



**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2009г.**

ТАТНЕФТЬ
Консолидированные промежуточные сокращенные бухгалтерские балансы (неаудированные)

(в миллионах рублей)

	Прим.	На 31 марта 2009	На 31 декабря 2008
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		19 885	13 418
Денежные средства с ограничением к использованию		7 261	7 704
Расчеты с покупателями и заказчиками за вычетом резервов по сомнительным долгам	3	33 989	22 848
Задолженность связанных сторон	9	12 316	17 605
Краткосрочные финансовые вложения		10 257	9 743
Текущая доля расчетов по займам выданным		10 830	5 842
Товарно-материальные запасы	4	11 237	14 121
Предоплата и прочие текущие активы		22 745	25 339
Итого текущие активы		128 520	116 620
Займы выданные, нетто		4 201	4 036
Задолженность связанных сторон	9	7 563	5 431
Долгосрочные финансовые вложения		18 527	17 666
Основные средства за вычетом накопленного износа и обесценения		255 978	241 569
Прочие долгосрочные активы		9 162	7 658
Итого активы		423 951	392 980
Обязательства и акционерный капитал			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая доля долгосрочных заемных средств	5	7 822	5 790
Расчеты с поставщиками и подрядчиками		8 501	9 416
Задолженность перед связанными сторонами	9	1 695	781
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства		9 536	9 999
Обязательства по финансовому лизингу		393	465
Обязательства по уплате налогов		7 440	5 592
Итого текущие обязательства		35 387	32 043
Долгосрочные кредиты и займы за вычетом текущей доли	5	60 802	44 810
Задолженность перед связанными сторонами	9	2	3
Прочие долгосрочные обязательства		1 765	1 735
Обязательства, связанные с окончанием срока полезного использования активов, за вычетом текущей доли		36 145	35 263
Долгосрочные обязательства по отложенным налогам на прибыль	6	16 109	14 143
Обязательства по финансовому лизингу за вычетом текущей доли		99	124
Итого обязательства		150 309	128 121
Доля меньшинства		5 676	4 583
Акционерный капитал			
Привилегированные акции (разрешено к выпуску и выпущено на 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг. - 147 508 500 акций по номинальной стоимости на 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг. - 1,00 рубль)		148	148
Обыкновенные акции (разрешено к выпуску и выпущено на 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг. - 2 178 690 700 акций по номинальной стоимости на 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг. - 1,00 рубль)		2 179	2 179
Добавочный капитал		96 172	96 171
Прочий накопленный совокупный убыток		507	747
Нераспределенная прибыль		172 920	164 991
За вычетом: выкупленных обыкновенных акций по цене приобретения (100 088 000 акций и 100 088 000 акций на 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг., соответственно)		(3 960)	(3 960)
Итого акционерный капитал		267 966	260 276
Итого обязательства и акционерный капитал		423 951	392 980

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

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

(в миллионах рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008
Выручка от реализации и прочие доходы от основной деятельности	8	73 540	109 052
Расходы и прочие вычеты			
Операционные расходы		15 380	13 383
Стоимость приобретенных нефти и нефтепродуктов		7 801	15 053
Затраты на геологоразведочные работы		293	3 053
Транспортные расходы		3 302	2 781
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		5 349	10 576
Амортизация, истощение и износ		3 820	2 518
(Прибыль)/убыток от выбытия и снижения стоимости основных средств и финансовых вложений		(1 710)	790
Налоги, кроме налога на прибыль	6	25 638	50 000
Расходы на содержание социальной инфраструктуры и передача объектов социальной сферы		342	451
Итого расходы и прочие вычеты		60 215	98 605
Прочие доходы (расходы)			
Доходы от финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия		744	266
Убыток по курсовым разницам		(3 206)	(1 691)
Доходы по процентам		958	831
Расходы по процентам, за вычетом капитализированной суммы		(136)	(63)
Прочие расходы/(доходы), нетто		380	(375)
Итого прочие расходы		(1 260)	(1 032)
Прибыль до налога на прибыль и доли меньшинства		12 065	9 415
Налог на прибыль			
Текущий налог на прибыль		(6 320)	(3 486)
Отложенный налог на прибыль		2 526	747
Итого расходы по налогу на прибыль	6	(3 794)	(2 739)
Прибыль до учета доли меньшинства		8 271	6 676
Доля меньшинства в чистой прибыли		(342)	(341)
Чистая прибыль		7 929	6 335
Поправки по пересчету сумм в иностранных валютах		(240)	375
Совокупная прибыль		7 689	6 710
Чистая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию (руб.)	7		
Обыкновенную		3,56	2,85
Привилегированную		3,56	2,85
Средневзвешенное количество выпущенных акций (в миллионах штук)	7		
Обыкновенных		2 079	2 078
Привилегированных		148	148

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

(в миллионах рублей)

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008
Операционная деятельность		
Чистая прибыль	7 929	6 335
Корректировки:		
Доля меньшинства в чистой прибыли	342	341
Амортизация, истощение и износ	3 820	2 518
Отложенный налог на прибыль	(2 526)	(747)
Убыток от выбытия и снижения стоимости основных средств и финансовых вложений	(1 710)	790
Влияние курсовых разниц	6 699	(513)
Доходы от финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия, за вычетом полученных дивидендов	(744)	(266)
Увеличение обязательств, связанных с окончанием срока использования активов	884	801
Изменение справедливой стоимости торговых ценных бумаг	(661)	(180)
Прочее	(120)	275
Изменения в оборотном капитале, исключая денежные средства:		
Расчеты с покупателями и заказчиками	1 349	4 494
Товарно-материальные запасы	3 604	1 331
Предоплата и прочие текущие активы	5 970	(5 822)
Торговые ценные бумаги	1 205	124
Расчеты со связанными сторонами	137	(974)
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	(2 151)	2 572
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(662)	641
Обязательства по уплате налогов	1 633	2 237
Векселя к оплате	(10 679)	12
Прочие долгосрочные активы	(41)	(340)
Чистые денежные средства, поступившие от операционной деятельности	14 278	13 629
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств	(19 140)	(8 177)
Денежные поступления от реализации основных средств	1 206	94
Денежные поступления от реализации финансовых вложений	161	(46)
Приобретение финансовых вложений	(916)	(97)
Депозитные сертификаты	1 686	2 321
Займы и векселя к получению	(4 033)	(3 247)
Денежные средства с ограничением к использованию	444	(1 826)
Чистые денежные средства, использованные на инвестиционную деятельность	(20 592)	(10 978)

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

(в миллионах рублей)

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008
Финансовая деятельность		
Получение займов	14 152	6 382
Погашение займов	(2 817)	(6 602)
Погашение обязательств по финансовому лизингу	(102)	(148)
Выплата дивидендов акционерам	(9)	(3)
Выплата дивидендов миноритарным акционерам	-	(4)
Приобретение собственных акций	(46)	(10)
Денежные поступления от продажи собственных акций	46	15
Денежные поступления от выпуска акций дочерними предприятиями	1 557	-
Чистые денежные средства, поступившие (использованные) от финансовой деятельности	12 781	(370)
Чистое изменение остатков денежных средств и их эквивалентов	6 467	2 281
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	13 418	13 010
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	19 885	15 291

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

(в миллионах рублей)

	2009	
	Кол-во акций	Сумма
Привилегированные акции		
Остаток на 1 января и 31 марта (акции в тысячах штук)	147 509	148
Обыкновенные акции		
Остаток на 1 января и 31 марта (акции в тысячах штук)	2 178 691	2 179
Выкупленные собственные акции, по себестоимости		(3 960)
Остаток на 1 января	100 088	
Покупка	602	46
Продажа	(602)	(46)
Остаток на 31 марта (акции в тысячах штук)	100 088	(3 960)
Добавочный капитал		
Остаток на 1 января		96 171
Операции с собственными акциями		1
Остаток на 31 марта		96 172
Прочий накопленный совокупный (убыток)/доход		
Остаток на 1 января		747
Поправки по пересчету сумм в иностранных валютах		(240)
Остаток на 31 марта		507
Нераспределенная прибыль		
Остаток на 1 января		164 991
Чистая прибыль		7 929
Остаток на 31 марта		172 920
Итого акционерный капитал на 31 марта		267 966

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 Республике Татарстан Российской Федерации (далее, «Татарстан»). Группа также занимается переработкой и реализацией нефти и нефтепродуктов, а также производством и реализацией продуктов нефтехимии (см. Примечание 8).

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 от 17 ноября 1992 г. № 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 2009 г. 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. Правительство Республики Татарстан контролирует или имеет существенное влияние, в том числе через ОАО «Связьинвестнефтехим», на ряд поставщиков и подрядчиков Компании, таких как производитель электроэнергии ОАО «Татэнерго» и нефтехимическую компанию ОАО «Нижекамскнефтехим».

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, (главным образом, в соответствии с Положением № 28 Совета по Бухгалтерскому Учету (АРВ 28) «Промежуточная финансовая отчетность»), 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 2008 год, 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 2008 год 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 2009 года, не могут во всех случаях служить ориентиром при оценке ожидаемых результатов за весь годовой период.

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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: товарно-материальные ценности в производстве, резерв на оценку активов, срок амортизации, объем запасов нефти и газа, расходы на демонтаж основных средств, пенсии и налог на прибыль.

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 Стандарта финансового учета США (далее, «SFAS») № 52 «Пересчет иностранных валют».

Согласно SFAS 52, доходы, затраты, капитал, а также неденежные 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 «Прочий накопленный совокупный 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»), составлял 34,01 и 29,38 рублей за 1 доллар США на 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг., соответственно. Средний курс составлял 33,93 рублей за 1 доллар США за три месяца, закончившихся 31 марта 2009г.

Реклассификации. Некоторые реклассификации были сделаны к статьям прошлой годней отчетности для соответствия презентации отчетного периода. Такие реклассификации не влияют на величину чистой прибыли, консолидированный отчет о движениях в акционерном капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств

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. В 2006 г. Компания определила, что несмотря на 40% прямого владения, ОАО «ТАНЕКО» (далее, «ТАНЕКО»), является предприятием с переменным участием, в котором Группа является основным выгодоприобретателем. В соответствии с этим, данные о финансовом положении, результаты деятельности и отчет о движении денежных средств «ТАНЕКО» были включены в консолидированную отчетность Группы по состоянию 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг. и за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 и 2008 гг.. 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. Ежегодно 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. 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».

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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 налогообложения, за исключением отложенных налогов в отношении прибыли, которая рассматривается 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 Положение FIN 48 («FIN») Совета по стандартам финансового учёта («FASB») «Учет неопределенности при расчете налога на прибыль» с 1 января 2007 г.. Согласно данному стандарту, обязательства по непризнанному налогу на прибыль вместе с соответствующими начисленными процентами и штрафами отражаются в консолидированном отчете о финансовых результатах и совокупной прибыли как расходы по налогам. Применение FIN 48 не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые стандарты учета:

В ноябре 2008 года FASB выпустил EITF 08-6 «Учет инвестиций по методу долевого участия», который уточняет отдельные аспекты учета и обесценения инвестиций, учитываемых по методу долевого участия. EITF 08-6 применяется для всех инвестиций, учитываемых по методу долевого участия и, в частности, уточняет способы определения первоначальной стоимости инвестиций, снижения стоимости и изменения доли владения в инвестициях, учитываемых по методу долевого участия. Стандарт требует перспективного применения, вступает в силу и действует в отношении отчетных периодов, начинающихся 15 декабря 2008 г. и после. Досрочное применение не допускается. Руководство Компании полагает, что применение EITF 08-6 не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств.

В декабре 2008 г. Совет по стандартам финансового учета выпустил FSP FAS 132 (R)-1 «Раскрытие информации об активах пенсионного плана работодателями», в котором содержится руководство к раскрытию информации об активах пенсионного плана с установленными выплатами или других пенсионных планов работодателем. Данный стандарт включает требование по раскрытию дополнительной информации об инвестиционной политике и стратегиях, отражении справедливой стоимости категории активов в финансовой отчетности и прочей информации об оценке справедливой стоимости. FSP вступает в силу с 1 января 2009 г.; досрочное применение разрешается. При первом применении в целях представления сопоставимых данных предыдущих периодов FSP FAS 132(R)-1 не применяется. Компания увеличит объем раскрываемой информации в соответствии с FSP FAS 132(R)-1 в своей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. Применение данного стандарта не должно оказать существенного влияния на консолидированные результаты операционной деятельности, финансовое положение и потоки денежных средств Компании.

В декабре 2008 г. Комиссия по ценным бумагам и биржам (SEC) опубликовала новую версию требований к раскрытию информации о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа. Новые требования к раскрытию включают: новое определение деятельности по добыче нефти и газа; отчет о резервах нефти и газа с использованием невзвешенных арифметических средних цен на первый день каждого месяца в течение предшествующих двенадцати месяцев; допустимое раскрытие вероятных и возможных запасов, а также другие изменения. SEC указывает, что совместно с Комитетом по Стандартам Финансового Учета (FASB) будут предприняты меры по сближению учетных принципов с этими новыми правилами. Компания полностью будет выполнять требования публикации финансовой отчетности акционерных компаний в части дополнительной информации о ее деятельности по разведке и добыче нефти и газе в течении года, закончившегося 31 марта 2009 г. Компания в настоящее время оценивает, какое влияние эти новые требования могут оказать на ее финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств.

Примечание 3. Расчеты с покупателями и заказчиками

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

	На 31 марта 2009			На 31 декабря 2008		
	Итого дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность связанных сторон (Прим. 9)	Расчеты с покупателями и заказчиками за вычетом резерва по сомнительным долгам	Итого дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность связанных сторон (Прим. 9)	Расчеты с покупателями и заказчиками за вычетом резерва по сомнительным долгам
Дебиторская задолженность – внутренний рынок	16 971	203	16 768	9 861	476	9 385
Дебиторская задолженность – экспорт	10 998	-	10 998	10 913	-	10 913
Прочая дебиторская задолженность	7 440	1 217	6 223	2 852	302	2 550
Итого расчеты с покупателями и заказчиками за вычетом резерва по сомнительным долгам	35 409	1 420	33 989	23 626	778	22 848

На 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг. дебиторская задолженность по продажам на экспорт составила 323 млн.долл. США и 371 млн. долл. США, соответственно.

Расчеты с покупателями и заказчиками представлены за вычетом резервов по сомнительным долгам в размере 15 020 млн. рублей и 12 980 млн. рублей на 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг., соответственно.

На торговую экспортную дебиторскую задолженность от ЧМПКП «Авто» на 31 марта 2009 г. был создан резерв в полном объеме в размере 12 487 млн. рублей, согласно политике Группы по созданию резервов по сомнительным долгам (см. также Примечание 10). Резерв по сомнительным долгам включен в коммерческие, общехозяйственные и административные расходы в консолидированных отчетах о финансовых результатах и совокупной прибыли.

Примечание 4. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы представлены ниже:

	На 31 марта 2009	На 31 декабря 2008
Сырье и материалы	5 359	5 113
Сырая нефть	2 142	4 599
Нефтепродукты	1 516	1 405
Продукция нефтехимии и прочая готовая продукция	2 220	3 004
Итого товарно-материальные запасы	11 237	14 121

Примечание 5. Займы

	На 31 марта 2009	На 31 декабря 2008
Краткосрочные кредиты и займы		
Кредиты и займы в иностранной валюте		
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	477	-
Прочие кредиты и займы в иностранной валюте	6 561	5 112
Кредиты и займы в рублях		
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	-	76
Прочие кредиты и займы в рублях	940	623
Минус: задолженность перед связанными сторонами (Примечание 9)	(156)	(21)
Итого краткосрочные кредиты и займы	7 822	5 790
Долгосрочные кредиты и займы		
Кредиты и займы в иностранной валюте		
BNP Paribas	59 523	43 336
Прочие кредиты и займы в иностранной валюте	1 615	1 377
Кредиты и займы в рублях	143	176
Итого долгосрочные кредиты и займы	61 281	44 889
Минус: задолженность перед связанными сторонами (Примечание 9)	(2)	
Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(477)	(76)
Итого долгосрочные кредиты и займы за вычетом текущей части кредитов и займов	60 802	44 813

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

Краткосрочные кредиты и займы в иностранной валюте. По состоянию на 31 марта 2009 г. прочие краткосрочные кредиты и займы в иностранной валюте включали в себя, в основном, кредиты, предоставленные Credit Suisse Zurich, BNP Paribas и ING Bank Zurich.

В декабре 2003 года Группа заключила кредитное соглашение с банком Credit Suisse Zurich на 1 034 млн. рублей (35 млн. долларов США) на ежемесячный автоматически возобновляемый кредит. Данный кредит был получен под процентную ставку 1-месячный ЛИБОР плюс, примерно, 1,8% годовых. Обеспечением по кредиту являются поставки нефти. непогашенная задолженность по данному кредиту на 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг. составляла 1 203 млн. рублей (35 млн. долларов США) и 1 028 млн. рублей (35 млн. долларов США), соответственно.

В сентябре и декабре 2008 г. Группа заключила два кредитных соглашения с банком BNP Paribas на общую сумму 3 819 млн. рублей (130 млн. долларов США). Процентная ставка по кредитам составляет 4,95% и 4,03% годовых. Эти займы подлежат поэтапному погашению с марта по август 2009 г. Обеспечением по кредиту является поставка нефти в объеме 304 тыс. тонн. непогашенная задолженность по данному кредиту на 31 марта 2009 г. составила 3 486 млн. рублей (102 млн. долларов США).

В марте 2009 г. Группа заключила два кредитных соглашения с банком ING Bank Zurich (Belgium, Brussels, Geneva Branch) на общую сумму 1 872 млн. рублей (55 млн. долларов США). Процентная ставка по кредитам составляет 2,38% и 2,39% годовых. Обеспечением по кредиту является поставка нефти в объеме 80 тыс. тонн и 114 тыс. тонн, соответственно. непогашенная задолженность по данному кредиту на 31 марта 2009 г. составила 1 872 млн. рублей (55 млн. долларов США). Займы были погашены в апреле 2009 г.

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 940 млн. рублей и 623 млн. рублей в соответствии с договорами начислялся процент по ставке от 7% до 15% и от 11% до 17% годовых за периоды, закончившиеся 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг., соответственно.

Примечание 5. Займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы в иностранной валюте. В ноябре 2007 г. ТАНЕКО заключило долгосрочное кредитное соглашение с банком BNP Paribas, синдицированное банками ABN AMRO, BNP Paribas (Suisse) SA, Citibank International PLC, Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG, Sumitomo Mitsui Finance Dublin и WestLB AG, на 2 млрд. долларов США для строительства ТАНЕКО комплекса нефтеперерабатывающего и нефтехимического заводов. Сумма задолженности по данному кредиту на 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг. составляет 59 523 млн. рублей (1750 млн. долл. США) и 43 336 млн. рублей (1 475 млн. долл. США), соответственно. Заем предоставлен на условия ЛИБОР плюс 1,65% и подлежит погашению в январе 2010 года (если ТАНЕКО не воспользуется правом продления соглашения на 6 месяцев).

Заем полностью обеспечен гарантиями Компании и Фонда, основными акционерами ТАНЕКО. Гарантия Компании обеспечена правами и выручкой по экспортному контракту, заключенному между Компанией и Tatneft Europe AG, согласно которому объемы продаж должны быть не менее 3 000 000 (трех миллионов) метрических тонн нефти в год. По кредитному соглашению заемщик обязан соблюдать определенные финансовые требования, включающие, помимо прочего, поддержание показателя капитала и резервов и коэффициента покрытия долга выше определенного уровня.

Примечание 6. Налоги

Отложенные налоги на прибыль отражают влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и пассивов, признаваемых для целей составления финансовой отчетности, и их стоимостью для целей налогообложения, что приводит к возникновению отложенных налогов на прибыль. Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг. были следующими:

	На 31 марта 2009	На 31 декабря 2008
Дебиторская задолженность	2 155	17
Долгосрочные финансовые вложения	49	58
Обязательства по финансовому лизингу	98	118
Расходы будущих периодов и прочие текущие активы	488	448
Прочая кредиторская задолженность	241	-
Перенос налогового убытка на будущие периоды	2 915	1 717
Прочие	1 130	358
Отложенные налоговые активы	7 076	2 716
Основные средства	(15 004)	(13 052)
Товарно-материальные запасы	(750)	(794)
Нераспределенная прибыль	(1 105)	(1 091)
Прочие обязательства	-	(11)
Отложенные налоговые обязательства	(16 859)	(14 948)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(9 783)	(12 232)

На 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг. отложенные налоги были классифицированы в консолидированном балансе следующим образом:

	На 31 марта 2009	На 31 декабря 2008
Краткосрочные отложенные налоговые активы	3 264	19
Долгосрочные отложенные налоговые активы	3 062	1 892
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	(16 109)	(14 143)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(9 783)	(12 232)

Примечание 6. Налоги (продолжение)

Ниже представлено пояснение разницы между резервом по налогу на прибыль и налогом, определяемым путем умножения прибыли до налогообложения на ставку налогообложения:

	За год, закончившийся 31 марта 2009	За год, закончившийся 31 марта 2008
Прибыль до налогообложения	12 065	9 415
Теоретический налог на прибыль по установленной ставке	2 413	2 260
Увеличение (уменьшение) в результате:		
Не подлежащих вычету расходов и других постоянных разниц, нетто	-	348
Прочие	1 381	131
Итого расходы по налогу на прибыль	3 794	2 739

Группа не создавала резерв по отложенному налогу на прибыль, начисляемому на нераспределенную прибыль зарубежного дочернего общества в размере 12 769 млн. рублей, поскольку эта прибыль была реинвестирована и будет реинвестироваться в будущем. В случае использования этих доходов в качестве дивидендов на них может быть начислен дополнительный налог в размере 1 915 млн. рублей.

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008
Экспортные пошлины	15 034	30 013
Налог на добычу полезных ископаемых	9 796	19 349
Налог на имущество	492	362
Акцизы	104	88
Штрафы и пени по налогам, кроме налога на прибыль	1	6
Прочие	211	182
Итого налоги, кроме налога на прибыль	25 638	50 000

С 1 января 2007 года 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 7. Чистая прибыль на одну акцию

При двухклассовом методе расчета дохода на акцию, чистая прибыль рассчитывается для обыкновенных и привилегированных акций с учетом объявленных дивидендов и долей участия в нераспределенной прибыли. При использовании данного метода чистая прибыль корректируется на количество объявленных в текущем периоде дивидендов по каждому классу акций, и остаточная прибыль распределяется на обыкновенные и привилегированные акции в той же пропорции, в которой она была бы распределена в случае, если бы дивиденды были бы объявлены на всю прибыль.

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008
Чистая прибыль	7 929	6 335
Дивиденды на обыкновенные акции	-	-
Дивиденды на привилегированные акции	-	-
Прибыль, принимаемая в расчет прибыли на обыкновенные и привилегированные акции, за вычетом дивидендов	7 929	6 335
Без учета и с учетом разводнения:		
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении (млн. штук)		
Обыкновенные	2 079	2 078
Привилегированные	148	148
Средневзвешенное количество акций двух типов, находящихся в обращении (млн. штук)	2 227	2 226
Чистая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию (руб.)		
Обыкновенную	3,56	2,85
Привилегированную	3,56	2,85

Примечание 8. 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 Группа оценивает показатели эффективности и принимает инвестиционные и стратегические решения.

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 розничную сеть.

Реализация нефтехимической продукции включает реализацию 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 Республике Татарстан и другой деятельности, 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 меньшинства и без учета доходов и расходов по процентам, доходов от финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия, прочих доходов и прибыли от изменения покупательной способности рубля. Учетная политика сегментов соответствует учетной политике, указанной в Примечании 3. Операции по реализации между сегментами осуществляются по ценам, приближенным к рыночным.

На конец 31 марта 2009 года, Группа имела четырех основных покупателей, реализация сырой нефти которым была отражена в сумме RR 38 223 млн. рублей, что представляет собой 22%, 21%, 14% и 10% от всего объема сырой нефти, реализованной Группой в течение трех месяцев 2009 г. В течение первых трех месяцев 2008 г., Группа имела трех покупателей, реализация сырой нефти которым была отражена в сумме 60 572 млн. рублей, что представляет собой 28%, 23% и 19% от всего объема сырой нефти, реализованной Группой. Руководство Компании не считает, что Группа зависима от какого-либо конкретного покупателя.

Примечание 8. 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 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008
Разведка и реализация нефти		
Собственная нефть, реализация на внутреннем рынке	10 611	13 100
Собственная нефть, реализация в СНГ ⁽¹⁾	4 080	3 203
Собственная нефть, реализация в странах дальнего зарубежья ⁽²⁾	37 865	59 447
Прочее	1 172	716
Межсегментная реализация	1 118	4 222
Итого выручка от разведки и добычи нефти	54 846	80 688
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов		
Покупная нефть	673	4 644
Покупные нефтепродукты	9 580	9 902
Итого реализация на внутреннем рынке	10 253	14 546
Покупная нефть	-	-
Покупные нефтепродукты	176	178
Итого реализация в СНГ	176	178
Покупная нефть	1 077	7 301
Покупные нефтепродукты	899	1 770
Итого реализация в страны дальнего зарубежья	1 976	9 071
Прочее	972	560
Межсегментная реализация	389	554
Итого выручка от переработки нефти и реализации нефтепродуктов	13 766	24 909
Нефтехимия		
Шины – реализация на внутреннем рынке	2 745	3 764
Шины – реализация в СНГ	416	612
Шины – реализация в страны дальнего зарубежья	117	230
Продукты нефтехимии, нефтепереработки и прочее	950	301
Межсегментная реализация	242	302
Итого выручка от нефтехимии	4 470	5 209
Итого выручка от реализации по сегментам и прочей операционной деятельности	73 082	110 806
Корпоративная и прочая реализация	2 207	3 324
Исключение межсегментных продаж	(1 749)	(5 078)
Итого выручка от реализации и прочей операционной деятельности	73 540	109 052

⁽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 рублей)

Примечание 8. Информация о сегментах деятельности Группы (продолжение)**Прибыль по сегментам.**

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008
Прибыль (убыток) по сегментам		
Разведка и добыча нефти	11 857	11 150
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	1 487	7 552
Нефтехимия	(309)	569
Итого прибыль по сегментам	13 035	19 271
Корпоративная и прочие	290	(8 824)
Прочий (расход)/доход	(1 260)	(1 032)
Прибыль до налога на прибыль и доли меньшинства	12 065	9 415

Активы сегментов.

	На 31 марта 2009	На 31 декабря 2008
Активы		
Разведка и добыча нефти	229 424	218 509
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	85 174	72 720
Нефтехимия	21 403	18 768
Корпоративные и прочие	87 950	82 983
Итого активы	423 951	392 980

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 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008
Амортизация, истощение и износ		
Разведка и добыча нефти	2 694	1 865
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	285	152
Нефтехимия	210	254
Корпоративные и прочие	631	247
Итого износ, истощение и амортизация по сегментам	3 820	2 518
Поступление основных средств		
Разведка и добыча нефти	2 806	4 651
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	14 591	2 956
Нефтехимия	944	472
Корпоративные и прочие	803	226
Итого поступление основных средств	19 144	8 305

Примечание 9. Операции со связанными сторонами

В ходе текущей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с крупными акционерами, директорами и компаниями, акционеры и директора которых являются также и акционерами Группы (см. также Примечание 1). Операции со связанными сторонами включают реализацию нефти и нефтепродуктов, покупку электроэнергии и банковские операции.

По состоянию на 31 марта 2009 г и 31 декабря 2008 гг. Группа имела 7 201 млн. рублей и 8 328 млн. рублей 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 7,0% до 8,5% подлежат погашению в период с 2009 по 2016 года. По состоянию на 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг. Группа имела краткосрочные и долгосрочные депозитные сертификаты в ОАО «Банк Зенит» и его дочернем обществе ОАО «Банк Девон Кредит» на сумму 9 089 млн. рублей и 11 966 млн. рублей, соответственно.

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2009	За три месяца, Закончившихся 31 марта 2008
Реализация сырой нефти	-	3
Объемы реализации сырой нефти (в тыс. тонн)	-	-
Реализация нефтепродуктов	5	20
Объемы реализации нефтепродуктов (в тыс. тонн)	-	1
Прочая реализация	225	299
Покупка сырой нефти	(350)	(3 758)
Объемы покупки сырой нефти (в тыс. тонн)	32	271
Покупка электроэнергии	(1 390)	(1 161)
Прочая покупка	(192)	(30)

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

(в миллионах рублей)

Примечание 9. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	На 31 марта 2009	На 31 декабря 2008
Активы		
Дебиторская задолженность (Примечание 3)	1 420	778
Векселя к получению	87	3 352
Краткосрочные депозитные сертификаты	8 989	11 666
Займы выданные	1 820	1 809
Краткосрочная задолженность связанных сторон	12 316	17 605
Долгосрочные депозитные сертификаты	500	500
Долгосрочные займы выданные	7 058	4 925
Долгосрочная дебиторская задолженность	5	6
Долгосрочная задолженность связанных сторон	7 563	5 431
Обязательства		
Прочая кредиторская задолженность	(936)	(285)
Векселя к уплате	-	(22)
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 5)	(156)	(21)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(603)	(453)
Краткосрочная задолженность перед связанными сторонами	(1 695)	(781)
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 5)	(2)	(3)
Долгосрочная задолженность перед связанными сторонами	(2)	(3)

Примечание 10. Договорные и условные обязательства

Гарантии. По состоянию на 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг., Группа не имела обязательств по гарантиям.

Экономическая ситуация. 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, предпринимаемых Правительством, а также законодательных, нормативных и политических изменений.

Налогообложение. Налоговая система Российской Федерации находится в процессе развития, многие положения налогового законодательства допускают разные интерпретации. 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 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 предшествовавшие году в котором вынесено решение о проведении проверки.

Обязательства по охране окружающей среды. Группа и ее предшественники осуществляют свою деятельность в Республике Татарстан в течение многих лет в условиях отсутствия развитого законодательства по защите окружающей среды. В настоящее время не представляется возможным оценить с достаточной точностью обязательства Группы после того, как законодательство будет изменено (если оно 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.

Обязательства, связанные с юридическими вопросами. Группа выступает ответчиком в ряде судебных процессов и является участником других процессов, возникающих в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности. Несмотря на то, что в настоящее время исход этих процессов не может быть определен, руководство считает, что эти процессы не окажут значительного негативного влияния на финансовое состояние, ликвидность и результаты хозяйственной деятельности Группы. 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 Республике Татарстан, 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 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 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.

Примечание 10. Договорные и условные обязательства (продолжение)**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» («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 («МТЭУ») возобновило попытки оспаривания и в результате добилось получения сомнительных судебных решений, после чего заявило о передаче на хранение «Нафтогазу» 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 мае 2009 г. пакет акций ЗАО «Укртатнафта» в 18,3%, который представляет собой полную совокупную долю компаний AmRUZ и Seagroup в ЗАО «Укртатнафта», был экспроприирован и передан в ЗАО «Укртатнафта» без какой бы то ни было компенсации AmRUZ и Seagroup.

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», 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 инициировала процессуальные действия в международном арбитраже по оспариванию действий украинской стороны.

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. («Российско-украинское соглашение»). Арбитраж должен рассмотреть вопрос о компенсации 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 1,1 млрд. долларов США. В настоящее время готовятся аналогичные иски от имени компаний Seagroup и AmRUZ.

4 сентября 2008 г., Хозяйственный суд г. Киева по настоянию прокуратуры принял решение о ликвидации ЗАО «Укртатнафта» и возвращении учредителям вкладов в уставный капитал, включая все виды денежных средств, и передачу активов Кременчугского НПЗ украинским учредителям. Это решение было аннулировано Хозяйственным Судом Киевской области 14 мая 2009 г.

В настоящее время осуществляется ряд юридических процедур в Украинских, Российских и Международных Судах по возвращению активов Группы. В результате продолжающихся судебных разбирательств в отношении интересов акционеров на 31 марта 2009 г. Компания создала в полном объеме резерв на обесценение своих косвенных инвестиций в ЗАО «Укртатнафта».