



## **ОАО «ЛУКОЙЛ»**

**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная  
в соответствии с принципами бухгалтерского учета, общепринятыми в США,  
за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 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

Совету Директоров ОАО «ЛУКОЙЛ»

Мы провели обзор прилагаемого консолидированного баланса ОАО «ЛУКОЙЛ» и его дочерних компаний по состоянию на 31 марта 2007 г., соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, отчетов об акционерном капитале и совокупном доходе, и отчетов о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 и 2006 гг., в соответствии с требованиями Стандартов по предоставлению услуг по бухгалтерскому учету и проведению обзоров, выпущенных 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 промежуточную консолидированную финансовую отчетность с целью приведения ее в соответствие с принципами бухгалтерского учета, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки.

*ZAO KPMG*

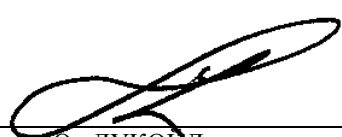
ЗАО «КПМГ»  
Москва, Российская Федерация  
25 июня 2007 года


ОАО «ЛУКОЙЛ»

Консолидированные балансы

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

	Примечание	31 марта 2007 (неаудированные данные)	31 декабря 2006
<b>Активы</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	633	752
Краткосрочные финансовые вложения		74	44
Дебиторская задолженность и векселя к получению за минусом резерва по сомнительным долгам	6	5 353	5 158
Запасы		3 721	3 444
Расходы будущих периодов и предоплата по налогам		3 247	3 693
Прочие оборотные активы		579	406
Активы для продажи	10	75	75
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>13 682</b>	<b>13 572</b>
Финансовые вложения	7	1 209	1 442
Основные средства	8	33 599	31 316
Долгосрочные активы по отложенному налогу на прибыль		397	362
Деловая репутация и прочие нематериальные активы	9	822	791
Прочие внеоборотные активы		446	754
<b>Итого активы</b>		<b>50 155</b>	<b>48 237</b>
<b>Обязательства и акционерный капитал</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность		3 143	2 759
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	11	1 464	1 377
Обязательства по уплате налогов		1 710	1 663
Прочие краткосрочные обязательства		473	1 132
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>6 790</b>	<b>6 931</b>
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	12, 15	4 868	4 807
Долгосрочные обязательства по отложенному налогу на прибыль		2 224	2 116
Обязательства, связанные с окончанием использования активов	8	660	608
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		351	352
Доля миноритарных акционеров в капитале дочерних компаний		583	523
<b>Итого обязательства</b>		<b>15 476</b>	<b>15 337</b>
<b>Акционерный капитал</b>			
Обыкновенные акции	14	15	15
Собственные акции, выкупленные у акционеров, по стоимости приобретения		(1 095)	(1 098)
Добавочный капитал		4 419	3 943
Нераспределенная прибыль		31 360	30 061
Прочий накопленный совокупный убыток		(20)	(21)
<b>Итого акционерный капитал</b>		<b>34 679</b>	<b>32 900</b>
<b>Итого обязательства и акционерный капитал</b>		<b>50 155</b>	<b>48 237</b>

  
Президент ОАО «ЛУКОЙЛ»  
Алекперов В.Ю.

  
Главный бухгалтер ОАО «ЛУКОЙЛ»  
Хоба Л.Н.

**ОАО «ЛУКОЙЛ»**

**Консолидированные отчеты о прибылях и убытках**

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

	Примечание	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2007 (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006 (неаудированные данные)
<b>Выручка</b>			
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины)	22	15 652	14 943
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	7	84	98
<b>Итого выручка</b>		<b>15 736</b>	<b>15 041</b>
<b>Затраты и прочие расходы</b>			
Операционные расходы		(1 443)	(925)
Стоимость приобретенных нефти, газа и продуктов их переработки		(5 050)	(5 344)
Транспортные расходы		(987)	(779)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		(663)	(761)
Износ и амортизация		(547)	(408)
Налоги (кроме налога на прибыль)		(1 829)	(1 771)
Акцизы и экспортные пошлины		(3 268)	(2 685)
Затраты на геолого-разведочные работы		(75)	(35)
Чистая прибыль от выбытия и снижения стоимости активов		2	8
<b>Прибыль от основной деятельности</b>		<b>1 876</b>	<b>2 341</b>
Расходы по процентам		(77)	(62)
Доходы по процентам и дивидендам		29	27
Прибыль по курсовым разницам		42	92
Прочие внеоперационные расходы		(19)	(25)
Доля миноритарных акционеров		(14)	(10)
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>1 837</b>	<b>2 363</b>
Текущий налог на прибыль		(630)	(769)
Отложенный налог на прибыль		92	95
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	3	<b>(538)</b>	<b>(674)</b>
<b>Чистая прибыль</b>		<b>1 299</b>	<b>1 689</b>
Прибыль на одну обыкновенную акцию (в долларах США)			
базовая прибыль	14	1,56	2,04
разводненная прибыль	14	1,56	2,04

**ОАО «ЛУКОЙЛ»**

**Консолидированные отчеты об акционерном капитале и совокупном доходе (неаудированные)**

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

	Обыкновенные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Прочий накопленный совокупный убыток	Итого акционерный капитал
<b>За 3 месяца, закончившихся</b>						
<b>31 марта 2007 г.</b>						
Остаток на 31 декабря 2006 г.	15	(1 098)	3 943	30 061	(21)	<b>32 900</b>
Чистая прибыль	-	-	-	1 299	-	<b>1 299</b>
Стоимость вклада предыдущей службы	-	-	-	-	2	<b>2</b>
Актуарная прибыль	-	-	-	-	(1)	<b>(1)</b>
Совокупный доход						<b>1 300</b>
Результат программы вознаграждения	-	-	25	-	-	<b>25</b>
Приобретение акций	-	(212)	-	-	-	<b>(212)</b>
Выбытие акций	-	215	451	-	-	<b>666</b>
<b>Остаток на 31 марта 2007 г.</b>	<b>15</b>	<b>(1 095)</b>	<b>4 419</b>	<b>31 360</b>	<b>(20)</b>	<b>34 679</b>

**За 3 месяца, закончившихся**

**31 марта 2006 г.**

Остаток на 31 декабря 2005 г.	15	(527)	3 730	23 586	-	<b>26 804</b>
Чистая прибыль	-	-	-	1 689	-	<b>1 689</b>
Выбытие акций	-	19	26	-	-	<b>45</b>
<b>Остаток на 31 марта 2006 г.</b>	<b>15</b>	<b>(508)</b>	<b>3 756</b>	<b>25 275</b>	<b>-</b>	<b>28 538</b>

**Движение акций (тыс штук)**

	Обыкновенные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров
<b>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2007 г.</b>		
Остаток на 31 декабря 2006 г.	850 563	(23 632)
Приобретение акций	-	(2 466)
Выбытие акций	-	8 841
<b>Остаток на 31 марта 2007 г.</b>	<b>850 563</b>	<b>(17 257)</b>
<b>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006 г.</b>		
Остаток на 31 декабря 2005 г.	850 563	(21 667)
Выбытие акций	-	1 268
<b>Остаток на 31 марта 2006 г.</b>	<b>850 563</b>	<b>(20 399)</b>

**ОАО «ЛУКОЙЛ»**
**Консолидированные отчеты о движении денежных средств**

(в миллионах долларов США)

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2007 (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006 (неаудированные данные)
<b>Примечание</b>		
<b>Движение денежных средств от основной деятельности</b>		
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1 299</b>	<b>1 689</b>
Корректировки по неденежным статьям		
Износ и амортизация	547	408
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	-	(95)
Списание затрат по сухим скважинам	48	10
Прибыль от выбытия и снижения стоимости активов	(2)	(8)
Отложенный налог на прибыль	(92)	(95)
Неденежный убыток по курсовым разницам	25	3
Неденежные операции в инвестиционной деятельности	(7)	(17)
Прочие, нетто	(35)	52
Изменения в активах и обязательствах, относящихся к основной деятельности		
Дебиторская задолженность и векселя к получению	(174)	17
Запасы	(277)	(736)
Кредиторская задолженность	361	305
Обязательства по уплате налогов	47	(478)
Прочие краткосрочные активы и обязательства	280	221
<b>Чистые денежные средства, полученные от основной деятельности</b>	<b>2 020</b>	<b>1 276</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение лицензий	(246)	-
Капитальные затраты	(1 899)	(1 085)
Поступления от реализации основных средств	14	63
Приобретение финансовых вложений	(46)	(59)
Поступления от реализации финансовых вложений	14	28
Депозит, связанный с приобретением компании	-	(100)
Реализация компаний, без учета выбывших денежных средств	3	7
Приобретение компаний и долей миноритарных акционеров, без учета приобретенных денежных средств	(24)	(23)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(2 184)</b>	<b>(1 169)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Изменение задолженности по краткосрочным кредитам и займам	(32)	487
Поступления от выпуска долгосрочных долговых обязательств	207	20
Погашение долгосрочных обязательств	(55)	(483)
Дивиденды выплаченные	(29)	(12)
Финансирование, полученное от связанных и сторонних миноритарных акционеров	45	37
Приобретение акций Компании (включая авансы)	(212)	(150)
Поступления от продажи акций Компании в рамках программы вознаграждения	129	-
Прочие, нетто	(10)	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности</b>	<b>43</b>	<b>(101)</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	2	21
<b>Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(119)</b>	<b>27</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	752	1 650
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>4</b>	<b>1 677</b>
<b>Дополнительная информация о движении денежных средств</b>		
Проценты выплаченные	111	64
Налог на прибыль уплаченный	582	690

## **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 отчетность Группы и примечания к ней являются неаудированными, за исключением баланса по состоянию на 31 декабря 2006 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 2006 г.

Результаты деятельности за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г., не обязательно должны характеризовать ожидаемые финансовые результаты за 2007 г.

## **Примечание 2. Основные принципы учетной политики**

### ***Принципы консолидации***

В настоящую промежуточную консолидированную финансовую отчетность включены данные о финансовом положении и результатах деятельности Компании, а также 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. Группа применяет эти же принципы консолидации для 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» консолидированного баланса.

### ***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, в которых 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 включает акциз на продажу нефтепродуктов и экспортные пошлины на нефть и нефтепродукты.

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 других операций, где 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 2007 г. и 31 декабря 2006 г. валютный курс составлял 26,01 и 26,33 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, по которым существуют ограничения в использовании, отражены в составе прочих внеоборотных активов.

### ***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 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 долевыми 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, бурение продуктивных разведочных скважин, всех затрат на разработку 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.

Группа продолжает капитализировать расходы, связанные с разведочными скважинами и стратиграфическими скважинами разведочного типа, более одного года после окончания бурения, если скважина обнаруживает достаточный объем запасов, чтобы оправдать ее перевод в состав добывающих скважин, и проводятся достаточные мероприятия для оценки запасов, экономической и технической целесообразности проекта. При невыполнении этих условий или при обнаружении информации, которая приводит к существенным сомнениям в экономической или технической целесообразности проекта, скважина признается обесцененной и ее стоимость (за минусом ликвидационной стоимости) относится на расходы.

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

**Примечание 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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

Помимо строительства и содержания активов производственного назначения некоторые компании Группы также осуществляют строительство и содержание объектов социального назначения для нужд местного населения. Активы социального назначения капитализируются 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.

***Обязательства, связанные с окончанием использования активов***

Группа отражает справедливую стоимость законодательно установленных обязательств, связанных с ликвидацией, демонтажем и прочим выбытием долгосрочных материальных активов в момент возникновения обязательств. Одновременно в том же размере производится увеличение балансовой стоимости соответствующего долгосрочного актива. Впоследствии обязательства увеличиваются в связи с приближением срока их исполнения, а соответствующий актив амортизируется с использованием метода единицы произведенной продукции.

***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.

## Примечание 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### *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 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.

### *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.

## Примечание 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### *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, представляются 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.

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 расходы от выполнения обязательств по восстановлению окружающей среды обычно признаются не позднее срока составления технико-экономического обоснования по проведению таких работ. Группа производит начисление расходов, 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.

## Примечание 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### *Использование производных финансовых инструментов*

Использование Группой производных финансовых инструментов ограничено участием в определенных 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 феврале 2007 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Положение № 159 «*Возможность отражения финансовых активов и обязательств по справедливой стоимости*». Данное Положение расширяет возможность использования оценки по справедливой стоимости и разрешает компаниям выбирать оценку по справедливой стоимости для определенных финансовых активов и обязательств. Компании будут учитывать нереализованные прибыли и убытки по активам и обязательствам, для которых была выбрана оценка по справедливой стоимости, в доходах в каждом последующем отчетном периоде. Положение вступает в силу начиная с первого квартала 2008 г. В настоящее время Группа оценивает эффект от его применения.

В сентябре 2006 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Положение № 158 «*Учет у работодателя пенсионных планов с установленными выплатами и прочих планов, связанных с пенсионными выплатами, – изменения Положений № 87, 88, 106 и 132 (R)*». Данное Положение требует, чтобы работодатель, который индивидуально финансирует один или несколько пенсионных планов с установленными выплатами: а) признавал статус фондирования пенсионного плана с установленными выплатами в бухгалтерском балансе; б) признавал в составе прочего совокупного дохода, с учетом налогов, прибыли или убытки и положительную или отрицательную стоимость вклада предыдущей службы, которые возникают в текущем периоде, но не признаются в составе чистых периодических пенсионных расходов; в) проводил оценку активов и обязательств пенсионного плана с установленными выплатами по состоянию на конец финансового года работодателя (с некоторыми исключениями); г) раскрывал в примечаниях к финансовой отчетности дополнительную информацию об определенных факторах, влияющих на чистые пенсионные расходы в следующем финансовом году, в связи с отложенным признанием прибылей или убытков и положительной или отрицательной стоимости вклада предыдущей службы, и активов или обязательств переходного периода. Требования Положения действуют начиная с 31 декабря 2006 г., за исключением требования оценки активов и обязательств плана по состоянию на конец финансового года работодателя, которое действует начиная с 31 декабря 2008 г. Применение требования Положения № 158 не оказало существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки Группы.

**Примечание 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

В сентябре 2006 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Положение № 157 «Оценка справедливой стоимости», которое устанавливает единое официальное определение справедливой стоимости, вводит систему оценки справедливой стоимости и дополнительные требования к раскрытиям в отношении оценки справедливой стоимости. Данное Положение не требует проведения каких-либо новых оценок справедливой стоимости, а нацелено на достижение более последовательного их проведения. Группе необходимо применить требования Положения № 157 начиная с первого квартала 2008 г. Группа ожидает, что применение Положения № 157 не будет иметь существенного влияния на финансовую отчетность.

В июне 2006 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Интерпретацию № 48 «Учет фактов неопределенности при расчете налога на прибыль, интерпретация Положения № 109» (далее – Интерпретация № 48). Данная Интерпретация разъясняет методы учета фактов неопределенности при расчете налога на прибыль, отражаемого в отчетности компаний в соответствии с Положением № 109 «Учет налога на прибыль». Группа применила положения Интерпретации № 48 начиная с первого квартала 2007 г.

В мае 2007 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Позицию Комитета по стандартам финансового учета № FIN 48-1 «Определение понятия «урегулирование» в Интерпретации № 48». Данная Позиция изменяет Интерпретацию № 48 и вводит необходимое условие для принятия компаниями решения о том, является ли налоговая позиция действительно урегулированной для целей учета непризнанной ранее налоговой выгоды. Группа применила положения Позиции № FIN 48-1 ретроспективно, начиная с даты применения Интерпретации № 48.

Применение Интерпретации № 48 и Позиции Комитета по стандартам финансового учета № FIN 48-1 не оказало существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки Группы.

В июне 2006 г. Комитет по стандартам финансового учета утвердил согласованную позицию Комитета по решению технических вопросов в Публикации № 06-3 «О порядке представления налогов, полученных от покупателей и выплаченных государственным органам, в отчете о прибылях и убытках (т.е. свернутое или развернутое представление)». Данная позиция требует раскрытия порядка представления налогов в отчетности (свернуто или развернуто), а также раскрытия в промежуточной и годовой финансовой отчетности таких налогов, отраженных развернуто. Группа применила положения Публикации № 06-3 в 2006 г. Применение данной Публикации не оказало существенного влияния на финансовую отчетность.

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, а также на каждую отчетную дату (для вознаграждений классифицированных как обязательство), 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 оказало существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки Группы.

**Примечание 3. Налог на прибыль**

Деятельность в Российской Федерации облагается федеральной и местной ставкой налога на прибыль, которая суммарно составляет 9,5%, и региональным налогом на прибыль по ставке, которая варьируется по усмотрению региональных органов власти от 10,5% до 14,5%. Суммарная ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 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 разниц в местных и зарубежных ставках налогообложения, 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 2007	31 декабря 2006
Денежные средства в рублях	114	119
Денежные средства в иностранной валюте	294	321
Денежные средства дочернего банка в иностранной валюте	80	130
Денежные средства в связанных банках в рублях	64	97
Денежные средства в связанных банках в иностранной валюте	81	85
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>633</b>	<b>752</b>

**Примечание 5. Неденежные операции**

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

	За 3 месяца, закончившихся	За 3 месяца, закончившихся
	31 марта 2007	31 марта 2006
Неденежные операции в инвестиционной деятельности	7	17
Погашение обязательства по программе вознаграждения, основанной на стоимости акций	537	-
Погашение облигаций за счет акций Компании	-	36
<b>Итого неденежные операции</b>	<b>544</b>	<b>53</b>

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

	За 3 месяца, закончившихся	За 3 месяца, закончившихся
	31 марта 2007	31 марта 2006
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	2 184	1 169
Неденежные операции в инвестиционной деятельности	7	17
<b>Итого инвестиционная деятельность</b>	<b>2 191</b>	<b>1 186</b>



**Примечание 6. Дебиторская задолженность и векселя к получению**

	По состоянию на	
	31 марта 2007	31 декабря 2006
Дебиторская задолженность и векселя к получению по торговым операциям (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 83 и 84 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. соответственно)	4 174	3 873
Текущая часть НДС и акциза к возмещению	992	1 097
Прочая текущая дебиторская задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 44 и 38 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. соответственно)	187	188
<b>Итого дебиторская задолженность и векселя к получению за минусом резерва по сомнительным долгам</b>	<b>5 353</b>	<b>5 158</b>

**Примечание 7. Финансовые вложения**

	По состоянию на	
	31 марта 2007	31 декабря 2006
Финансовые вложения в зависимые компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия	939	1 157
Долгосрочные кредиты, выданные небанковскими дочерними компаниями	245	261
Прочие долгосрочные финансовые вложения	25	24
<b>Итого долгосрочные финансовые вложения</b>	<b>1 209</b>	<b>1 442</b>

**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 2007		За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006	
	Всего	Доля	Всего	Доля
		Группы		Группы
Выручка от реализации	646	303	623	289
Прибыль до налога на прибыль	284	140	334	157
Минус налог на прибыль	(112)	(56)	(121)	(59)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>172</b>	<b>84</b>	<b>213</b>	<b>98</b>

	По состоянию на 31 марта 2007		По состоянию на 31 декабря 2006	
	Всего	Доля	Всего	Доля
		Группы		Группы
Оборотные активы	1 679	810	1 668	829
Основные средства	1 850	965	2 140	1 168
Прочие внеоборотные активы	33	16	53	25
<b>Итого активы</b>	<b>3 562</b>	<b>1 791</b>	<b>3 861</b>	<b>2 022</b>
Краткосрочные займы и кредиты	191	82	161	70
Прочие краткосрочные обязательства	1 190	615	511	264
Долгосрочные займы и кредиты	340	152	1 003	518
Прочие долгосрочные обязательства	7	3	24	13
<b>Чистые активы</b>	<b>1 834</b>	<b>939</b>	<b>2 162</b>	<b>1 157</b>

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

	Первоначальная стоимость		Остаточная стоимость	
	по состоянию на 31 марта 2007	по состоянию на 31 декабря 2006	по состоянию на 31 марта 2007	по состоянию на 31 декабря 2006
Разведка и добыча				
Западная Сибирь	17 961	16 911	9 691	8 673
Европейская часть России	16 475	15 378	11 279	10 277
За рубежом	5 330	5 238	4 605	4 594
<b>Итого</b>	<b>39 766</b>	<b>37 527</b>	<b>25 575</b>	<b>23 544</b>
Переработка, торговля, сбыт и нефтехимия				
Западная Сибирь	20	19	15	16
Европейская часть России	7 517	7 281	4 851	4 700
За рубежом	4 132	3 988	2 692	2 605
<b>Итого</b>	<b>11 669</b>	<b>11 288</b>	<b>7 558</b>	<b>7 321</b>
Прочие виды деятельности				
Западная Сибирь	158	157	73	72
Европейская часть России	316	307	274	267
За рубежом	148	140	119	112
<b>Итого</b>	<b>622</b>	<b>604</b>	<b>466</b>	<b>451</b>
<b>Итого основные средства</b>	<b>52 057</b>	<b>49 419</b>	<b>33 599</b>	<b>31 316</b>

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. обязательства, связанные с окончанием использования активов, составили 670 млн долл. США и 618 млн долл. США соответственно, из них 10 млн долл. США включены в состав статьи «Прочие краткосрочные обязательства» консолидированного баланса по состоянию на каждую отчетную дату. Ниже приводятся изменения обязательств, связанных с окончанием срока использования активов за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 и 2006 гг.

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2007	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006
Обязательства, связанные с окончанием срока использования активов по состоянию на 1 января	618	397
Расход от начисления обязательств	16	11
Новые обязательства	13	12
Изменения в оценке существующих обязательств	17	9
Расходы по существующим обязательствам	(1)	(3)
Выбытие имущества	-	(2)
Курсовая разница от пересчета валют и прочие корректировки	7	5
<b>Обязательства, связанные с окончанием срока использования активов по состоянию на 31 марта</b>	<b>670</b>	<b>429</b>

**Примечание 9. Деловая репутация и прочие нематериальные активы**

Информация о балансовой стоимости деловой репутации и прочих нематериальных активов по состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. приведена ниже.

	По состоянию на	
	31 марта 2007	31 декабря 2006
Амортизируемые нематериальные активы		
Программное обеспечение	352	327
Лицензии и прочие нематериальные активы	58	52
Деловая репутация	412	412
<b>Итого деловая репутация и прочие нематериальные активы</b>	<b>822</b>	<b>791</b>

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. Продажу оставшихся двух танкеров планируется завершить к июлю 2007 г. по цене, приблизительно равной их балансовой стоимости – 75 млн долл. США. По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. Группа классифицировала эти танкеры в консолидированном балансе как активы для продажи.

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

	По состоянию на	
	31 марта 2007	31 декабря 2006
Краткосрочные кредиты и займы от сторонних организаций	946	949
Краткосрочные кредиты и займы от связанных сторон	25	52
Текущая часть долгосрочной задолженности	493	376
<b>Итого краткосрочные займы и текущая часть долгосрочной задолженности</b>	<b>1 464</b>	<b>1 377</b>

Краткосрочные кредиты и займы являются необеспеченными и в основном подлежат уплате в долларах США. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам от сторонних организаций по состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. составляла 5,86% и 5,64% годовых соответственно.

**Примечание 12. Долгосрочная задолженность по кредитам и займам**

	По состоянию на	
	31 марта 2007	31 декабря 2006
Долгосрочные кредиты и займы от сторонних организаций	3 256	3 277
Долгосрочные кредиты и займы от связанных сторон	1 239	1 043
Конвертируемые облигации в долларах США со ставкой 3,5% и сроком погашения в 2007 г.	4	4
Рублевые облигации со ставкой 7,25% и сроком погашения в 2009 г.	231	228
Рублевые облигации со ставкой 7,10% и сроком погашения в 2011 г.	308	304
Рублевые облигации со ставкой 7,40% и сроком погашения в 2013 г.	231	228
Долгосрочные обязательства по аренде	92	99
Общая сумма долгосрочной задолженности	5 361	5 183
Текущая часть долгосрочной задолженности	(493)	(376)
<b>Итого долгосрочная задолженность по кредитам и займам</b>	<b>4 868</b>	<b>4 807</b>

***Долгосрочные займы и кредиты***

Основная часть долгосрочных кредитов и займов подлежит уплате в долларах США и имеет сроки погашения от 2007 г. до 2035 г. Приблизительно 12% долгосрочных кредитов и займов обеспечено экспортными поставками и основными средствами. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочным кредитам и займам от сторонних организаций по состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. составляла 6,14% и 6,23% годовых соответственно.

***Конвертируемые облигации в долларах США***

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

По состоянию на 31 марта 2007 г. держатели облигаций конвертировали 346 259 облигаций в 16,8 млн обыкновенных акций Компании. После отчетной даты держатели облигаций не осуществляли дополнительную конвертацию облигаций.

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

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

В декабре 2006 г. Компания выпустила 14 млн штук неконвертируемых облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб. за облигацию. Восемь миллионов облигаций было размещено со сроком обращения 5 лет и ставкой купона 7,10% годовых, шесть миллионов облигаций было размещено со сроком обращения 7 лет и ставкой купона 7,40% годовых. Облигации были размещены по номинальной стоимости и по ним выплачивается полугодовой купон.

В ноябре 2004 г. Компания выпустила 6 млн штук неконвертируемых 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.

Чистые расходы на пенсионное обеспечение расшифрованы в приведенной ниже таблице.

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2007	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006
Пенсии, заработанные в течение года	3	3
Процентные расходы	4	5
Минус расчетная рентабельность активов пенсионного плана	(2)	(2)
Амортизация стоимости вклада предыдущей службы	2	2
Актuarная прибыль	(1)	(1)
<b>Итого чистые расходы за период</b>	<b>6</b>	<b>7</b>

**Примечание 14. Акционерный капитал**

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2007	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006
Чистая прибыль	1 299	1 689
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
<b>Итого разводненная чистая прибыль</b>	<b>1 299</b>	<b>1 690</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (тыс. штук)	830 671	827 528
Плюс собственные акции для целей конвертирования облигаций (тыс. штук)	183	2 924
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, при условии разводнения (тыс. штук)	830 854	830 452

**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 2007 и 2006 гг., Группа признала убыток в размере 153 млн долл. и 75 млн долл. США соответственно, которые были отражены в статье «Стоимость приобретенных нефти, газа и продуктов их переработки» консолидированных отчетов о прибылях и убытках. Справедливая чистая стоимость контрактов с производными финансовыми инструментами, отраженная в отчетности по состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г., составляла чистое обязательство в размере 131 млн долл. США и чистый актив в размере 43 млн долл. США соответственно.

***Справедливая стоимость финансовых инструментов***

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности и векселей к получению, а также 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 2007 г. и 31 декабря 2006 г. составила 5 495 млн долл. США и 5 299 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**

В январе 2007 г. компания Группы приобрела оставшиеся 34,0% уставного капитала ООО «Геойлбент» за 300 млн долл. США. Приобретение увеличило долю владения Группы до 100%. С учетом того, что миноритарный акционер ООО «Геойлбент» до момента приобретения 34%-й доли в уставном капитале имел существенные права участия в управлении, Группа учитывала инвестиции в ООО «Геойлбент» по методу долевого участия. ООО «Геойлбент» является нефтегазовой компанией, осуществляющей свою деятельность в Западно-Сибирском регионе России. Приобретение дополнительных долей владения не оказало существенного влияния на результаты деятельности Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года. Соответственно, проформа отчета о прибылях и убытках не была представлена в данной консолидированной финансовой отчетности.

#### **Примечание 17. Консолидация предприятия с переменной долей участия**

Группа и компания «КонокоФиллипс» имеют совместное предприятие «Нарьянмарнефтегаз» (далее – НМНГ). НМНГ осуществляет разработку нефтяных месторождений Тимано-Печорского региона России. Группа и компания «КонокоФиллипс» имеют равные права по управлению деятельностью совместного предприятия, а их эффективные доли владения составляют 70% и 30% соответственно.

Группа определила, что НМНГ является предприятием с переменной долей участия, поскольку голосующие права Группы не соответствуют ее доле владения, и вся деятельность НМНГ осуществляется в интересах Группы и ее связанной стороны – компании «КонокоФиллипс». Группа также определила, что она является основным выгодополучателем, и консолидировала НМНГ.

Активы НМНГ составляли приблизительно 3,6 млрд долл. США и 3,0 млрд долл. США по состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. соответственно.

Группа и компания «КонокоФиллипс» договорились обеспечивать финансирование НМНГ посредством долгосрочных займов пропорционально своим долям владения. Данные займы подлежат погашению в 2035 г. с возможностью пролонгации еще на 35 лет по согласованию обеих сторон. По состоянию на 31 марта 2007 г. фиксированная процентная ставка по данным займам составляла от 6,8% до 8,2% годовых.

По состоянию на 31 марта 2007 г. остаток задолженности НМНГ по займам, полученным от компании «КонокоФиллипс», составлял 1 016 млн долл. США и состоял из нескольких займов, средневзвешенная процентная ставка по которым составила 7,95% годовых. Эта сумма включена в состав статьи «Долгосрочные кредиты и займы от связанных сторон».

#### **Примечание 18. Гарантии и поручительства**

Компания заключила несколько договоров поручительства. Данные договоры были заключены для улучшения кредитной состоятельности зависимой компании «ЛУКАРКО», а также некоторых поставщиков Группы.

**Примечание 18. Гарантии и поручительства (продолжение)**

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

	По состоянию на	
	31 марта 2007	31 декабря 2006
Гарантии по задолженности зависимой компании	392	410
Гарантии по задолженности третьих сторон	4	8
<b>Итого гарантии выданные</b>	<b>396</b>	<b>418</b>

**Гарантии по кредитам**

Компания «ЛУКАРКО», учитываемая по методу долевого участия, имеет кредитную линию, задолженность по которой по состоянию на 31 марта 2007 г. составляла 661 млн долл. США со сроком погашения до 1 мая 2012 г. Процент по этой кредитной линии составляет ЛИБОР плюс 2,5% годовых. Для улучшения кредитной состоятельности компании «ЛУКАРКО» Компания выдала гарантию по погашению 54% процентных платежей и 54% основной суммы долга на момент погашения. По состоянию на 31 марта 2007 г. общая сумма гарантии Компании составила 392 млн долл. США. Из них 35 млн долл. США относятся к задолженности по процентам на сумму неоплаченного долга. Платежи должны быть осуществлены в случае, если Компания будет уведомлена о том, что компания «ЛУКАРКО» не выполняет своих обязательств по срокам погашения кредитной линии. Гарантия Компании обеспечена 54%-й долей в компании «ЛУКАРКО» с балансовой стоимостью, равной 380 млн долл. США и 358 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. соответственно. По данной гарантии Группа не отразила каких-либо существенных обязательств.

**Примечание 19. 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 2007 г., не было существенных изменений в данных обязательствах по сравнению с информацией, представленной в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2006 г.



**Примечание 19. Условные события и обязательства (продолжение)*****Обязательства по операционной аренде***

Компания Группы имеет обязательства, относящиеся в основном к операционной аренде автозаправочных станций и морских судов, в размере 1 639 млн долл. США в течение последующих 9 лет. Обязательства по выплате минимальных платежей по данной аренде по состоянию на 31 марта 2007 г. представлены следующим образом:

	По состоянию на 31 марта 2007
за 9 месяцев, заканчивающихся 31 декабря 2007 г.	313
2008 финансовый год	333
2009 финансовый год	279
2010 финансовый год	180
2011 финансовый год	148
в последующие годы	386

***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.

***Обязательства по природоохранной деятельности***

Компании Группы и предшествовавшие им 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 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 определен, расходы по ним признаются сразу в отчете о прибылях и убытках. С учетом возможных изменений в законодательстве по охране окружающей 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.

## Примечание 19. Условные события и обязательства (продолжение)

### *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.

### *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 все 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.

Налоговые органы в различных регионах могут по-разному трактовать одни и те же вопросы налогообложения, это приводит к тому, что налоговые споры могут быть разрешены в пользу Группы в одних регионах и в пользу налоговых органов в других. Некоторые вопросы налогообложения регулируются федеральными налоговыми органами, находящимися в Москве.

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 и других стран бывшего Советского Союза. Периодически налоговые органы пытаются производить начисление существенных дополнительных налоговых обязательств в отношении предприятий Группы. Руководство, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее соответствующие регулирующие органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и последствия этого для финансовой отчетности, в случае успеха налоговых органов в применении ими своих трактовок, могут быть существенными.

**Примечание 19. Условные события и обязательства (продолжение)*****Судебные разбирательства***

27 ноября 2001 г. «Архангел Даймонд Корпорэйшн» (далее – АДК), канадская алмазодобывающая компания, подала иск в Окружной суд города Денвер, штат Колорадо, против ОАО «Архангельскгеолодобыча» (далее – АГД), компании Группы, и Компании (далее – «Ответчики»). АДК заявляет, что Ответчики вмешались в процесс передачи лицензии на разведку алмазного месторождения компании «Алмазный берег», совместному предприятию АДК и АГД. Полная сумма иска АДК составляет примерно 4,8 млрд долл. США, включая возмещение ущерба в размере 1,2 млрд долл. США и штрафные санкции в размере 3,6 млрд долл. США. 15 октября 2002 г. Окружной суд вынес решение об отказе в рассмотрении дела по иску в связи с отсутствием персональной юрисдикции. Это решение было подтверждено Апелляционным судом штата Колорадо 25 марта 2004 г. 21 ноября 2005 г. Верховный суд штата Колорадо подтвердил решение суда нижестоящей инстанции об отсутствии специальной юрисдикции в отношении 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 доказательств, прежде чем вынести решение в отношении существования общей юрисдикции, которая может быть установлена по факту наличия у Компании систематических и продолжительных контактов в штате Колорадо на момент подачи иска. В соответствии с пересмотренным решением от 19 декабря 2005 г. Верховный суд штата Колорадо вернул дело в Апелляционный суд штата Колорадо (вместо Окружного суда) для рассмотрения вопроса о том, не следовало ли суду отклонить иск по другим основаниям (т.е. на основании неудобного места рассмотрения дела (*forum non conveniens*)). 29 июня 2006 г. Апелляционный суд штата Колорадо отказал в отклонении иска на основании неудобного места рассмотрения дела. 28 августа 2006 г. Компания подала ходатайство об истребовании дела из производства нижестоящего суда вышестоящим судом, в котором она просит Верховный суд штата Колорадо пересмотреть это решение. Это ходатайство было отклонено. 5 марта 2007 г. Верховный суд штата Колорадо вернул дело в Окружной суд. 11 июня 2007 г. Окружной суд вынес постановление о проведении слушаний по рассмотрению доказательств по вопросу о том, распространяется ли на Компанию общая персональная юрисдикция в штате Колорадо. Суд также постановил, что все документы и сведения, запрашиваемые до проведения слушаний по рассмотрению доказательств по вопросу о юрисдикции, будут ограничиваться вопросом о том, распространяется ли на Компанию общая юрисдикция. Дата слушаний пока не назначена, но ожидается, что они будут проведены в ближайшее время. Руководство считает, что конечный результат данного разбирательства не окажет значительного негативного воздействия на финансовое состояние Группы.

20 февраля 2004 г. Окружной суд Стокгольма отменил решение Арбитражного трибунала при Арбитражном институте Стокгольмской торговой палаты (далее – Арбитражный трибунал) 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 с претензией о невыполнении условий соглашения и обязательств по регистрации 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. 20 декабря 2006 г. состоялось первое заседание Арбитражного трибунала с участием сторон для решения процедурных вопросов ведения арбитражного дела.

### Примечание 19. Условные события и обязательства (продолжение)

По результатам слушаний Арбитражным трибуналом издан процедурный приказ, определяющий порядок и сроки дальнейшего ведения дела. Слушания по вопросу наличия ответственности в настоящее время запланированы на июнь 2008 г. 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 считает, что их конечный результат не будет иметь существенного негативного влияния на операционные результаты деятельности или финансовое состояние Группы.

### Примечание 20. 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.

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, 5, 7, 11, 12, 13, 17, 18, 21 и 23.

Выручка от реализации нефти и нефтепродуктов связанным сторонам составила 175 млн долл. США и 172 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 и 2006 гг. соответственно.

Выручка от прочей реализации связанным сторонам составила 16 млн долл. США и 4 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 и 2006 гг. соответственно.

Приобретение нефти и нефтепродуктов от связанных сторон составило 293 млн долл. США и 444 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 и 2006 гг. соответственно.

Прочие закупки от связанных сторон составили 6 млн долл. США и 21 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 и 2006 гг. соответственно.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 и 2006 гг., связанными сторонами были оказаны услуги страхования на 40 млн долл. США и 37 млн долл. США соответственно.

Дебиторская задолженность связанных сторон перед Группой, включая кредиты и авансы, составляла 156 млн долл. США и 121 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. соответственно. Задолженность Группы перед связанными сторонами составляла 113 млн долл. США и 89 млн долл. США на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. соответственно.

**Примечание 21. Программа вознаграждения**

В течение периода с 2003 по 2006 гг. в Компании действовала программа по вознаграждению для определенных членов руководства. Эта программа предусматривала выплату вознаграждения в зависимости от роста курса обыкновенных акций Компании. Количество акций, подлежащих распределению сотрудникам по данной программе, составляло около 8,8 млн штук. Право на получение дохода от роста стоимости акций возникло в декабре 2006 г.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. по данной программе Группа отразила обязательство в сумме 537 млн долл. США, которое было включено в статью «Прочие краткосрочные обязательства» консолидированного баланса. Группа также признала расходы по данной программе в сумме 203 млн долл. США в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2006 г. В феврале 2007 г. данная программа вознаграждения была закрыта. По результатам этого закрытия сотрудники приобрели приблизительно 8,8 млн акций, находившихся у Группы в составе акций, выкупленных у акционеров, по цене определенной на дату введения программы за 129 млн долл. США, и продали Группе обратно приблизительно 1,5 млн акций за 134 млн долл. США. Обязательство по данной программе в сумме 537 млн долл. США было погашено путем передачи приблизительно 7,3 млн акций.

В декабре 2006 г. Компания ввела новую программу по вознаграждению определенных членов руководства на период с 2007 по 2009 гг. (далее – Программа условных акций). Эта программа предусматривает распределение условно закрепляемых акций и выплату вознаграждения, состоящую из двух частей. Первая – ежегодная выплата вознаграждения, основанная на количестве условно закрепляемых акций и сумме дивидендов на одну акцию. Выплата этого вознаграждения зависит от выполнения Группой определенных ключевых показателей деятельности на ежегодной основе. Вторая часть вознаграждения основана на росте курса акций Компании в течение периода с 2007 по 2009 гг. с правом его получения по окончании срока действия программы. Количество условно закрепляемых акций составляет около 15,5 млн штук.

По первой части Программы условных акций Группа признает обязательство, которое определяется на основе ожидаемых дивидендов и количества условно закрепленных акций.

Вторая часть Программы условных акций была классифицирована как часть акционерного капитала. Справедливая стоимость данной программы на дату ее введения была определена в сумме 289 млн долл. США. Данная стоимость была рассчитана с использованием модели опционного ценообразования Блэка-Шоулза-Мертонна. В модели использованы: безрисковая процентная ставка 6,00% годовых; ожидаемая дивидендная доходность 1,59% годовых; ожидаемый срок программы – три года; и фактор волатильности 30,07%. Ожидаемый фактор волатильности был определен на основе данных исторической волатильности акций Компании в течение трехлетнего периода до января 2007 г.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2007 г., расходы по данной программе составили 30 млн долл. США, из которых 25 млн долл. США были признаны в качестве увеличения добавочного капитала и 5 млн долл. США были включены в состав статьи «Прочие долгосрочные обязательства» консолидированного баланса по состоянию на 31 марта 2007 г. Общая сумма признанного налогового дохода, связанного с данным начислением, составила 7 млн долл. США.

По состоянию на 31 марта 2007 г. существуют непризнанные расходы в сумме 264 млн долл. США, по которым безусловное право на вознаграждение еще не получено. Данные расходы предполагается признавать регулярно до декабря 2009 г.

**Примечание 22. Сегментная информация**

Ниже представлена информация о производственных и географических сегментах деятельности Группы по состоянию на 31 марта 2007 и 2006 гг. в соответствии с Положением № 131 «Раскрытие данных о сегментах деятельности предприятия и связанной с ней информации».

Группа определила четыре сегмента 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 нефти. В сегмент «Переработка, торговля и сбыт» включены компании, перерабатывающие нефть в нефтепродукты, а также компании, покупающие, реализующие и транспортирующие нефть и нефтепродукты. Компании сегмента «Нефтехимия» перерабатывают 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».

**Сегменты деятельности**

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2007 г.

	Разведка и добыча	Переработка, торговля и сбыт	Нефтехимия	Прочие	Исключения	Итого
Выручка от реализации						
Сторонние организации	480	14 653	508	11	-	15 652
Межсегментная деятельность	3 699	456	5	58	(4 218)	-
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>4 179</b>	<b>15 109</b>	<b>513</b>	<b>69</b>	<b>(4 218)</b>	<b>15 652</b>
Операционные расходы и общая стоимость закупок	843	9 324	400	33	(4 107)	6 493
Амортизация и износ	377	155	6	9	-	547
Расходы по процентам	113	151	1	42	(230)	77
Налог на прибыль	226	303	6	3	-	538
Чистая прибыль	397	843	36	55	(32)	1 299
<b>Итого активы</b>	<b>36 319</b>	<b>32 954</b>	<b>878</b>	<b>6 836</b>	<b>(26 832)</b>	<b>50 155</b>
Капитальные затраты	1 716	277	44	25	-	2 062

## Примечание 22. Сегментная информация (продолжение)

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)	-
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>4 717</b>	<b>14 545</b>	<b>455</b>	<b>47</b>	<b>(4 821)</b>	<b>14 943</b>
Операционные расходы и общая стоимость закупок	784	9 746	374	27	(4 662)	6 269
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

## Географические сегменты

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2007	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2006
Реализация нефти на территории России	82	49
Экспорт нефти и реализация нефти зарубежными дочерними компаниями	4 009	3 803
Реализация нефтепродуктов на территории России	1 922	1 880
Экспорт нефтепродуктов и реализация нефтепродуктов зарубежными дочерними компаниями	8 517	8 286
Реализация продуктов нефтехимии в России	156	139
Экспорт продуктов нефтехимии и реализация продуктов нефтехимии зарубежными дочерними компаниями	347	298
Прочая реализация на территории России	356	241
Прочая реализация на экспорт и прочая реализация зарубежными дочерними компаниями	263	247
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>15 652</b>	<b>14 943</b>

## Примечание 22. Сегментная информация (продолжение)

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2007 г.

	Западная Сибирь	Европейская часть России	За рубежом	Исключения	Итого
Выручка от реализации					
Сторонние организации	34	2 623	12 995	-	15 652
Межсегментная деятельность	2 432	6 268	8	(8 708)	-
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>2 466</b>	<b>8 891</b>	<b>13 003</b>	<b>(8 708)</b>	<b>15 652</b>
Операционные расходы и общая стоимость закупок	464	3 239	11 392	(8 602)	6 493
Амортизация и износ	175	224	148	-	547
Расходы по процентам	5	59	61	(48)	77
Налог на прибыль	105	356	77	-	538
Чистая прибыль	334	938	58	(31)	1 299
Итого активы	13 109	26 021	18 550	(7 525)	50 155
Капитальные затраты	583	1 173	306	-	2 062

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)	-
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>2 564</b>	<b>8 375</b>	<b>12 411</b>	<b>(8 407)</b>	<b>14 943</b>
Операционные расходы и общая стоимость закупок	420	3 137	10 986	(8 274)	6 269
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

Реализация Группы сторонним компаниям за рубежом включает продажи в Швейцарии и в США на сумму 8 302 млн долл. США и 1 547 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. и 8 847 млн долл. США и 1 114 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2006 г. соответственно. Эти суммы отнесены к отдельным странам на основе страны регистрации дочерних компаний, которые произвели данные продажи.



## Примечание 23. События после отчетной даты

### *Продажа дочерних компаний*

В ноябре 2006 г. компания Группы подписала соглашение с компанией «Миттал Инвестментс» о продаже 50%-й доли в компании «Каспиэн Инвестментс Ресорсез Лтд.» (далее – компания «Каспиэн», старое название – компания «Нельсон Ресорсез Лимитед») за 980 млн долл. США. Данная компания осуществляет разведку и добычу в западном Казахстане. Сделка была завершена 20 апреля 2007 г. В дополнение к этому, «Миттал Инвестментс» погасило задолженность в размере приблизительно 175 млн долл. США, что составило 50% непогашенного долга компании «Каспиэн» компаниям Группы.

### *Приобретение новых компаний*

В декабре 2006 г. Группа заключила соглашение со связанной стороной, компанией «КонокоФиллипс», о приобретении 376 заправочных станций в Европе приблизительно за 436 млн долл. США. В соответствии с соглашением, сумма может быть уточнена в зависимости от размера оборотного капитала и других поправок. Приобретение 49 заправочных станций в Финляндии было завершено 30 апреля 2007 г. Группа завершила приобретение остальных заправочных станций 1 июня 2007 г.

### *Неконвертируемые облигации в долларах США*

В июне 2007 г. компания Группы выпустила один миллион неконвертируемых облигаций с номинальной стоимостью 1 000 долл. США каждая. Пятьсот тысяч облигаций были размещены на срок 10 лет и с купонной доходностью 6,356% годовых. Остальные облигации были размещены на 15 лет с купонной доходностью 6,656% годовых. Все облигации были размещены по номинальной стоимости и по ним выплачивается полугодовой купон.