



## **ОАО «ЛУКОЙЛ»**

**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная  
в соответствии с принципами бухгалтерского учета, общепринятыми в США,  
за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 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  
Факс  
Internet

+7 (495) 937 4477  
+7 (495) 937 4400/99  
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 2012 г., соответствующих консолидированных отчетов о совокупном доходе, отчетов об акционерном капитале и отчетов о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 и 2011 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 Компании, 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  
24 мая 2012 г.

**ОАО «ЛУКОЙЛ»**

**Консолидированные балансы**

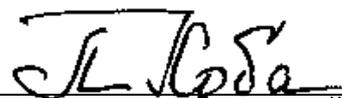
(в миллионах долларов США, если не указано иное)

	Примечание	31 марта 2012 (неаудированные данные)	31 декабря 2011
<b>Активы</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	4 142	2 753
Краткосрочные финансовые вложения		218	157
Дебиторская задолженность за минусом резерва по сомнительным долгам	5	10 350	8 921
Запасы		8 080	7 533
Расходы будущих периодов и предоплата по налогам		3 223	3 219
Прочие оборотные активы		624	946
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>26 637</b>	<b>23 529</b>
Финансовые вложения	6	6 042	5 952
Основные средства	7, 8	58 079	56 803
Долгосрочные активы по отложенному налогу на прибыль		637	591
Деловая репутация и прочие нематериальные активы	9	1 315	1 344
Прочие внеоборотные активы		3 039	2 973
<b>Итого активы</b>		<b>95 749</b>	<b>91 192</b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность		5 511	5 995
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	10	2 006	1 792
Обязательства по уплате налогов		3 003	2 271
Прочие краткосрочные обязательства		1 167	1 050
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>11 687</b>	<b>11 108</b>
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	11, 14	7 392	7 300
Долгосрочные обязательства по отложенному налогу на прибыль		2 886	2 790
Обязательства, связанные с окончанием использования активов	7	2 319	2 120
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		446	408
<b>Итого обязательства</b>		<b>24 730</b>	<b>23 726</b>
<b>Капитал</b>	13		
<b>Акционерный капитал, относящийся к ОАО «ЛУКОЙЛ»</b>			
Обыкновенные акции		15	15
Собственные акции, выкупленные у акционеров, по стоимости приобретения		(4 209)	(4 081)
Облигации с правом обмена на акции		(980)	(980)
Добавочный капитал		4 823	4 798
Нераспределенная прибыль		71 729	67 940
Прочий накопленный совокупный убыток		(51)	(54)
<b>Итого акционерный капитал, относящийся к ОАО «ЛУКОЙЛ»</b>		<b>71 327</b>	<b>67 638</b>
Неконтролируемая доля в дочерних компаниях		(308)	(172)
<b>Итого капитал</b>		<b>71 019</b>	<b>67 466</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>95 749</b>	<b>91 192</b>

Президент ОАО «ЛУКОЙЛ»  
Алекперов В.Ю.



Вице-президент – Главный бухгалтер ОАО «ЛУКОЙЛ»  
Хоба Л.Н.



**ОАО «ЛУКОЙЛ»**
**Консолидированные отчеты о совокупном доходе**

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

	Примечание	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 (неаудированные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 (неаудированные данные)
<b>Выручка</b>			
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины)	19	35 261	29 626
<b>Затраты и прочие расходы</b>			
Операционные расходы		(2 215)	(2 138)
Стоимость приобретенных нефти, газа и продуктов их переработки		(16 368)	(12 845)
Транспортные расходы		(1 605)	(1 420)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		(829)	(825)
Износ и амортизация		(1 095)	(1 059)
Налоги (кроме налога на прибыль)		(3 478)	(2 822)
Акцизы и экспортные пошлины		(5 577)	(4 614)
Затраты на геолого-разведочные работы		(43)	(28)
Чистый убыток от выбытия и снижения стоимости активов		(9)	(3)
<b>Прибыль от основной деятельности</b>		<b>4 042</b>	<b>3 872</b>
Расходы по процентам		(161)	(173)
Доходы по процентам и дивидендам		66	45
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	6	181	169
Убыток по курсовым разницам		(86)	(65)
Прочие внеоперационные (расходы) доходы		(22)	222
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>4 020</b>	<b>4 070</b>
Текущий налог на прибыль		(487)	(331)
Отложенный налог на прибыль		120	(308)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>3</b>	<b>(367)</b>	<b>(639)</b>
<b>Чистая прибыль</b>		<b>3 653</b>	<b>3 431</b>
Чистый убыток, относящийся к неконтролируемой доле в дочерних компаниях		136	86
<b>Чистая прибыль, относящаяся к ОАО «ЛУКОЙЛ»</b>		<b>3 789</b>	<b>3 517</b>
Прибыль на одну обыкновенную акцию, относящаяся к ОАО «ЛУКОЙЛ» (в долларах США):			
базовая прибыль	13	4,90	4,50
разводненная прибыль		4,80	4,41
<b>Прочий совокупный доход (за вычетом соответствующих налогов)</b>			
Пенсионный план с установленными выплатами:			
Стоимость вклада предыдущей службы		3	4
Нереализованная прибыль по ценным бумагам:			
Нереализованная прибыль по ценным бумагам, имеющимся в наличии для реализации		-	1
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>3</b>	<b>5</b>
<b>Совокупный доход</b>		<b>3 656</b>	<b>3 436</b>
Совокупный убыток, относящийся к неконтролируемой доле в дочерних компаниях		136	86
<b>Совокупный доход, относящийся к ОАО «ЛУКОЙЛ»</b>		<b>3 792</b>	<b>3 522</b>

**ОАО «ЛУКОЙЛ»**

**Консолидированные отчеты об акционерном капитале (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
<b>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г.</b>									
Остаток на 31 декабря 2011 г.	15	(4 081)	(980)	4 798	67 940	(54)	<b>67 638</b>	(172)	<b>67 466</b>
Чистая прибыль (чистый убыток)	-	-	-	-	3 789	-	<b>3 789</b>	(136)	<b>3 653</b>
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	3	<b>3</b>	-	<b>3</b>
Совокупный доход (убыток)					<b>3 789</b>	<b>3</b>	<b>3 792</b>	<b>(136)</b>	<b>3 656</b>
Результат программы вознаграждения	-	-	-	25	-	-	<b>25</b>	-	<b>25</b>
Акции, выкупленные у акционеров	-	(128)	-	-	-	-	<b>(128)</b>	-	<b>(128)</b>
<b>Остаток на 31 марта 2012 г.</b>	<b>15</b>	<b>(4 209)</b>	<b>(980)</b>	<b>4 823</b>	<b>71 729</b>	<b>(51)</b>	<b>71 327</b>	<b>(308)</b>	<b>71 019</b>
<b>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.</b>									
Остаток на 31 декабря 2010 г.	15	(3 683)	(980)	4 700	59 212	(67)	<b>59 197</b>	411	<b>59 608</b>
Чистая прибыль (чистый убыток)	-	-	-	-	3 517	-	<b>3 517</b>	(86)	<b>3 431</b>
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	5	<b>5</b>	-	<b>5</b>
Совокупный доход (убыток)					<b>3 517</b>	<b>5</b>	<b>3 522</b>	<b>(86)</b>	<b>3 436</b>
Результат программы вознаграждения	-	-	-	25	-	-	<b>25</b>	-	<b>25</b>
Изменения в неконтролируемой доле в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	-	-	1	<b>1</b>
<b>Остаток на 31 марта 2011 г.</b>	<b>15</b>	<b>(3 683)</b>	<b>(980)</b>	<b>4 725</b>	<b>62 729</b>	<b>(62)</b>	<b>62 744</b>	<b>326</b>	<b>63 070</b>

**Движение акций (тыс. штук)**

	Обыкновенные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров
<b>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г.</b>		
Остаток на 31 декабря 2011 г.		850 563 (76 101)
Акции, выкупленные у акционеров		- (2 096)
<b>Остаток на 31 марта 2012 г.</b>		<b>850 563 (78 197)</b>
<b>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.</b>		
Остаток на 31 декабря 2010 г.		850 563 (69 208)
<b>Остаток на 31 марта 2011 г.</b>		<b>850 563 (69 208)</b>

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

(в миллионах долларов США)

Примечание	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 (неаудирован- ные данные)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011 (неаудирован- ные данные)
<b>Движение денежных средств от основной деятельности</b>		
<b>Чистая прибыль, относящаяся к ОАО «ЛУКОЙЛ»</b>	<b>3 789</b>	<b>3 517</b>
Корректировки по неденежным статьям		
Износ и амортизация	1 095	1 059
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия, за минусом полученных дивидендов	(57)	(22)
Списание затрат по сухим скважинам	10	3
Убыток от выбытия и снижения стоимости активов	9	3
Отложенный налог на прибыль	(120)	308
Неденежный убыток по курсовым разницам	377	385
Неденежные операции в инвестиционной деятельности	(2)	(4)
Прочие, нетто	(90)	(12)
Изменения в активах и обязательствах, относящихся к основной деятельности		
Дебиторская задолженность	(1 425)	(1 181)
Запасы	(540)	(1 367)
Кредиторская задолженность	(435)	1 263
Обязательства по уплате налогов	732	635
Прочие краткосрочные активы и обязательства	537	(872)
<b>Чистые денежные средства, полученные от основной деятельности</b>	<b>3 880</b>	<b>3 715</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение лицензий	(1)	-
Капитальные затраты	(2 421)	(1 702)
Поступления от реализации основных средств	12	22
Приобретение финансовых вложений	(67)	(8)
Поступления от реализации финансовых вложений	22	20
Реализация дочерних компаний, без учета выбывших денежных средств	4	-
Приобретение дочерних компаний и долей в зависимых компаниях (включая авансы по приобретениям), без учета приобретенных денежных средств	(66)	(1 778)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(2 517)</b>	<b>(3 446)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Изменение задолженности по краткосрочным кредитам и займам	109	(94)
Погашение долгосрочных обязательств	(96)	(55)
Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам	(21)	(42)
Приобретение акций Компании	(128)	-
Прочие, нетто	(1)	1
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>(137)</b>	<b>(190)</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	163	53
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1 389</b>	<b>132</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	2 753	2 368
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>4 142</b>	<b>2 500</b>
<b>Дополнительная информация о движении денежных средств</b>		
Проценты выплаченные	78	108
Налог на прибыль уплаченный	453	456

## **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, развития новых видов деятельности.

### ***Условия хозяйственной и экономической деятельности***

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 2011 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 2011 г.

Результаты деятельности за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 г., не обязательно должны характеризовать ожидаемые финансовые результаты за 2012 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.

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

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, на 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 признается на момент перехода к покупателю прав собственности на продукцию, 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 совокупном доходе.

Что касается некоторых хозяйственных операций, для которых доллар США не является функциональной валютой и экономика не высокоинфляционная, 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.

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

Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникшие в результате операций с иностранными валютами, во всех случаях включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе.

По состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. валютный курс составлял 29,33 и 32,20 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 этой 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 долевые 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.

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 совокупном доходе. 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 совокупном доходе по мере их возникновения.

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

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 совокупном доходе, 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 совокупном доходе.

**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 (включая затраты на бурение сухих эксплуатационных скважин и затраты оператора при разработке месторождений по соглашениям о разделе продукции и по сервисным договорам (пропорционально доле Группы)), а также затрат 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, 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.

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.

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

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 проведение оценки качественных параметров и после этого, при необходимости, определение 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, 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.

### ***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, учитываются по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за минусом расходов по продаже и не амортизируются. При этом активы и обязательства, относящиеся к группе активов, предназначенной для продажи, отражаются отдельно в соответствующих разделах баланса как активы и обязательства для продажи.

**Примечание 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)*****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 совокупном доходе 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 консолидированных отчетах о совокупном доходе.

***Заемные средства***

Заемные средства от третьих лиц (за исключением конвертируемых облигаций) 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 совокупном доходе, балансовая стоимость заемных средств корректируется на сумму накопленной амортизации.

Группа определяет балансовую стоимость заемных средств от связанных сторон (за исключением конвертируемых облигаций), 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 совокупном доходе, балансовая стоимость заемных средств корректируется по мере накопления амортизации.

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

Поступления от выпуска конвертируемых облигаций с опционом обмена на денежные средства Группа распределяет между обязательством и капиталом. Сумма, относимая на капитал, определяется Группой как разница между полученными поступлениями и справедливой стоимостью обязательства, которая определяется как справедливая стоимость аналогичных обязательств, не имеющих связанной части компонента капитала. Группа признает расходы по процентам в последующих периодах по ставке неконвертируемого долга.

В случае досрочного погашения задолженности любая разница между уплаченной суммой и учетной стоимостью отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе 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 конвертации ценных бумаг в обыкновенные акции или исполнения контрактов на эмиссию обыкновенных акций. В 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 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 совокупном доходе 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.

**Примечание 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)*****Расходы на природоохранные мероприятия***

Предполагаемые расходы, связанные с выполнением 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. 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 совокупном доходе. Нереализованные прибыли и убытки отражаются как актив или обязательство в консолидированном балансе.

***Платежи, основанные на стоимости акций***

Группа отражает обязательства по платежам сотрудникам, основанным на стоимости акций, 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 включенные 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.

***Изменения в учетной политике***

В сентябре 2011 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Обновление стандартов учета (далее – ОСУ) № 2011-08 «Тестирование деловой репутации на обесценение», которое позволяет компаниям использовать качественный подход при проведении теста на обесценение деловой репутации. Данное ОСУ разрешает компаниям сначала оценивать качественные факторы для определения того, сложилась ли ситуация, при которой более вероятно, чем нет, что справедливая стоимость тестируемого объекта меньше, чем его балансовая стоимость, и существует ли необходимость проведения двухступенчатого теста на обесценение деловой репутации согласно требованиям раздела 350 Кодификации учетных стандартов (далее – Кодификация). ОСУ № 2011-08 должно применяться для годовых и промежуточных отчетных периодов, в которых проводятся тесты на обесценение, начинающихся после 15 декабря 2011 г. Группа применяет требования ОСУ № 2011-08 начиная с первого квартала 2012 г. Применение данного ОСУ не оказало существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки Группы и не потребовало дополнительных раскрытий.

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

В июне 2011 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал ОСУ № 2011-05 «*Отражение совокупного дохода*», которое дополняет раздел 220 Кодификации. Данное ОСУ усиливает значение совокупного дохода в финансовой отчетности. Согласно данному ОСУ компании будут иметь возможность раскрывать компоненты чистой прибыли и совокупного дохода в одном или двух отчетах. Данное ОСУ исключает из ОПБУ США возможность представлять совокупный доход в составе отчета об изменениях в капитале. ОСУ № 2011-05 должно применяться ретроспективно для годовых и промежуточных отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2011 г. (за исключением изменений, определенных ОСУ № 2011-12). Группа применяет ОСУ № 2011-05 начиная с первого квартала 2012 г. В результате применения данного ОСУ изменилось представление чистой прибыли, совокупного дохода и акционерного капитала. Применение данного ОСУ не оказало влияния на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки Группы.

В мае 2011 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал ОСУ № 2011-04 «*Поправки для достижения общих принципов определения справедливой стоимости и требований к раскрытию в ОПБУ США и МСФО*», которое дополняет раздел 820 Кодификации. Данное ОСУ представляет собой руководство для определения справедливой стоимости и требования к раскрытию информации, проясняет намерения Комитета относительно применения текущих требований по определению справедливой стоимости. Новое ОСУ не расширяет сферу использования справедливой стоимости, а, скорее, представляет собой руководство по тому, как справедливая стоимость должна быть использована там, где ее применение уже требуется или разрешено к использованию согласно ОПБУ США. ОСУ № 2011-04 должно применяться в отношении будущих периодов для годовых и промежуточных отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2011 г. Группа применяет требования ОСУ № 2011-04 начиная с первого квартала 2012 г. Применение данного ОСУ не оказало существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки Группы.

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 представляет собой 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, начавшихся после 15 июня 2011 г. Группа полностью применяет ОСУ № 2011-02 начиная с третьего квартала 2011 г. Применение данного ОСУ не оказало существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки Группы и не потребовало дополнительных раскрытий.

***Новые стандарты учета***

В декабре 2011 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал ОСУ № 2011-11 «*Раскрытие операций по взаимозачету активов и обязательств*». Данное ОСУ требует от компаний раскрывать информацию о взаимозачетах между активами и обязательствами, а также подобные им операции таким образом, чтобы пользователи финансовой отчетности имели информацию о влиянии таких операций на финансовое положение компании. Данное положение применяется к производным финансовым инструментам, договорам продажи с обратным выкупом, договорам по обратной купле-продаже, а также к операциям по займам ценных бумаг. ОСУ № 2011-11 должно применяться ретроспективно для годовых и промежуточных отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2013 г. В настоящее время Группа оценивает влияние, оказываемое ОСУ № 2011-11, и считает, что оно 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. Причиной низкой эффективной ставки за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 г., стали уменьшающие налогооблагаемую базу убытки по курсовым разницам российских дочерних компаний.

Компания и ее дочерние компании, осуществляющие свою деятельность в России, предоставляют налоговые декларации для получения вычетов по налогу на прибыль. Вплоть до 1 января 2012 г. в налоговом законодательстве Российской Федерации не было положений, которые позволяли бы Группе снижать налогооблагаемую прибыль какой-либо компании Группы путем её уменьшения за счет убытков другой компании Группы. Убытки для целей налогообложения могут быть полностью или частично зачтены индивидуальным налогоплательщиком в любом году в течение 10 лет, следующих за годом возникновения убытка.

С 1 января 2012 г. при соблюдении определенных условий налогоплательщикам предоставлена возможность уплачивать налог на прибыль по консолидированной группе налогоплательщиков (далее – КГН). Это позволяет использовать убытки, понесенные отдельными участниками КГН, против прибыли других участников КГН. Начиная с первого квартала 2012 г. некоторые компании Группы выполняют требования законодательства и уплачивают налог на прибыль в составе КГН.

Убытки, полученные налогоплательщиком до вступления в КГН, не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли других участников КГН. Однако при выходе налогоплательщика из КГН такие убытки могут быть снова использованы для зачёта. Период, в течение которого налогоплательщик имеет право на зачёт таких убытков, увеличивается на количество лет, в течение которых налогоплательщик был участником КГН без возможности принятия к зачёту таких убытков.

**Примечание 4. Денежные средства и их эквиваленты**

	По состоянию на	
	31 марта 2012	31 декабря 2011
Денежные средства в рублях	2 334	926
Денежные средства в долларах США	1 128	1 224
Денежные средства в прочих иностранных валютах	232	271
Денежные средства в связанных банках в рублях	392	309
Денежные средства в связанных банках в прочих иностранных валютах	56	23
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>4 142</b>	<b>2 753</b>

**Примечание 5. Дебиторская задолженность за минусом резерва по сомнительным долгам**

	По состоянию на	
	31 марта 2012	31 декабря 2011
Дебиторская задолженность по торговым операциям (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 191 и 179 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. соответственно)	8 091	7 209
Текущая часть НДС и акциза к возмещению	1 755	1 333
Прочая текущая дебиторская задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 66 и 54 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. соответственно)	504	379
<b>Итого дебиторская задолженность за минусом резерва по сомнительным долгам</b>	<b>10 350</b>	<b>8 921</b>

**Примечание 6. Финансовые вложения**

	По состоянию на	
	31 марта 2012	31 декабря 2011
Финансовые вложения в зависимые компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия	4 955	4 887
Долгосрочные кредиты, выданные зависимым компаниям и совместным предприятиям, учитываемым по методу долевого участия	1 032	1 001
Прочие долгосрочные финансовые вложения	55	64
<b>Итого долгосрочные финансовые вложения</b>	<b>6 042</b>	<b>5 952</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, 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 2012		За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011	
	Всего	Доля Группы	Всего	Доля Группы
Выручка от реализации	8 259	1 233	7 902	1 087
Прибыль до налога на прибыль	3 446	255	3 328	234
Минус налог на прибыль	(1 064)	(74)	(976)	(65)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>2 382</b>	<b>181</b>	<b>2 352</b>	<b>169</b>

	По состоянию на 31 марта 2012		По состоянию на 31 декабря 2011	
	Всего	Доля Группы	Всего	Доля Группы
Оборотные активы	6 277	1 288	7 379	1 406
Основные средства	20 158	5 833	19 064	5 587
Прочие внеоборотные активы	2 382	485	1 454	462
<b>Итого активы</b>	<b>28 817</b>	<b>7 606</b>	<b>27 897</b>	<b>7 455</b>
Краткосрочные займы и кредиты	1 521	397	1 100	223
Прочие краткосрочные обязательства	3 860	660	3 703	668
Долгосрочные займы и кредиты	7 389	1 006	7 461	1 069
Прочие долгосрочные обязательства	1 639	588	1 581	608
<b>Чистые активы</b>	<b>14 408</b>	<b>4 955</b>	<b>14 052</b>	<b>4 887</b>

В апреле 2011 г. Компания и ОАО АНК «Башнефть» подписали договор участников о создании совместного предприятия и об условиях реализации проекта по разработке месторождений им. Р. Требса и А. Титова, расположенных в Ненецком автономном округе России. В рамках данного договора ОАО АНК «Башнефть» переформило права недропользования по разработке месторождений в пользу ООО «Башнефть-Полус», своего 100%-го дочернего общества. В декабре 2011 г. Компания приобрела 25,1% ООО «Башнефть-Полус» приблизительно за 153 млн долл. США, а ООО «Башнефть-Полус» приобрело у компании Группы 29 поисковых и разведочных скважин на данных месторождениях за 60 млн долл. США. Стороны договорились транспортировать нефть с месторождений через принадлежащую Группе транспортную сеть, а также рассмотреть возможность использования прочей инфраструктуры, принадлежащей Группе.

**Примечание 6. Финансовые вложения (продолжение)**

Согласно информации, полученной Компанией, в мае 2012 г. государственные органы отменили приказ о передаче прав недропользования по разработке месторождений им. Р. Трелса и А. Титова совместному предприятию, а лицензия была возвращена ОАО АНК «Башнефть». ОАО АНК «Башнефть» и Компания обсуждают дальнейшие варианты сотрудничества по данному проекту. Компания оставляет за собой право оспорить данное решение в установленном законом порядке. Руководство считает, что данное обстоятельство не окажет значительного негативного воздействия на финансовое состояние Группы.

В январе 2012 г. Компания получила уведомление о том, что Совет директоров компании «ERG S.p.A.» (далее – ERG) принял решение об исполнении опциона по дальнейшей продаже Компании 20%-ой доли в совместном предприятии по управлению нефтеперерабатывающим комплексом «ИСАБ» (Приоло, Италия). Уведомление было получено в соответствии с условиями, определенными первоначальным соглашением 2008 г. о создании совместного предприятия. Данное соглашение предоставляет второму участнику – ERG пут-опцион по поэтапной продаже всей своей доли в данном совместном предприятии Группе. Предположительно сделка будет завершена во втором квартале 2012 г. после получения одобрения со стороны уполномоченных регулирующих органов и ее сумма составит 400 млн евро (526 млн долл. США), не включая запасы. Таким образом, доля Группы будет увеличена с 60 до 80% и Группа получит контроль над совместным предприятием. В апреле 2011 г. Компания приобрела 11%-ю долю в совместном предприятии приблизительно за 241 млн евро (342 млн долл. США). Данное приобретение также осуществлялось в соответствии с условиями, определенными первоначальным соглашением о создании совместного предприятия. В результате доля Группы была увеличена с 49 до 60% и в соответствии с соглашением сторон ERG и Компания сохранили равные права на управление совместным предприятием. По этой причине Группа продолжает учитывать данное вложение по методу долевого участия.

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

	Первоначальная стоимость		Остаточная стоимость	
	по состоянию на 31 марта 2012	по состоянию на 31 декабря 2011	по состоянию на 31 марта 2012	по состоянию на 31 декабря 2011
Разведка и добыча				
Россия	55 768	54 269	35 387	34 415
За рубежом	8 526	8 138	6 640	6 376
<b>Итого</b>	<b>64 294</b>	<b>62 407</b>	<b>42 027</b>	<b>40 791</b>
Переработка, торговля, сбыт и нефтехимия				
Россия	12 282	12 133	7 350	7 395
За рубежом	7 045	6 903	4 372	4 282
<b>Итого</b>	<b>19 327</b>	<b>19 036</b>	<b>11 722</b>	<b>11 677</b>
Энергетика и прочие виды деятельности				
Россия	4 957	4 890	4 026	4 026
За рубежом	420	406	304	309
<b>Итого</b>	<b>5 377</b>	<b>5 296</b>	<b>4 330</b>	<b>4 335</b>
<b>Итого основные средства</b>	<b>88 998</b>	<b>86 739</b>	<b>58 079</b>	<b>56 803</b>

По состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. обязательства, связанные с окончанием использования активов, составили 2 324 долл. США и 2 126 млн долл. США соответственно. Из них 5 млн долл. США и 6 млн долл. США включены в состав статьи «Прочие краткосрочные обязательства» консолидированных балансов по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. соответственно. Ниже приводятся изменения обязательств, связанных с окончанием использования активов, за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 и 2011 гг.

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011
Обязательства, связанные с окончанием использования активов, по состоянию на 1 января	2 126	1 798
Расход от начисления обязательств	41	39
Новые обязательства	28	25
Изменения в оценке существующих обязательств	3	13
Расходы по существующим обязательствам	(1)	(1)
Выбытие имущества	(6)	(2)
Курсовая разница и прочие корректировки	133	97
<b>Обязательства, связанные с окончанием использования активов, по состоянию на 31 марта</b>	<b>2 324</b>	<b>1 969</b>

Обязательства, связанные с окончанием использования активов, начисленные в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2012 и 2011 гг., относятся к Категории 3 (стоимость которых основана на допущениях участников рынка и показателях, которые невозможно сопоставить с рыночными котировками) оценки по справедливой стоимости.

Группа использует метод расчета дисконтированной стоимости для определения величины обязательств, связанных с окончанием использования активов. При расчете используются данные о предполагаемых будущих затратах, рассчитанных на основе прошлых затрат или информации о ценах, предоставленных третьими лицами, и рыночной ставки дисконтирования, скорректированной на возможные риски.

**Примечание 8. Скважины, находящиеся в консервации**

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2012 г., общая капитализированная стоимость разведочных скважин, находящихся в консервации, изменилась незначительно (460 млн долл. США и 469 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. соответственно). Капитализированная стоимость разведочных скважин, находящихся в консервации более одного года, составила 384 млн долл. США и 391 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. соответственно. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2012 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 2012 г. и 31 декабря 2011 г. приведена ниже.

	По состоянию на	
	31 марта 2012	31 декабря 2011
Амортизируемые нематериальные активы		
Программное обеспечение	374	389
Лицензии и прочие нематериальные активы	329	343
Деловая репутация	612	612
<b>Итого деловая репутация и прочие нематериальные активы</b>	<b>1 315</b>	<b>1 344</b>

Вся деловая репутация относится к сегменту переработки, торговли и сбыта. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2012 г., не было никаких изменений в деловой репутации.

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

	По состоянию на	
	31 марта 2012	31 декабря 2011
Краткосрочные кредиты и займы от сторонних организаций	100	118
Краткосрочные кредиты и займы от зависимых организаций	156	30
Текущая часть долгосрочной задолженности	1 750	1 644
<b>Итого краткосрочные займы и текущая часть долгосрочной задолженности</b>	<b>2 006</b>	<b>1 792</b>

Краткосрочные кредиты и займы являются необеспеченными и включают суммы 53 млн долл. США и 56 млн долл. США, подлежащие уплате в долларах США, суммы 15 млн долл. США и 17 млн долл. США, подлежащие уплате в евро, а также суммы 32 млн долл. США и 45 млн долл. США, подлежащие уплате в прочих валютах, по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. соответственно. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам от сторонних организаций по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. составляла 4,15% и 4,93% годовых соответственно.

**Примечание 11. Долгосрочная задолженность по кредитам и займам**

	По состоянию на	
	31 марта 2012	31 декабря 2011
Долгосрочные кредиты и займы от сторонних организаций	2 725	2 652
Неконвертируемые облигации в долларах США со ставкой 6,375% и сроком погашения в 2014 г.	898	897
Конвертируемые облигации в долларах США со ставкой 2,625% и сроком погашения в 2015 г.	1 418	1 412
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.	596	596
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 13,35% и сроком погашения в 2012 г.	852	776
Рублевые облигации со ставкой 9,20% и сроком погашения в 2012 г.	341	311
Рублевые облигации со ставкой 7,40% и сроком погашения в 2013 г.	205	186
Долгосрочные обязательства по аренде	109	116
Общая сумма долгосрочной задолженности	9 142	8 944
Текущая часть долгосрочной задолженности	(1 750)	(1 644)
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>	<b>7 392</b>	<b>7 300</b>

***Долгосрочные кредиты и займы***

Долгосрочные кредиты и займы от сторонних организаций включают суммы 767 млн долл. США и 834 млн долл. США, подлежащие уплате в долларах США, 284 млн долл. США, подлежащие уплате в евро, суммы 1 653 млн долл. США и 1 514 млн долл. США, подлежащие уплате в рублях Российской Федерации, а также суммы 21 млн долл. США и 20 млн долл. США, подлежащие уплате в прочих валютах, по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. соответственно. Данные кредиты и займы имеют сроки погашения от 2012 до 2038 гг. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочным кредитам и займам от сторонних организаций по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. составляла 5,54% и 5,39% годовых соответственно. Часть долгосрочных кредитов и займов содержит финансовые ковенанты, выполнение которых обеспечивается Группой. Приблизительно 10% 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 1 648 млн долл. США, подлежащей уплате в рублях Российской Федерации, по состоянию на 31 марта 2012 г. и датами погашения до 2038 г. Данная сумма включает 1 465 млн долл. США, выданных компанией «КонокоФиллипс» совместному предприятию ООО «Нарьянмарнефтегаз» (далее – НМНГ) (см. Примечание 15. «Консолидация предприятия с переменной долей участия»). По данным соглашения 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 73,3912 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 облигаций 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 номинальной стоимости облигаций с итоговой доходностью 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 номинальной стоимости облигаций с итоговой доходностью 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. Они были размещены по номинальной стоимости на срок 1 092 дня. Облигации имеют 182-дневный купон и купонную доходность 9,20% годовых.

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

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

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 – со сроком обращения 7 лет и ставкой купона 7,40% годовых. Облигации были размещены по номинальной стоимости и по ним выплачивается полугодовой купон. В декабре 2011 г. Компания погасила все выпущенные облигации со сроком обращения 5 лет в соответствии с условиями их выпуска.

**Примечание 12. Пенсионное обеспечение**

Группа финансирует пенсионный план с установленными выплатами, действие которого распространяется на большую часть персонала Группы. Один вид пенсии рассчитывается исходя из выслуги лет и размера оклада по состоянию на конец 2003 года, а также полученных за период работы заслуг. Другой вид пенсии рассчитывается пропорционально заработной плате. Данные пенсии финансируются исключительно из средств компаний Группы. Одновременно с этим работникам предоставляется возможность осуществлять пенсионные накопления с долевым участием Группы (до 4% от годовой заработной платы работника). Управление активами пенсионного плана компаний Группы и выплату пенсий осуществляет некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ».

Группа также обеспечивает ряд долгосрочных социальных льгот, в том числе единовременные выплаты в случае смерти работника, в случае потери трудоспособности и по выходу на пенсию. Также производятся выплаты пенсионерам по старости и инвалидности.

Чистые расходы на пенсионное обеспечение расшифрованы в приведенной ниже таблице.

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011
Стоимость вклада текущего года службы	4	4
Процентные расходы	5	6
Минус расчетная рентабельность активов пенсионного плана	(2)	(3)
Амортизация стоимости вклада предыдущей службы	3	4
<b>Итого чистые расходы за период</b>	<b>10</b>	<b>11</b>

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

	По состоянию на 31 марта 2012 (тыс. штук)	По состоянию на 31 декабря 2011 (тыс. штук)
Зарегистрировано и выпущено по номинальной стоимости 0,025 руб. за штуку	850 563	850 563
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(78 197)	(76 101)
<b>Акции в обращении</b>	<b>772 366</b>	<b>774 462</b>

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

Базовая и разводненная прибыль на одну акцию за отчетные периоды рассчитана следующим образом:

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011
Чистая прибыль	3 789	3 517
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)	16	15
<b>Итого разводненная чистая прибыль</b>	<b>3 805</b>	<b>3 532</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (тыс. штук)	773 074	781 355
Плюс собственные акции для целей конвертирования облигаций (тыс. штук)	20 438	20 350
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, при условии разводнения (тыс. штук)	793 512	801 705
Прибыль на одну обыкновенную акцию, относящаяся к ОАО «ЛУКОЙЛ» (в долларах США):		
базовая прибыль	4,90	4,50
разводненная прибыль	4,80	4,41

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

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов (Категория 1), а также текущей и долгосрочной дебиторской задолженности (Категория 3) 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 (Категория 3) отличается от сумм, отраженных в консолидированной финансовой отчетности. Предполагаемая справедливая стоимость долгосрочных долговых обязательств по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. составила 9 218 млн долл. США и 8 666 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 2012 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 разделом 815 «Производные финансовые инструменты и операции хеджирования» Кодификации, все прибыли и убытки от операций с производными финансовыми инструментами, как реализованные, так и нереализованные, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**Примечание 14. Финансовые инструменты (продолжение)**

Раздел 815 Кодификации 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 2012				По состоянию на 31 декабря 2011			
	Категория			Итого	Категория			Итого
	1	2	3		1	2	3	
<b>Активы</b>								
Товарные производные финансовые инструменты	-	1 300	-	<b>1 300</b>	-	575	-	<b>575</b>
<b>Итого активы</b>	-	<b>1 300</b>	-	<b>1 300</b>	-	<b>575</b>	-	<b>575</b>
<b>Обязательства</b>								
Товарные производные финансовые инструменты	-	(1 163)	-	<b>(1 163)</b>	-	(599)	-	<b>(599)</b>
<b>Итого обязательства</b>	-	<b>(1 163)</b>	-	<b>(1 163)</b>	-	<b>(599)</b>	-	<b>(599)</b>
<b>Чистые активы (обязательства)</b>	-	<b>137</b>	-	<b>137</b>	-	<b>(24)</b>	-	<b>(24)</b>

Указанная выше стоимость основана на анализе каждого контракта, являющегося минимальной единицей учета согласно требованиям раздела 820 «*Определение справедливой стоимости и раскрытия*» Кодификации. 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 против изменений в сумме договоров физических поставок или данных, которые не отражены в таблице, указанной выше.

Товарные производные финансовые инструменты оцениваются на основе брокерских котировок и публикуемых индексов цен, которые подтверждаются рыночными данными и относятся к Категории 2. Товарные производные финансовые инструменты оцениваются с применением отраслевых моделей. Данные модели предусматривают различные допущения, включая котировки форвардных цен на товары, временную стоимость денег, факторы волатильности, контрактные цены на базовые инструменты и прочие экономические оценки.

**Примечание 14. Финансовые инструменты (продолжение)*****Контракты по товарным производным финансовым инструментам***

Группа осуществляет операции на мировом рынке нефти, нефтепродуктов, природного и сжиженного газа и подвергается воздействию колебаний 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 несущественную по объемам торговлю, напрямую не связанную с основной деятельностью Группы. Эта деятельность может иметь своим результатом сделки, цена которых отличается от средних рыночных цен.

Справедливая стоимость активов и обязательств по товарным производным финансовым инструментам по состоянию на 31 марта 2012 г. приведена ниже:

	По состоянию на 31 марта 2012
<b>Активы</b>	
Дебиторская задолженность	1 300
<b>Обязательства</b>	
Кредиторская задолженность	(1 163)

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

В соответствии с требованиями раздела 815 Кодификации 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). Что касается активов и обязательств по производным финансовым инструментам, которые являются результатом соответствующих товарных контрактов, то был произведен зачет в консолидированном балансе и отражены дебиторская задолженность в сумме 186 млн долл. США и кредиторская задолженность в сумме 49 млн долл. США.

Финансовые результаты от товарных производных финансовых инструментов были включены в консолидированные отчеты о совокупном доходе в состав строки «Стоимость приобретенных нефти, газа и продуктов их переработки». В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2012 г. реализованные убытки составили 619 млн долл. США и нереализованная прибыль – 167 млн долл. США.

По состоянию на 31 марта 2012 г. сальдо по незакрытым товарным производным финансовым инструментам, основной целью которых был 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 ее обязательствами по инвестиционным проектам, налоговым платежам в местной валюте или по выплате дивидендов.

Справедливая стоимость активов и обязательств по производным финансовым инструментам, связанным с валютными операциями, по состоянию на 31 марта 2012 г. была несущественной.

#### **Примечание 14. Финансовые инструменты (продолжение)**

Влияние производных финансовых инструментов по валютным операциям на консолидированный отчет о совокупном доходе было несущественным в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2012 г. Сальдо по незакрытым валютным своп контрактам по состоянию на 31 марта 2012 г. также было несущественным.

##### ***Кредитный риск***

Финансовые инструменты, используемые Группой и потенциально подверженные 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.

Кредитный риск внебиржевых производных контрактов Группы, таких как форварды и свопы, исходит от контрагентов по сделке, как правило, от ведущего международного банка или ведущей 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 использует также фьючерсы, которые, однако, имеют несущественный кредитный риск, поскольку торгуются на Нью-Йоркской товарной бирже или бирже «Интерконтинентал эксчендж» (ICE Futures).

Некоторые производные финансовые инструменты Группы содержат условия, требующие 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 2012 г. у Группы отсутствуют производные финансовые инструменты с такими свойствами в отношении кредитных рисков, которые отражались бы как обязательства. Группа отразила 22 млн долл. США как обеспечение для внебиржевых производных контрактов. Если бы по состоянию на 31 марта 2012 г. кредитный рейтинг Группы снизился на один уровень с текущего «ВВВ-» (Стэндард 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 14 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 на управление деятельностью совместного предприятия, а их эффективные доли владения составляют 70% и 30% соответственно.

**Примечание 15. Консолидация предприятия с переменной долей участия (продолжение)**

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 раздела 810 «Консолидация» Кодификации Группа проводит анализ, связанный с качественной оценкой, чтобы определить основного выгодополучателя в данном предприятии с переменной долей участия. В результате Группа вновь подтвердила, что она является основным выгодополучателем, и консолидировала НМНГ.

Активы НМНГ составляли приблизительно 3,3 млрд долл. США по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 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 2012 г., не было существенных изменений в обязательствах по сравнению с информацией, представленной в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

***Обязательства по операционной аренде***

Компании Группы имеют обязательства, относящиеся в основном к операционной аренде автозаправочных станций и морских судов, в размере 434 млн долл. США. Расходы по операционной аренде составили 50 млн долл. США и 45 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 и 2011 гг. соответственно. Обязательства по выплате минимальных платежей по данной аренде по состоянию на 31 марта 2012 г. представлены следующим образом:

	<b>По состоянию на 31 марта 2012</b>
за 9 месяцев, заканчивающихся 31 декабря 2012 г.	99
2013 финансовый год	84
2014 финансовый год	74
2015 финансовый год	48
2016 финансовый год	42
в последующие годы	87

***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.

## Примечание 16. Условные события и обязательства (продолжение)

### *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 в стадии разработки, поэтому компании Группы проводят оценку обязательств по природоохранной деятельности по мере изменения законодательства.

Как только размер обязательств компаний Группы определен, резерв по ним начисляется сразу в отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе. 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 или относится на затраты по мере возникновения.

### *Налогообложение*

Налоговая система, существующая в Российской Федерации и на 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 относительно трактовки и применения налогового законодательства. Данные обстоятельства могут создать в Российской Федерации и на 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.

**Примечание 16. Условные события и обязательства (продолжение)**

Группа осуществляла налоговое планирование и принимала управленческие решения на основании законодательства, существовавшего на момент осуществления планирования. Налоговые органы регулярно проводят налоговые проверки предприятий Группы, что является нормальным в экономических условиях Российской Федерации 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.

***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. Верховный суд штата Колорадо 21 ноября 2005 г. 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 вернул 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 г. 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 в Суд по банкротствам США. 28 октября 2010 г. Суд по банкротствам удовлетворил ходатайство Компании о возвращении дела в Окружной суд города Денвер. 20 октября 2011 г. Окружной суд города Денвер прекратил все дела по судебным разбирательствам с Компанией. АДК подало прошение об апелляции. Даты слушаний не назначены. Руководство считает, что конечный результат данного разбирательства не окажет значительного негативного воздействия на финансовое состояние Группы.

6 января 2012 г. АДК подало иск в Окружной суд округа Колорадо, США (федеральный суд), повторно выдвигая идентичные претензии, указанные в вышеупомянутом иске и отклоненные Окружным судом города Денвер (суд штата), несмотря на решения суда штата по апелляции АДК. Время, в течение которого Компания обязана ответить, не истекло. Компания планирует добиваться отклонения дела и решительно защищать позицию. Руководство считает, что конечный результат данного разбирательства не окажет значительного негативного воздействия на финансовое состояние Группы.

### **Примечание 16. Условные события и обязательства (продолжение)**

Группа вовлечена в споры с Республикой Казахстан по вопросу возмещения затрат. Доля Группы в общей сумме предъявленного иска составляет около 295 млн долл. США. Урегулирование этого судебного процесса в настоящий момент находится в рамках Соглашения об урегулировании, подписанного консорциумом инвесторов, включая Группу, и Республикой Казахстан, все положения которого должны быть выполнены к 30 июня 2012 г. 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 операционные результаты деятельности или 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 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 что Группа 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. Услуги связанных сторон по процессингу были оказаны зависимыми перерабатывающими заводами.

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, 12, 15 и 18.

Выручка от реализации нефти и нефтепродуктов связанным сторонам составила 296 млн долл. США и 256 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 и 2011 гг. соответственно.

Выручка от прочей реализации связанным сторонам составила 15 млн долл. США и 14 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 и 2011 гг. соответственно.

Приобретение нефти и нефтепродуктов от связанных сторон составило 139 млн долл. США и 79 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 и 2011 гг. соответственно.

Связанными сторонами в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2012 и 2011 гг., были оказаны услуги по процессингу на сумму 239 млн долл. США и 167 млн долл. США соответственно.

Прочие закупки от связанных сторон составили 14 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 и 2011 гг.

Дебиторская задолженность связанных сторон перед Группой, включая кредиты и авансы, составляла 560 млн долл. США и 415 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. соответственно. Задолженность Группы перед связанными сторонами составляла 254 млн долл. США и 115 млн долл. США по состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 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 гг. и предусматривает право 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.

По состоянию на 31 марта 2012 г. существуют непризнанные расходы в сумме 74 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 33 млн долл. США и 32 млн долл. США в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2012 и 2011 гг., соответственно, из которых 25 млн долл. США были признаны в качестве увеличения добавочного капитала в соответствующих периодах. По состоянию на 31 марта 2012 г. и 31 декабря 2011 г. 35 млн долл. США и 28 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 2012 и 2011 гг., составила 7 млн долл. США и 6 млн долл. США, соответственно.

**Примечание 19. Сегментная информация**

Ниже представлена информация о производственных и географических сегментах деятельности Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 и 2011 гг., в соответствии с разделом 280 «Раскрытие данных о сегментах деятельности предприятия» Кодификации.

Группа определила следующие сегменты деятельности – «Разведка и добыча», «Переработка, торговля и сбыт», «Нефтехимия», «Энергетика» и «Прочие». Сегменты были определены на основе различий в характере деятельности в них. 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.

**Примечание 19. Сегментная информация (продолжение)**

Географические сегменты были определены исходя из регионов деятельности и включают два сегмента – «Россия» и «За рубежом».

*Сегменты деятельности*

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г.

	Разведка и добыча	Переработка, торговля и сбыт	Нефтехимия	Энергетика	Прочие	Исключения	Итого
Выручка от реализации							
Сторонние организации	930	33 557	309	442	23	-	35 261
Межсегментная деятельность	11 917	415	98	383	558	(13 371)	-
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>12 847</b>	<b>33 972</b>	<b>407</b>	<b>825</b>	<b>581</b>	<b>(13 371)</b>	<b>35 261</b>
Операционные расходы	1 241	810	102	474	436	(848)	2 215
Износ и амортизация	689	324	17	62	32	(29)	1 095
Расходы по процентам	208	213	9	15	137	(421)	161
Налог на прибыль	377	31	10	3	7	(61)	367
Чистая прибыль (чистый убыток)	2 811	1 173	(34)	(62)	11	(110)	3 789
Итого активы	64 191	69 398	1 599	4 301	19 357	(63 097)	95 749
Капитальные затраты	2 002	351	10	57	42	-	2 462

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	900	27 656	495	552	23	-	29 626
Межсегментная деятельность	10 059	384	126	408	514	(11 491)	-
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>10 959</b>	<b>28 040</b>	<b>621</b>	<b>960</b>	<b>537</b>	<b>(11 491)</b>	<b>29 626</b>
Операционные расходы	998	1 123	101	579	400	(1 063)	2 138
Износ и амортизация	669	309	15	63	34	(31)	1 059
Расходы по процентам	179	181	4	12	122	(325)	173
Налог на прибыль	583	85	11	3	7	(50)	639
Чистая прибыль	2 306	1 150	55	25	122	(141)	3 517
Итого активы	60 984	63 902	1 364	4 442	17 687	(58 218)	90 161
Капитальные затраты	1 393	227	14	50	38	-	1 722

## Примечание 19. Сегментная информация (продолжение)

## Географические сегменты

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2011
Реализация нефти на территории России	383	423
Экспорт нефти и реализация нефти зарубежными дочерними компаниями	7 305	7 123
Реализация нефтепродуктов на территории России	3 625	3 028
Экспорт нефтепродуктов и реализация нефтепродуктов зарубежными дочерними компаниями	21 925	16 993
Реализация продуктов нефтехимии в России	52	239
Экспорт продуктов нефтехимии и реализация продуктов нефтехимии зарубежными дочерними компаниями	276	277
Прочая реализация на территории России	884	948
Прочая реализация на экспорт и прочая реализация зарубежными дочерними компаниями	811	595
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>35 261</b>	<b>29 626</b>

## За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2012 г.

	Россия	За рубежом	Исключения	Итого
Выручка от реализации				
Сторонние организации	5 949	29 312	-	35 261
Межсегментная деятельность	11 010	15	(11 025)	-
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>16 959</b>	<b>29 327</b>	<b>(11 025)</b>	<b>35 261</b>
Операционные расходы	1 696	530	(11)	2 215
Износ и амортизация	885	210	-	1 095
Расходы по процентам	76	125	(40)	161
Налог на прибыль	314	113	(60)	367
Чистая прибыль	3 524	375	(110)	3 789
Итого активы	77 777	35 859	(17 887)	95 749
Капитальные затраты	1 902	560	-	2 462

## 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	9 335	11	(9 346)	-
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>14 829</b>	<b>24 143</b>	<b>(9 346)</b>	<b>29 626</b>
Операционные расходы	1 926	461	(249)	2 138
Износ и амортизация	893	197	(31)	1 059
Расходы по процентам	83	115	(25)	173
Налог на прибыль	651	86	(98)	639
Чистая прибыль	3 423	230	(136)	3 517
Итого активы	69 405	34 123	(13 367)	90 161
Капитальные затраты	1 407	315	-	1 722

**Примечание 19. Сегментная информация (продолжение)**

Реализация Группы сторонним компаниям за рубежом включает продажи в Швейцарии и в США на сумму 17 755 млн долл. США и 3 032 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 г., и 14 739 млн долл. США и 2 052 млн долл. США за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 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 раздела 855 «События после отчетной даты» Кодификации Группа оценивала события после отчетной даты до даты, когда консолидированная финансовая отчетность была готова к публикации. Таким образом, события после отчетной даты оценивались до 24 мая 2012 г. включительно.