



**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ**

ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2012 и 2011 гг.



Отчет независимых аудиторов

Совету директоров и акционерам ОАО «Татнефть»

Мы провели обзор прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного бухгалтерского баланса ОАО «Татнефть» и его дочерних обществ по состоянию на 31 марта 2012 г. и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о финансовых результатах и совокупной прибыли, движениях в акционерном капитале и движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 и 31 марта 2011 гг. Ответственность за подготовку консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности несет руководство Компании.

Обзор проводился в соответствии со стандартами, установленными Американским институтом дипломированных бухгалтеров (AICPA). Обзор промежуточной финансовой информации заключается, главным образом, в применении аналитических процедур и проведении опроса сотрудников, отвечающих за ведение бухгалтерского учета и составление финансовой отчетности. Обзор предусматривает значительно меньший объем процедур, чем аудит, проводимый в соответствии со стандартами аудита, принятыми в Соединенных Штатах Америки, целью которого является выражение мнения в отношении финансовой отчетности в целом. Соответственно, в данном отчете мы не выражаем такого мнения.

В результате проведенных процедур мы не выявили каких-либо существенных изменений, которые должны быть внесены в прилагаемую консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность для обеспечения ее соответствия Общепринятым принципам бухгалтерского учета США.

Ранее в соответствии со стандартами аудита, принятыми в Соединенных Штатах Америки, мы проводили аудит консолидированного бухгалтерского баланса ОАО «Татнефть» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2011 г. и соответствующих консолидированных отчетов о финансовых результатах и совокупной прибыли, движениях в акционерном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на вышеуказанную дату (в этом отчете не представлены), и в нашем отчете, датированном 16 апреля 2012 г., мы выразили безусловно-положительное мнение по указанной консолидированной финансовой отчетности. По нашему мнению, прилагаемый консолидированный промежуточный сокращенный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2011 г., во всех существенных аспектах соответствует консолидированному бухгалтерскому балансу по состоянию на 31 декабря 2011 г., на основе которого он был подготовлен.

15 июня 2012 года

Перевод с английского языка оригинала консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности ОАО «Татнефть» за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 и 2011 гг., подготовленной в соответствии с ОПБУ США

ТАТНЕФТЬ
Консолидированные промежуточные сокращенные бухгалтерские балансы (неаудированные)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	На 31 марта 2012	На 31 декабря 2011
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		28 144	17 044
Денежные средства с ограничением к использованию		1 241	1 178
Расчеты с покупателями и заказчиками за вычетом резервов по сомнительным долгам	4	50 243	60 095
Задолженность связанных сторон	10	13 699	13 726
Краткосрочные финансовые вложения		21 551	9 391
Текущая доля расчетов по займам выданным		2 060	1 839
Товарно-материальные запасы	5	27 273	25 243
Предоплата и прочие текущие активы		21 596	27 084
Итого текущие активы		165 807	155 600
Займы и векселя выданные, нетто		3 642	3 168
Задолженность связанных сторон	10	10 902	11 829
Долгосрочные финансовые вложения		12 013	13 542
Основные средства за вычетом накопленного износа и обесценения		435 801	430 781
Прочие долгосрочные активы		13 239	12 903
Итого активы		641 404	627 823
Обязательства и акционерный капитал			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая доля долгосрочных займов	6	33 172	40 722
Расчеты с поставщиками и подрядчиками		14 240	15 741
Задолженность перед связанными сторонами	10	5 851	6 154
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства		18 549	20 321
Обязательства по уплате налогов		15 923	14 123
Итого текущие обязательства		87 735	97 061
Долгосрочные кредиты и займы за вычетом текущей доли	6	52 871	61 776
Задолженность перед связанными сторонами	10	427	462
Прочие долгосрочные обязательства		2 853	2 744
Обязательства, связанные с окончанием срока полезного использования активов, за вычетом текущей доли		48 711	47 534
Долгосрочные обязательства по отложенным налогам на прибыль		16 345	14 835
Итого обязательства		208 942	224 412
Акционерный капитал			
Привилегированные акции (разрешено к выпуску и выпущено на 31 марта 2012 и 31 декабря 2011гг.- 147 508 500 акций по номинальной стоимости на 31 марта 2012 и 31 декабря 2011гг. 1,00 рубль)		148	148
Обыкновенные акции (разрешено к выпуску и выпущено на 31 марта 2012 и 31 декабря 2011гг.- 2 178 690 700 акций по номинальной стоимости на 31 марта 2012 и 31 декабря 2011гг. 1,00 рубль)		2 179	2 179
Добавочный капитал		96 940	96 925
Прочая накопленная совокупная прибыль		1 609	1 995
Нераспределенная прибыль		319 090	291 029
За вычетом: выкупленных обыкновенных акций по цене приобретения (55 688 000 акций и 55 875 000 акций на 31 марта 2012 и 31 декабря 2011 гг., соответственно)		(3 104)	(3 117)
Итого акционерный капитал Группы		416 862	389 159
Доля неконтролирующих акционеров		15 600	14 252
Итого акционерный капитал		432 462	403 411
Итого обязательства и акционерный капитал		641 404	627 823

ТАТНЕФТЬ**Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о финансовых результатах и совокупной прибыли (неаудированные)**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2012	За три месяца, закончившихся 31 марта 2011
Выручка от реализации и прочие доходы от основной деятельности	9	151 030	131 726
Расходы и прочие вычеты			
Операционные расходы		18 368	14 957
Стоимость приобретенных нефти и нефтепродуктов		12 780	15 914
Затраты на геологоразведочные работы		369	184
Транспортные расходы		6 973	3 998
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		7 597	6 258
Амортизация, истощение и износ		3 504	3 279
Убыток от выбытия и снижения стоимости основных средств и финансовых вложений		371	1
Налоги, кроме налога на прибыль	7	67 284	59 498
Расходы на содержание социальной инфраструктуры и передача объектов социальной сферы		925	782
Итого расходы и прочие вычеты		118 171	104 871
Прочие доходы/(расходы)			
Доходы от финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия		466	360
Доходы по курсовым разницам		4 378	4 252
Доходы по процентам		983	672
Расходы по процентам, за вычетом капитализированной суммы		(795)	(242)
Прочие доходы, нетто		30	244
Итого прочие доходы		5 062	5 286
Прибыль до налога на прибыль и доли неконтролирующих акционеров		37 921	32 141
Налог на прибыль			
Текущий налог на прибыль		(8 425)	(6 668)
Расход по отложенному налогу на прибыль		(87)	(444)
Итого расходы по налогу на прибыль		(8 512)	(7 112)
Чистая прибыль		29 409	25 029
За вычетом: доли неконтролирующих акционеров в чистой прибыли		(1 348)	(553)
Чистая прибыль акционеров Группы		28 061	24 476
Поправки по пересчету сумм в иностранных валютах		(452)	(232)
Нереализованная прибыль по ценным бумагам для продажи, без учета налогов		66	10
Совокупная прибыль		27 675	24 254
Чистая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию (руб.)			
Обыкновенную		12,36	10,79
Привилегированную		12,36	10,79
Средневзвешенное количество выпущенных акций (в миллионах штук)			
Обыкновенных		2 123	2 120
Привилегированных		148	148

ТАТНЕФТЬ**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
(неаудированный)**

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2012	За три месяца, закончившихся 31 марта 2011
Операционная деятельность		
Чистая прибыль	29 409	25 029
Корректировки:		
Амортизация, истощение и износ	3 504	3 279
Расход по отложенному налогу на прибыль	87	444
Убыток от выбытия и снижения стоимости основных средств и финансовых вложений	371	1
Влияние курсовых разниц	(8 482)	(6 677)
Доходы от финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия, за вычетом полученных дивидендов	(466)	(360)
Изменение в резерве по сомнительным долгам	1	(239)
Увеличение обязательств, связанных с окончанием срока использования активов	1 192	1 079
Изменение справедливой стоимости торговых ценных бумаг	(139)	(333)
Прочее	(468)	(52)
Изменения в оборотном капитале, исключая денежные средства:		
Расчеты с покупателями и заказчиками	9 623	(1 156)
Товарно-материальные запасы	(2 030)	(7 636)
Предоплата и прочие текущие активы	5 489	6 881
Торговые ценные бумаги	(230)	(451)
Расчеты со связанными сторонами	(704)	685
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	(1 773)	915
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(478)	(1 748)
Обязательства по уплате налогов	1 800	3 646
Векселя к оплате	272	(11)
Прочие долгосрочные активы	452	(712)
Чистые денежные средства, поступившие от операционной деятельности	37 430	22 584
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств	(9 199)	(13 033)
Денежные поступления от реализации основных средств	164	94
Денежные поступления от реализации финансовых вложений	1 617	4
Приобретение финансовых вложений	-	(45)
Депозитные сертификаты	(11 342)	(567)
Займы и векселя к получению	66	(198)
Денежные средства с ограничением к использованию	(63)	794
Чистые денежные средства, использованные на инвестиционную деятельность	(18 757)	(12 951)

ТАТНЕФТЬ**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
(неаудированный)**

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2012	За три месяца, закончившихся 31 марта 2011
Финансовая деятельность		
Получение займов	3 523	14 794
Погашение займов	(11 105)	(21 748)
Погашение обязательств по финансовому лизингу	-	(34)
Выплата дивидендов акционерам	(3)	(106)
Приобретение собственных акций	(8)	-
Денежные поступления от продажи собственных акций	20	-
Чистые денежные средства использованные на финансовую деятельность	(7 573)	(7 094)
Чистое изменение остатков денежных средств и их эквивалентов	11 100	2 539
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	17 044	8 080
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	28 144	10 619

ТАТНЕФТЬ**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движениях в акционерном капитале (неаудированный)**

(в миллионах российских рублей)

	2012		2011	
	Кол-во акций	Сумма	Кол-во акций	Сумма
Привилегированные акции				
Остаток на 1 января и 31 марта (акции в тысячах штук)	147 509	148	147 509	148
Обыкновенные акции				
Остаток на 1 января и 31 марта (акции в тысячах штук)	2 178 691	2 179	2 178 691	2 179
Выкупленные собственные акции, по себестоимости				
Остаток на 1 января	55 875	(3 117)	58 960	(3 725)
Приобретение	42	(8)	397	(214)
Выбытие	(229)	21	(445)	220
Остаток на 31 марта (акции в тысячах штук)	55 688	(3 104)	58 912	(3 269)
Добавочный капитал				
Остаток на 1 января		96 925		96 617
Операции с собственными акциями		15		-
Остаток на 31 марта		96 940		96 617
Прочий накопленный совокупный доход/(убыток)				
Остаток на 1 января		1 995		1 933
Поправки по пересчету сумм в иностранных валютах		(452)		(232)
Нереализованная прибыль по ценным бумагам для продажи, без учета налогов		66		10
Остаток на 31 марта		1 609		1 711
Нераспределенная прибыль				
Остаток на 1 января		291 029		241 005
Чистая прибыль		28 061		24 476
Остаток на 31 марта		319 090		265 481
Доля неконтролирующих акционеров				
Остаток на 1 января		14 252		11 939
Чистая прибыль		1 348		553
Изменения в структуре Группы		-		47
Остаток на 31 марта		15 600		12 539
Итого акционерный капитал на 31 марта		432 462		375 406

Примечание 1. Краткая информация о Компании

ОАО «Татнефть» (далее «Компания») и ее дочерние общества в совокупности (далее «Группа») занимаются разработкой месторождений и добычей нефти в основном в Республике Татарстан Российской Федерации (далее, «Татарстан»). Группа также занимается переработкой и реализацией нефти и нефтепродуктов, а также производством и реализацией продуктов нефтехимии (см. Примечание 9).

Компания была зарегистрирована в соответствии с разрешением, выданным Государственным комитетом по управлению государственным имуществом Республики Татарстан (далее «Правительство»), как акционерное общество открытого типа 1 января 1994 г. (далее «дата приватизации»). Все активы и обязательства, ранее принадлежавшие производственному объединению «Татнефть», Бугульминскому механическому заводу, Мензелинскому управлению разведочного бурения и Бавлинскому управлению буровых работ, были переданы Компании по их балансовой стоимости на дату приватизации в соответствии с Указом Президента Российской Федерации № 1403 «Об особенностях приватизации и преобразования в акционерные общества государственных предприятий, производственных и научно-производственных объединений нефтяной, нефтеперерабатывающей промышленности и нефтепродуктообеспечения». Подобная передача активов и обязательств рассматривается как передача между компаниями, которые на дату приватизации контролировались общим акционером, и отражается по балансовой стоимости.

По состоянию на 31 марта 2012 и 31 декабря 2011 гг. правительство Республики Татарстан, через полностью принадлежащее ему дочернее предприятие ОАО «Связьинвестнефтехим», владеет 36% голосующих акций Компании. Данная доля была внесена в ОАО «Связьинвестнефтехим» в 2003 г. Министерством земельных и имущественных отношений Республики Татарстан. Правительство Татарстана также является держателем «золотой акции», что дает право назначать одного представителя в Совет Директоров и одного представителя в Ревизионный Комитет Компании, а также налагать вето на определенные важные решения, включая решения относительно изменений в акционерном капитале, поправок в Устав, ликвидации или реорганизации Компании, а также одобрения в отношении «существенных» сделок и сделок с «заинтересованными сторонами», как определено в законодательстве Российской Федерации. В настоящее время срок действия «золотой акции» не ограничен.

Примечание 2. Основные принципы представления финансовой отчетности

Компании Группы ведут учет и составляют финансовую отчетность в соответствии с Положениями по бухгалтерскому учету и отчетности в Российской Федерации (далее «РПБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена на основании учетных данных компаний Группы, скорректированных, если необходимо, для соответствия принципам бухгалтерского учета, общепринятыми в США (далее «ОПБУ США»).

Неаудированная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями ОПБУ США по составлению промежуточной финансовой отчетности для компаний, акции которых обращаются на бирже и не включает всю информацию, которая подлежит раскрытию в соответствии с ОПБУ США. Компания не включила разделы, которые в значительной степени дублируют информацию, раскрытую в прошедшей аудит консолидированной финансовой отчетности за 2011 г., такую как положения учетной политики и детализация счетов, которые существенно не изменились в сумме или по составу. Руководство считает, что в данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности информация раскрыта в достаточной мере, чтобы не вводить в заблуждение ее пользователей при условии, что она будет использоваться вместе с прошедшей аудит консолидированной финансовой отчетностью Компании за 2011 г. и соответствующими примечаниями. По мнению руководства Компании, не прошедшая аудит консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность и соответствующие примечания включают все известные поправки, носящие обычный повторяющийся характер, которые необходимы для достоверного отражения финансового положения Компании, результатов ее деятельности, а также потоков денежных средств за промежуточные периоды.

Результаты за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 г., не могут во всех случаях служить ориентиром при оценке ожидаемых результатов за весь годовой период.

Использование оценок и допущений при составлении финансовой отчетности. Составление финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США требует от руководства использования приблизительных оценок и допущений, которые влияют на указанные в отчетности величины активов и пассивов, доходов и расходов, а также на раскрытие условных активов и обязательств. Хотя руководство делает все возможное для того, чтобы оценки и суждения были как можно более точными, они могут отличаться от фактических результатов. К оценочным данным относятся следующие: резерв на оценку активов, срок амортизации, объем запасов нефти и газа, пенсии, расходы на демонтаж основных средств и налог на прибыль.

Примечание 2. Основные принципы представления финансовой отчетности (продолжение)

Пересчет иностранных валют и операции в иностранной валюте. Руководство Группы определило, что функциональной валютой Группы, за исключением ее дочерних компаний, расположенных за пределами Российской Федерации, является российский рубль, поскольку большинство ее доходов, затрат, приобретаемых основных средств, а также долговых обязательств и обязательств по расчетам с поставщиками и подрядчиками определяется, оплачивается, погашается или измеряется в российских рублях. Соответственно, операции и сальдо, не выраженные изначально в российских рублях (преимущественно в долларах США), пересчитаны в российские рубли в соответствии с положениями Кодификации ASC 830 «Пересчет иностранных валют».

Согласно Кодификации ASC 830, доходы, затраты, капитал, а также не денежные активы и обязательства, пересчитываются по историческим обменным курсам, действовавшим на даты соответствующих операций. Денежные активы и обязательства пересчитываются по обменным курсам, действовавшим на дату составления баланса. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие при пересчете денежных активов и обязательств, не выраженных в российских рублях, кредитуются или дебетуются на результаты деятельности.

В отношении операций дочерних компаний, расположенных за пределами Российской Федерации, которые в качестве функциональной валюты используют преимущественно доллары США, корректировки, возникающие в связи с пересчетом активов и обязательств, выраженных в местной функциональной валюте, в российские рубли, отражаются в составе акционерного капитала по статье «Прочая накопленная совокупная прибыль или убыток». Прибыль и убытки, возникающие в результате сделок не в функциональной валюте, отражаются в составе чистой прибыли.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, публикуемый Центральным банком России («ЦБ РФ»), составил 29,33 и 32,20 рублей за 1 доллар США на 31 марта 2012 и 31 декабря 2011 гг., соответственно. Средний курс составил 30,26 и 29,27 рублей за 1 доллар США за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 и 2011 гг., соответственно.

Принципы консолидации и долгосрочные финансовые вложения. В консолидированной финансовой отчетности отражены хозяйственные операции компаний с долей участия Группы более 50 процентов и контролируемых Группой предприятий с переменным участием (ППУ), в которых Группа является основным выгодоприобретателем. Финансовые вложения в совместные предприятия и зависимые компании, которые Группа не контролирует, но на которые она может оказывать существенное влияние, учитываются по методу долевого участия. Внутригрупповые операции и остатки исключаются при консолидации. Прочие долгосрочные финансовые вложения учитываются по первоначальной стоимости и корректируются на оценочную сумму снижения их стоимости. Группа пересматривает стоимость инвестиций, учтенных по долевого методу, на предмет обесценения и отражает списание текущей стоимости инвестиций в отчетности каждый раз, когда происходят события или появляются обстоятельства, указывающие на то, что потенциальное обесценение не является временным, но не реже одного раза в год. Величина обесценения инвестиций рассчитывается исходя из биржевых котировок, если таковые доступны, или с использованием других методик оценки, включая метод дисконтирования денежных потоков. Инвестиции по методу долевого участия и финансовые вложения в прочие компании в консолидированном бухгалтерском балансе включены в раздел «Долгосрочные финансовые вложения».

Налог на прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль признаются в отношении налоговых последствий будущих периодов как временная разница между учетной стоимостью активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности и их соответствующими базами для целей инвестированной на постоянной основе в иностранные дочерние общества. Величина активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль определяется исходя из законодательно установленных ставок налогов, которые предположительно будут применяться к налогооблагаемому доходу на протяжении тех периодов, в течение которых предполагается восстановить эти временные разницы. Если, по мнению руководства, реализация активов по отложенному налогу является маловероятной, то по ним создаются резервы.

Группа начала применять Кодификацию ASC 740 «Учет неопределенности при расчете налога на прибыль», которая предписывает методике признания, оценки и представления в финансовой отчетности неопределенных налоговых ситуаций, в которые может быть вовлечена Компания или ее дочерние общества и правомерное отражение в налоговых декларациях. Согласно данному стандарту, обязательства по непризнанному налогу на прибыль отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе Группы в составе Налогов к уплате, а начисленными процентами по налогу на прибыль в консолидированном отчете о финансовых результатах и совокупной прибыли как расходы по налогам, кроме налога на прибыль. Расход по налогу на прибыль и налог на прибыль к уплате включены в статьи Налог на прибыль в консолидированном отчете о финансовых результатах и совокупной прибыли и Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства в консолидированном бухгалтерском балансе, соответственно.

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Новые стандарты бухгалтерского учета. В мае 2011 г. опубликован уточненный стандарт ASU 2011-04 «*Поправки, обеспечивающие единый подход к измерению справедливой стоимости и требованиям к раскрытию информации по ОПБУ США и МСФО*». Действие стандарта распространяется на годовую отчетность Группы за период, заканчивающийся 31 декабря 2011 г. Применение указанного ASU не оказало существенного влияния на финансовое положение, финансовый результат и денежные потоки Группы.

В июне 2011 г. опубликован уточненный стандарт ASU 2011-05 «*Совокупный доход (Раздел 220)*». Действие стандарта распространяется на годовую отчетность Группы за период, заканчивающийся 31 декабря 2011 г. Уточненный стандарт отменяет возможность представлять компоненты совокупного дохода как часть отчета об изменениях в акционерном капитале и требует последовательного представления отчета о чистой прибыли и прочем совокупном доходе. Изменения, предусмотренные этим стандартом, не касаются статей, которые должны отражаться в составе прочего совокупного дохода, или условий, при которых статья прочего совокупного дохода должна быть переклассифицирована в чистую прибыль.

В декабре 2011 г. Совет по стандартам финансового учета США (далее «FASB») выпустил уточненный стандарт ASU 2011-12 «*Совокупный доход (Раздел 220)*». Изменения, предусмотренные данным стандартом, заменяют некоторые пункты ASU 2011-05 «*Представление информации о совокупном доходе согласно поправке к Разделу 220, Совокупный доход*», и касаются только тех изменений поправки 2011-05, которые относятся к правилам представления в отчетности компонентов, реклассифицированных из накопленного прочего совокупного дохода. Учитывая, что поправка 2011-05 не имеет существенного влияния на результаты деятельности Группы, ее финансовое положение или денежные потоки, применение ASU 2011-12 также не оказало существенного влияния на финансовое положение, финансовый результат и денежные потоки Группы.

Примечание 3. Приобретения и выбытия

В результате реорганизации структуры Группы в 2011 г. количество выкупленных обыкновенных акций по цене приобретения снизилось на 3,1 млн. штук, с соответствующим увеличением по статье добавочный капитал на 303 млн. рублей.

Примечание 4. Расчеты с покупателями и заказчиками

Расчеты с покупателями и заказчиками (или «дебиторская задолженность») представлены ниже:

	На 31 марта 2012			На 31 декабря 2011		
	Итого дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность связанных сторон (Прим.10)	Дебиторская задолженность за вычетом резервов по сомнительным долгам	Итого дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность связанных сторон (Прим.10)	Дебиторская задолженность за вычетом резервов по сомнительным долгам
Дебиторская задолженность – внутренний рынок	18 714	840	17 874	21 461	1 245	20 216
Дебиторская задолженность-экспорт	28 886	-	28 886	36 486	-	36 486
Прочая дебиторская задолженность	4 390	907	3 483	4 141	748	3 393
Итого расчеты с покупателями и заказчиками за вычетом резерва по сомнительным долгам	51 990	1 747	50 243	62 088	1 993	60 095

Расчеты с покупателями и заказчиками представлены за вычетом резервов по сомнительным долгам в размере 10 060 млн. рублей и 11 021 млн. рублей на 31 марта 2012 и 31 декабря 2011 гг., соответственно.

Под дебиторскую задолженность от ЧМПКП «Авто» был создан резерв в полном объеме, связанный с реализацией нефти на Украину (Кременчугский нефтеперерабатывающий завод), согласно политике Группы по созданию резервов по сомнительным долгам в размере 334 млн. долларов США на 31 марта 2012 и 31 декабря 2011 гг. (см. Примечание 11).

Резерв по сомнительным долгам включен в коммерческие, общехозяйственные и административные расходы в консолидированных отчетах о финансовых результатах и совокупной прибыли.

ТАТНЕФТЬ**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)**

(в миллионах российских рублей)

Примечание 5. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы представлены ниже:

	На 31 марта 2012	На 31 декабря 2011
Сырье и материалы	10 181	9 835
Сырая нефть	5 866	6 284
Нефтепродукты	6 013	5 373
Продукция нефтехимии и прочая готовая продукция	5 213	3 751
Итого товарно-материальные запасы	27 273	25 243

Примечание 6. Кредиты и займы

Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы представлены ниже:

	На 31 марта 2012	На 31 декабря 2011
Краткосрочные кредиты и займы		
Кредиты и займы в иностранной валюте		
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	31 451	38 442
Прочие кредиты и займы в иностранной валюте	857	1 073
Кредиты и займы в рублях		
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	64	64
Прочие кредиты и займы в рублях	3 370	3 029
Минус: задолженность перед связанными сторонами (Примечание 10)	(2 570)	(1 886)
Итого краткосрочные кредиты и займы	33 172	40 722
Долгосрочные кредиты и займы		
Кредиты и займы в иностранной валюте		
Кредитное соглашение на 144,5 млн. долларов США в 2011 г.	2 369	2 415
Кредитное соглашение на 75 млн. долларов США в 2011 г.	2 200	2 415
Кредитное соглашение на 550 млн. долларов США в 2011 г.	16 131	17 708
Кредитное соглашение на 2 млрд. долларов США в 2010 г.	42 483	51 963
Кредитное соглашение на 1,5 млрд. долларов США в 2009 г.	14 783	20 809
Прочие кредиты и займы в иностранной валюте	1 720	1 726
Кредиты и займы в рублях		
Облигации	5 000	5 000
Прочие кредиты и займы в рублях	1 143	1 123
Минус: задолженность перед связанными сторонами (Примечание 10)	(427)	(462)
Итого долгосрочные кредиты и займы	84 386	100 282
Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(31 515)	(38 506)
Итого долгосрочные кредиты и займы за вычетом текущей части кредитов и займов	52 871	61 776

Кредиты и займы в иностранной валюте преимущественно выражены в долларах США.

Краткосрочные кредиты и займы в иностранной валюте. В декабре 2003 г. Группа заключила кредитное соглашение с банком Credit Suisse Zurich на открытие ежемесячно возобновляемой кредитной линии на сумму 1 034 млн. рублей (35 млн. долларов США). На 31 декабря 2011 г. это кредитное соглашение было замещено новым займом на сумму 70 млн. долларов США на тех же условиях. Ежемесячно возобновляемый займ был получен под процентную ставку 1-месячный ЛИБОР плюс примерно 1,8% годовых и обеспечен поставками нефти. На 31 марта 2012 и 31 декабря 2011 гг. непогашенная часть займа составляла 468 млн. рублей (16 млн. долларов США) и 553 млн. рублей (17 млн. долларов США), соответственно.

Краткосрочные кредиты и займы в российских рублях. Краткосрочная задолженность по кредитам и займам в рублях, в основном, представляла собой кредиты, предоставленные Группе российскими банками. На краткосрочные рублевые кредиты в размере 3 370 млн. рублей и 3 029 млн. рублей в соответствии с договорами начислялся процент по ставке от 7,0% до 10,0% годовых за периоды, закончившиеся 31 марта 2011 и 31 декабря 2011 гг., соответственно.

Примечание 6. Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы в иностранной валюте. В октябре 2009 г. Компания заключила с синдикатом банков WestLB AG, Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG, ABN AMRO Bank N.V., ОАО «Газпромбанк», Банком Москвы и Nordea Bank обеспеченное кредитное соглашение на два (на 3 и 5 лет) транша, на общую сумму до 1,5 млрд. долларов США. Сумма непогашенной части кредитного соглашения на 31 марта 2012 и 31 декабря 2011 гг. составила 14 783 млн. рублей (504 млн. долларов США) и 20 809 млн. рублей (646 млн. долларов США), соответственно, включая краткосрочную часть. Это кредитное соглашение обеспечено правами и выручкой нефти по экспортному контракту, заключенному между Компанией и Tavit V.V., согласно которому объемы продаж должны быть не менее 360 000 метрических тонн нефти за календарный квартал. По кредитному соглашению заемщик обязан соблюдать определенные финансовые требования, включающие, но не ограниченные, поддержанием минимального уровня консолидированной нераспределенной прибыли и коэффициента покрытия долга. Процентные ставки по кредиту составили ЛИБОР плюс 3,10% и ЛИБОР плюс 4,10% по 3 - и 5 - летним траншам, соответственно.

В июне 2010 г. Компания заключила обеспеченное кредитное соглашение на три (на 3, 5 и 7 лет) транша на общую сумму до 2 млрд. долларов США с синдикатом банков Barclays Bank PLS, BNP Paribas (Suisse) SA, Банк Москвы, Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD, Ситибанк, N.A., Commerzbank Aktiengesellschaft, ING Bank N.V., Natixis SA, Nordea Bank, The Royal Bank of Scotland N.V., Сбербанк, Société Générale, Sumitomo Mitsui Finance Dublin LTD, Unicredit Bank AG, VTB Bank и West LB AG. Сумма непогашенной части кредитного соглашения на 31 марта 2012 и 31 декабря 2011 гг. составила 42 483 млн. рублей (1 449 млн. долларов США) и 51 963 млн. рублей (1 614 млн. долларов США), соответственно, включая краткосрочную часть. Займ обеспечен правами и выручкой нефти по экспортному контракту, заключенному между Компанией и Tatneft Europe AG., согласно которому объемы продаж должны быть не менее 750 000 метрических тонн нефти за календарный квартал. По кредитному соглашению заемщик обязан соблюдать определенные финансовые требования, включающие, но не ограниченные, поддержанием минимального уровня консолидированной нераспределенной прибыли и коэффициента покрытия долга. До февраля 2011 г., процентные ставки по кредиту составляли ЛИБОР плюс 3,10% для 3 – летнего транша и 4,10% для 5 – летнего транша. Процентная ставка 7 – летнего транша составляет ЛИБОР плюс 5%. В феврале 2011 г. Компания достигла соглашения с кредиторами по уменьшению стоимости обслуживания кредита. Процентная ставка была уменьшена до ставки ЛИБОР плюс 2,40% и 3,40% по 3 - и 5 - летним траншам, соответственно.

В июне 2011 г. Компания подписала договор о привлечении необеспеченного займа в размере 550 млн. долларов США с фиксированной ставкой в размере 3,50% годовых, с единовременным погашением через 3 г. Организаторами займа выступили BNP Paribas (Suisse) SA, Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd, Commerzbank Aktiengesellschaft, ING Bank N.V., Natixis, Open Joint Stock Company Nordea Bank, Sumitomo Mitsui Banking Corporation и West LB AG, London Branch. По кредитному соглашению заемщик обязан соблюдать определенные финансовые требования, включающие, но не ограниченные, поддержанием минимального уровня консолидированной нераспределенной прибыли и коэффициента покрытия долга. На 31 марта 2012 и 31 декабря 2011 гг. непогашенная часть кредитного соглашения составляла 16 131 млн. рублей (550 млн. долларов США) и 17 708 млн. рублей (550 млн. долларов США), соответственно.

В ноябре 2011 г. ТАНЕКО заключил кредитное соглашение на 75 млн. долларов США с погашением равными полугодовыми платежами в течение 10 лет. Организаторами займа выступили Nordea Bank AB (Publ), Société Générale и Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited. Процентные ставки по кредиту составляют ЛИБОР плюс 1,1% годовых. По кредитному соглашению заемщик обязан соблюдать определенные финансовые требования, включающие, но не ограниченные, поддержанием минимального уровня консолидированной нераспределенной прибыли и коэффициента покрытия долга. На 31 марта 2012 и 31 декабря 2011 гг. непогашенная часть кредитного соглашения составляла 2 200 млн. рублей (75 млн. долларов США) и 2 415 млн. рублей (75 млн. долларов США), включая краткосрочную часть, соответственно.

В ноябре 2011 г. ТАНЕКО заключил кредитное соглашение на 144,48 млн. долларов США с погашением равными полугодовыми платежами в течение 10 лет, первый платеж 15 мая 2014 г. Организаторами займа выступили Société Générale, Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited и Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD. Процентные ставки по кредиту составляют ЛИБОР плюс 1,25% годовых. По кредитному соглашению заемщик обязан соблюдать определенные финансовые требования, включающие, но не ограниченные, поддержанием минимального уровня консолидированной нераспределенной прибыли и коэффициента покрытия долга. На 31 марта 2012 г. непогашенная часть кредитного соглашения составляла 1 353 млн. рублей (46 млн. долларов США), включая краткосрочную часть.

Долгосрочные кредиты и займы в российских рублях. В сентябре 2010 г. Группа выпустила рублевые облигации на сумму 5 000 млн. рублей со сроком погашения в сентябре 2013 г. под процентную ставку 7,25% годовых.

Примечание 6. Кредиты и займы (продолжение)

Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы имеют фиксированные и плавающие ставки, соответствующие текущим ставкам по подобным кредитам и займам. Справедливая стоимость обязательств существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Примечание 7. Налоги

Кроме налога на прибыль Группа выплачивает прочие налоги, перечисленные ниже:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2012	За три месяца, закончившихся 31 марта 2011
Экспортные пошлины	39 564	38 618
Налог на добычу полезных ископаемых	26 598	19 991
Налог на имущество	557	441
Акцизы	241	168
Штрафы и пени по налогам, кроме налога на прибыль	5	20
Прочие	319	260
Итого налоги, кроме налога на прибыль	67 284	59 498

С 1 января 2007 г. расчет базовой ставки по налогу на добычу полезных ископаемых был пересмотрен в сторону предоставления льготы для месторождений, у которых коэффициент выработанности превышает 80% доказанных запасов, определенных по Российской классификации запасов и ресурсов. По новым правилам, Компания получает льготу в размере 3,5% на месторождение за каждый процент выработанности, превышающий 80%.

Примечание 8. Оценка по справедливой стоимости

Справедливая стоимость. Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов определяется с использованием разнообразной рыночной информации и прочих оценочных моделей. Однако, для интерпретации рыночной информации в целях определения расчетной справедливой стоимости необходимо применять существующие профессиональные суждения. Следовательно, эти оценки не обязательно являются показателями тех денежных средств, которые Компания могла бы получить, в текущей рыночной сделке.

Чистая справедливая стоимость денежных средств и денежных эквивалентов, краткосрочных финансовых вложений, краткосрочных выданных займов, дебиторской и кредиторской задолженностей приблизительно равна их балансовой стоимости в связи с тем, что срок погашения этих инструментов наступает в коротком временном интервале.

Компания приняла положения ASC 820. Применение ASC 820 не оказало существенного влияния на операционное или консолидированное финансовое положение Группы и на существующие в Компании методы оценки по справедливой стоимости. Однако ASC 820 содержит требование по раскрытию информации об иерархии входящих данных, применимых при проведении оценки по справедливой стоимости, которую использует компания для определения стоимости актива или обязательства. Данная иерархия состоит из следующих трех уровней:

Уровень 1: Оценка с использованием объявленных нескорректированных цен в отношении идентичных активов и обязательств на активных рынках, к которым Компания имеет доступ. Это наиболее надежное подтверждение справедливой стоимости, не требующее существенной степени суждения. Данные Уровня 1 для Группы включают котировки ценных бумаг, активно обращающихся на рынке.

Уровень 2: Оценка с использованием цен на рынках, которые не считаются активными, или финансовых инструментов, по которым все существенные данные можно получить, прямо или косвенно, в течение всего срока использования актива или срока погашения обязательства. Группа не использует данные Уровня 2 для периодически проводимых оценок по справедливой стоимости.

Уровень 3: Оценка с использованием существенных непубличных данных. На этом уровне обеспечивается наименее объективное подтверждение справедливой стоимости и требуется существенная степень профессионального суждения. Группа не использует данные Уровня 3 для периодически проводимых оценок по справедливой стоимости.

Примечание 8. Оценка по справедливой стоимости (продолжение)**Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости на постоянной основе**

Ценные бумаги, активно обращающиеся на рынке: по состоянию на 31 марта 2012 и 31 декабря 2011 гг. стоимость инвестиций Группы в ценные бумаги, активно обращающиеся на рынке составила 8 629 млн. рублей и 8 200 млн. рублей, соответственно. Группа рассчитывает справедливую стоимость данных активов, исходя из рыночных котировок аналогичных активов и обязательств (Оценка по Уровню 1).

Примечание 9. Информация о сегментах деятельности Группы

Финансово-хозяйственная деятельность Группы в основном проводится через три производственных сегмента: разведку и добычу нефти, переработку и реализацию нефти и нефтепродуктов и реализацию нефтехимической продукции. Выделение этих сегментов обусловлено тем, по каким направлениям руководство Группы оценивает показатели эффективности и принимает инвестиционные и стратегические решения и насколько выделение этих сегментов очевидно из организации структуры Группы.

Сегмент разведки и добычи нефти включает разведку, разработку, добычу и реализацию собственной сырой нефти. Межсегментная реализация представляет собой реализацию прочих товаров и услуг другим сегментам.

Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов включает закупки и реализацию нефти и нефтепродуктов у внешних поставщиков, а также нефтепереработку и реализацию нефти и нефтепродуктов через собственную розничную сеть.

Реализация нефтехимической продукции включает реализацию шин, нефтехимического сырья и готовой продукции, которая используется для производства автомобильных шин.

“Прочая” реализация включает доходы от вспомогательных услуг, предоставленные специализированными подразделениями и дочерними обществами Группы, такие как реализация нефтепромыслового оборудования и оказание услуг по бурению другим компаниями в Татарстан и выручки от предоставления вспомогательных нефтехимических услуг и продажи запасов, которая не является отдельным публикуемым сегментом.

Оценка Группой результатов деятельности своих производственных сегментов, включаемых в отчетность, и распределение ресурсов осуществляется на основании данных о прибылях и убытках до вычета налогов на прибыль и доли неконтролирующих акционеров и без учета доходов и расходов по процентам, доходов от финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия, прочих доходов, положительных/отрицательных курсовых разниц и прочих статей коммерческих, общехозяйственных и административных расходов. Операции по реализации между сегментами осуществляются по ценам, приближенным к рыночным.

На 31 марта 2012 г., Группа имела четырех основных покупателей, реализация сырой нефти которым была отражена в сумме 84 694 млн. рублей, что представляет собой 39%, 18%, 18% и 8% соответственно, от всего объема сырой нефти, реализованной Группой в течение трех месяцев 2012 г.

На 31 марта 2011 г., Группа имела четырех основных покупателей, реализация сырой нефти которым была отражена в сумме 94 238 млн. рублей, что представляет собой 52%, 16%, 13% и 8% соответственно, от всего объема сырой нефти, реализованной Группой в течение трех месяцев 2011 г. Руководство Компании не считает, что Группа зависима от какого-либо конкретного покупателя.

ТАТНЕФТЬ

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)**

(в миллионах российских рублей)

Примечание 9. Информация о сегментах деятельности Группы (продолжение)

Выручка от реализации и прочей операционной деятельности по сегментам. В таблице ниже представлена выручка от реализации с разбивкой по сегментам.

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2012	За три месяца, закончившихся 31 марта 2011
Разведка и добыча нефти		
Собственная нефть, реализация на внутреннем рынке	19 458	16 929
Собственная нефть, реализация в СНГ	3 539	-
Собственная нефть, реализация в странах дальнего зарубежья	73 226	80 321
Прочее	970	758
Межсегментная реализация	18 465	2 621
Итого выручка от разведки и добычи нефти	115 658	100 629
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов		
<i>Реализация на внутреннем рынке</i>		
Покупная нефть для перепродажи	877	1 846
Покупные нефтепродукты для перепродажи	14 392	11 311
Итого реализация на внутреннем рынке	15 269	13 157
<i>Реализация в СНГ</i>		
Покупная нефть для перепродажи	860	3 362
Покупные нефтепродукты для перепродажи	9 440	75
Итого реализация в СНГ⁽¹⁾	10 300	3 437
<i>Реализация в страны дальнего зарубежья</i>		
Покупная нефть для перепродажи	3 936	4 669
Покупные нефтепродукты для перепродажи	12 762	1 612
Итого реализация в страны дальнего зарубежья⁽²⁾	16 698	6 281
Прочее	720	868
Межсегментная реализация	864	662
Итого выручка от переработки нефти и реализации нефтепродуктов	43 851	24 405
Нефтехимия		
Шины – реализация на внутреннем рынке	5 305	4 552
Шины – реализация в СНГ	1 401	973
Шины – реализация в страны дальнего зарубежья	208	217
Продукты нефтехимии, нефтепереработки и прочее	551	717
Межсегментная реализация	179	263
Итого выручка от нефтехимии	7 644	6 722
Итого выручка от реализации по сегментам	167 153	131 756
Корпоративная и прочая реализация	3 385	3 516
Исключение межсегментных продаж	(19 508)	(3 546)
Итого выручка от реализации и прочей операционной деятельности	151 030	131 726

⁽¹⁾ – сокращение СНГ означает Содружество Независимых Государств (не включая Российскую Федерацию).

⁽²⁾ – реализация нефти и нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья – в основном европейский рынок.

ТАТНЕФТЬ**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)**

(в миллионах российских рублей)

Примечание 9. Информация о сегментах деятельности Группы (продолжение)**Прибыль по сегментам.**

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2012	За три месяца, закончившихся 31 марта 2011
Прибыль по сегментам		
Разведка и добыча нефти	34 082	25 022
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	805	1 999
Нефтехимия	85	617
Итого прибыль по сегментам	34 972	27 638
Корпоративная и прочие	(2 113)	(783)
Прочий доход	5 062	5 286
Прибыль до налога на прибыль и доли неконтролирующих акционеров	37 921	32 141

Активы сегментов.

	На 31 марта 2012	На 31 декабря 2011
Активы		
Разведка и добыча нефти	287 606	297 752
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	219 730	216 432
Нефтехимия	27 438	27 215
Корпоративные и прочие	106 630	86 424
Итого активы	641 404	627 823

Активы и операции Группы расположены и осуществляются преимущественно на территории Российской Федерации.

Амортизация, истощение и износ и поступление основных средств по сегментам:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2012	За три месяца, закончившихся 31 марта 2011
Амортизация, истощение и износ		
Разведка и добыча нефти	1 911	2 006
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	602	304
Нефтехимия	316	436
Корпоративные и прочие	675	533
Итого износ, истощение и амортизация по сегментам	3 504	3 279
Поступление основных средств		
Разведка и добыча нефти	4 643	3 556
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	3 707	8 960
Нефтехимия	14	51
Корпоративные и прочие	835	466
Итого поступление основных средств	9 199	13 033

За три месяца, закончившихся 31 марта 2012 и 2011 гг., Компания капитализировала процент за пользование заемными средствами на сумму 144 млн. рублей и 1 046 млн. рублей, соответственно.

Примечание 10. Операции со связанными сторонами

В ходе текущей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с аффилированными лицами, директорами и прочими связанными сторонами (см. также Примечание 1). Операции со связанными сторонами включают реализацию нефти и нефтепродуктов, покупку электроэнергии и банковские операции.

По состоянию на 31 марта 2012 и 31 декабря 2011 гг. Группа имела 4 441 млн. рублей и 4 707 млн. рублей соответственно, займов выданных и векселей к получению от ОАО «Банк Зенит» и его дочернего общества ОАО «Банк Девон Кредит». Эти займы и векселя с процентными ставками от 3,2% до 7,5% подлежат погашению в период с 2012 по 2013 гг. По состоянию на 31 марта 2012 и 31 декабря 2011 гг. Группа имела краткосрочные и долгосрочные депозитные сертификаты в ОАО «Банк Зенит» и его дочернем обществе ОАО «Банк Девон Кредит» на сумму 16 760 млн. рублей и 16 843 млн. рублей, соответственно.

В марте 2009 г. Компания разместила долгосрочный депозит в ОАО «Банк Зенит» на сумму 2 140 млн. рублей на срок 10 лет и под 10,85% годовых.

Суммы операций со связанными сторонами за каждый из отчетных периодов, а также суммы остатков по расчетам со связанными сторонами указаны в таблицах ниже:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2012	За три месяца, закончившихся 31 марта 2011
Реализация нефтепродуктов	10	9
Прочая реализация	510	304
Покупка сырой нефти	(2 246)	(1 956)
Покупка нефтепродуктов	(2)	(1)
Прочие услуги	(1 129)	(1 053)
Прочие закупки	(748)	(55)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2012 и 2011 гг., Группа совершила сделки со связанными сторонами на покупку основных средств, включенных в состав основных средств Группы, на сумму в 2 520 млн. рублей и 109 млн. рублей, соответственно.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2012 и 2011 гг., Группа реализовала нефть на условиях комиссии, полученную от связанных сторон в сумме 3 167 млн. рублей и 4 233 млн. рублей, соответственно.

	На 31 марта 2012	На 31 декабря 2011
Активы		
Дебиторская задолженность (Примечание 4)	1 747	1 993
Векселя к получению	2 373	2 010
Краткосрочные депозитные сертификаты	8 926	9 179
Торговые ценные бумаги	260	200
Займы выданные	393	344
Краткосрочная задолженность связанных сторон	13 699	13 726
Долгосрочные депозитные сертификаты	7 834	7 974
Долгосрочные займы выданные	2 713	3 402
Долгосрочная дебиторская задолженность	355	453
Долгосрочная задолженность связанных сторон	10 902	11 829
Обязательства		
Прочая кредиторская задолженность	(819)	(557)
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 6)	(2 570)	(1 886)
Векселя к оплате	(9)	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(2 453)	(3 711)
Краткосрочная задолженность перед связанными сторонами	(5 851)	(6 154)
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 6)	(427)	(462)
Долгосрочные задолженность перед связанными сторонами	(427)	(462)

Примечание 11. Договорные и условные обязательства

Гарантии. По состоянию на 31 марта 2012 и 31 декабря 2011 гг., Группа не имела обязательств по гарантиям.

Операционная среда. Несмотря на то, что экономическая ситуация в Российской Федерации в последние годы улучшалась, в ней продолжают преобладать черты страны с развивающимся рынком, в том числе: отсутствие национальной валюты, свободно конвертируемой за пределами страны, сравнительно высокие темпы инфляции. Перспективы экономической стабильности Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, принимаемых Правительством, а также законодательных, нормативных и политических изменений.

Обязательства капитального характера. На 31 марта 2012 и 2011 гг. Группа имела обязательства капитального характера приблизительно на сумму 19 288 млн. рублей и 14 966 млн. рублей, соответственно. Данные обязательства, главным образом, связаны со строительством нефтеперерабатывающего комплекса ТАНЕКО. Обязательства подлежат исполнению в период с 2012 по 2013 гг.

Налогообложение. Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами в применении к операциям и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства, а интерпретация практического применения положений законодательства региональных налоговых органов может не совпадать с точкой зрения федеральных налоговых органов. В результате, существует вероятность того, что правильность отражения операций для целей налогообложения может быть поставлена налоговыми органами под сомнение. Высший арбитражный суд направил в суды низшей инстанции рекомендации по пересмотру налоговых дел, представив системный план борьбы с уклонением от уплаты налогов, и существует вероятность, что это значительно повысит уровень и частоту налоговых проверок. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать период не превышающий три календарных года, непосредственно предшествующих году в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В настоящее время отчетные года, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2010 гг., являются предметом налоговой проверки. Руководство Группы считает, что результаты налоговых проверок не окажут существенного влияния на консолидированные отчеты о финансовых результатах, совокупной прибыли и движении денежных средств Группы.

Новые правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации вступили в силу с 1 января 2012 г. По сравнению с правилами ранее действовавшего законодательства о трансфертном ценообразовании, новые правила лучше проработаны методологически и в определенной степени больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического содействия и развития (ОЭСР). Новые правила позволяют налоговым органам производить корректировки трансфертной цены и доначислять налоговые обязательства по контролируемым сделкам (сделкам со связанными сторонами и некоторым типам сделок с третьими сторонами) при условии, что цена, по которой совершается сделка, отличается от рыночной. Руководство осуществляет оценку того, правильно ли сделки по трансфертному ценообразованию, подготавливаемые предприятием, в соответствии с новым законодательством, задокументированы, и является ли эта документация достаточной для защиты позиции Группы перед налоговыми органами и в отношении предоставляемых налоговых деклараций. Принимая во внимание, что процедура введения новых правил трансфертного ценообразования еще не до конца проработана, потенциальное воздействие новых правил трансфертного ценообразования не может быть оценено с достаточной точностью. Но тем не менее, оно может оказать существенное влияние на финансовое положение и/или отражение операций Группы как таковых.

Обязательства по охране окружающей среды. Группа и ее предшественники осуществляли свою деятельность в Татарстане в течение многих лет в условиях отсутствия развитого законодательства по защите окружающей среды. Регулятивные акты и их сила в области защиты окружающей среды в настоящее время рассматривается в России и Группа отслеживает свои потенциальные обязательства в этом плане. В настоящее время не представляется возможным оценить с достаточной точностью обязательства Группы после того, как законодательство будет изменено, и эти обязательства могут оказаться существенными. Руководство Группы считает, что при условии сохранения существующего законодательства Группа не имеет вероятных обязательств, которые могут иметь существенное негативное влияние на результаты хозяйственной деятельности или на финансовое состояние Группы.

Примечание 11. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Обязательства, связанные с юридическими вопросами. Группа выступает ответчиком в ряде судебных процессов и является участником других процессов, возникающих в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности. В настоящее время исход этих процессов не может быть определен. Группа начисляет обязательства по всем известным потенциальным обязательствам, если существует высокая вероятность убытка и сумма убытка может быть оценена с достаточной степенью точности. Основываясь на имеющейся информации, руководство считает, что существует низкий риск того, что будущие расходы, связанные с известными потенциальными обязательствами, окажут существенное негативное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Объекты социальной сферы. Группа вносит значительный вклад в поддержание социальной инфраструктуры и благосостояния своих сотрудников в Татарстане, включая строительство и содержание жилья, больниц, объектов культурно-оздоровительного назначения, предоставление транспортных и прочих услуг. Такие расходы регулярно утверждаются Советом Директоров после консультаций с правительственными органами и относятся на расходы в момент их возникновения.

Транспортировка сырой нефти. Группа выигрывает от существующей в настоящее время системы транспортировки нефти, при которой нефть из различных источников смешивается в единой системе нефтепроводов Транснефти, поскольку качество добываемой Группой нефти ниже, чем у других производителей в Российской Федерации (в основном Западной Сибири). В настоящее время не существует схемы дифференцирования ставок за качество нефти, поставляемой в систему Транснефти, и предсказать ее введение невозможно. Тем не менее, введение такой схемы имело бы существенное негативное влияние на хозяйственную деятельность Группы.

ЗАО «Укртатнафта». Ранее, и особенно в 2007 г., осуществлялись попытки оспорить приобретение акций ЗАО «Укртатнафта» компаниями AmRUZ и Seagroup, в том числе со стороны Фонда государственного имущества Украины и Национальной акционерной компании «Нафтогаз Украины» (далее «Нафтогаз»). Правительство Украины является 100% собственником «Нафтогаза», который является владельцем 43% акций ЗАО «Укртатнафта».

Оспаривание прекратилось на некоторое время после того, как в апреле 2006 г. Верховный Суд Украины постановил, что оплата акций ЗАО «Укртатнафта» векселями, выпущенными AmRUZ и SeaGroup, является законной. Несмотря на данное решение, в мае 2007 г. Министерство топлива и энергетики Украины (далее «МТЭУ») возобновило попытки оспаривания и в результате добилось получения сомнительных судебных решений, после чего заявило о передаче на хранение «Нафтогаз» 18,3% пакета акций ЗАО «Укртатнафта», который представляет собой совокупную долю компаний AmRUZ и SeaGroup в ЗАО «Укртатнафта». После этого, МТЭУ, по сути, приступило к отстранению Группы от осуществления своих прав акционера по отношению к ЗАО «Укртатнафта».

В октябре 2007 г. руководство ЗАО «Укртатнафта», назначенное акционерами компании, было насильно отстранено на основании сомнительного судебного решения. После этого вновь назначенное руководство ЗАО «Укртатнафта» осуществило ряд действий, направленных на легализацию контроля МТЭУ над акциями ЗАО «Укртатнафта», принадлежащими AmRUZ и Seagroup. Кроме того, впоследствии ЗАО «Укртатнафта» отказалось погасить свою задолженность перед «ЧМПКП Авто» (см. Примечание 4), украинской компанией-посредником, которая ранее приобретала сырую нефть у Группы для поставок ЗАО «Укртатнафта». После насильственной смены руководства, Компания (первоначально являвшаяся основным поставщиком сырой нефти на Кременчугский нефтеперерабатывающий завод) приостановила свои поставки на ЗАО «Укртатнафта» и начала судебные разбирательства против украинских владельцев в международных судах. В ноябре 2009 г. Хозяйственный суд г. Полтавы по настоянию прокуратуры принял решение о возвращении учредителям 8,6% вкладов в уставный капитал ЗАО «Укртатнафта» без какой бы то ни было компенсации Компании.

В мае 2008 г. Компания возбудила иск в международном арбитраже против Украины на основании соглашения между Правительством Российской Федерации и Кабинетом министров Украины по стимулированию и взаимной защите инвестиций от 27 ноября 1998 г. (далее «Российско-украинское соглашение»). Арбитраж должен рассмотреть вопрос о компенсации всех убытков, понесенных Компанией вследствие насильственного захвата ЗАО «Укртатнафта». Компания обратилась в арбитраж с иском о признании нарушения Украиной Российско-украинского соглашения и требованием к МТЭУ вернуть законное руководство ЗАО «Укртатнафта» и выплатить компенсацию в размере не менее 2,4 млрд. долларов США. В сентябре 2010 г. арбитражный трибунал вынес решение о том, что все требования Татнефти допустимы и что арбитражный трибунал обладает юрисдикцией для рассмотрения исковых требований Татнефти. Разбирательство теперь переходит в рассмотрение дела по существу. Вынесение решения ожидается в 2013 г.

Примечание 11. Договорные и условные обязательства (продолжение)

В настоящее время осуществляется ряд юридических процедур в Украинских, Российских и Международных Судах по возвращению активов Группы. На 31 марта 2012 г., все юридические процедуры, указанные выше не дали существенных результатов. В результате продолжающихся судебных разбирательств в отношении интересов акционеров на 31 марта 2012 г. Компания создала в полном объеме резерв на обесценение своих инвестиций в ЗАО «Укртатнафта».

Ливия. В результате событий в Ливии, Группа была вынуждена полностью приостановить свою деятельность там и эвакуировать свой персонал. У Группы нет уверенности в том, сможет ли она возобновить свою деятельность в Ливии и в какой срок. В настоящее время Группа не может оценить, какое влияние окажут данные события на ее консолидированный финансовый результат. На 31 марта 2012 г., на балансе компании находились активы, связанные с Ливией на сумму в 5 707 млн. рублей, из которых 5 425 млн. рублей капитализированные затраты на разведку, 216 млн. рублей - запасы и 66 млн. рублей - денежные средства. На 31 декабря 2011 г., на балансе компании находились активы, связанные с Ливией на сумму в 5 692 млн. рублей, из которых 5 392 млн. рублей капитализированные затраты на разведку, 216 млн. рублей - запасы и 84 млн. рублей - денежные средства.

Примечание 12: События после отчетной даты

Мы оценили существенность признанных и не признанных событий на отчетную дату 15 июня 2012 г. и полагаем что корректировки или дополнительные раскрытия не являются необходимыми.