельность в Западно-Сибирском регионе России.