



ОАО «ЛУКОЙЛ»

**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная
в соответствии с принципами бухгалтерского учета, общепринятыми в США,
за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 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.

Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Отчет независимых бухгалтеров

Совету Директоров ОАО «ЛУКОЙЛ»:

Мы провели обзор прилагаемого консолидированного баланса ОАО «ЛУКОЙЛ» и дочерних компаний по состоянию на 31 марта 2011 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 2011 и 2010 гг. Указанная промежуточная финансовая информация является ответственностью руководства Компании.

Мы проводили обзоры в соответствии со стандартами, выпущенными Американским институтом дипломированных бухгалтеров. Обзор промежуточной финансовой информации предполагает, главным образом, применение аналитических процедур и проведение опросов сотрудников, ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы. По своему объему обзор значительно меньше аудита, проводимого в соответствии со стандартами аудита, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки, целью которого является выражение мнения в отношении финансовой информации в целом. Соответственно, мы не выражаем такого мнения.

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

ЗАО КПМГ

ЗАО «КПМГ»
Москва, Российская Федерация
23 мая 2011 г.

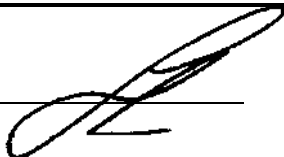
ОАО «ЛУКОЙЛ»

Консолидированные балансы

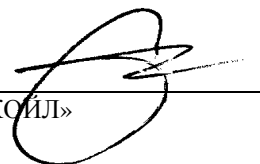
(в миллионах долларов США, если не указано иное)

	Примечание	31 марта 2011 (неаудированные данные)	31 декабря 2010
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	2 500	2 368
Краткосрочные финансовые вложения		176	168
Дебиторская задолженность за минусом резерва по сомнительным долгам	5	9 378	8 219
Запасы		7 599	6 231
Расходы будущих периодов и предоплата по налогам		3 458	2 934
Прочие оборотные активы		1 191	697
Итого оборотные активы		24 302	20 617
Финансовые вложения	6	5 665	5 637
Основные средства	7, 8	55 205	54 629
Долгосрочные активы по отложенному налогу на прибыль		739	676
Деловая репутация и прочие нематериальные активы	9	1 427	1 446
Прочие внеоборотные активы		2 823	1 012
Итого активы		90 161	84 017
Обязательства и капитал			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность		6 840	5 607
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	10	2 115	2 125
Обязательства по уплате налогов		2 728	2 099
Прочие краткосрочные обязательства		1 146	944
Итого краткосрочные обязательства		12 829	10 775
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	11, 14	9 200	9 069
Долгосрочные обязательства по отложенному налогу на прибыль		2 738	2 417
Обязательства, связанные с окончанием использования активов	7	1 963	1 788
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		361	360
Итого обязательства		27 091	24 409
Капитал			
Акционерный капитал, относящийся к ОАО «ЛУКОЙЛ»			
Обыкновенные акции		15	15
Собственные акции, выкупленные у акционеров, по стоимости приобретения		(3 683)	(3 683)
Облигации с правом обмена на акции		(980)	(980)
Добавочный капитал		4 725	4 700
Нераспределенная прибыль		62 729	59 212
Прочий накопленный совокупный убыток		(62)	(67)
Итого акционерный капитал, относящийся к ОАО «ЛУКОЙЛ»		62 744	59 197
Неконтролируемая доля в дочерних компаниях		326	411
Итого капитал		63 070	59 608
Итого обязательства и капитал		90 161	84 017

Президент ОАО «ЛУКОЙЛ»
Алекперов В.Ю.



Главный бухгалтер 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 2011 (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010 (неаудированные данные)
Выручка			
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины)	19	29 626	23 902
Затраты и прочие расходы			
Операционные расходы		(2 138)	(1 988)
Стоимость приобретенных нефти, газа и продуктов их переработки		(12 845)	(9 302)
Транспортные расходы		(1 420)	(1 351)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		(825)	(802)
Износ и амортизация		(1 059)	(1 030)
Налоги (кроме налога на прибыль)		(2 822)	(2 080)
Акцизы и экспортные пошлины		(4 614)	(4 578)
Затраты на геолого-разведочные работы		(28)	(117)
Чистый убыток от выбытия и снижения стоимости активов		(3)	(3)
Прибыль от основной деятельности		3 872	2 651
Расходы по процентам		(173)	(177)
Доходы по процентам и дивидендам		45	53
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	6	169	107
Убыток по курсовым разницам		(65)	(40)
Прочие внеоперационные доходы (расходы)		222	(29)
Прибыль до налога на прибыль		4 070	2 565
Текущий налог на прибыль		(331)	(556)
Отложенный налог на прибыль		(308)	34
Итого расход по налогу на прибыль	3	(639)	(522)
Чистая прибыль		3 431	2 043
Чистый убыток, относящийся к неконтролируемой доле в дочерних компаниях		86	10
Чистая прибыль, относящаяся к ОАО «ЛУКОЙЛ»		3 517	2 053
Прибыль на одну обыкновенную акцию, относящаяся к ОАО «ЛУКОЙЛ» (в долларах США):			
базовая прибыль	13	4,50	2,42
разводненная прибыль		4,49	2,42

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	Облигации с правом обмена на акции	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Прочий накопленный совокупный убыток	Итого акционерный капитал по ОАО «ЛУКОЙЛ»	Неконтролируемая доля в дочерних компаниях	Итого капитал
За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.									
Остаток на 31 декабря 2010 г.	15	(3 683)	(980)	4 700	59 212	(67)	59 197	411	59 608
Чистая прибыль (чистый убыток)	-	-	-	-	3 517	-	3 517	(86)	3 431
Стоимость вклада предыдущей службы	-	-	-	-	-	4	4	-	4
Нереализованная прибыль по ценным бумагам, имеющимся в наличии для реализации	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Совокупный доход (расход)	-	-	-	-	-	-	3 522	(86)	3 436
Результат программы вознаграждения	-	-	-	25	-	-	25	-	25
Изменения в неконтролируемой доле в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Остаток на 31 марта 2011 г.	15	(3 683)	(980)	4 725	62 729	(62)	62 744	326	63 070

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.									
Остаток на 31 декабря 2009 г.	15	(282)	-	4 699	51 634	(75)	55 991	388	56 379
Чистая прибыль (чистый убыток)	-	-	-	-	2 053	-	2 053	(10)	2 043
Стоимость вклада предыдущей службы	-	-	-	-	-	3	3	-	3
Нереализованный убыток по ценным бумагам, имеющимся в наличии для реализации	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Совокупный доход (расход)	-	-	-	-	-	-	2 057	(10)	2 047
Результат программы вознаграждения	-	-	-	25	-	-	25	-	25
Изменения в неконтролируемой доле в дочерних компаниях	-	-	-	3	-	-	3	7	10
Остаток на 31 марта 2010 г.	15	(282)	-	4 727	53 687	(71)	58 076	385	58 461

Движение акций (тыс. штук)

	Обыкновенные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров
За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.		
Остаток на 31 декабря 2010 г.	850 563	(69 208)
Остаток на 31 марта 2011 г.	850 563	(69 208)
За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.		
Остаток на 31 декабря 2009 г.	850 563	(3 836)
Остаток на 31 марта 2010 г.	850 563	(3 836)

ОАО «ЛУКОЙЛ»
Консолидированные отчеты о движении денежных средств

(в миллионах долларов США)

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010 (неаудированные данные)
Примечание		
Движение денежных средств от основной деятельности		
Чистая прибыль, относящаяся к ОАО «ЛУКОЙЛ»	3 517	2 053
Корректировки по неденежным статьям		
Износ и амортизация	1 059	1 030
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия, за минусом полученных дивидендов	(22)	(31)
Списание затрат по сухим скважинам	3	87
Убыток от выбытия и снижения стоимости активов	3	3
Отложенный налог на прибыль	308	(34)
Неденежный убыток по курсовым разницам	385	112
Неденежные операции в инвестиционной деятельности	(4)	(5)
Прочие, нетто	(12)	-
Изменения в активах и обязательствах, относящихся к основной деятельности		
Дебиторская задолженность	(1 181)	(528)
Запасы	(1 367)	(899)
Кредиторская задолженность	1 263	774
Обязательства по уплате налогов	635	169
Прочие краткосрочные активы и обязательства	(872)	67
Чистые денежные средства, полученные от основной деятельности	3 715	2 798
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение лицензий	-	(6)
Капитальные затраты	(1 702)	(1 393)
Поступления от реализации основных средств	22	15
Приобретение финансовых вложений	(8)	(34)
Поступления от реализации финансовых вложений	20	39
Реализация дочерних компаний, без учета выбывших денежных средств	-	102
Приобретение дочерних компаний и долей в зависимых компаниях (включая авансы по приобретениям), без учета приобретенных денежных средств	(1 778)	(53)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(3 446)	(1 330)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Изменение задолженности по краткосрочным кредитам и займам	(94)	(107)
Поступления от выпуска долгосрочных долговых обязательств	1	1
Погашение долгосрочных обязательств	(55)	(209)
Дивиденды, выплаченные по акциям Компании	(1)	(1)
Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам	(42)	(16)
Финансирование, полученное от связанных и сторонних миноритарных акционеров	1	11
Приобретение неконтролируемых долей в дочерних компаниях	-	(185)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(190)	(506)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	53	38
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	132	1 000
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 368	2 274
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	2 500	3 274
4		
Дополнительная информация о движении денежных средств		
Проценты выплаченные	108	111
Налог на прибыль уплаченный	456	449

Примечание 1. Организация и условия хозяйственной деятельности

Основными видами деятельности ОАО «ЛУКОЙЛ» (далее – Компания) и его 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 этому Указу Правительство Российской Федерации 5 апреля 1993 г. передало Компании 51% голосующих акций пятнадцати компаний. В соответствии с постановлением Правительства РФ от 1 сентября 1995 г. № 861 в течение 1995 г. Группе 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. Кроме этого, неблагоприятная ситуация на кредитном рынке и рынке капиталов усилила экономическую неопределенность в условиях хозяйствования.

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 2010 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 промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2010 г.

Результаты деятельности за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 г., не обязательно должны характеризовать ожидаемые финансовые результаты за 2011 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. Неделимые доли в совместных предприятиях по добыче нефти и газа учитываются по методу пропорциональной консолидации. 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, когда риски и выгоды владения принимаются покупателем и цена является фиксированной или может быть определена. 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 рублях Российской Федерации. Функциональной валютой Компании и валютой отчетности является доллар США.

Для большинства хозяйственных операций, осуществляемых в Российской Федерации и за ее пределами, доллар США является функциональной валютой. В странах, 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)

В отношении некоторых хозяйственных операций, для которых 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, во всех случаях включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

По состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. валютный курс составлял 28,43 и 30,48 руб. за 1 долл. США соответственно.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Денежные средства, ограниченные в использовании

Денежные средства, по которым существуют ограничения в использовании, отражены в составе прочих внеоборотных активов.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражена 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

Стоимость готовой продукции и товаров, приобретенных для перепродажи, учитывается по стоимости первого по времени приобретения или выработки (ФИФО). Стоимость всех прочих категорий запасов определяется с использованием метода 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.

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.

Примечание 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 на приобретение 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 если проводятся достаточные мероприятия для оценки запасов, экономической и технической целесообразности проекта. При невыполнении этих условий или при получении 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.

Производственные и накладные расходы относятся на затраты по мере их возникновения.

Примечание 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 осуществляют также 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.

Существенные основные средства, относящиеся к недоказанным запасам, проходят тест на обесценение пообъектно на регулярной основе, и выявленные обесценения списываются на расходы.

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 не реже одного раза в год. 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 сравнения с учетной стоимостью, включая деловую репутацию по данному сегменту деятельности. Если справедливая стоимость сегмента деятельности меньше, чем его учетная стоимость, включая деловую репутацию, то 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 (кроме основных средств, относящихся к недоказанным запасам), 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.

Налог на прибыль

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль признаются в отношении налоговых последствий будущих периодов, связанных с временными разницеми между учетной стоимостью активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности и их соответствующими базами для целей налогообложения. Они признаются также и в отношении убытка от основной деятельности в целях налогообложения и сумм налоговых льгот, неиспользованных с прошлых лет. Величина активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль определяется исходя из законодательно установленных ставок налогов, которые предположительно будут применяться к налогооблагаемому доходу на протяжении тех периодов, в течение которых предполагается восстановить эти временные разницы, возместить стоимость активов и погасить обязательства. 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. 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.

Реализация актива по отложенному налогу на прибыль зависит от размера будущей налогооблагаемой прибыли тех отчетных периодов, в которых возникающие затраты уменьшат налогооблагаемую базу. В своей оценке руководство исходит из анализа степени вероятности реализации этого актива с учетом планируемого погашения обязательств по отложенному налогу на прибыль, прогноза относительно размера будущей налогооблагаемой прибыли и мероприятий по налоговому планированию.

Позиция по фактам неопределенности при расчете налога на прибыль признается только в случае, если эта позиция более вероятно, чем нет, пройдет тест, основанный на ее технических показателях. Признанная налоговая позиция отражается в наибольшей сумме, вероятность реализации которой выше 50%. Изменения в признании или определении величины отражаются в том отчетном периоде, в котором произошло изменение суждения. Компания отражает штрафы и пени, относящиеся к налогу на прибыль, в расходах по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Примечание 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Заемные средства

Заемные средства (за исключением выпущенных с процентной ставкой ниже рыночной) 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.

Группа определяет балансовую стоимость заемных средств (включая конвертируемые облигации), выпущенных со ставкой ниже рыночной, используя рыночную процентную ставку. Полученная разница отражается в добавочном капитале и амортизируется равными частями в течение всего срока заимствования. Сумма начисленной амортизации отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, балансовая стоимость заемных средств корректируется по мере накопления 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 Компании, 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 возможно существование определенных условий (обстоятельств), которые могут привести к убыткам для Группы. Возможность возникновения или невозникновения таких убытков 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 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.

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.

Платежи, основанные на стоимости акций

Группа оценивает и отражает платежи сотрудникам, основанные на стоимости акций и включаемые в состав обязательств, по справедливой стоимости на дату введения программы и на каждую отчетную дату. Расходы признаются в течение соответствующего периода до момента возникновения права на получение вознаграждения. Платежи сотрудникам, основанные на стоимости акций и включаемые в состав капитала, оцениваются по справедливой стоимости на дату введения программы и относятся на расходы в течение соответствующего периода до момента возникновения права на получение вознаграждения.

Сравнительные данные

Некоторые показатели предыдущих периодов были переклассифицированы для соответствия представленным данным отчетного периода.

Примечание 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике**

В январе 2010 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Обновление Стандартов Учета (далее – ОСУ) № 2010-06 «Улучшение раскрытия информации об оценке справедливой стоимости», которое требует от компаний готовить новые раскрытия в отношении периодически повторяемых или проводимых на разовой основе оценок справедливой стоимости, в том числе в отношении существенных переводов по Категориям 1 и 2. Необходимо также развернуто (т.е. без взаимозачета активов и обязательств) раскрывать информацию в отношении приобретений, продаж, выпуска и погашения активов и обязательств, относящихся к Категории 3. Данное ОСУ также уточняет существующий порядок раскрытия оценки справедливой стоимости в отношении уровня детализации, используемых исходных данных и методов определения стоимости. Группа полностью применяет ОСУ № 2010-06 начиная с промежуточной финансовой отчетности за первый квартал 2011 г. Применение ОСУ № 2010-06 не оказало существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки Группы и не потребовало дополнительных раскрытий.

Новые стандарты учета

В апреле 2011 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал ОСУ № 2011-02 «Определение кредитором, является ли реструктуризация реструктуризацией проблемной задолженности», которое дополняет раздел 310 Кодификации. Данное ОСУ предоставляет дополнительное руководство при рассмотрении ситуаций, когда реструктуризация приводит к реструктуризации проблемной задолженности и помогает кредиторам определить, в каком случае кредитор предоставляет уступку и испытывает ли дебитор финансовые затруднения. ОСУ № 2011-02 должно применяться для годовых и промежуточных отчетных периодов, закончившихся 15 июня 2011 г. и позднее. Группа оценивает влияние ОСУ № 2011-02 и считает, что его применение не окажет существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки Группы.

Примечание 3. Налог на прибыль

Деятельность Группы в Российской Федерации облагается налогом на прибыль, включающим федеральную ставку в размере 2,0% и региональную ставку, которая варьируется от 13,5% до 18,0% по усмотрению региональных органов власти. 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 2011	31 декабря 2010
Денежные средства в рублях	797	367
Денежные средства в иностранной валюте	1 535	1 506
Денежные средства дочернего банка в иностранной валюте	94	171
Денежные средства в связанных банках в рублях	64	320
Денежные средства в связанных банках в иностранной валюте	10	4
Итого денежные средства и их эквиваленты	2 500	2 368

Примечание 5. Дебиторская задолженность за минусом резерва по сомнительным долгам

	По состоянию на	
	31 марта 2011	31 декабря 2010
Дебиторская задолженность по торговым операциям (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 171 и 182 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соответственно)	7 680	6 748
Текущая часть НДС и акциза к возмещению	1 291	1 149
Прочая текущая дебиторская задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 55 и 50 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соответственно)	407	322
Итого дебиторская задолженность за минусом резерва по сомнительным долгам	9 378	8 219

Примечание 6. Финансовые вложения

	По состоянию на	
	31 марта 2011	31 декабря 2010
Финансовые вложения в зависимые компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия	4 552	4 529
Долгосрочные кредиты, выданные небанковскими дочерними компаниями	1 100	1 092
Прочие долгосрочные финансовые вложения	13	16
Итого долгосрочные финансовые вложения	5 665	5 637

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, реализация нефти и нефтепродуктов в Российской Федерации, добыча и реализация нефти в Казахстане, а также переработка нефти в Европе.

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011		За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010	
	Всего	Доля Группы	Всего	Доля Группы
Выручка от реализации	7 902	1 087	3 608	735
Прибыль до налога на прибыль	3 328	234	2 274	171
Минус налог на прибыль	(976)	(65)	(847)	(64)
Чистая прибыль	2 352	169	1 427	107

	По состоянию на 31 марта 2011		По состоянию на 31 декабря 2010	
	Всего	Доля Группы	Всего	Доля Группы
Оборотные активы	7 674	1 372	7 462	1 359
Основные средства	18 000	5 090	18 053	5 099
Прочие внеоборотные активы	1 593	485	989	350
Итого активы	27 267	6 947	26 504	6 808
Краткосрочные займы и кредиты	992	202	701	57
Прочие краткосрочные обязательства	3 608	610	2 844	551
Долгосрочные займы и кредиты	7 656	974	7 809	1 079
Прочие долгосрочные обязательства	1 772	609	1 805	592
Чистые активы	13 239	4 552	13 345	4 529

Примечание 6. Финансовые вложения (продолжение)

В январе 2011 г. Компания получила уведомление о том, что Совет директоров компании «ERG S.p.A.» (далее – ERG) принял решение о частичном исполнении опциона по продаже Компании 11% в совместном предприятии по управлению нефтеперерабатывающим комплексом «ИСАБ», расположенном в городе Приоло (Италия). Уведомление было получено в соответствии с первоначальным соглашением 2008 г. о создании совместного предприятия. Сделка была завершена 1 апреля 2011 г. и ее сумма составила приблизительно 241 млн евро (342 млн долл. США). В результате доля Группы была увеличена с 49% до 60%. В соответствии с соглашением сторон ERG имеет пут-опцион по продаже своей доли в данном совместном предприятии Группе в полном объеме.

Примечание 7. Основные средства и обязательства, связанные с окончанием использования активов

	Первоначальная стоимость		Остаточная стоимость	
	по состоянию на 31 марта 2011	по состоянию на 31 декабря 2010	по состоянию на 31 марта 2011	по состоянию на 31 декабря 2010
Разведка и добыча				
Россия	52 774	51 797	33 507	32 973
За рубежом	7 268	7 114	5 728	5 624
Итого	60 042	58 911	39 235	38 597
Переработка, торговля, сбыт и нефтехимия				
Россия	11 257	11 062	7 222	7 208
За рубежом	6 888	6 883	4 494	4 511
Итого	18 145	17 945	11 716	11 719
Энергетика и прочие виды деятельности				
Россия	4 563	4 589	3 909	3 970
За рубежом	452	440	345	343
Итого	5 015	5 029	4 254	4 313
Итого основные средства	83 202	81 885	55 205	54 629

По состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. обязательства, связанные с окончанием использования активов, составили 1 969 долл. США и 1 798 млн долл. США соответственно. Из них 6 млн долл. США и 10 млн долл. США включены в состав статьи «Прочие краткосрочные обязательства» консолидированного баланса по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соответственно. Ниже приводятся изменения обязательств, связанных с окончанием использования активов, за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 и 2010 гг.

Примечание 7. Основные средства и обязательства, связанные с окончанием использования активов (продолжение)

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010
Обязательства, связанные с окончанием использования активов, по состоянию на 1 января	1 798	1 199
Расход от начисления обязательств	39	30
Новые обязательства	25	69
Изменения в оценке существующих обязательств	13	(5)
Расходы по существующим обязательствам	(1)	(2)
Выбытие имущества	(2)	(2)
Курсовая разница от пересчета валют и прочие корректировки	97	35
Обязательства, связанные с окончанием использования активов, по состоянию на 31 марта	1 969	1 324

Обязательства, связанные с окончанием использования активов, начисленные в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2011 и 2010 гг., относятся к Категории 3 (стоимость которых основана на допущениях участников рынка и показателях, которые невозможно сопоставить с рыночными котировками) оценки по справедливой стоимости.

Примечание 8. Скважины, находящиеся в консервации

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2011 г., общая стоимость капитализированных разведочных скважин, находящихся в консервации, изменилась незначительно и составила 415 млн долл. США и 405 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соответственно. Стоимость капитализированных более одного года разведочных скважин, находящихся в консервации, составила 261 млн долл. США и 192 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соответственно. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2011 г., отсутствовали списания на расходы разведочных скважин, находящихся в консервации.

Примечание 9. Деловая репутация и прочие нематериальные активы

Информация о балансовой стоимости деловой репутации и прочих нематериальных активов по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. приведена ниже.

	По состоянию на	
	31 марта 2011	31 декабря 2010
Амортизируемые нематериальные активы		
Программное обеспечение	396	391
Лицензии и прочие нематериальные активы	385	409
Деловая репутация	646	646
Итого деловая репутация и прочие нематериальные активы	1 427	1 446

Вся деловая репутация относится к сегменту переработки, торговли и сбыта. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2011 г., не было никаких изменений в деловой репутации.

Примечание 10. Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности

	По состоянию на	
	31 марта 2011	31 декабря 2010
Краткосрочные кредиты и займы от сторонних организаций	638	728
Краткосрочные кредиты и займы от зависимых организаций	61	66
Текущая часть долгосрочной задолженности	1 416	1 331
Итого краткосрочные займы и текущая часть долгосрочной задолженности	2 115	2 125

Краткосрочные кредиты и займы являются необеспеченными и включают суммы 565 млн долл. США и 609 млн долл. США, подлежащие уплате в долларах США, суммы 15 млн долл. США и 29 млн долл. США, подлежащие уплате в евро, а также суммы 58 млн долл. США и 90 млн долл. США, подлежащие уплате в прочих валютах (кроме денежных средств в рублях, долларах США и евро), по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соответственно. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам от сторонних организаций по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. составляла 2,01% и 1,87% годовых соответственно.

Примечание 11. Долгосрочная задолженность по кредитам и займам

	По состоянию на	
	31 марта 2011	31 декабря 2010
Долгосрочные кредиты и займы от сторонних организаций	3 862	3 764
Неконвертируемые облигации в долларах США со ставкой 6,375% и сроком погашения в 2014 г.	897	896
Конвертируемые облигации в долларах США со ставкой 2,625% и сроком погашения в 2015 г.	1 393	1 388
Неконвертируемые облигации в долларах США со ставкой 6,356% и сроком погашения в 2017 г.	500	500
Неконвертируемые облигации в долларах США со ставкой 7,250% и сроком погашения в 2019 г.	595	595
Неконвертируемые облигации в долларах США со ставкой 6,125% и сроком погашения в 2020 г.	998	998
Неконвертируемые облигации в долларах США со ставкой 6,656% и сроком погашения в 2022 г.	500	500
Рублевые облигации со ставкой 7,10% и сроком погашения в 2011 г.	281	262
Рублевые облигации со ставкой 13,35% и сроком погашения в 2012 г.	879	820
Рублевые облигации со ставкой 9,20% и сроком погашения в 2012 г.	352	328
Рублевые облигации со ставкой 7,40% и сроком погашения в 2013 г.	211	197
Долгосрочные обязательства по аренде	148	152
Общая сумма долгосрочной задолженности	10 616	10 400
Текущая часть долгосрочной задолженности	(1 416)	(1 331)
Итого долгосрочная задолженность по кредитам и займам	9 200	9 069

Долгосрочные кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы от сторонних организаций включают суммы 1 689 млн долл. США и 1 707 млн долл. США, подлежащие уплате в долларах США, суммы 386 млн долл. США и 369 млн долл. США, подлежащие уплате в евро, суммы 1 765 млн долл. США и 1 667 млн долл. США (включая займы от компании «КонокоФиллипс»), подлежащие уплате в рублях Российской Федерации, а также суммы 22 млн долл. США и 21 млн долл. США, подлежащие уплате в прочих валютах, по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соответственно. Данные кредиты и займы имеют сроки погашения от 2011 до 2038 гг. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочным кредитам и займам от сторонних организаций по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. составляла 4,61% и 4,50% годовых соответственно. Часть долгосрочных кредитов и займов содержит финансовые ковенанты, выполнение которых обеспечивается Группой. Приблизительно 8% от суммы задолженности по долгосрочным кредитам и займам обеспечено экспортными поставками и основными средствами.

Примечание 11. Долгосрочная задолженность по кредитам и займам (продолжение)

Компании Группы имеют кредитные соглашения с бывшей связанной стороной Группы, компанией «КонокоФиллипс», с задолженностью в сумме 1 754 млн долл. США, подлежащей уплате в рублях Российской Федерации, по состоянию на 31 марта 2011 г. и датами погашения до 2038 г. Данная сумма включает 1 515 млн долл. США, выданных компанией «КонокоФиллипс» совместному предприятию ООО «Нарьянмарнефтегаз» (далее – НМНГ) (см. Примечание 15. «Консолидация предприятия с переменной долей участия»). По данным соглашениям ставки процентов фиксированы и составляют от 6,8 до 8,0% годовых. Данное финансирование используется для разработки нефтяных месторождений и развития сбытовой инфраструктуры в Тимано-Печорском регионе России.

Конвертируемые облигации в долларах США

В декабре 2010 г. компания Группы выпустила необеспеченные конвертируемые облигации стоимостью 1,5 млрд долл. США с купонной доходностью 2,625% годовых и погашением в июне 2015 г. Облигации были размещены по номинальной стоимости. Облигации конвертируются в АДР Компании (одна АДР равна одной обыкновенной акции Компании), курс обмена составляет 73,7087 долл. США за АДР. Держатели облигаций имеют право конвертировать облигации в АДР Компании в период с 40-го дня после даты выпуска и до 6-го торгового дня перед датой погашения. Эмитент имеет право погасить облигации после 31 декабря 2013 г.

Неконвертируемые облигации в долларах США

В ноябре 2010 г. компания Группы выпустила два транша неконвертируемых облигаций общей стоимостью 1 млрд долл. США с купонной доходностью 6,125% годовых и погашением в 2020 г. Первый транш общей стоимостью 800 млн долл. США был размещен по цене 99,081% от номинальной стоимости с итоговой доходностью 6,250%. Второй транш общей стоимостью 200 млн долл. США был размещен по цене 102,44% от номинальной стоимости с итоговой доходностью 5,80%. Оба транша имеют полугодовой купон.

В ноябре 2009 г. компания Группы выпустила два транша неконвертируемых облигаций общей стоимостью 1,5 млрд долл. США. Первый транш общей стоимостью 900 млн долл. США с купонной доходностью 6,375% годовых был размещен со сроком погашения 5 лет по цене 99,474% от их номинальной стоимости. Итоговая доходность первого транша составила 6,500%. Второй транш общей стоимостью 600 млн долл. США с купонной доходностью 7,250% годовых был размещен со сроком погашения 10 лет по цене 99,127% от их номинальной стоимости. Итоговая доходность второго транша составила 7,375%. Оба транша имеют полугодовой купон.

В июне 2007 г. компания Группы выпустила неконвертируемые облигации общей стоимостью 1 млрд долл. США. Облигации общей стоимостью 500 млн долл. США были размещены на срок 10 лет с купонной доходностью 6,356% годовых. Остальные облигации были размещены на срок 15 лет с купонной доходностью 6,656% годовых. Все облигации были размещены по номинальной стоимости и по ним выплачивается полугодовой купон.

Рублевые облигации

В декабре 2009 г. Компания выпустила 10 млн штук биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб. за облигацию. Облигации были размещены по номинальной стоимости на срок 1 092 дня. Облигации имеют 182-дневный купон и купонную доходность 9,20% годовых.

Примечание 11. Долгосрочная задолженность по кредитам и займам (продолжение)

В августе 2009 г. Компания выпустила 25 млн штук биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб. за облигацию. Облигации были размещены по номинальной стоимости на срок 1 092 дня. Облигации имеют 182-дневный купон и купонную доходность 13,35% годовых.

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.

Примечание 12. 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 заработной платы и при выходе на пенсию получить единовременный платеж от Компании, равный накопленным взносам работника (до 2% от годовой заработной платы в течение периода до 1 октября 2010 г., и до 4% от годовой заработной платы в последующие периоды). 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 2011	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010
Стоимость вклада текущего года службы	4	4
Процентные расходы	6	6
Минус расчетная рентабельность активов пенсионного плана	(3)	(3)
Амортизация стоимости вклада предыдущей службы	4	3
Итого чистые расходы за период	11	10

Примечание 13. Акционерный капитал**Обыкновенные акции**

	По состоянию на 31 марта 2011 (тыс. штук)	По состоянию на 31 декабря 2010 (тыс. штук)
Зарегистрировано и выпущено по номинальной стоимости 0,025 руб. за штуку	850 563	850 563
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(69 208)	(69 208)
Акции в обращении	781 355	781 355

Примечание 13. Акционерный капитал (продолжение)**Прибыль на акцию**

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010
Чистая прибыль	3 517	2 053
Плюс проценты и начисления по конвертируемым облигациям в долларах США со ставкой 2,625% годовых и сроком погашения в 2015 г. (за вычетом налога по действующей ставке)	15	-
Итого разводненная чистая прибыль	3 532	2 053
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (тыс. штук)	781 355	846 645
Плюс собственные акции для целей конвертирования облигаций (тыс. штук)	5 018	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, при условии разводнения (тыс. штук)	786 373	846 645

Примечание 14. Финансовые инструменты**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности, долгосрочной дебиторской задолженности, а также ликвидных ценных бумаг приблизительно равна их учетной стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности. Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности была определена путем 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 по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. составила 10 479 млн долл. США и 10 225 млн долл. США соответственно. Расчет был произведен путем дисконтирования с применением предполагаемой рыночной процентной ставки для аналогичных финансовых обязательств и включает все будущие выбытия денежных средств, связанные с возвратом долгосрочных кредитов, в том числе их текущую часть и расходы по процентам. Под рыночной процентной ставкой понимается ставка привлечения долгосрочных заимствований компаниями с аналогичным кредитным рейтингом на аналогичные сроки, с аналогичным графиком погашения и аналогичными прочими основными условиями. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2011 г., отсутствовали существенные операции и события, которые могли бы повлиять на нефинансовые активы и обязательства, определяемые по справедливой стоимости на нерегулярной основе.

Производные финансовые инструменты

Группа использует финансовые и товарные производные контракты для управления рисками, связанными с колебаниями обменных курсов иностранных валют, цен на товары или для использования рыночных возможностей. Поскольку в настоящее время Группа не применяет метод учета операций хеджирования в соответствии с КУС № 815 «Производные финансовые инструменты и операции хеджирования», все прибыли и убытки от операций с производными финансовыми инструментами, как реализованные, так и нереализованные, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Примечание 14. Финансовые инструменты (продолжение)

КУС № 815 требует, чтобы договоры купли-продажи товаров, легко конвертируемых в денежные средства (таких как нефть, газ и бензин), отражались в бухгалтерском балансе как производные инструменты. Исключение составляют контракты по товарам, которые Группа планирует использовать или продать в течение разумного периода времени в ходе ведения обычной хозяйственной деятельности (т.е. контракты, применяемые для купли и продажи в рамках обычной деятельности). Для учета определенных долгосрочных контрактов по продаже нефтепродуктов Группа использует исключение и учитывает их как обычные сделки по приобретению или продаже. Указанное выше исключение используется для учета контрактов, применяемых для купли и продажи в рамках обычной деятельности, при отражении подходящих договоров физической купли-продажи нефти и нефтепродуктов.

И тем не менее Группа может отказаться от использования этого исключения (например, когда другой производный инструмент используется для управления рисками, связанными с договором на покупку или продажу, но метод учета операций хеджирования не используется, в этом случае оба договора – на покупку или продажу и договор производного инструмента – будут отражены в балансе по справедливой стоимости).

Структура активов и обязательств производных финансовых инструментов Группы, учитываемых по справедливой стоимости на регулярной основе, представлена ниже.

	По состоянию на 31 марта 2011				По состоянию на 31 декабря 2010			
	Категория			Итого	Категория			Итого
	1	2	3		1	2	3	
Активы								
Товарные производные финансовые инструменты	-	1 847	-	1 847	-	226	-	226
Итого активы	-	1 847	-	1 847	-	226	-	226
Обязательства								
Товарные производные финансовые инструменты	-	(2 194)	-	(2 194)	-	(264)	-	(264)
Итого обязательства	-	(2 194)	-	(2 194)	-	(264)	-	(264)
Чистые обязательства	-	(347)	-	(347)	-	(38)	-	(38)

Указанная выше стоимость основана на анализе каждого контракта, являющегося минимальной единицей учета, согласно требованиям КУС № 820 «*Определение справедливой стоимости и раскрытия*»; таким образом, активы и обязательства по производным финансовым инструментам по одному контрагенту не сальдируются, даже при наличии прав производить взаимозачет. Прибыли и убытки по договорам одного уровня могут быть зачтены против прибылей или убытков по договорам другого уровня или изменениями в сумме договоров физических поставок или данных, которые не отражены в таблице, указанной выше.

Контракты по товарным производным финансовым инструментам

Группа осуществляет операции на мировом рынке нефти, нефтепродуктов, природного и сжиженного газа и подвергается воздействию колебания цен на эти товары. Данные колебания могут повлиять на доходы Группы, а также на ее операционную, инвестиционную и финансовую деятельность. В целом, политика Группы – оставаться подверженной изменению цен на товары. Однако Группа использует фьючерсы, форварды, свопы и опционы на различных рынках для поддержания баланса в системе физических поставок, чтобы отвечать запросам покупателей, управлять изменением цен при совершении определенных операций и осуществлять ограниченную, несущественную по объемам торговлю, напрямую не связанную с основной деятельностью Группы. Эта деятельность может иметь своим результатом сделки, отличающиеся от средних рыночных цен.

Примечание 14. Финансовые инструменты (продолжение)

Справедливая стоимость активов и обязательств по товарным производным финансовым инструментам по состоянию на 31 марта 2011 г. приведена ниже:

	По состоянию на 31 марта 2011
Активы	
Дебиторская задолженность	1 847
Обязательства	
Кредиторская задолженность	2 194

Метод учета операций хеджирования не применялся для показателей, указанных в данной таблице.

В соответствии с требованиями КУС № 815 суммы, показанные в предыдущей таблице, указаны развернуто (т.е. без взаимозачета активов и обязательств по одному и тому же контрагенту, несмотря на то, что право произвести зачет и намерения сторон существуют). Однако в части активов и обязательств по производным финансовым инструментам, которые являются результатом соответствующих товарных контрактов, был произведен зачет в консолидированном балансе и отражена дебиторская задолженность в сумме 95 млн долл. США и кредиторская задолженность в сумме 442 млн долл. США.

Финансовые результаты от товарных производных финансовых инструментов были включены в консолидированные отчеты о прибылях и убытках в состав строки «Стоимость приобретенных нефти, газа и продуктов их переработки» и в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2011 г. составили чистый убыток в сумме 827 млн долл. США (из которых реализованные убытки составили 517 млн долл. США и нереализованные убытки составили 310 млн долл. США).

По состоянию на 31 марта 2011 г. сальдо по незакрытым товарным производным финансовым инструментам, основная цель которых была контроль за изменением цен по основным операциям, было несущественным.

Производные финансовые инструменты по валютным операциям

Группа несет риск, связанный с курсами обмена валют, в результате осуществления международных операций. Группа не в полном объеме хеджирует риски, связанные с изменением курса обмена валют. Однако Группа выборочно хеджирует такие риски, если они связаны с обязательствами Группы по инвестиционным проектам, налоговым платежам в местной валюте или выплате дивидендов.

Справедливая стоимость активов и обязательств по производным финансовым инструментам по валютным операциям по состоянию на 31 марта 2011 г. была несущественной.

Влияние производных финансовых инструментов по валютным операциям на консолидированный отчет о прибылях и убытках было несущественным в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2011 г. Сальдо по незакрытым валютным своп контрактам по состоянию на 31 марта 2011 г. также было несущественным.

Кредитный риск

Финансовые инструменты, используемые Группой, потенциально подвержены концентрациям кредитных рисков, состоят в основном из эквивалентов денежных средств, внебиржевых производных контрактов и торговой задолженности. Денежные эквиваленты помещены в высококачественные коммерческие бумаги, инвестиционные фонды денежного рынка и срочные депозиты в ведущих международных банках и финансовых организациях.

Примечание 14. Финансовые инструменты (продолжение)

Кредитный риск внебиржевых производных контрактов Группы, таких как форварды и свопы, исходит от контрагентов по сделке, как правило, от ведущего международного банка или финансовой организации. Риск отдельного контрагента управляется в рамках predetermined кредитных лимитов и включает использование требований обратной продажи («Кэш-колл»), когда это применимо, что снижает риск существенного невыполнения контракта. Группа также использует фьючерсы, которые однако имеют несущественный кредитный риск, поскольку они торгуются на Нью-Йоркской товарной бирже или бирже «Интерконтинентал эксчендж» (ICE Futures).

Некоторые производные финансовые инструменты Группы содержат условия, требующие от Группы отражать обеспечение, в случае если риск по производному инструменту превысит пороговое значение. Группа имеет контракты с фиксированными пороговыми значениями и другие контракты с изменяемыми пороговыми значениями, которые зависят от кредитного рейтинга Группы. Изменяемые пороговые значения, как правило, снижаются для более низких кредитных рейтингов, в то время, как и изменяемые и фиксированные пороговые значения, как правило, возвращаются к нулевому значению если Группа опускается ниже инвестиционного рейтинга. Денежные средства являются основным обеспечением по всем контрактам; однако многие контракты позволяют Группе отражать аккредитивы как обеспечение.

По состоянию на 31 марта 2011 г. у Группы отсутствуют производные финансовые инструменты с такими свойствами в отношении кредитных рисков, которые отражались бы как обязательства. Группа отразила 7 млн долл. США как обеспечение для внебиржевых производных контрактов. Если бы по состоянию на 31 марта 2011 г. кредитный рейтинг Группы снизился на один уровень с текущего «ВВВ-» (Стандарт энд Пурс) и стал бы ниже инвестиционного рейтинга, Группа была бы вынуждена отразить дополнительное обеспечение на 5 млн долл. США перед контрагентами за внебиржевые производные контракты, посредством денежных средств или аккредитивов. Максимальное обеспечение, основанное на максимальном понижении рейтинга, составило бы 16 млн долл. США.

Примечание 15. Консолидация предприятия с переменной долей участия

Группа и компания «КонокоФиллипс» имеют совместное предприятие НМНГ, которое 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.

Первоначально 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 компании «КонокоФиллипс», в прошлом связанной стороны Группы. В соответствии с требованиями КУС № 810 «Консолидация» Группа проводит анализ, связанный с качественной оценкой, чтобы определить основного выгодополучателя в данном ППДУ. В результате Группа вновь подтвердила, что она является основным выгодополучателем, и консолидировала НМНГ.

Активы НМНГ составляли приблизительно 5,5 млрд долл. США по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г.

Примечание 16. 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. Группа также имеет обязательства по выполнению инвестиционной программы своих энергетических компаний.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2011 г., не было существенных изменений в обязательствах по сравнению с информацией, представленной в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

Обязательства по операционной аренде

Компании Группы имеют обязательства, относящиеся в основном к операционной аренде автозаправочных станций и морских судов, в размере 515 млн долл. США. Расходы по операционной аренде составили 45 млн долл. США и 33 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 и 2010 гг. соответственно. Обязательства по выплате минимальных платежей по данной аренде по состоянию на 31 марта 2011 г. представлены следующим образом:

	По состоянию на 31 марта 2011
за 9 месяцев, заканчивающихся 31 декабря 2011 г.	120
2012 финансовый год	118
2013 финансовый год	77
2014 финансовый год	60
2015 финансовый год	37
в последующие годы	103

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.

Примечание 16. Условные события и обязательства (продолжение)

Как только размер обязательств компаний Группы определен, резерв по ним признается 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.

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 в течение более длительного периода. 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.

Примечание 16. Условные события и обязательства (продолжение)

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.

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 «Архангельскгеолдобыча» (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. АДК требовала возмещения ущерба в размере 1,2 млрд долл. США и выплаты штрафных санкций в размере 3,6 млрд долл. США. 15 октября 2002 г. Окружной суд отклонил судебный иск из-за отсутствия персональной юрисдикции. Это решение было поддержано Апелляционным судом штата Колорадо 25 марта 2004 г. 21 ноября 2005 г. Верховный суд штата Колорадо подтвердил решения судов 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. Верховный суд штата Колорадо нашел, однако, что суд первой инстанции совершил процедурную ошибку, не рассмотрев в рамках слушания доказательств, прежде чем вынести решение в отношении существования общей юрисдикции и возвратил дело в Апелляционный суд штата Колорадо, чтобы рассмотреть, должен ли судебный процесс быть отклонен на альтернативных основаниях (т.е. на основании неудобного места рассмотрения дела (*forum non conveniens*)). Апелляционный суд штата Колорадо отказался отклонять эпизод о неудобном месте рассмотрения дела, и вернул его рассмотрение в Окружной суд. В июне 2009 три кредитора АДК подали Иск о Принудительном Банкротстве, введя АДК в состояние банкротства. В ноябре 2009 г. после добавления иска, АДК перенесло рассмотрение дела из Окружного суда города Денвер, штат Колорадо, в Суд по Банкротствам США. 28 октября 2010 г. Суд по Банкротствам удовлетворил ходатайство Компании о возвращении дела в Окружной суд города Денвер, штат Колорадо, где оно в настоящий момент находится в процессе рассмотрения. Слушания относительно общей юрисдикции начались. Руководство намеревается оспаривать юрисдикцию и отрицает все существенные заявления, сделанные против Компании. Руководство считает, что конечный результат данного разбирательства не окажет значительного негативного воздействия на финансовое состояние Группы.

По состоянию на дату, когда финансовая отчетность была готова к публикации, против ряда организаций Группы в России и за рубежом рассматривалось 59 дел о нарушении антимонопольного законодательства. Организациям Группы инкриминированы нарушения, в основном касающиеся злоупотребления доминирующим положением, а также совершения согласованных действий на розничных рынках нефтепродуктов.

В 2008 и 2009 гг. Федеральной антимонопольной службой (далее – ФАС России) были рассмотрены два дела, в рамках которых вынесены решения о признании крупнейших российских нефтяных компаний, включая Компанию и входящие с ней в одну группу лиц нефтеперерабатывающие заводы Группы (далее – НПЗ Группы), нарушившими антимонопольное законодательство в части злоупотребления доминирующим положением на оптовом рынке нефтепродуктов России.

Примечание 16. Условные события и обязательства (продолжение)

По первому делу НПЗ Группы оспорили решение ФАС России в Арбитражном суде г. Москвы. Иски НПЗ Группы были объединены в одно производство. Кроме того, НПЗ Группы подали иски об отмене наложенных ФАС России административных штрафов в суды по месту своего нахождения. В связи с отказом НПЗ Группы от заявленных требований, объединенное дело было прекращено. По тем же основаниям были прекращены судебные разбирательства по искам НПЗ Группы об отмене административных штрафов. ФАС России удовлетворены ходатайства НПЗ Группы о предоставлении рассрочки по уплате штрафов.

По второму делу НПЗ Группы подали иски по месту своего нахождения об отмене решения ФАС России и наложенных административных штрафов. В связи с подписанием ФАС России соглашений с НПЗ Группы суммы штрафных санкций были существенно снижены, производство по этим делам в судах завершено. ФАС России удовлетворены ходатайства НПЗ Группы о предоставлении рассрочки по уплате штрафов.

Общая сумма административных штрафов, предъявленных организациям Группы в настоящее время и оцениваемых как возможные и наиболее вероятные, составляет 65 млн долл. США, из которых на сумму 60 млн долл. США начислен резерв в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 марта 2011 г.

9 февраля 2011 г. ФАС России возбуждено новое дело в отношении трех крупнейших российских нефтяных компаний, в том числе Компании, по обвинению в злоупотреблении доминирующим положением на рынке сбыта нефтепродуктов. Рассмотрение дела назначено на 25 мая 2011 г.

Группа вовлечена в споры с Республикой Казахстан по вопросу возмещения затрат. Доля Группы в общей сумме предъявленного иска составляет около 295 млн долл. США. Руководство считает, что практически вся сумма оспариваемых расходов является возмещаемой в соответствии с Окончательным Соглашением о Разделе Продукции и что конечный результат споров 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 быть связаны с применением существенных санкций в отношении Группы и 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 17. 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 связанных сторон по процессингу были оказаны зависимыми перерабатывающими заводами. В связи с выкупом в сентябре 2010 г. компанией Группы акций Компании у компании «КонокоФиллипс», компания «КонокоФиллипс» по состоянию на конец третьего квартала 2010 г. перестала быть связанной стороной Группы.

Примечание 17. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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, 6, 10, 11, 12, 15 и 18.

Выручка от реализации нефти и нефтепродуктов связанным сторонам составила 256 млн долл. США и 215 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 и 2010 гг. соответственно.

Выручка от прочей реализации связанным сторонам составила 14 млн долл. США и 21 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 и 2010 гг. соответственно.

Приобретение нефти и нефтепродуктов от связанных сторон составило 79 млн долл. США и 147 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 и 2010 гг. соответственно.

Связанными сторонами в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2011 и 2010 гг., были оказаны услуги по процессингу на сумму 167 млн долл. США и 176 млн долл. США соответственно.

Прочие закупки от связанных сторон составили 14 млн долл. США и 13 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 и 2010 гг. соответственно.

Дебиторская задолженность связанных сторон перед Группой, включая кредиты и авансы, составляла 420 млн долл. США и 419 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соответственно. Задолженность Группы перед связанными сторонами составляла 136 млн долл. США и 114 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соответственно.

Примечание 18. Программа вознаграждения

С декабря 2009 г. в Компании действует программа по вознаграждению определенных членов руководства на период с 2010 по 2012 гг. 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, утвержденных акционерами. Выплата этого вознаграждения зависит от выполнения Группой определенных ключевых показателей деятельности на ежегодной основе. Вторая часть вознаграждения основана на росте курса акций Компании в период с 2010 по 2012 г. с правом его получения по окончании срока действия программы. Количество условно закрепляемых акций составляет около 17,3 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 295 млн долл. США и была рассчитана с использованием модели опционного ценообразования Блэка-Шоулза-Мертонна. В модели были использованы: безрисковая процентная ставка, равная 8,0% годовых; ожидаемая дивидендная доходность, равная 3,09% годовых; ожидаемый срок программы – три года; фактор волатильности, равный 34,86%. Ожидаемый фактор волатильности был определен на основе данных исторической волатильности акций Компании в течение пятилетнего периода до января 2010 г.

Примечание 18. Программа вознаграждения (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2011 г. существуют непризнанные расходы в сумме 172 млн долл. США, по которым безусловное право на вознаграждение еще не получено. Данные расходы предполагается признавать регулярно до декабря 2012 г.

Расходы по данной программе составили 32 млн долл. США в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2011 и 2010 гг., из которых 25 млн долл. США были признаны в качестве увеличения добавочного капитала в соответствующих периодах. По состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. 32 млн долл. США и 33 млн долл. США были включены в состав статьи «Прочие краткосрочные обязательства» консолидированного баланса соответственно. Общая сумма признанного налогового дохода, связанного с данным начислением, в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2011 и 2010 гг., составила 6 млн долл. США.

Примечание 19. Сегментная информация

Ниже представлена информация о производственных и географических сегментах деятельности Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 и 2010 гг., в соответствии с КУС № 280 «Раскрытие данных о сегментах деятельности предприятия».

Группа определила следующие сегменты деятельности – «Разведка и добыча», «Переработка, торговля и сбыт», «Нефтехимия», «Энергетика» и «Прочие». Данные сегменты были определены на основе различий в характере деятельности. 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. К сегменту «Энергетика» относятся компании генерирующие тепло- и электроэнергию, а также сбытовые и соответствующие сервисные компании. В сегмент «Прочие» включены компании, чья деятельность не является основной для Группы.

Географические сегменты были определены исходя из регионов деятельности и включают два сегмента: «Россия» и «За рубежом». Начиная с отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 г., количество географических сегментов было изменено, что связано с переоценкой функционирования системы управления Компанией.

Примечание 19. Сегментная информация (продолжение)

Сегменты деятельности

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.

	Разведка и добыча	Переработка, торговля и сбыт	Нефтехимия	Энергетика	Прочие	Исключения	Итого
Выручка от реализации							
Сторонние организации	918	27 656	495	552	5	-	29 626
Межсегментная деятельность	10 134	299	128	408	143	(11 112)	-
Итого выручка от реализации	11 052	27 955	623	960	148	(11 112)	29 626
Операционные расходы	978	1 123	102	579	61	(705)	2 138
Износ и амортизация	686	296	15	63	30	(31)	1 059
Расходы по процентам	195	183	5	12	12	(234)	173
Налог на прибыль	585	85	11	3	6	(51)	639
Чистая прибыль (чистый убыток)	2 287	1 316	55	25	(27)	(139)	3 517
Итого активы	62 029	60 152	1 610	4 444	841	(38 915)	90 161
Капитальные затраты	1 417	227	14	50	14	-	1 722

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.

	Разведка и добыча	Переработка, торговля и сбыт	Нефтехимия	Энергетика	Прочие	Исключения	Итого
Выручка от реализации							
Сторонние организации	753	22 391	295	450	13	-	23 902
Межсегментная деятельность	8 040	198	70	313	145	(8 766)	-
Итого выручка от реализации	8 793	22 589	365	763	158	(8 766)	23 902
Операционные расходы	897	722	165	467	74	(337)	1 988
Износ и амортизация	695	247	10	46	32	-	1 030
Расходы по процентам	250	315	7	5	120	(520)	177
Налог на прибыль	331	164	7	5	3	12	522
Чистая прибыль (чистый убыток)	1 194	842	22	6	(67)	56	2 053
Итого активы	56 926	59 065	1 413	4 081	14 095	(53 786)	81 794
Капитальные затраты	1 117	228	23	89	11	-	1 468

Примечание 19. Сегментная информация (продолжение)

Географические сегменты

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010
Реализация нефти на территории России	423	186
Экспорт нефти и реализация нефти зарубежными дочерними компаниями	7 123	6 579
Реализация нефтепродуктов на территории России	3 028	2 346
Экспорт нефтепродуктов и реализация нефтепродуктов зарубежными дочерними компаниями	16 993	13 140
Реализация продуктов нефтехимии в России	239	169
Экспорт продуктов нефтехимии и реализация продуктов нефтехимии зарубежными дочерними компаниями	277	132
Прочая реализация на территории России	948	821
Прочая реализация на экспорт и прочая реализация зарубежными дочерними компаниями	595	529
Итого выручка от реализации	29 626	23 902

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.

	Россия	За рубежом	Исключения	Итого
Выручка от реализации				
Сторонние организации	5 494	24 132	-	29 626
Межсегментная деятельность	12 938	11	(12 949)	-
Итого выручка от реализации	18 432	24 143	(12 949)	29 626
Операционные расходы	2 188	461	(511)	2 138
Износ и амортизация	893	197	(31)	1 059
Расходы по процентам	100	115	(42)	173
Налог на прибыль	604	86	(51)	639
Чистая прибыль	3 426	230	(139)	3 517
Итого активы	75 581	33 982	(19 402)	90 161
Капитальные затраты	1 407	315	-	1 722

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.

	Россия	За рубежом	Исключения	Итого
Выручка от реализации				
Сторонние организации	4 023	19 879	-	23 902
Межсегментная деятельность	10 624	5	(10 629)	-
Итого выручка от реализации	14 647	19 884	(10 629)	23 902
Операционные расходы	1 681	501	(194)	1 988
Износ и амортизация	825	205	-	1 030
Расходы по процентам	181	116	(120)	177
Налог на прибыль	448	62	12	522
Чистая прибыль (чистый убыток)	2 060	(65)	58	2 053
Итого активы	67 754	28 911	(14 871)	81 794
Капитальные затраты	1 113	355	-	1 468

Примечание 19. Сегментная информация (продолжение)

Реализация Группы сторонним компаниям за рубежом включает продажи в Швейцарии и в США на сумму 14 739 млн долл. США и 2 052 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 г., и 12 466 млн долл. США и 2 045 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., соответственно. Эти суммы отнесены к отдельным странам на основе страны регистрации дочерних компаний, которые произвели данные продажи.

Примечание 20. События после отчетной даты

В соответствии с требованиями КУС № 855 «События после отчетной даты» Группа оценивала события после отчетной даты до даты, когда финансовая отчетность была готова к публикации. Таким образом, события после отчетной даты оценивались до 23 мая 2011 г. включительно.

В апреле 2011 г. Компания и ОАО АНК «Башнефть» подписали соглашение о создании совместного предприятия и о разработке двух нефтяных месторождений: имени Р.Требса и А.Титова, находящихся в Ненецком автономном округе Российской Федерации. По условиям соглашения Компания приобретет 25,1% в уставном капитале совместного предприятия приблизительно за 169 млн долл. США. Права недропользования на данные месторождения будут переоформлены ОАО АНК «Башнефть» в пользу этого совместного предприятия. Приобретение требует определенного одобрения со стороны государственных органов России. Стороны договорились транспортировать нефть, добытую на данных месторождениях, используя транспортную инфраструктуру Группы, а также договорились рассмотреть возможность использования другой инфраструктуры, принадлежащей Группе и находящейся на прилегающей территории.