



## **ОАО «ЛУКОЙЛ»**

**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная  
в соответствии с принципами бухгалтерского учета, общепринятыми в США,  
за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 г.  
(неаудированные данные)**

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена ОАО «ЛУКОЙЛ» в соответствии с ОПБУ США и не была проаудирована нашими независимыми аудиторами. Если в будущем аудит данной консолидированной финансовой отчетности будет проведен, и по результатам аудита потребуются изменения, мы не можем заверить, что такие изменения не будут существенны.

## Отчет независимых бухгалтеров по обзору финансовой отчетности

Совету Директоров ОАО «ЛУКОЙЛ»

Мы провели обзор прилагаемого консолидированного баланса ОАО «ЛУКОЙЛ» и его дочерних компаний по состоянию на 30 июня 2008 г., соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., отчетов об акционерном капитале и совокупном доходе, и отчетов о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., в соответствии с требованиями Стандартов по предоставлению услуг по бухгалтерскому учету и проведению обзоров, выпущенных Американским институтом дипломированных бухгалтеров. Вся информация, содержащаяся в данной консолидированной финансовой отчетности, представлена руководством ОАО «ЛУКОЙЛ».

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

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

*ЗАО КРМГ*

ЗАО «КРМГ»  
Москва, Российская Федерация  
27 августа 2008 года

ОАО «ЛУКОЙЛ»

Консолидированные балансы

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

|   | Примечание | 30 июня 2008<br>(неаудированные<br>данные) | 31 декабря 2007 |
|---|------------|--|-----------------|
| <b>Активы</b>   |            |  |                 |
| <b>Оборотные активы</b>   |            |  |                 |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 4          | 1 664                                      | 841             |
| Краткосрочные финансовые вложения   |            | 830  | 48              |
| Дебиторская задолженность и векселя к получению за минусом резерва по сомнительным долгам | 6          | 9 454                                      | 7 467           |
| Запасы  |            | 7 144                                      | 4 609           |
| Расходы будущих периодов и предоплата по налогам  |            | 4 913                                      | 4 109           |
| Прочие оборотные активы   |            | 911  | 625             |
| Активы для продажи  | 10         | -  | 204             |
| <b>Итого оборотные активы</b>   |            | <b>24 916</b>                              | <b>17 903</b>   |
| Финансовые вложения   | 7          | 1 723                                      | 1 086           |
| Основные средства   | 8          | 44 907                                     | 37 930          |
| Долгосрочные активы по отложенному налогу на прибыль                                      |            | 622  | 490             |
| Деловая репутация и прочие нематериальные активы  | 9          | 1 005                                      | 934             |
| Прочие внеоборотные активы  |            | 1 923                                      | 1 289           |
| <b>Итого активы</b>   |            | <b>75 096</b>                              | <b>59 632</b>   |
| <b>Обязательства и акционерный капитал</b>  |            |  |                 |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>  |            |  |                 |
| Кредиторская задолженность  |            | 5 760                                      | 4 554           |
| Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности                  | 11         | 2 311                                      | 2 214           |
| Обязательства по уплате налогов   |            | 4 059                                      | 2 042           |
| Прочие краткосрочные обязательства  |            | 2 669                                      | 918             |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>  |            | <b>14 799</b>                              | <b>9 728</b>    |
| Долгосрочная задолженность по кредитам и займам   | 12, 15     | 6 434                                      | 4 829           |
| Долгосрочные обязательства по отложенному налогу на прибыль                               |            | 2 562                                      | 2 079           |
| Обязательства, связанные с окончанием использования активов                               | 8          | 986  | 811             |
| Прочая долгосрочная кредиторская задолженность  |            | 537  | 395             |
| Доля миноритарных акционеров в капитале дочерних компаний                                 |            | 1 144                                      | 577             |
| <b>Итого обязательства</b>  |            | <b>26 462</b>                              | <b>18 419</b>   |
| <b>Акционерный капитал</b>  |            |  |                 |
| Обыкновенные акции  | 14         | 15   | 15              |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров, по стоимости приобретения                    |            | (102)                                      | (1 591)         |
| Добавочный капитал  |            | 4 642                                      | 4 499           |
| Нераспределенная прибыль  |            | 44 132                                     | 38 349          |
| Прочий накопленный совокупный убыток  |            | (53)                                       | (59)            |
| <b>Итого акционерный капитал</b>  |            | <b>48 634</b>                              | <b>41 213</b>   |
| <b>Итого обязательства и акционерный капитал</b>  |            | <b>75 096</b>                              | <b>59 632</b>   |

Вице-президент ОАО «ЛУКОЙЛ»  
Федотов Г.С.

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

**ОАО «ЛУКОЙЛ»**

**Консолидированные отчеты о прибылях и убытках**

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

|   | Примечание | За 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 июня 2008<br>(неаудированные<br>данные) | За 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 июня 2007<br>(неаудированные<br>данные) | За 6 месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2008<br>(неаудированные<br>данные) | За 6 месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2007<br>(неаудированные<br>данные) |
|---|------------|---|---|--|--|
| <b>Выручка</b>  |            |   |   |  |  |
| Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины)     | 22         | 31 935  | 20 129  | 56 890   | 35 781   |
| Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия | 7          | 153   | 67  | 282  | 151  |
| <b>Итого выручка</b>  |            | <b>32 088</b>   | <b>20 196</b>   | <b>57 172</b>  | <b>35 932</b>  |
| <b>Затраты и прочие расходы</b>                                 |            |   |   |  |  |
| Операционные расходы  |            | (1 770)   | (1 471)   | (3 678)  | (2 914)  |
| Стоимость приобретенных нефти, газа и продуктов их переработки  |            | (12 511)  | (7 070)   | (21 119)   | (12 120)   |
| Транспортные расходы  |            | (1 359)   | (1 148)   | (2 554)  | (2 135)  |
| Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы      |            | (994)   | (800)   | (1 790)  | (1 463)  |
| Износ и амортизация   |            | (703)   | (558)   | (1 327)  | (1 105)  |
| Налоги (кроме налога на прибыль)                                |            | (3 623)   | (2 214)   | (6 752)  | (4 043)  |
| Акцизы и экспортные пошлины                                     |            | (5 191)   | (3 401)   | (9 776)  | (6 669)  |
| Затраты на геолого-разведочные работы                           |            | (51)  | (50)  | (85)   | (125)  |
| Чистый убыток от выбытия и снижения стоимости активов           |            | (186)   | (36)  | (191)  | (34)   |
| <b>Прибыль от основной деятельности</b>                         |            | <b>5 700</b>  | <b>3 448</b>  | <b>9 900</b>   | <b>5 324</b>   |
| Расходы по процентам  |            | (92)  | (77)  | (164)  | (154)  |
| Доходы по процентам и дивидендам                                |            | 49  | 24  | 74   | 53   |
| (Убыток) прибыль по курсовым разницам                           |            | (34)  | 29  | 76   | 71   |
| Прочие внеоперационные расходы                                  |            | (70)  | (62)  | (118)  | (81)   |
| Доля миноритарных акционеров                                    |            | (63)  | (56)  | (103)  | (70)   |
| <b>Прибыль до налога на прибыль</b>                             |            | <b>5 490</b>  | <b>3 306</b>  | <b>9 665</b>   | <b>5 143</b>   |
| Текущий налог на прибыль  |            | (1 376)   | (828)   | (2 440)  | (1 458)  |
| Отложенный налог на прибыль                                     |            | 16  | 39  | 68   | 131  |
| <b>Итого расход по налогу на прибыль</b>                        | 3          | <b>(1 360)</b>  | <b>(789)</b>  | <b>(2 372)</b>   | <b>(1 327)</b>   |
| <b>Чистая прибыль</b>   |            | <b>4 130</b>  | <b>2 517</b>  | <b>7 293</b>   | <b>3 816</b>   |
| Базовая прибыль на одну обыкновенную акцию (в долларах США)     | 14         | 4,92  | 3,03  | 8,70   | 4,59   |

**ОАО «ЛУКОЙЛ»**

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

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

|   | Обыкновенные<br>акции | Собственные<br>акции,<br>выкупленные<br>у акционеров | Добавочный<br>капитал | Нераспре-<br>ленная<br>прибыль | Прочий<br>накопленный<br>совокупный<br>убыток | Итого<br>акционерный<br>капитал |
|---|-----------------------|--|-----------------------|--------------------------------|---|---------------------------------|
| <b>За 6 месяцев, закончившихся</b>                              |                       |  |                       |                                |   |                                 |
| <b>30 июня 2008 г.</b>  |                       |  |                       |                                |   |                                 |
| Остаток на 31 декабря 2007 г.                                   | 15                    | (1 591)  | 4 499                 | 38 349                         | (59)  | <b>41 213</b>                   |
| Чистая прибыль  | -                     | -  | -                     | 7 293                          | -   | <b>7 293</b>                    |
| Стоимость вклада предыдущей<br>службы                           | -                     | -  | -                     | -                              | 6   | <b>6</b>                        |
| Совокупный доход  |                       |  |                       |                                |   | <b>7 299</b>                    |
| Дивиденды по обыкновенным<br>акциям                             | -                     | -  | -                     | (1 510)                        | -   | <b>(1 510)</b>                  |
| Результат программы<br>вознаграждения                           | -                     | -  | 51                    | -                              | -   | <b>51</b>                       |
| Выпуск дочерними компаниями не<br>находящихся в обращении акций | -                     | -  | 20                    | -                              | -   | <b>20</b>                       |
| Приобретение акций  | -                     | (39)   | -                     | -                              | -   | <b>(39)</b>                     |
| Выбытие акций   | -                     | 1 528  | 72                    | -                              | -   | <b>1 600</b>                    |
| <b>Остаток на 30 июня 2008 г.</b>                               | <b>15</b>             | <b>(102)</b>   | <b>4 642</b>          | <b>44 132</b>                  | <b>(53)</b>                                   | <b>48 634</b>                   |

**За 6 месяцев, закончившихся**

**30 июня 2007 г.**

|                                       |           |                |              |               |             |                |
|---------------------------------------|-----------|----------------|--------------|---------------|-------------|----------------|
| Остаток на 31 декабря 2006 г.         | 15        | (1 098)        | 3 943        | 30 061        | (21)        | <b>32 900</b>  |
| Чистая прибыль                        | -         | -              | -            | 3 816         | -           | <b>3 816</b>   |
| Стоимость вклада предыдущей<br>службы | -         | -              | -            | -             | 4           | <b>4</b>       |
| Актuarная прибыль                     | -         | -              | -            | -             | (2)         | <b>(2)</b>     |
| Совокупный доход                      |           |                |              |               |             | <b>3 818</b>   |
| Дивиденды по обыкновенным<br>акциям   | -         | -              | -            | (1 223)       | -           | <b>(1 223)</b> |
| Результат программы<br>вознаграждения | -         | -              | 50           | -             | -           | <b>50</b>      |
| Приобретение акций                    | -         | (662)          | -            | -             | -           | <b>(662)</b>   |
| Выбытие акций                         | -         | 215            | 451          | -             | -           | <b>666</b>     |
| <b>Остаток на 30 июня 2007 г.</b>     | <b>15</b> | <b>(1 545)</b> | <b>4 444</b> | <b>32 654</b> | <b>(19)</b> | <b>35 549</b>  |

**Движение акций (тыс. штук)**

|  | Обыкновенные<br>акции | Собственные акции,<br>выкупленные<br>у акционеров |
|--|-----------------------|---|
| <b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 г.</b> |                       |   |
| Остаток на 31 декабря 2007 г.                      | 850 563               | (23 321)  |
| Приобретение акций                                 | -                     | (550)   |
| Выбытие акций                                      | -                     | 22 384  |
| <b>Остаток на 30 июня 2008 г.</b>                  | <b>850 563</b>        | <b>(1 487)</b>                                    |
| <b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г.</b> |                       |   |
| Остаток на 31 декабря 2006 г.                      | 850 563               | (23 632)  |
| Приобретение акций                                 | -                     | (8 149)   |
| Выбытие акций                                      | -                     | 8 841   |
| <b>Остаток на 30 июня 2007 г.</b>                  | <b>850 563</b>        | <b>(22 940)</b>                                   |

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

(в миллионах долларов США)

| Примечание  | За 6 месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2008<br>(неаудированные<br>данные) | За 6 месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2007<br>(неаудированные<br>данные) |
|---|--|--|
| <b>Движение денежных средств от основной деятельности</b>   |  |  |
| <b>Чистая прибыль</b>   | <b>7 293</b>   | <b>3 816</b>   |
| Корректировки по неденежным статьям   |  |  |
| Износ и амортизация   | 1 327  | 1 105  |
| Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия, за минусом полученных дивидендов                                 | (217)  | 78   |
| Списание затрат по сухим скважинам  | 25   | 62   |
| Убыток от выбытия и снижения стоимости активов  | 191  | 36   |
| Отложенный налог на прибыль   | (68)   | (131)  |
| Неденежный убыток по курсовым разницам  | 157  | 42   |
| Неденежные операции в инвестиционной деятельности   | (9)  | (9)  |
| Прочие, нетто   | 391  | 135  |
| Изменения в активах и обязательствах, относящихся к основной деятельности   |  |  |
| Дебиторская задолженность и векселя к получению   | (1 810)  | (921)  |
| Запасы  | (2 467)  | (573)  |
| Кредиторская задолженность  | 1 107  | 324  |
| Обязательства по уплате налогов   | 1 988  | 93   |
| Прочие краткосрочные активы и обязательства   | (917)  | 417  |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от основной деятельности</b>  | <b>6 991</b>   | <b>4 474</b>   |
| <b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>   |  |  |
| Приобретение лицензий   | (12)   | (249)  |
| Капитальные затраты   | (5 034)  | (4 023)  |
| Поступления от реализации основных средств  | 120  | 34   |
| Приобретение финансовых вложений  | (289)  | (71)   |
| Поступления от реализации финансовых вложений   | 55   | 51   |
| Реализация компаний, без учета выбывших денежных средств  | 2  | 1 133  |
| Приобретение компаний и долей миноритарных акционеров (включая авансы по приобретениям), без учета приобретенных денежных средств | (1 193)  | (828)  |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>   | <b>(6 351)</b>   | <b>(3 953)</b>   |
| <b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>   |  |  |
| Изменение задолженности по краткосрочным кредитам и займам  | (88)   | (35)   |
| Поступления от продажи активов с последующей арендой  | 235  | -  |
| Поступления от выпуска долгосрочных долговых обязательств   | 2 398  | 1 615  |
| Погашение долгосрочных обязательств   | (2 276)  | (1 354)  |
| Дивиденды, выплаченные по акциям Компании   | (2)  | -  |
| Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам  | (90)   | (40)   |
| Финансирование, полученное от связанных и сторонних миноритарных акционеров   | 22   | 55   |
| Приобретение акций Компании (включая авансы)  | (39)   | (662)  |
| Поступления от продажи акций Компании в рамках программы вознаграждения   | -  | 129  |
| Прочие, нетто   | -  | (13)   |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности</b>   | <b>160</b>   | <b>(305)</b>   |
| Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов  | 23   | 5  |
| <b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>   | <b>823</b>   | <b>221</b>   |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года   | 841  | 752  |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>  | <b>1 664</b>   | <b>973</b>   |
| Дополнительная информация о движении денежных средств   |  |  |
| Проценты выплаченные  | 204  | 222  |
| Налог на прибыль уплаченный   | 2 239  | 1 086  |

## **Примечание 1. Организация и условия хозяйственной деятельности**

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

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

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

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

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

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 2007 г. По мнению руководства Компании, информация, приведенная в промежуточной консолидированной финансовой отчетности, включает все корректировки и пояснения, необходимые для достоверного отражения результатов деятельности Группы, ее финансового состояния и движения денежных потоков за представленные периоды. Данные корректировки являются стандартными и повторяются в каждом отчетном периоде.

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципами бухгалтерского учета, общепринятыми в США (далее – ОПБУ США), применимыми к промежуточной финансовой отчетности. Представленная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2007 г.

Результаты деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 г., не обязательно должны характеризовать ожидаемые финансовые результаты за 2008 г.

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

### ***Принципы консолидации***

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

### ***Использование оценок***

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

### ***Выручка***

Выручка от реализации нефти и нефтепродуктов признается на момент перехода к покупателю прав собственности на них. Выручка включает акциз на продажу нефтепродуктов и экспортные пошлины на нефть и нефтепродукты.

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

### ***Пересчет иностранной валюты***

Компания ведет бухгалтерский учет в российских рублях. Функциональной валютой Компании и валютой отчетности является доллар США.

В отношении хозяйственных операций в Российской Федерации, в странах, подверженных гиперинфляции, а также в отношении других операций, где доллар США является функциональной валютой, денежные активы и обязательства были пересчитаны в доллары США по курсу на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства были пересчитаны по историческому курсу. Данные о доходах, расходах и движении денежных средств пересчитывались по курсам, приближенным к фактическим курсам, действовавшим на дату совершения конкретных операций. Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникшие в результате пересчета статей отчетности в доллары США, включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках.



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

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

Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникшие в результате операций с иностранными валютами, включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

По состоянию на 30 июня 2008 г. и 31 декабря 2007 г. валютный курс составлял 23,46 и 24,55 руб. за 1 долл. США соответственно.

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

### ***Денежные средства и их эквиваленты***

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

### ***Денежные средства, ограниченные в использовании***

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

### ***Дебиторская задолженность и векселя к получению***

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

### ***Запасы***

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

### ***Финансовые вложения***

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

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

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

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

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

***Основные средства***

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

Группа продолжает капитализировать расходы, связанные с разведочными скважинами и стратиграфическими скважинами разведочного типа, более одного года после окончания бурения, если скважина обнаруживает достаточный объем запасов, чтобы оправдать ее перевод в состав добывающих скважин, и проводятся достаточные мероприятия для оценки запасов, экономической и технической целесообразности проекта. При невыполнении этих условий или при 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.

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

Производственные и накладные расходы относятся на затраты по мере возникновения.

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

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

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

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

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

***Деловая репутация и прочие нематериальные активы***

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

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

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

### *Снижение стоимости долгосрочных активов*

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

### *Отложенный налог на прибыль*

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

### *Заемные средства*

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

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

### *Пенсионное обеспечение сотрудников*

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

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

### *Собственные акции, выкупленные у акционеров*

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

### *Прибыль на акцию*

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

### *Условные события и обязательства*

На дату составления настоящей консолидированной финансовой отчетности возможно существование определенных условий (обстоятельств), которые могут привести к убыткам для Группы. Возможность возникновения или невозникновения таких убытков зависит от того, произойдет или не произойдет то или иное событие (события) в будущем.

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

### *Расходы на природоохранные мероприятия*

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

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

### *Использование производных финансовых инструментов*

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

### *Новые стандарты учета*

В марте 2008 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Положение № 161 «*Раскрытие информации о производных финансовых инструментах и операциях хеджирования*». Данное положение меняет принципы отражения в отчетности производных финансовых инструментов и операций хеджирования путем дополнительного раскрытия эффекта этих операций на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки компании. Группе необходимо применять требования Положения № 161 не позднее первого квартала 2009 г. Группа ожидает, что применение Положения № 161 не окажет существенного влияния на результаты ее деятельности, финансовое положение и денежные потоки.

В декабре 2007 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Положение № 141 (Пересмотренное) «*Приобретение компаний*». Данное Положение будет применяться ко всем сделкам, в результате которых организация приобретает контроль над одним или несколькими предприятиями. Положение № 141 (Пересмотренное) требует, чтобы организация признавала справедливую стоимость активов и обязательств, приобретенных в ходе сделки, признавала и определяла деловую репутацию в результате приобретения или прибыль от приобретения, а также модифицирует требования по раскрытию информации. Положение № 141 (Пересмотренное) применимо к приобретениям, произошедшим после 1 января 2009 г. Досрочное применение Положения запрещено.

В декабре 2007 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Положение № 160 «*Неконтролируемые доли в консолидированной финансовой отчетности – поправка к ARB № 51*». Данное Положение будет применяться ко всем организациям, подготавливающим консолидированную финансовую отчетность (кроме некоммерческих организаций), которые имеют неконтролируемые доли (или доли меньшинства) в своих дочерних компаниях, а также к тем организациям, которые должны деконсолидировать дочерние компании. Положение меняет отражение в консолидированном балансе неконтролируемой доли, устанавливает единый метод учета изменений в доле, которой владеет материнская организация, в случаях, когда не происходит деконсолидация, и требует от материнской организации признавать прибыли и убытки при деконсолидации дочерних компаний. Положение № 160 должно применяться с первого квартала 2009 г., за исключением требований по раскрытию информации, которые должны быть применены к предшествующим периодам. Досрочное применение Положения № 160 запрещено.

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

В феврале 2007 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Положение № 159 «*Возможность отражения финансовых активов и обязательств по справедливой стоимости*». Данное Положение расширяет возможность использования оценки по справедливой стоимости и разрешает компаниям выбирать оценку по справедливой стоимости для определенных финансовых активов и обязательств. Компании будут учитывать нереализованные прибыли и убытки по активам и обязательствам, для которых была выбрана оценка по справедливой стоимости, в доходах в каждом последующем отчетном периоде. Группа применяет требования Положения № 159, начиная с первого квартала 2008 г. Группа решила не применять оценку по справедливой стоимости для своих финансовых активов и обязательств, которые уже не отражаются по справедливой стоимости в соответствии с другими стандартами учета. В силу этого, применение требований Положения № 159 не оказало влияния на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки Группы.

В сентябре 2006 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Положение № 157 «*Оценка справедливой стоимости*», которое устанавливает единое официальное определение справедливой стоимости, вводит систему оценки справедливой стоимости и дополнительные требования к раскрытиям в отношении оценки справедливой стоимости. В феврале 2008 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Позицию № 157-2 «*Дата применения Положения № 157*», которая откладывает дату применения Положения № 157 в отношении определенных нефинансовых активов и нефинансовых обязательств до первого квартала 2009 г. Группа решила применять требования Положения № 157 с отсрочкой, разрешенной Позицией № 157-2. Данная отсрочка применяется к нефинансовым активам и обязательствам, относящимся к приобретениям новых компаний; долгосрочным активам, нематериальным активам и деловой репутации, отраженным по справедливой стоимости в момент обесценения; а также к обязательствам, связанным с окончанием использования активов. Группа ожидает, что применение Положения № 157 в отношении данных активов и обязательств не будет иметь существенного влияния на ее результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки. Первоначально Положение № 157 применимо к производным финансовым инструментам (см. Примечание 15. Финансовые инструменты).

Первоначальное применение требований Положения № 157 не оказало существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки Группы.

В июне 2006 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Интерпретацию № 48 «*Учет фактов неопределенности при расчете налога на прибыль, интерпретация Положения № 109*». Данная Интерпретация разъясняет методы учета фактов неопределенности при расчете налога на прибыль, отражаемого в отчетности компаний в соответствии с Положением № 109 «*Учет налога на прибыль*». Группа применила положения Интерпретации № 48 начиная с первого квартала 2007 г. Применение Интерпретации № 48 не оказало 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 6,5% и региональную ставку, которая варьируется от 13,5% до 17,5% по усмотрению региональных органов власти. Зарубежные операции Группы облагаются налогами по ставкам, определенным юрисдикциями, в которых они были совершены.

**Примечание 3. Налог на прибыль (продолжение)**

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.

В соответствии с учетной политикой Группы, пени и штрафы по налогу на прибыль включаются в расходы по налогу на прибыль.

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

|   | По состоянию на |                 |
|---|-----------------|-----------------|
|   | 30 июня 2008    | 31 декабря 2007 |
| Денежные средства в рублях                                | 443             | 285             |
| Денежные средства в иностранной валюте                    | 814             | 417             |
| Денежные средства дочернего банка в иностранной валюте    | 95              | 47              |
| Денежные средства в связанных банках в рублях             | 220             | 80              |
| Денежные средства в связанных банках в иностранной валюте | 92              | 12              |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>           | <b>1 664</b>    | <b>841</b>      |

**Примечание 5. Неденежные операции**

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

|  | За 6 месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2008 | За 6 месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2007 |
|--|--|--|
| Неденежные операции в инвестиционной деятельности                                  | 9  | 9  |
| Погашение обязательства по программе вознаграждения, основанной на стоимости акций | -  | 537  |
| Неденежное приобретение дочерней компании  | 1 969  | -  |
| <b>Итого неденежные операции</b>   | <b>1 978</b>                                   | <b>546</b>                                     |

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

|  | За 6 месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2008 | За 6 месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2007 |
|--|--|--|
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | 6 351  | 3 953  |
| Неденежные операции в инвестиционной деятельности                      | 9  | 9  |
| Неденежное приобретение дочерней компании                              | 1 969  | -  |
| <b>Итого инвестиционная деятельность</b>                               | <b>8 329</b>                                   | <b>3 962</b>                                   |



**Примечание 6. Дебиторская задолженность и векселя к получению за минусом резерва по сомнительным долгам**

|  | По состоянию на |                 |
|--|-----------------|-----------------|
|  | 30 июня 2008    | 31 декабря 2007 |
| Дебиторская задолженность и векселя к получению по торговым операциям (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 124 и 69 млн долл. США по состоянию на 30 июня 2008 г. и 31 декабря 2007 г. соответственно) | 7 467           | 5 962           |
| Текущая часть НДС и акциза к возмещению  | 1 574           | 1 196           |
| Прочая текущая дебиторская задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам в размере 62 и 48 млн долл. США по состоянию на 30 июня 2008 г. и 31 декабря 2007 г. соответственно)                               | 413             | 309             |
| <b>Итого дебиторская задолженность и векселя к получению за минусом резерва по сомнительным долгам</b>   | <b>9 454</b>    | <b>7 467</b>    |

**Примечание 7. Финансовые вложения**

|   | По состоянию на |                 |
|---|-----------------|-----------------|
|   | 30 июня 2008    | 31 декабря 2007 |
| Финансовые вложения в зависимые компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия | 1 190           | 836             |
| Долгосрочные кредиты, выданные небанковскими дочерними компаниями   | 508             | 232             |
| Прочие долгосрочные финансовые вложения   | 25              | 18              |
| <b>Итого долгосрочные финансовые вложения</b>   | <b>1 723</b>    | <b>1 086</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 и реализация нефти и нефтепродуктов в Российской Федерации, а также добыча и реализация нефти в Казахстане.

|                              | За 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 июня 2008 |             | За 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 июня 2007 |             |
|------------------------------|---|-------------|---|-------------|
|                              | Всего   | Доля Группы | Всего   | Доля Группы |
| Выручка от реализации        | 1 269   | 614         | 665   | 314         |
| Прибыль до налога на прибыль | 611   | 276         | 311   | 133         |
| Минус налог на прибыль       | (246)   | (123)       | (133)   | (66)        |
| <b>Чистая прибыль</b>        | <b>365</b>                                    | <b>153</b>  | <b>178</b>                                    | <b>67</b>   |

|                              | За 6 месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2008 |             | За 6 месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2007 |             |
|------------------------------|--|-------------|--|-------------|
|                              | Всего  | Доля Группы | Всего  | Доля Группы |
| Выручка от реализации        | 2 268  | 1 087       | 1 311  | 617         |
| Прибыль до налога на прибыль | 1 051  | 489         | 595  | 273         |
| Минус налог на прибыль       | (415)  | (207)       | (245)  | (122)       |
| <b>Чистая прибыль</b>        | <b>636</b>                                     | <b>282</b>  | <b>350</b>                                     | <b>151</b>  |

## Примечание 7. Финансовые вложения (продолжение)

|                                    | По состоянию на<br>30 июня 2008 |              | По состоянию на<br>31 декабря 2007 |              |
|------------------------------------|---------------------------------|--------------|------------------------------------|--------------|
|                                    | Всего                           | Доля Группы  | Всего                              | Доля Группы  |
| Оборотные активы                   | 1 662                           | 784          | 1 320                              | 618          |
| Основные средства                  | 2 043                           | 1 055        | 2 082                              | 1 082        |
| Прочие внеоборотные активы         | 468                             | 231          | 181                                | 88           |
| <b>Итого активы</b>                | <b>4 173</b>                    | <b>2 070</b> | <b>3 583</b>                       | <b>1 788</b> |
| Краткосрочные займы и кредиты      | 123                             | 50           | 204                                | 89           |
| Прочие краткосрочные обязательства | 584                             | 279          | 682                                | 329          |
| Долгосрочные займы и кредиты       | 1 078                           | 530          | 1 005                              | 511          |
| Прочие долгосрочные обязательства  | 42                              | 21           | 47                                 | 23           |
| <b>Чистые активы</b>               | <b>2 346</b>                    | <b>1 190</b> | <b>1 645</b>                       | <b>836</b>   |

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

|  | Первоначальная стоимость        |                                    | Остаточная стоимость            |                                    |
|--|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
|  | по состоянию на<br>30 июня 2008 | по состоянию на<br>31 декабря 2007 | по состоянию на<br>30 июня 2008 | по состоянию на<br>31 декабря 2007 |
| Разведка и добыча                        |                                 |                                    |                                 |                                    |
| Западная Сибирь                          | 20 665                          | 19 424                             | 11 870                          | 10 811                             |
| Европейская часть России                 | 20 215                          | 18 776                             | 14 569                          | 13 303                             |
| За рубежом                               | 5 482                           | 4 360                              | 4 690                           | 3 716                              |
| <b>Итого</b>                             | <b>46 362</b>                   | <b>42 560</b>                      | <b>31 129</b>                   | <b>27 830</b>                      |
| Переработка, торговля, сбыт и нефтехимия |                                 |                                    |                                 |                                    |
| Западная Сибирь                          | 66                              | 22                                 | 58                              | 16                                 |
| Европейская часть России                 | 9 969                           | 9 216                              | 6 970                           | 6 292                              |
| За рубежом                               | 5 660                           | 4 855                              | 3 929                           | 3 241                              |
| <b>Итого</b>                             | <b>15 695</b>                   | <b>14 093</b>                      | <b>10 957</b>                   | <b>9 549</b>                       |
| Прочие виды деятельности                 |                                 |                                    |                                 |                                    |
| Западная Сибирь                          | 164                             | 156                                | 76                              | 69                                 |
| Европейская часть России                 | 2 719                           | 399                                | 2 570                           | 338                                |
| За рубежом                               | 228                             | 181                                | 175                             | 144                                |
| <b>Итого</b>                             | <b>3 111</b>                    | <b>736</b>                         | <b>2 821</b>                    | <b>551</b>                         |
| <b>Итого основные средства</b>           | <b>65 168</b>                   | <b>57 389</b>                      | <b>44 907</b>                   | <b>37 930</b>                      |

В июне 2008 Компания провела тест на обесценение определенных активов разведки и добычи, расположенных на нефтяных месторождениях в Тимано-Печорском регионе России, что было связано с пересмотром геологических моделей. Такой пересмотр вызвал снижение планируемых объемов разработки этих нефтяных месторождений. Справедливая стоимость данных активов была определена путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков. В результате, Компания признала убыток от обесценения в сумме 156 млн долл. США.

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

По состоянию на 30 июня 2008 г. и 31 декабря 2007 г. обязательства, связанные с окончанием использования активов, составили 996 млн долл. США и 821 млн долл. США соответственно, из них 10 млн долл. США включены в состав статьи «Прочие краткосрочные обязательства» консолидированного баланса по состоянию на каждую отчетную дату. Ниже приводятся изменения обязательств, связанных с окончанием срока использования активов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг.

|  | За 6 месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2008 | За 6 месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2007 |
|--|--|--|
| Обязательства, связанные с окончанием срока использования активов по состоянию на 1 января       | 821  | 618  |
| Расход от начисления обязательств  | 45   | 33   |
| Новые обязательства  | 63   | 19   |
| Изменения в оценке существующих обязательств   | 30   | 19   |
| Расходы по существующим обязательствам   | (4)  | (2)  |
| Выбытие имущества  | -  | (3)  |
| Курсовая разница от пересчета валют и прочие корректировки                                       | 41   | 12   |
| <b>Обязательства, связанные с окончанием срока использования активов по состоянию на 30 июня</b> | <b>996</b>                                     | <b>696</b>                                     |

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

Информация о балансовой стоимости деловой репутации и прочих нематериальных активов по состоянию на 30 июня 2008 г. и 31 декабря 2007 г. приведена ниже.

|   | По состоянию на |                 |
|---|-----------------|-----------------|
|   | 30 июня 2008    | 31 декабря 2007 |
| Амортизируемые нематериальные активы                          |                 |                 |
| Программное обеспечение                                       | 450             | 410             |
| Лицензии и прочие нематериальные активы                       | 119             | 56              |
| Деловая репутация   | 436             | 468             |
| <b>Итого деловая репутация и прочие нематериальные активы</b> | <b>1 005</b>    | <b>934</b>      |

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

**Примечание 10. Выбытие активов**

В апреле 2008 г. Компания заключила соглашение по продаже 49,99% уставного капитала ОАО «Архангельскгеолдобыча» (далее – АГД) компаниям «Де Бирс» и «Архангел Даймонд Корпорэйшн» (далее – АДК) за 100 млн долл. США. Стоимость сделки может быть скорректирована на величину рабочего капитала. Соглашение предусматривает два дополнительных условных платежа:

- Первый условный платеж в сумме 75 млн долл. США при подписании протокола о разработке акционерами АГД и при принятии Советом директоров АГД решения о добыче;
- Второй условный платеж в сумме 50 млн долл. США после начала коммерческой добычи. Данная сумма уплачивается только при наступлении первого условного события.

**Примечание 10. Выбытие активов (продолжение)**

В соответствии с соглашением у АДК есть опцион «пут», по условиям которого АДК может потребовать от Компании выкупить 49,99% акций АГД обратно по цене приобретения, скорректированной на сумму средств, инвестированных в АГД согласно соглашению. Этот опцион действует в течение 18 месяцев после даты завершения сделки, при условии, что сумма убытков, относящихся к налоговым и экологическим рискам, а также убытков по реструктуризации, по каждому риску в отдельности или в совокупности достигнет или превысит 50 млн долл. США.

Завершение сделки ожидается до конца 2008 г. После ее завершения, по условиям данного соглашения, судебные разбирательства, описанные в Примечании 19 «Условные события и обязательства», между АДК и Группой будут прекращены. АГД является компанией, владеющей лицензией на разведку алмазов в Тимано-Печорском регионе Российской Федерации.

В декабре 2007 г. компания Группы приступила к реализации плана по продаже 162 заправок, находящихся в Пенсильвании и южной части Нью-Джерси (США), купленных у компании «КонокоФиллипс» в 2004 г. В феврале 2008 г. данная компания Группы заключила со сторонним инвестором договор купли-продажи этих заправок. По состоянию на 31 декабря 2007 г. Группа отразила эти заправки, имеющие балансовую стоимость равную 134 млн долл. США, в консолидированном балансе как активы для продажи. Дополнительно Группа отразила обязательство, связанное с активами для продажи, в сумме 14 млн долл. США, которое было включено в статью «Прочие краткосрочные обязательства» консолидированного баланса. В июне 2008 г. соглашение между компанией Группы и инвестором было расторгнуто. По этой причине по состоянию на 30 июня 2008 г. эти заправки не были отражены как активы для продажи.

В декабре 2005 г. Компания приняла решение о продаже десяти танкеров. В мае 2006 г. компания Группы завершила продажу восьми танкеров по цене, приблизительно равной их балансовой стоимости – 190 млн долл. США. Группа завершила продажу оставшихся двух танкеров в апреле 2008 г. по цене, приблизительно равной их балансовой стоимости – 70 млн долл. США. По состоянию на 31 декабря 2007 г. Группа классифицировала эти танкеры в консолидированном балансе как активы для продажи.

В апреле 2007 г. компания Группы продала 50%-ю долю в компании «Каспиэн Инвестментс Ресорсез Лтд.» (старое название – компания «Нельсон Ресорсез Лимитед»), которая осуществляет разведку и добычу в западном Казахстане, компании «Миттал Инвестментс» за 980 млн долл. США. В дополнение к этому «Миттал Инвестментс» погасило задолженность в сумме приблизительно 175 млн долл. США, что составило 50% непогашенного долга компании «Каспиэн Инвестментс Ресорсез Лтд.» компаниям Группы.

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

|   | По состоянию на |                 |
|---|-----------------|-----------------|
|   | 30 июня 2008    | 31 декабря 2007 |
| Краткосрочные кредиты и займы от сторонних организаций                      | 1 732           | 938             |
| Краткосрочные кредиты и займы от связанных сторон                           | 205             | -               |
| Текущая часть долгосрочной задолженности                                    | 374             | 1 276           |
| <b>Итого краткосрочные займы и текущая часть долгосрочной задолженности</b> | <b>2 311</b>    | <b>2 214</b>    |

Краткосрочные кредиты и займы являются необеспеченными и в основном подлежат уплате в долларах США. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам от сторонних организаций по состоянию на 30 июня 2008 г. и 31 декабря 2007 г. составляла 5,89% и 5,97% годовых соответственно.

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

|   | По состоянию на |                 |
|---|-----------------|-----------------|
|   | 30 июня 2008    | 31 декабря 2007 |
| Долгосрочные кредиты и займы от сторонних организаций                   | 2 657           | 2 439           |
| Долгосрочные кредиты и займы от связанных сторон                        | 1 971           | 1 745           |
| Облигации в долларах США со ставкой 6,356% и сроком погашения в 2017 г. | 500             | 500             |
| Облигации в долларах США со ставкой 6,656% и сроком погашения в 2022 г. | 500             | 500             |
| Рублевые облигации со ставкой 7,25% и сроком погашения в 2009 г.        | 256             | 244             |
| Рублевые облигации со ставкой 7,10% и сроком погашения в 2011 г.        | 341             | 326             |
| Рублевые облигации со ставкой 8,00% и сроком погашения в 2012 г.        | 10              | -               |
| Рублевые облигации со ставкой 7,40% и сроком погашения в 2013 г.        | 256             | 244             |
| Долгосрочные обязательства по аренде                                    | 317             | 107             |
| Общая сумма долгосрочной задолженности                                  | 6 808           | 6 105           |
| Текущая часть долгосрочной задолженности                                | (374)           | (1 276)         |
| <b>Итого долгосрочная задолженность по кредитам и займам</b>            | <b>6 434</b>    | <b>4 829</b>    |

**Долгосрочные кредиты и займы**

Основная часть долгосрочных кредитов и займов подлежит уплате в долларах США и имеет сроки погашения от 2008 г. до 2037 г. Приблизительно 5% долгосрочных кредитов и займов обеспечено экспортными поставками и основными средствами. Средневзвешенная процентная ставка по долгосрочным кредитам и займам от сторонних организаций по состоянию на 30 июня 2008 г. и 31 декабря 2007 г. составляла 4,28% и 5,77% годовых соответственно.

**Облигации в долларах США**

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 январе 2007 г. ОАО «ЮГК ТГК-8» (далее – ТГК-8), недавно приобретенная компания (см. Примечание 16 «Приобретение новых компаний и активов»), выпустила 3,5 млн штук неконвертируемых облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб. за облигацию. Эти облигации были размещены по номинальной стоимости со сроком обращения 5 лет и ставкой купона 8,0% годовых, по ним выплачивается полугодовой купон. В июне 2008 г., после приобретения Группой, ТГК-8 погасила приблизительно 3,26 млн штук облигаций в соответствии с условиями их выпуска.

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

В ноябре 2004 г. Компания выпустила 6 млн штук неконвертируемых облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб. за облигацию и сроком погашения 23 ноября 2009 г. По облигациям выплачивается полугодовой купон в размере 7,25% годовых.

**Примечание 13. Пенсионное обеспечение**

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

Чистые расходы на пенсионное обеспечение расшифрованы в приведенной ниже таблице.

|  | За 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 июня 2008 | За 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 июня 2007 | За 6 месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2008 | За 6 месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2007 |
|--|---|---|--|--|
| Пенсии, заработанные в течение года                      | 6   | 4   | 12   | 7  |
| Процентные расходы                                       | 4   | 3   | 9  | 7  |
| Минус расчетная рентабельность активов пенсионного плана | (2)   | (2)   | (5)  | (4)  |
| Амортизация стоимости вклада предыдущей службы           | 3   | 2   | 6  | 4  |
| Актuarная прибыль  | -   | (1)   | -  | (2)  |
| <b>Итого чистые расходы за период</b>                    | <b>11</b>                                     | <b>6</b>                                      | <b>22</b>                                      | <b>12</b>                                      |

**Примечание 14. Акционерный капитал****Обыкновенные акции**

|  | По состоянию на<br>30 июня 2008<br>(тыс. штук) | По состоянию на<br>31 декабря 2007<br>(тыс. штук) |
|--|--|---|
| Зарегистрировано и выпущено по номинальной стоимости 0,025 руб. за штуку | 850 563  | 850 563   |
| Акции на балансе дочерних компаний не находящиеся в обращении            | (82)   | (1 248)   |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров                              | (1 487)  | (23 321)  |
| <b>Акции в обращении</b>   | <b>848 994</b>                                 | <b>825 994</b>                                    |

**Прибыль на акцию**

Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, составило 839 679 тысяч штук, 831 188 тысяч штук, 837 868 тысяч штук и 830 878 тысяч штук за три месяца, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., соответственно. Показатели разводненной прибыли не раскрываются, так как отсутствуют условия разводнения прибыли, относящейся к держателям обыкновенных акций.

**Дивиденды**

На ежегодном Собрании акционеров, состоявшемся 26 июня 2008 г., было принято решение о выплате дивидендов за 2007 г. в размере 42 рубля на одну обыкновенную акцию, что на дату объявления дивидендов составляло 1,78 долл. США. Задолженность по дивидендам в сумме 1 534 млн долл. США и 14 млн долл. США включена в статью «Прочие краткосрочные обязательства» консолидированных балансов по состоянию на 30 июня 2008 г. и 31 декабря 2007 г. соответственно.

#### Примечание 14. Акционерный капитал (продолжение)

На ежегодном Собрании акционеров, состоявшемся 28 июня 2007 г., было принято решение о выплате дивидендов за 2006 г. в размере 38 рублей на одну обыкновенную акцию, что на дату объявления дивидендов составляло 1,47 долл. США.

#### Примечание 15. Финансовые инструменты

##### *Производные финансовые инструменты*

Группа использует производные финансовые инструменты в своей международной деятельности по торговле нефтепродуктами. Используемые производные финансовые инструменты включают фьючерсные и своп контракты, применяемые для целей хеджирования, и контракты купли-продажи, которые соответствуют определению производных финансовых инструментов. Группа поддерживает систему контроля за этой деятельностью, которая включает в себя процедуры по авторизации, подготовки отчетов и мониторингу операций с производными финансовыми инструментами.

Начиная с первого квартала 2008 г. Группа применяет требования Положения № 157 «Оценка справедливой стоимости», с отсрочкой, разрешенной Позцией № 157-2 «Дата применения Положения № 157». Положение № 157 требует раскрывать классификацию активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, по трем категориям, в зависимости от доступности исходных данных, используемых для определения справедливой стоимости.

К категории 1 относятся активы и обязательства, по которым существуют не требующие корректировки котировки рыночных цен на активных рынках по идентичным инструментам.

К категории 2 относятся активы и обязательства, справедливая стоимость которых определена на основании рыночных показателей, отличных от котировок рыночных цен, включенных в категорию 1.

В категорию 3 включаются активы и обязательства, стоимость которых основана на допущениях участников рынка и показателях, которые невозможно сопоставить с рыночными котировками.

Обычно контракты по покупке или продаже, связанные с физической поставкой нефти и нефтепродуктов, отражаются с использованием котировок, предоставляемых брокерами, и индексов цен, например такими как Платтс или Информационная служба цен на нефть (OPIS). Такие контракты относятся к категории 2.

Справедливая стоимость фьючерсных и своп контрактов определяется с использованием стандартных отраслевых моделей. Данные модели основываются на различных допущениях, в том числе рыночных котировках форвардных цен на нефть и нефтепродукты, ставках дисконтирования, факторах волатильности и контрактных ценах на основные инструменты, а также других применимых экономических показателей. Наличие подходящих форвардных рыночных цен определяет, относятся ли данные контракты к категории 2 или категории 3.

По данным операциям в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., и в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., Группа отразила расходы в размере 621 млн долл. США, 45 млн долл. США, 719 млн долл. США и 198 млн долл. США соответственно. Данные расходы были отражены в статье «Стоимость приобретенных нефти, газа и продуктов их переработки» консолидированных отчетов о прибылях и убытках. Справедливая стоимость контрактов с производными финансовыми инструментами, отраженная в отчетности по состоянию на 30 июня 2008 г. и 31 декабря 2007 г., составляла чистое обязательство в размере 188 млн долл. США и 50 млн долл. США соответственно.

**Примечание 15. Финансовые инструменты (продолжение)**

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов по категориям, учитываемых по справедливой стоимости на регулярной основе, по состоянию на 30 июня 2008 г. составила:

|                             | Категория 1 | Категория 2  | Категория 3 | Итого        |
|-----------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| Активы                      | -           | 40           | -           | 40           |
| Обязательства               | -           | (228)        | -           | (228)        |
| <b>Чистые обязательства</b> | <b>-</b>    | <b>(188)</b> | <b>-</b>    | <b>(188)</b> |

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности, включенной в прочие внеоборотные активы, приблизительно равна суммам, отраженным в консолидированной финансовой отчетности. Расчет справедливой стоимости долгосрочной дебиторской задолженности был произведен путем дисконтирования с применением расчетной рыночной процентной ставки для аналогичных операций. Справедливая сумма выплат по обслуживанию долгосрочных долговых обязательств приблизительно равна суммам долгосрочных долговых обязательств, отраженным в консолидированной финансовой отчетности. Расчет справедливой суммы выплат по обслуживанию долгосрочных долговых обязательств 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.

**Примечание 16. Приобретение новых компаний и активов**

В июне 2008 г. компания Группы подписала соглашение с компанией «ERG S.p.A.» о создании совместного предприятия по управлению нефтеперерабатывающим комплексом ISAB, расположенным в районе города Приоло, Италия. В соответствии с соглашением Группа приобретет 49%-ю долю в совместном предприятии приблизительно за 2 100 млн долл. США. Стоимость сделки может быть скорректирована на величину изменений рабочего капитала и ряда других показателей. Продавец имеет опцион «пут», исполнение которого может увеличить долю Группы в совместном предприятии. Соглашение предусматривает, что каждый из участников будет осуществлять поставки нефти и сбыт нефтепродуктов в соответствии с долей своего участия в совместном предприятии. Комплекс ISAB имеет возможность перерабатывать нефть марки Юралс и Компания намерена полностью интегрировать свою долю в производственных мощностях нефтеперерабатывающего комплекса ISAB в свою систему поставок нефти и сбыта нефтепродуктов. Мощность нефтеперерабатывающего комплекса ISAB составляет 16 млн т в год. В состав нефтеперерабатывающего комплекса ISAB также входят три морских причала и резервуарный парк объемом 3 700 тыс. куб. м. Завершение сделки планируется в четвертом квартале 2008 г. после получения одобрения антимонопольных органов и выполнения других условий.



**Примечание 16. Приобретение новых компаний и активов (продолжение)**

В марте 2008 г. компания Группы приобрела 100% уставного капитала компании «СНГ Холдингс Лтд.» за 578 млн долл. США. Соглашение о приобретении предусматривает два дополнительных условных платежа:

- Первый условный платеж в сумме 100 млн долл. США при подтверждении согласованного уровня доказанных и возможных резервов углеводородов независимой компанией инженеров-нефтяников. Данное условие было выполнено и платеж был произведен в июне 2008 г.
- Второй условный платеж в сумме 100 млн долл. США при утверждении согласованной программы разработки государственными органами Узбекистана и при достижении согласованного минимального уровня добычи нефти к марту 2009 г.

Группа «СНГ Холдингс Лтд.» владеет 100%-й долей в соглашении о разделе продукции по месторождениям Юго-Западного Гиссара и Устюртского региона в Республике Узбекистан. Целью данного приобретения было увеличение присутствия Группы в нефтегазовой отрасли Республики Узбекистан.

В марте 2008 г. компания Группы подписала соглашение со связанной стороной, руководство и Совет директоров которой включают некоторых руководителей Группы и членов ее Совета директоров, по приобретению 64,31%-й доли в ТГК-8 приблизительно за 2 117 млн долл. США. Стоимость приобретения включает 23,55 млн обыкновенных акций Компании (рыночная стоимость приблизительно равна 1 620 млн долл. США). Сделка была завершена в мае 2008 г. Ниже в таблице приведен предварительный расчет справедливой стоимости активов и обязательств ТГК-8, определенный на дату приобретения. В настоящее время Компания производит оценку справедливой стоимости основных средств и размера деловой репутации, связанных с приобретением ТГК-8.

|   |                |
|---|----------------|
| Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения       | 724            |
| Прочие оборотные активы                                     | 266            |
| Основные средства   | 2 087          |
| Прочие внеоборотные активы                                  | 323            |
| <b>Итого приобретенные активы</b>                           | <b>3 400</b>   |
| Краткосрочные обязательства                                 | (196)          |
| Долгосрочные обязательства по отложенному налогу на прибыль | (356)          |
| Долгосрочная задолженность по кредитам и займам             | (149)          |
| Доля меньшинства  | (582)          |
| <b>Итого приобретенные обязательства</b>                    | <b>(1 283)</b> |
| <b>Приобретенные чистые активы</b>                          | <b>2 117</b>   |

До конца июня 2008 г. компания Группы дополнительно приобрела 1,45%-ю долю в ТГК-8 за 51 млн долл. США, что увеличило долю владения в ТГК-8 до 65,76%. ТГК-8 является электроэнергетической компанией, которая владеет электростанциями, расположенными в Астраханской, Волгоградской и Ростовской областях, Краснодарском и Ставропольском краях и Республике Дагестан Российской Федерации. Приобретение было совершено в соответствии с планами Компании по развитию электроэнергетического бизнеса.

В марте 2008 г. компания Группы заключила соглашение о приобретении 75 заправочных станций и нефтебазы в Болгарии приблизительно за 367 млн долл. США. Сделка была завершена во втором квартале 2008 г. Группа отразила приобретение заправочных станций и нефтебазы как приобретение компаний и определила их справедливую стоимость. Соответственно Группа признала сумму 367 млн долл. США как основные средства.

### Примечание 16. Приобретение новых компаний и активов (продолжение)

В июне 2007 г. Группа завершила сделку по приобретению 100%-х долей в компаниях, владеющих 376 заправочными станциями в Европе, за 444 млн долл. США у связанной стороны, компании «КонокоФиллипс». Группа приобрела заправочные станции для расширения своего присутствия на европейском рынке. Группа провела оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств на дату приобретения. В результате Группа определила величину деловой репутации, основных средств, прочих активов и обязательств в сумме 25 млн долл. США, 499 млн долл. США, 166 млн долл. США и 246 млн долл. США соответственно. Деловая репутация относится к сегменту переработки, торговли и сбыта и не уменьшает налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

В январе 2007 г. компания Группы приобрела оставшиеся 34,0% уставного капитала ООО «Геойлбент» за 300 млн долл. США. Приобретение увеличило долю владения Группы до 100%. С учетом того, что миноритарный акционер ООО «Геойлбент» до момента данного приобретения имел существенные права участия в управлении, Группа учитывала инвестиции в ООО «Геойлбент» по методу долевого участия. ООО «Геойлбент» являлось нефтегазовой компанией, осуществляющей свою деятельность в Западно-Сибирском регионе России.

Приобретение заправочных станций и долей в уставных капиталах компании «СНГ Холдингс Лтд.», ТГК-8 и ООО «Геойлбент» не оказало существенного влияния на результаты деятельности Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг. Соответственно, проформа отчета о прибылях и убытках не была представлена в данной консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

Активы НМНГ составляли приблизительно 6,4 млрд долл. США и 5,1 млрд долл. США по состоянию на 30 июня 2008 г. и 31 декабря 2007 г. соответственно.

Группа и компания «КонокоФиллипс» договорились обеспечивать финансирование НМНГ посредством долгосрочных займов пропорционально своим долям владения. Данные займы подлежат погашению в течение 2035-2037 гг. с возможностью пролонгации еще на 35 лет по согласованию обеих сторон. По состоянию на 30 июня 2008 г. фиксированная процентная ставка по данным займам составляла от 6,8% до 8,2% годовых.

По состоянию на 30 июня 2008 г. остаток задолженности НМНГ по займам, полученным от компании «КонокоФиллипс», составлял 1 567 млн долл. США и состоял из нескольких займов, средневзвешенная процентная ставка по которым составила 7,81% годовых. Эта сумма включена в состав статьи «Долгосрочные кредиты и займы от связанных сторон».

## Примечание 18. Гарантии и поручительства

Компания имеет несколько договоров поручительства. Данные договоры были заключены для оптимизации условий финансирования зависимых компаний. Максимальные недисконтированные суммы потенциальных будущих платежей по гарантиям, выданным зависимым компаниям, составили 231 млн долл. США и 361 млн долл. США по состоянию на 30 июня 2008 г. и 31 декабря 2007 г. соответственно.

### *Гарантии по кредитам*

Компания «ЛУКАРКО», учитываемая по методу долевого участия, имеет кредитную линию, задолженность по которой по состоянию на 30 июня 2008 г. составляла 399 млн долл. США со сроком погашения до 1 мая 2012 г. Процент по этой кредитной линии составляет ЛИБОР плюс 2,5% годовых. Для улучшения кредитной состоятельности компании «ЛУКАРКО» Компания выдала гарантию по погашению 54% процентных платежей и 54% основной суммы долга на момент погашения. По состоянию на 30 июня 2008 г. общая сумма гарантии Компании составила 218 млн долл. США. Из них 2 млн долл. США относятся к задолженности по процентам на сумму неоплаченного долга. Платежи должны быть осуществлены в случае, если Компания будет уведомлена о том, что компания «ЛУКАРКО» не выполняет своих обязательств по срокам погашения кредитной линии. Гарантия Компании обеспечена 54%-й долей в компании «ЛУКАРКО» с балансовой стоимостью, равной 537 млн долл. США и 462 млн долл. США по состоянию на 30 июня 2008 г. и 31 декабря 2007 г. соответственно. По данной гарантии Группа не отразила каких-либо существенных обязательств.

## Примечание 19. Условные события и обязательства

### *Капитальные затраты, геолого-разведочные и инвестиционные программы*

Группа владеет и управляет нефтеперерабатывающими заводами в Болгарии («ЛУКОЙЛ Нефтохим Бургас АД») и Румынии («Петротел-ЛУКОЙЛ»). В результате вступления в 2007 г. Болгарии и Румынии в Европейский союз «ЛУКОЙЛ Нефтохим Бургас АД» и «Петротел-ЛУКОЙЛ» должны модернизировать нефтеперерабатывающее оборудование, для того чтобы соответствовать требованиям законодательства Европейского союза в области качества производимых нефтепродуктов и защиты окружающей среды. Эти требования более строгие, чем существовавшие до этого требования болгарского и румынского законодательств. Группа оценивает величину обязательств по капитальному строительству, связанных с необходимостью модернизации нефтеперерабатывающего оборудования, в сумме 1 685 млн долл. США и 65 млн долл. США для «ЛУКОЙЛ Нефтохим Бургас АД» и «Петротел-ЛУКОЙЛ» соответственно.

В соответствии с лицензионными соглашениями Группа должна осуществить инвестиции в Российской Федерации в размере 1 848 млн долл. США в течение следующих 5 лет, а также в размере 41 млн долл. США в последующие годы. Руководство Группы считает, что существенная доля этих обязательств будет исполнена в рамках контрактов на оказание услуг по строительству, заключенных с Буровой компанией «Евразия» и ЗАО «Глобалстрой-Инжиниринг» (см. ниже).

В связи с продажей компании «ЛУКОЙЛ-Бурение» в 2004 г. Группа заключила 5-летний контракт на оказание услуг по бурению. По условиям контракта услуги по бурению в сумме 641 млн долл. США и 788 млн долл. США будут оказаны компанией «ЛУКОЙЛ-Бурение» (новое название «Буровая компания «Евразия») в течение второй половины 2008 г. и в течение 2009 г. соответственно.

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

Компания подписала четырехлетнее соглашение с ЗАО «Глобалстрой-Инжиниринг», по которому Группе будут оказаны услуги по строительству, инжинирингу и техническому обслуживанию. Объем таких услуг определяется на основе программы капитального строительства Группы, которая ежегодно пересматривается. Размер обязательств, связанных с капитальным строительством, по данному соглашению в течение второй половины 2008 г. оценивается Группой в сумме около 249 млн долл. США.

Компании Группы имеют обязательства по осуществлению капитальных вложений по различным соглашениям о разделе продукции в размере 643 млн долл. США в течение последующих 30 лет.

Группа имеет обязательство по приобретению в течение следующих двух лет оборудования, предназначенного для модернизации нефтехимического завода «Карпатнефтехим Лтд.», расположенного на Украине. По состоянию на 30 июня 2008 г. это обязательство составляло приблизительно 158 млн долл. США.

Группа имеет обязательство по выполнению инвестиционной программы ТГК-8 (см. Примечание 16 «Приобретение новых компаний и активов»). По условиям этой программы до конца 2012 г. должны быть построены станции суммарной мощностью 890 МВт. По состоянию на 30 июня 2008 г. Группа оценивает эти обязательства в сумме приблизительно равной 1 400 млн долл. США.

Компании Группы имеют обязательства по осуществлению инвестиций в разработку нефтяных месторождений в Ираке на сумму 495 млн долл. США в течение трех лет с момента, когда разработка этих нефтяных месторождений станет возможной. В связи с существенными изменениями в политической и экономической ситуации в Ираке будущее этого контракта представляется недостаточно ясным, однако Группа в альянсе с компанией «КонокоФиллипс» активно отстаивает свои законные права по данному контракту.

***Обязательства по операционной аренде***

Компании Группы имеют обязательства, относящиеся в основном к операционной аренде автозаправочных станций и морских судов, в размере 1 680 млн долл. США. Обязательства по выплате минимальных платежей по данной аренде по состоянию на 30 июня 2008 г. представлены следующим образом:

|   | <b>По состоянию на<br/>30 июня 2008</b> |
|---|---|
| за 6 месяцев, заканчивающихся<br>31 декабря 2008 г. | 268                                     |
| 2009 финансовый год                                 | 449                                     |
| 2010 финансовый год                                 | 257                                     |
| 2011 финансовый год                                 | 171                                     |
| 2012 финансовый год                                 | 148                                     |
| в последующие годы                                  | 387                                     |

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

### *Страхование*

Рынок страховых услуг в Российской Федерации и в некоторых других регионах деятельности Группы находится на стадии развития. Руководство Группы считает, что Группа имеет достаточное страховое покрытие в части страхования ее основных производственных активов. В отношении ответственности перед третьими сторонами за возмещение ущерба, нанесенного имуществу и окружающей среде в результате аварий, связанных с имуществом Группы или ее деятельностью, Группа имеет страховое покрытие, уровень которого, как правило, выше, чем лимиты, установленные законодательством. Руководство считает, что Группа имеет адекватное страховое покрытие рисков, которые могут оказать существенное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

### *Обязательства по природоохранной деятельности*

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

Как только размер обязательств компаний Группы определен, расходы по ним признаются сразу в отчете о прибылях и убытках. С учетом возможных изменений в законодательстве по охране окружающей среды окончательная величина обязательств по природоохранной деятельности не может быть определена в настоящее время с достаточной степенью достоверности, однако она может оказаться существенной. По мнению руководства, в условиях действующего законодательства у Группы нет каких-либо существенных, не отраженных в консолидированной финансовой отчетности обязательств, которые могли бы отрицательно повлиять на результаты хозяйственной деятельности или финансовое положение Группы.

### *Активы социального назначения*

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

### *Налогообложение*

Налоговая система, существующая в Российской Федерации и других развивающихся рынках, где Группа осуществляет свою деятельность, является относительно новой и характеризуется значительным числом налогов и часто меняющейся нормативной базой. При этом законы иногда могут содержать нечеткие, противоречивые формулировки, допускающие различное толкование одного и того же вопроса. Как следствие, налоговые органы разных уровней зачастую по-разному трактуют одни и те же положения нормативных документов. Порядок исчисления налогов подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени и проценты.

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

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

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

Группа осуществляла налоговое планирование и принимала управленческие решения на основании законодательства, существовавшего на момент осуществления планирования. Налоговые органы регулярно проводят налоговые проверки предприятий Группы, что является нормальным в экономических условиях Российской Федерации и других стран бывшего Советского Союза. Периодически налоговые органы пытаются производить начисление существенных дополнительных налоговых обязательств в отношении предприятий Группы. 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. АДК, канадская алмазодобывающая компания, подала иск в Окружной суд города Денвер, штат Колорадо, против АДГ, 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 АДГ. Полная сумма иска АДК составляет примерно 4,8 млрд долл. США, включая возмещение ущерба в размере 1,2 млрд долл. США и штрафные санкции в размере 3,6 млрд долл. США. 15 октября 2002 г. Окружной суд вынес решение об отказе в рассмотрении дела по иску в связи с отсутствием персональной юрисдикции. Это решение было подтверждено Апелляционным судом штата Колорадо 25 марта 2004 г. 21 ноября 2005 г. Верховный суд штата Колорадо подтвердил решение суда нижестоящей инстанции об отсутствии специальной юрисдикции в отношении Ответчиков. В силу этого решения АДГ (владелец лицензии на разведку алмазного месторождения) было исключено из числа ответчиков по иску. Однако Верховный суд признал, что суд первой инстанции совершил ошибку, не рассмотрев в рамках слушания доказательств, прежде чем вынести решение в отношении существования общей юрисдикции, которая может быть установлена по факту наличия у Компании систематических и продолжительных контактов в штате Колорадо на момент подачи иска. В соответствии с пересмотренным решением от 19 декабря 2005 г. Верховный суд штата Колорадо вернул дело в Апелляционный суд штата Колорадо (а не в Окружной суд) для рассмотрения вопроса о том, не следовало ли суду отклонить иск по другим основаниям (т.е. на основании неудобного места рассмотрения дела (*forum non conveniens*)). 29 июня 2006 г. Апелляционный суд штата Колорадо отказал в отклонении иска на основании неудобного места рассмотрения дела. 28 августа 2006 г. Компания подала ходатайство об истребовании дела из производства нижестоящего суда вышестоящим судом, в котором она просит Верховный суд штата Колорадо пересмотреть это решение. Это ходатайство было отклонено.

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

5 марта 2007 г. Верховный суд штата Колорадо вернул дело в Окружной суд. 11 июня 2007 г. Окружной суд вынес постановление о проведении слушаний по рассмотрению доказательств по вопросу о том, распространяется ли на Компанию общая персональная юрисдикция в штате Колорадо. 12 июня 2008 г. состоялась заседание, в котором Окружной суд неформально определил дату слушаний. Следующее заседание назначено на 7 января 2009 г. Руководство считает, что конечный результат данного разбирательства не окажет значительного негативного воздействия на финансовое состояние Группы.

20 февраля 2004 г. Окружной суд Стокгольма отменил решение Арбитражного трибунала при Арбитражном институте Стокгольмской торговой палаты (далее – Арбитражный трибунал) от 25 июня 2001 г., отказавшего в рассмотрении искового заявления АДК против АГД в связи с отсутствием юрисдикции. Исковое заявление АДК против АГД изначально было подано в Арбитражный трибунал с претензией о невыполнении условий соглашения и обязательств по перерегистрации на компанию «Алмазный берег» лицензии на разведку алмазного месторождения, а также о возмещении убытков в размере 492 млн долл. США. В марте 2004 г. АГД подало апелляционную жалобу на решение Окружного суда Стокгольма в Апелляционный суд Швеции. 15 ноября 2005 г. Апелляционный суд Швеции отклонил апелляционную жалобу АГД и оставил в силе решение Окружного суда Стокгольма. 13 декабря 2005 г. АГД подало жалобу на решение Апелляционного суда Швеции в Верховный суд Швеции. 13 апреля 2006 г. Верховным судом Швеции отказано в принятии заявления АГД об апелляции на решение Апелляционного суда Швеции от 15 ноября 2005 г. 6 мая 2006 г. от имени АДК получено уведомление о начале арбитража. 20 декабря 2006 г. состоялось первое заседание Арбитражного трибунала с участием сторон для решения процедурных вопросов ведения арбитражного дела. По результатам слушаний Арбитражным трибуналом издан процедурный приказ, определяющий порядок и сроки дальнейшего ведения дела. В мае 2007 г. АДК подало исковое заявление, в котором просит Трибунал потребовать от АГД перерегистрации лицензии на разведку алмазного месторождения на компанию «Алмазный берег». 22 октября 2007 г. АГД предоставило отзыв по данному иску. 21 декабря 2007 г. Арбитражный трибунал вынес процедурный приказ о приостановлении производства по делу на четыре месяца. В настоящее время рассмотрение дела приостановлено до 31 декабря 2008 г. Руководство считает, что конечный результат данного разбирательства не окажет значительного негативного воздействия на финансовое состояние Группы.

В апреле 2008 г. Компания заключила соглашение по продаже 49,99% уставного капитала АГД компании «Де Бирс» и АДК (см. Примечание 10 «Выбытие активов»). По условиям соглашения, после завершения сделки судебные разбирательства, описанные выше, между АДК и Группой будут прекращены.

В июле 2008 г. Федеральная антимонопольная служба возбудила дела в отношении крупнейших российских нефтяных компаний, включая Компанию, о нарушении антимонопольного законодательства по признакам злоупотребления доминирующим положением на топливном рынке Российской Федерации. Очередное заседание по делу в отношении Компании назначено на 17 сентября 2008 г. Руководство уверено, что Компания соблюдала все требования законодательства Российской Федерации о конкуренции, и считает, что конечный результат данного разбирательства не окажет значительного негативного воздействия на финансовое состояние Группы.

Группа вовлечена в ряд других судебных разбирательств, которые возникают в процессе осуществления ее деятельности. Несмотря на то, что данные разбирательства могут преследовать своей целью наложение существенных санкций на Группу, а также несут в себе некоторую неопределенность, свойственную любому судебному разбирательству, руководство считает, что их конечный результат не будет иметь существенного негативного влияния на операционные результаты деятельности или финансовое состояние Группы.

## Примечание 20. Операции со связанными сторонами

В условиях быстрого развития бизнеса в России предприятия и физические лица зачастую использовали в процессе совершения сделок услуги номинальных держателей и других компаний-посредников. Высшее руководство Компании считает, что в сложившихся условиях у Группы существуют соответствующие процедуры определения и надлежащего раскрытия информации об операциях со связанными сторонами и она раскрыла всю выявленную информацию об отношениях со связанными сторонами, которая представляется значительной. Операции со связанными сторонами по реализации и приобретению нефти и нефтепродуктов осуществлялись в основном с зависимыми компаниями, а также с акционером Компании компанией «КонокоФиллипс». Услуги страхования оказываются связанными сторонами, руководство которых включает некоторых руководителей Группы.

Ниже приведена информация об операциях со связанными сторонами, которые не раскрыты в других примечаниях к финансовой отчетности. Прочие операции со связанными сторонами также раскрыты в примечаниях 4, 5, 7, 11, 12, 13, 16, 17, 18 и 21.

Выручка от реализации нефти и нефтепродуктов связанным сторонам составила 47 млн долл. США, 211 млн долл. США, 95 млн долл. США и 386 млн долл. США за три месяца, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., соответственно.

Выручка от прочей реализации связанным сторонам составила 24 млн долл. США, 18 млн долл. США, 45 млн долл. США и 34 млн долл. США за три месяца, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., соответственно.

Приобретение нефти и нефтепродуктов от связанных сторон составило 589 млн долл. США, 310 млн долл. США, 1 029 млн долл. США и 603 млн долл. США за три месяца, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., соответственно.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., и в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., связанными сторонами были оказаны услуги страхования на сумму 38 млн долл. США, 33 млн долл. США, 80 млн долл. США и 73 млн долл. США соответственно.

Прочие закупки от связанных сторон составили 15 млн долл. США, 5 млн долл. США, 23 млн долл. США и 11 млн долл. США за три месяца, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., соответственно.

Дебиторская задолженность связанных сторон перед Группой, включая кредиты и авансы, составляла 863 млн долл. США и 563 млн долл. США по состоянию на 30 июня 2008 г. и 31 декабря 2007 г. соответственно. Задолженность Группы перед связанными сторонами составляла 221 млн долл. США и 139 млн долл. США на 30 июня 2008 г. и 31 декабря 2007 г. соответственно.

## Примечание 21. Программа вознаграждения

С 2003 по 2006 гг. в Компании действовала программа по вознаграждению для определенных членов руководства. Эта программа предусматривала выплату вознаграждения в зависимости от роста курса обыкновенных акций Компании. Количество акций, подлежащих распределению среди сотрудников по данной программе, составило 8,8 млн штук. Право на получение дохода от роста стоимости акций возникло в декабре 2006 г. В феврале 2007 г. данная программа вознаграждения была закрыта. По результатам этого закрытия сотрудники приобрели 8,8 млн акций, находившихся у Группы в составе акций, выкупленных у акционеров, по цене, определенной на дату введения программы в сумме 129 млн долл. США, и продали Группе обратно 1,5 млн акций за 134 млн долл. США. Обязательство по данной программе в сумме 537 млн долл. США было погашено путем передачи 7,3 млн акций.



**Примечание 21. Программа вознаграждения (продолжение)**

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

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

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

Расходы по данной программе составили 37 млн долл. США, 31 млн долл. США, 69 млн долл. США и 61 млн долл. США в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., и в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., соответственно, из которых 25 млн долл. США, 25 млн долл. США, 51 млн долл. США и 50 млн долл. США были признаны в качестве увеличения добавочного капитала в соответствующих периодах. По состоянию на 30 июня 2008 г. и 31 декабря 2007 г. 27 млн долл. США и 22 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 30 июня 2008 и 2007 гг., и в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., составила 9 млн долл. США, 8 млн долл. США, 17 млн долл. США и 15 млн долл. США соответственно.

По состоянию на 30 июня 2008 г. существуют непризнанные расходы в сумме 135 млн долл. США, по которым безусловное право на вознаграждение еще не получено. Данные расходы предполагается признавать регулярно до декабря 2009 г.

**Примечание 22. Сегментная информация**

Ниже представлена информация о производственных и географических сегментах деятельности Группы по состоянию на 30 июня 2008 и 2007 гг. в соответствии с Положением № 131 «*Раскрытие данных о сегментах деятельности предприятия и связанной с ней информации*».

**Примечание 22. Сегментная информация (продолжение)**

Группа определила четыре сегмента деятельности – «Разведка и добыча», «Переработка, торговля и сбыт», «Нефтехимия» и «Прочие». Данные сегменты были определены на основе различий в характере их операций. Результаты деятельности по установленным сегментам регулярно оцениваются руководством Группы. К сегменту «Разведка и добыча» относятся компании геологоразведки, разработки и добычи углеводородов, в основном нефти. В сегмент «Переработка, торговля и сбыт» включены компании, перерабатывающие нефть в нефтепродукты, а также компании, покупающие, реализующие и транспортирующие нефть и нефтепродукты. Компании сегмента «Нефтехимия» перерабатывают и реализуют продукцию нефтехимии. В сегмент «Прочие» включены электроэнергетические компании, а также компании, чья деятельность не является основной для Группы.

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

**Сегменты деятельности**

За 3 месяца, закончившихся 30 июня 2008 г.

|   | Разведка и<br>добыча | Переработка,<br>торговля и сбыт | Нефтехимия | Прочие     | Исключения     | Итого         |
|---|----------------------|---------------------------------|------------|------------|----------------|---------------|
| Выручка от реализации                             |                      |                                 |            |            |                |               |
| Сторонние организации                             | 394                  | 30 730                          | 640        | 171        | -              | 31 935        |
| Межсегментная деятельность                        | 9 056                | 433                             | 6          | 504        | (9 999)        | -             |
| <b>Итого выручка от реализации</b>                | <b>9 450</b>         | <b>31 163</b>                   | <b>646</b> | <b>675</b> | <b>(9 999)</b> | <b>31 935</b> |
| Операционные расходы и<br>общая стоимость закупок | 1 410                | 21 186                          | 578        | 571        | (9 464)        | 14 281        |
| Износ и амортизация                               | 442                  | 206                             | 9          | 46         | -              | 703           |
| Расходы по процентам                              | 211                  | 140                             | 1          | 69         | (329)          | 92            |
| Налог на прибыль                                  | 741                  | 619                             | 3          | (3)        | -              | 1 360         |
| Чистая прибыль                                    | 2 286                | 2 247                           | 16         | 42         | (461)          | 4 130         |
| Итого активы                                      | 50 717               | 51 078                          | 1 053      | 12 907     | (40 659)       | 75 096        |
| Капитальные затраты                               | 2 112                | 533                             | 18         | -          | -              | 2 663         |

За 3 месяца, закончившихся 30 июня 2007 г.

|   | Разведка и<br>добыча | Переработка,<br>торговля и сбыт | Нефтехимия | Прочие    | Исключения     | Итого         |
|---|----------------------|---------------------------------|------------|-----------|----------------|---------------|
| Выручка от реализации                             |                      |                                 |            |           |                |               |
| Сторонние организации                             | 272                  | 19 285                          | 557        | 15        | -              | 20 129        |
| Межсегментная деятельность                        | 5 581                | 550                             | 5          | 73        | (6 209)        | -             |
| <b>Итого выручка от реализации</b>                | <b>5 853</b>         | <b>19 835</b>                   | <b>562</b> | <b>88</b> | <b>(6 209)</b> | <b>20 129</b> |
| Операционные расходы и<br>общая стоимость закупок | 992                  | 13 041                          | 448        | 48        | (5 988)        | 8 541         |
| Износ и амортизация                               | 382                  | 162                             | 6          | 8         | -              | 558           |
| Расходы по процентам                              | 144                  | 148                             | 1          | 55        | (271)          | 77            |
| Налог на прибыль                                  | 403                  | 376                             | 8          | 2         | -              | 789           |
| Чистая прибыль                                    | 1 358                | 1 331                           | 49         | 59        | (280)          | 2 517         |
| Итого активы                                      | 37 525               | 36 442                          | 946        | 7 909     | (30 509)       | 52 313        |
| Капитальные затраты                               | 1 669                | 390                             | 45         | 9         | -              | 2 113         |

## Примечание 22. Сегментная информация (продолжение)

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 г.

|   | Разведка и<br>добыча | Переработка,<br>торговля и сбыт | Нефтехимия   | Прочие       | Исключения      | Итого         |
|---|----------------------|---------------------------------|--------------|--------------|-----------------|---------------|
| Выручка от реализации                             |                      |                                 |              |              |                 |               |
| Сторонние организации                             | 796                  | 54 573                          | 1 281        | 240          | -               | 56 890        |
| Межсегментная деятельность                        | 16 250               | 853                             | 13           | 865          | (17 981)        | -             |
| <b>Итого выручка от реализации</b>                | <b>17 046</b>        | <b>55 426</b>                   | <b>1 294</b> | <b>1 105</b> | <b>(17 981)</b> | <b>56 890</b> |
| Операционные расходы и<br>общая стоимость закупок | 2 515                | 37 438                          | 1 130        | 919          | (17 205)        | 24 797        |
| Износ и амортизация                               | 843                  | 400                             | 18           | 66           | -               | 1 327         |
| Расходы по процентам                              | 403                  | 287                             | 1            | 125          | (652)           | 164           |
| Налог на прибыль                                  | 1 311                | 1 046                           | 11           | 4            | -               | 2 372         |
| Чистая прибыль                                    | 3 735                | 3 949                           | 23           | 171          | (585)           | 7 293         |
| Итого активы                                      | 50 717               | 51 078                          | 1 053        | 12 907       | (40 659)        | 75 096        |
| Капитальные затраты                               | 4 093                | 889                             | 45           | 48           | -               | 5 075         |

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г.

|   | Разведка и<br>добыча | Переработка,<br>торговля и сбыт | Нефтехимия   | Прочие     | Исключения      | Итого         |
|---|----------------------|---------------------------------|--------------|------------|-----------------|---------------|
| Выручка от реализации                             |                      |                                 |              |            |                 |               |
| Сторонние организации                             | 752                  | 33 938                          | 1 065        | 26         | -               | 35 781        |
| Межсегментная деятельность                        | 9 280                | 1 006                           | 10           | 131        | (10 427)        | -             |
| <b>Итого выручка от реализации</b>                | <b>10 032</b>        | <b>34 944</b>                   | <b>1 075</b> | <b>157</b> | <b>(10 427)</b> | <b>35 781</b> |
| Операционные расходы и<br>общая стоимость закупок | 1 835                | 22 365                          | 848          | 81         | (10 095)        | 15 034        |
| Износ и амортизация                               | 759                  | 317                             | 12           | 17         | -               | 1 105         |
| Расходы по процентам                              | 257                  | 299                             | 2            | 97         | (501)           | 154           |
| Налог на прибыль                                  | 629                  | 679                             | 14           | 5          | -               | 1 327         |
| Чистая прибыль                                    | 1 755                | 2 174                           | 85           | 114        | (312)           | 3 816         |
| Итого активы                                      | 37 525               | 36 442                          | 946          | 7 909      | (30 509)        | 52 313        |
| Капитальные затраты                               | 3 385                | 667                             | 89           | 34         | -               | 4 175         |

## Примечание 22. Сегментная информация (продолжение)

## Географические сегменты

|   | За 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 июня 2008 | За 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 июня 2007 | За 6 месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2008 | За 6 месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2007 |
|---|---|---|--|--|
| Реализация нефти на территории России   | 82  | 112   | 330  | 194  |
| Экспорт нефти и реализация нефти<br>зарубежными дочерними компаниями                                  | 7 200   | 5 020   | 13 067   | 9 029  |
| Реализация нефтепродуктов на территории<br>России   | 3 669   | 2 231   | 6 698  | 4 153  |
| Экспорт нефтепродуктов и реализация<br>нефтепродуктов зарубежными дочерними<br>компаниями             | 19 115  | 11 478  | 33 392   | 19 995   |
| Реализация продуктов нефтехимии в России  | 256   | 166   | 481  | 322  |
| Экспорт продуктов нефтехимии и реализация<br>продуктов нефтехимии зарубежными<br>дочерними компаниями | 401   | 383   | 804  | 730  |
| Прочая реализация на территории России  | 613   | 363   | 1 090  | 719  |
| Прочая реализация на экспорт и прочая<br>реализация зарубежными дочерними<br>компаниями               | 599   | 376   | 1 028  | 639  |
| <b>Итого выручка от реализации</b>  | <b>31 935</b>                                 | <b>20 129</b>                                 | <b>56 890</b>                                  | <b>35 781</b>                                  |

## За 3 месяца, закончившихся 30 июня 2008 г.

|   | Западная<br>Сибирь | Европейская<br>часть России | За рубежом    | Исключения      | Итого         |
|---|--------------------|-----------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Выручка от реализации                             |                    |                             |               |                 |               |
| Сторонние организации                             | 39                 | 5 190                       | 26 706        | -               | 31 935        |
| Межсегментная деятельность                        | 5 570              | 12 219                      | 8             | (17 797)        | -             |
| <b>Итого выручка от реализации</b>                | <b>5 609</b>       | <b>17 409</b>               | <b>26 714</b> | <b>(17 797)</b> | <b>31 935</b> |
| Операционные расходы и общая<br>стоимость закупок | 771                | 6 661                       | 24 162        | (17 313)        | 14 281        |
| Износ и амортизация                               | 195                | 343                         | 165           | -               | 703           |
| Расходы по процентам                              | 9                  | 45                          | 56            | (18)            | 92            |
| Налог на прибыль                                  | 399                | 901                         | 238           | (178)           | 1 360         |
| Чистая прибыль                                    | 1 530              | 2 607                       | 213           | (220)           | 4 130         |
| Итого активы                                      | 19 890             | 42 460                      | 27 789        | (15 043)        | 75 096        |
| Капитальные затраты                               | 796                | 1 426                       | 441           | -               | 2 663         |

**Примечание 22. Сегментная информация (продолжение)**

За 3 месяца, закончившихся 30 июня 2007 г.

|  | Западная<br>Сибирь | Европейская<br>часть России | За рубежом    | Исключения      | Итого         |
|--|--------------------|-----------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Выручка от реализации                          |                    |                             |               |                 |               |
| Сторонние организации                          | 27                 | 3 090                       | 17 012        | -               | 20 129        |
| Межсегментная деятельность                     | 3 463              | 7 668                       | 7             | (11 138)        | -             |
| <b>Итого выручка от реализации</b>             | <b>3 490</b>       | <b>10 758</b>               | <b>17 019</b> | <b>(11 138)</b> | <b>20 129</b> |
| Операционные расходы и общая стоимость закупок | 563                | 4 230                       | 14 703        | (10 955)        | 8 541         |
| Износ и амортизация                            | 186                | 231                         | 141           | -               | 558           |
| Расходы по процентам                           | 5                  | 55                          | 55            | (38)            | 77            |
| Налог на прибыль                               | 212                | 499                         | 78            | -               | 789           |
| Чистая прибыль                                 | 932                | 1 431                       | 423           | (269)           | 2 517         |
| Итого активы                                   | 13 553             | 28 321                      | 19 221        | (8 782)         | 52 313        |
| Капитальные затраты                            | 496                | 1 280                       | 337           | -               | 2 113         |

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 г.

|  | Западная<br>Сибирь | Европейская<br>часть России | За рубежом    | Исключения      | Итого         |
|--|--------------------|-----------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Выручка от реализации                          |                    |                             |               |                 |               |
| Сторонние организации                          | 78                 | 9 626                       | 47 186        | -               | 56 890        |
| Межсегментная деятельность                     | 9 954              | 21 872                      | 16            | (31 842)        | -             |
| <b>Итого выручка от реализации</b>             | <b>10 032</b>      | <b>31 498</b>               | <b>47 202</b> | <b>(31 842)</b> | <b>56 890</b> |
| Операционные расходы и общая стоимость закупок | 1 320              | 12 188                      | 42 415        | (31 126)        | 24 797        |
| Износ и амортизация                            | 374                | 632                         | 321           | -               | 1 327         |
| Расходы по процентам                           | 16                 | 94                          | 104           | (50)            | 164           |
| Налог на прибыль                               | 721                | 1 480                       | 349           | (178)           | 2 372         |
| Чистая прибыль                                 | 2 681              | 4 449                       | 506           | (343)           | 7 293         |
| Итого активы                                   | 19 890             | 42 460                      | 27 789        | (15 043)        | 75 096        |
| Капитальные затраты                            | 1 476              | 2 787                       | 812           | -               | 5 075         |

**Примечание 22. Сегментная информация (продолжение)**

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г.

|  | Западная<br>Сибирь | Европейская<br>часть России | За рубежом    | Исключения      | Итого         |
|--|--------------------|-----------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Выручка от реализации                          |                    |                             |               |                 |               |
| Сторонние организации                          | 61                 | 5 713                       | 30 007        | -               | 35 781        |
| Межсегментная деятельность                     | 5 895              | 13 936                      | 15            | (19 846)        | -             |
| <b>Итого выручка от реализации</b>             | <b>5 956</b>       | <b>19 649</b>               | <b>30 022</b> | <b>(19 846)</b> | <b>35 781</b> |
| Операционные расходы и общая стоимость закупок | 1 027              | 7 469                       | 26 095        | (19 557)        | 15 034        |
| Износ и амортизация                            | 361                | 455                         | 289           | -               | 1 105         |
| Расходы по процентам                           | 10                 | 114                         | 116           | (86)            | 154           |
| Налог на прибыль                               | 317                | 855                         | 155           | -               | 1 327         |
| Чистая прибыль                                 | 1 266              | 2 369                       | 481           | (300)           | 3 816         |
| Итого активы                                   | 13 553             | 28 321                      | 19 221        | (8 782)         | 52 313        |
| Капитальные затраты                            | 1 079              | 2 453                       | 643           | -               | 4 175         |

Реализация Группы сторонним компаниям за рубежом включает продажи в Швейцарии на сумму 14 343 млн долл. США, 9 022 млн долл. США, 25 774 млн долл. США и 15 900 млн долл. США за три месяца, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., соответственно. Реализация Группы сторонним компаниям за рубежом включает продажи в США на сумму 3 905 млн долл. США, 2 986 млн долл. США, 7 107 млн долл. США и 5 153 млн долл. США за три месяца, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 2007 гг., соответственно. Эти суммы отнесены к отдельным странам на основе страны регистрации дочерних компаний, которые произвели данные продажи.

**Примечание 23. События после отчетной даты**

В июле 2008 г. компания Группы подписала соглашение о приобретении 100% доли в группе «Акпет» за 555 млн долл. США. Стоимость сделки может быть скорректирована на величину изменений рабочего капитала и ряда других показателей. Группа «Акпет» управляет 693 заправочными станциями на основании дилерских соглашений и имеет в собственности восемь нефтепродуктовых терминалов, пять хранилищ для сжиженного природного газа, три авиазаправочных комплекса и завод по производству и фасовке моторных масел на территории Турции. Завершение сделки планируется в третьем квартале 2008 г.