



**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2008 и 2007 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 30 июня 2008 г. и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о финансовых результатах, совокупной прибыли, движениях в акционерном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 и 30 июня 2007 гг. Ответственность за подготовку консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности несет руководство Компании.

Обзор проводился в соответствии со стандартами аудита, принятыми в Соединенных Штатах Америки. 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 по состоянию на 31 декабря 2007 г. и соответствующих консолидированных отчетов о финансовых результатах, совокупном доходе, движениях в акционерном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на вышеуказанную дату (в этом отчете не представлены), и в нашем отчете, датированном 23 июня 2008 г., мы выразили безусловно-положительное мнение по указанной консолидированной финансовой отчетности. По нашему мнению, прилагаемый консолидированный промежуточный сокращенный бухгалтерский баланс по состоянию на 30 июня 2008 г., во всех существенных аспектах соответствует консолидированному бухгалтерскому балансу по состоянию на 31 декабря 2007 г., на основе которого он был подготовлен.

20 октября 2008 года

ТАТНЕФТЬ
Консолидированные промежуточные сокращенные бухгалтерские балансы (неаудированные)

(в миллионах рублей)

	Прим.	На 30 июня 2008	На 31 декабря 2007
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		21 262	13 010
Денежные средства с ограничением к использованию		4 810	3 996
Расчеты с покупателями и заказчиками за вычетом резервов по сомнительным долгам	3	48 865	44 193
Задолженность связанных сторон	10	18 862	19 732
Краткосрочные финансовые вложения		18 662	12 977
Текущая доля расчетов по займам выданным		4 263	3 796
Товарно-материальные запасы	4	13 170	10 923
Предоплата и прочие текущие активы		25 349	17 968
Итого текущие активы		155 243	126 595
Займы выданные, нетто		3 531	4 842
Задолженность связанных сторон	10	4 914	6 546
Долгосрочные финансовые вложения		32 380	32 310
Основные средства за вычетом накопленного износа и обесценения		200 902	187 795
Прочие долгосрочные активы		13 145	12 131
Итого активы		410 115	370 219
Обязательства и акционерный капитал			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая доля долгосрочных заемных средств	5	3 894	4 332
Расчеты с поставщиками и подрядчиками		7 743	5 647
Задолженность перед связанными сторонами	10	2 395	1 387
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства		18 372	16 721
Дивиденды к уплате		13 248	99
Обязательства по финансовому лизингу		541	575
Обязательства по уплате налогов		16 002	9 667
Итого текущие обязательства		62 195	38 428
Долгосрочные кредиты и займы за вычетом текущей доли	5	13 950	9 177
Задолженность перед связанными сторонами	10	5	5
Прочие долгосрочные обязательства		2 568	2 134
Обязательства, связанные с окончанием срока полезного использования активов, за вычетом текущей доли		33 534	31 937
Долгосрочные обязательства по отложенным налогам на прибыль		19 554	19 738
Обязательства по финансовому лизингу за вычетом текущей доли		229	242
Итого обязательства		132 035	101 661
Доля меньшинства		4 999	4 499
Акционерный капитал			
Привилегированные акции (разрешено к выпуску и выпущено на 30 июня 2008 и 31 декабря 2007 гг. - 147 508 500 акций по номинальной стоимости 1,00 рубль)		148	148
Обыкновенные акции (разрешено к выпуску и выпущено на 30 июня 2008 и 31 декабря 2007 гг. - 2 178 690 700 акций по номинальной стоимости 1,00 рубль)		2 179	2 179
Добавочный капитал		96 038	95 274
Прочий накопленный совокупный убыток		(264)	(461)
Нераспределенная прибыль		177 583	169 721
За вычетом: выкупленных обыкновенных акций по цене приобретения (95 064 000 акций и 101 057 000 акций на 30 июня 2008 и 31 декабря 2007 гг., соответственно)		(2 603)	(2 802)
Итого акционерный капитал		273 081	264 059
Итого обязательства и акционерный капитал		410 115	370 219

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007
Выручка от реализации и прочие доходы от основной деятельности	9	246 487	157 185
Расходы и прочие вычеты			
Операционные расходы		30 117	27 083
Стоимость приобретенных нефти и нефтепродуктов		31 966	17 269
Затраты на геологоразведочные работы		1 929	559
Транспортные расходы		5 677	4 041
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		21 195	11 317
Амортизация, истощение и износ	9	5 252	5 397
Убыток от выбытия и снижения стоимости основных средств и финансовых вложений		1 941	1 905
Налоги, кроме налога на прибыль	7	112 324	64 403
Расходы на содержание социальной инфраструктуры и передача объектов социальной сферы		2 546	851
Итого расходы и прочие вычеты		212 947	132 825
Прочие доходы (расходы)			
Доходы от финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия		(934)	430
Убыток по курсовым разницам		(1 626)	(484)
Доходы по процентам		1 609	1 189
Расходы по процентам, за вычетом капитализированной суммы		(139)	(110)
Прочие расходы, нетто		(189)	(651)
Итого прочие доходы (расходы)		(1 279)	374
Прибыль до налога на прибыль и доли меньшинства		32 261	24 734
Налог на прибыль			
Текущий налог на прибыль		(10 531)	(8 748)
Отложенный налог на прибыль		(90)	999
Итого расходы по налогу на прибыль		(10 621)	(7 749)
Прибыль до учета доли меньшинства		21 640	16 985
Доля меньшинства в чистой прибыли		(635)	(492)
Чистая прибыль		21 005	16 493
Поправки по пересчету сумм в иностранных валютах		197	16
Совокупная прибыль		21 202	16 509
Чистая и разведенная прибыль в расчете на одну акцию (руб.)			
Обыкновенную		9,44	7,44
Привилегированную		9,16	7,21
Средневзвешенное количество выпущенных акций (в миллионах штук)			
Обыкновенных		2 081	2 073
Привилегированных		148	148

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

(в миллионах рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007
Операционная деятельность		
Чистая прибыль	21 005	16 493
Корректировки:		
Доля меньшинства в чистой прибыли	635	492
Амортизация, истощение и износ	5 252	5 397
Отложенный налог на прибыль	90	(999)
Убыток от выбытия и снижения стоимости основных средств и финансовых вложений	1 941	1 905
Влияние курсовых разниц	-	(7)
Доходы от финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия, за вычетом полученных дивидендов	1 391	(152)
Увеличение обязательств, связанных с окончанием срока использования активов	1 602	1 450
Изменение справедливой стоимости торговых ценных бумаг	(184)	944
Прочее	1 789	171
Изменения в оборотном капитале, исключая денежные средства:		
Расчеты с покупателями и заказчиками	(4 447)	(10 343)
Товарно-материальные запасы	467	(1 105)
Предоплата и прочие текущие активы	(6 949)	5 151
Торговые ценные бумаги	(652)	522
Расчеты со связанными сторонами	1 048	3 140
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1 631	(250)
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 434	1 524
Обязательства по уплате налогов	6 346	1 750
Векселя к оплате	492	82
Прочие долгосрочные активы	(738)	(564)
Чистые денежные средства, поступившие от операционной деятельности	32 153	25 601
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств	(21 436)	(14 064)
Денежные поступления от реализации основных средств	605	1 993
Денежные поступления от реализации финансовых вложений	(22)	2 439
Приобретение финансовых вложений	(451)	(133)
Депозитные сертификаты	(4 384)	1 252
Займы и векселя к получению	(1 414)	(4 778)
Денежные средства с ограничением к использованию	(814)	290
Чистые денежные средства, использованные на инвестиционную деятельность	(27 916)	(13 001)

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

(в миллионах рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007
Финансовая деятельность		
Получение займов	17 404	5 337
Погашение займов	(12 968)	(5 447)
Погашение обязательств по финансовому лизингу	(337)	(588)
Выплата дивидендов акционерам	(6)	-
Выплата дивидендов миноритарным акционерам	(91)	(59)
Приобретение собственных акций	(24)	(17)
Денежные поступления от продажи собственных акций	37	24
Чистые денежные средства, поступившие от / (использованные на) финансовую деятельность	4 015	(750)
Чистое изменение остатков денежных средств и их эквивалентов	8 252	11 850
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	13 010	6 869
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	21 262	18 719

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

(в миллионах рублей)

	2008	
	Кол-во акций	Сумма
Привилегированные акции		
Остаток на 1 января и 30 июня (акции в тысячах штук)	147 509	148
Обыкновенные акции		
Остаток на 1 января и 30 июня (акции в тысячах штук)	2 178 691	2 179
Выкупленные собственные акции, по себестоимости		
Остаток на 1 января	101 057	(2 802)
Покупка	164	(24)
Продажа	(6 157)	223
Остаток на 30 июня (акции в тысячах штук)	95 064	(2 603)
Добавочный капитал		
Остаток на 1 января		95 274
Операции с собственными акциями		764
Остаток на 30 июня		96 038
Прочий накопленный совокупный (убыток)/доход		
Остаток на 1 января		(461)
Поправки по пересчету сумм в иностранных валютах		197
Остаток на 30 июня		(264)
Нераспределенная прибыль		
Остаток на 1 января		169 721
Чистая прибыль		21 005
Дивиденды		(13 143)
Остаток на 30 июня		177 583
Итого акционерный капитал на 30 июня		273 081

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 9).

Правительство Республики Татарстан владеет 36% обыкновенных акций Компании через полностью принадлежащее ему дочернее предприятие ОАО «Связьинвестнефтехим». Правительство является держателем «золотой акции», владеец которой обладает правом, помимо прочих, налагать вето на определенные решения, принимаемые собранием акционеров или Советом Директоров. Правительство Республики Татарстан имеет возможность оказывать значительное влияние на Компанию посредством принадлежащего ему пакета акций, через законодательное и налоговое регулирование, через своих представителей в Совете Директоров, а также посредством неофициального воздействия.

Правительство Республики Татарстан контролирует и имеет существенное влияние на ряд поставщиков Группы, таких как ОАО «Татэнерго», основного поставщика электроэнергии для компаний Группы, а также на ряд конечных потребителей Группы, включая ОАО ТАИФ.

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, общепринятым 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 2007 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 2007 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года, 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: товарно-материальные ценности в производстве, резерв на оценку активов, срок амортизации, объем запасов нефти и газа, 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 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 23,46 и 24,55 рублей за 1 доллар США на 30 июня 2008 и 31 декабря 2007 гг., соответственно. Средний курс составлял 23,94 рублей за 1 доллар США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года.

Налог на прибыль. Компания придерживается принципов APB 28 для определения действующей налоговой ставки. Действующая налоговая ставка основана на лучших оценках ожидаемой годовой налоговой ставки, которая будет применяться к налогооблагаемому доходу в текущем периоде. Ставка основана на действующей в настоящее время ставке 24% и включает оценку ежегодного налогового эффекта постоянных налоговых обязательств и реализацию отложенных налоговых активов, если таковые имели место.

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 феврале 2007 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал стандарт SFAS № 159 «Возможность отражения финансовых активов и обязательств по справедливой стоимости» («SFAS 159»). SFAS 159 расширяет возможность использования оценки по справедливой стоимости и разрешает компаниям выбирать оценку по справедливой стоимости для определенных финансовых активов и обязательств. Компании будут учитывать нерезализованные прибыли и убытки по активам и обязательствам, для которых была выбрана оценка по справедливой стоимости, в доходах в каждом последующем отчетном периоде. Данное положение вступает в силу, начиная с первого отчетного периода после 15 ноября 2007 г.. Группа начала применение данного стандарта для финансовой отчетности за 2008 год. Группа решила не применять учет по справедливой стоимости для соответствующих активов, и, таким образом, SFAS 159 не оказал существенного влияния на финансовое положение или результаты операций Группы.

Примечание 2. Основные принципы представления финансовой отчетности (продолжение)

В мае 2008 FASB выпустил SFAS 162 «Иерархия Общепринятых принципов бухгалтерского учета», который определяет последовательный подход к выбору принципов бухгалтерского учета для подготовки финансовой отчетности неправительственными организациями в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета США (ОПБУ). Действующая иерархия ОПБУ подвергается критике в связи с ее сложностью, ранжированием SFAS, выпущенным Советом по стандартам финансового учета, относительно концепций финансового учета и тем, что эта иерархия ориентирована на аудиторов, а не на организации. SFAS № 162 вступает в силу через 60 дней после того, как Комиссия по ценным бумагам и биржам США одобрит поправки Комитета по надзору за отчетностью публичных компаний к Промежуточному аудиторскому стандарту раздела AU 411 «Что означает правильное раскрытие информации в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета». Совет по стандартам финансового учета полагает, что SFAS № 162 не приведет к изменению текущей практики, и Компания придерживается мнения, что SFAS № 162 не окажет влияния на ее финансовое положение, результаты ее операционной деятельности или потоки денежных средств.

Примечание 3. Расчеты с покупателями и заказчиками

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

	На 30 июня 2008			На 31 декабря 2007		
	Итого дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность связанных сторон (Прим. 10)	Расчеты с покупателями и заказчиками за вычетом резерва по сомнительным долгам	Итого дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность связанных сторон (Прим. 10)	Расчеты с покупателями и заказчиками за вычетом резерва по сомнительным долгам
Дебиторская задолженность – внутренний рынок	10 321	644	9 677	7 880	544	7 336
Дебиторская задолженность – экспорт	36 669	-	36 669	34 464	-	34 464
Прочая дебиторская задолженность	2 831	312	2 519	2 900	507	2 393
Итого расчеты с покупателями и заказчиками за вычетом резерва по сомнительным долгам	49 821	956	48 865	45 244	1 051	44 193

На 30 июня 2008 и 31 декабря 2007 гг. дебиторская задолженность по продажам на экспорт составила 1 565 млн.долл. США и 1 404 млн. долл. США, соответственно.

Расчеты с покупателями и заказчиками представлены за вычетом резервов по сомнительным долгам в размере 10 676 млн. рублей и 375 млн. рублей на 30 июня 2008 и 31 декабря 2007 гг., соответственно. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года, под экспортную дебиторскую задолженность от ЧМПКП «Авто» в размере 10 307 млн. руб. был создан резерв в полном объеме, согласно политике Группы по созданию резервов по сомнительным долгам (см. также Примечание 11). Резерв по сомнительным долгам раскрыт в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в консолидированных промежуточных сокращенных отчетах о финансовых результатах и совокупной прибыли.

Примечание 4. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы представлены ниже:

	На 30 июня 2008	На 31 декабря 2007
Сырье и материалы	5 110	4 857
Сырая нефть	2 681	2 965
Нефтепродукты	2 775	1 952
Продукция нефтехимии и прочая готовая продукция	2 604	1 149
Итого товарно-материальные запасы	13 170	10 923

Примечание 5. Займы

	На 30 июня 2008	На 31 декабря 2007
Краткосрочные кредиты и займы		
Кредиты и займы в иностранной валюте		
Прочие кредиты и займы в иностранной валюте	2 581	3 444
Кредиты и займы в рублях		
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	-	144
Прочие кредиты и займы в рублях	1 664	838
Минус: задолженность перед связанными сторонами (Примечание 10)	(351)	(94)
Итого краткосрочные кредиты и займы	3 894	4 332
Долгосрочные кредиты и займы		
Кредиты и займы в иностранной валюте		
BNP Paribas	13 370	8 591
Прочие кредиты и займы в иностранной валюте	464	461
Кредиты и займы в рублях	121	274
Итого долгосрочные кредиты и займы	13 955	9 326
Минус: задолженность перед связанными сторонами (Примечание 10)	(5)	(5)
Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов	-	(144)
Итого долгосрочные кредиты и займы за вычетом текущей части кредитов и займов	13 950	9 177

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

Краткосрочные кредиты и займы в иностранной валюте. По состоянию на 30 июня 2008 г. прочие краткосрочные кредиты и займы в иностранной валюте включали в себя, в основном, кредиты, предоставленные Credit Suisse Zurich и BNP Paribas.

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 30 июня 2008 и 31 декабря 2007 гг. составляла 490 млн. рублей (20,9 млн. долларов США) и 508 млн. рублей (20,7 млн. долларов США) соответственно.

В ноябре 2007 г. Группа заключила еще одно кредитное соглашение с банком BNP Paribas на 2 626 млн. рублей (107 млн. долларов США). Данный кредит был получен под процентную ставку 6-месячный ЛИБОР плюс 1,25% годовых. Обеспечением по кредиту являются поставки нефти в объеме 42,5 тыс. тонн в месяц. непогашенная задолженность по данному кредиту на 30 июня 2008 и 31 декабря 2007 гг. составляла 2 088 млн. рублей (89 млн. долларов США) и 2 626 млн. рублей (107 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 1 664 млн. рублей и 838 млн. рублей в соответствии с договорами начислялся процент по ставке от 7% до 20% и от 11% до 17% годовых за периоды, закончившиеся 30 июня 2008 и 31 декабря 2007 гг. соответственно. Обеспечением по данным кредитам являются активы Группы.

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 30 июня 2008 и 31 декабря 2007 гг. составляет 570 млн. долл. США (13 370 млн. рублей) и 350 млн. долл. США (8 591 млн. рублей) 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. Руководство Компании считает, что данные показатели по состоянию на 30 июня 2008 г. и 31 декабря 2007 г. соответствуют предъявленным требованиям.

Примечание 6. Пенсионные выплаты и прочие обязательства, возникающие после выхода на пенсию

Ниже приведены составные компоненты обязательств пенсионного плана на 30 июня 2008 г. и 30 июня 2007 г.:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007
Стоимость вклада текущего года службы	137	93
Процентные расходы	114	43
Минус ожидаемая рентабельность активов	(230)	(51)
Эффект курсовых разниц	(3)	(3)
Актuarный убыток	(15)	-
Прочие	70	-
Итого чистый доход / (расход) по пенсионным активам	73	82

Взносы работодателя

Как правило, Компания обязуется делать минимальные месячные вклады для обеспечения различных пенсионных обязательств. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2008 г. Компания вложила 451 млн. руб. в различные планы Фонда. На конец года Компания ожидает вложений на 600 млн. руб. Компания не имеет каких-либо финансовых обязательств по субсидированию других проектов по выплатам работникам по завершении их работы в Компании.

Примечание 7. Налоги

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007
Экспортные пошлины	66 438	37 467
Налог на добычу полезных ископаемых	44 489	25 652
Налог на имущество	736	686
Акцизы	145	121
Штрафы и пени по налогам, кроме налога на прибыль	91	24
Прочие	425	453
Итого налоги, кроме налога на прибыль	112 324	64 403

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 8. Оценка по справедливой стоимости

Компания приняла Положение Совета по стандартам финансового учета (FASB) № 157 «Оценка по справедливой стоимости» (FAS 157) по состоянию на 1 января 2008 г. В FAS № 157 были внесены поправки FSP FAS № 157-2 «Дата вступления в силу Положения FASB № 157», в результате чего применение FAS № 157 Компанией в отношении нетипичных нефинансовых активов и обязательств было перенесено на 1 января 2009 г. Применение FAS № 157 не оказало влияния на существующие в Компании методы оценки по справедливой стоимости. Однако FAS № 157 содержит требование по раскрытию информации об иерархии 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 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 легко реализуемые ценные бумаги, которые активно обращаются на российских внутренних рынках.

Уровень 2: Оценка с использованием объявленных цен на рынках, которые не считаются активными, или финансовых инструментов, по которым все существенные данные можно получить, прямо или косвенно, в течение всего срока эксплуатации актива или срока погашения обязательства. Некоторые инвестиции, имеющиеся у фонда IPCG, который учитывается по методу долевого участия, включая его инвестиции в Банк «Зенит», оцениваются с использованием данных Уровня 2.

Уровень 3: Оценка с использованием существенных данных, которые не являются доступными на рынке. 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, однако, некоторые инвестиции, имеющиеся у фонда IPCG, оцениваются с применением информации Уровня 3. С 1 января 2009 г. данные Уровня 3 могут стать необходимыми для определения справедливой стоимости в связи с некоторыми разовыми расчетами стоимости нефинансовых активов и обязательств.

Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости на постоянной основе

Легко реализуемые ценные бумаги: Группа имеет в наличии 11 309 млн. рублей в виде легко реализуемых ценных бумаг по состоянию на 30 июня 2008 г. Группа рассчитывает справедливую стоимость своих легко реализуемых ценных бумаг исходя из объявленной рыночной стоимости идентичных активов и обязательств.

IPCG Fund: Фонд IPCG следует принципам бухгалтерского учета, изложенным в Руководстве по аудиту и бухгалтерскому учету Американского института дипломированных бухгалтеров (AICPA) «Инвестиционные компании». Таким образом, инвестиции фонда IPCG оцениваются по справедливой стоимости на каждый отчетный период главным образом с использованием данных Уровня 2. Балансовая стоимость финансовых вложений Компании в фонд IPCG составляет 10 652 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2008 г.

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 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, положительных/отрицательных курсовых разниц и прочих статей коммерческих, общехозяйственных и административных расходов. Операции по реализации между сегментами осуществляются по ценам, приближенным к рыночным.

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007
Разведка и добыча нефти		
Собственная нефть, добыча на внутреннем рынке	29 689	23 746
Собственная нефть, добыча в СНГ ⁽¹⁾	7 698	29 124
Собственная нефть, добыча в странах дальнего зарубежья ⁽²⁾	139 963	59 450
Прочее	1 962	1 838
Межсегментная реализация	7 215	841
Итого выручка от разведки и добычи нефти	186 527	114 999
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов		
Покупная нефть	9 264	1 854
Покупные нефтепродукты	21 819	16 491
Итого реализация на внутреннем рынке	31 083	18 345
Покупная нефть	-	1 180
Покупные нефтепродукты	405	2 057
Итого реализация в СНГ	405	3 237
Покупная нефть	13 161	1 372
Покупные нефтепродукты	3 468	1 683
Итого реализация в страны дальнего зарубежья	16 629	3 055
Прочее	1 290	1 022
Межсегментная реализация	1 106	899
Итого выручка от переработки нефти и реализации нефтепродуктов	50 513	26 558
Нефтехимия		
Шины – реализация на внутреннем рынке	8 270	7 872
Шины – реализация в СНГ	1 145	1 337
Шины – реализация в страны дальнего зарубежья	635	616
Продукты нефтехимии, нефтепереработки и прочее	626	852
Межсегментная реализация	628	683
Итого выручка от нефтехимии	11 304	11 360
Итого выручка от реализации по сегментам и прочей операционной деятельности	248 344	152 917
Корпоративная и прочая реализация	7 092	6 691
Исключение межсегментных продаж	(8 949)	(2 423)
Итого выручка от реализации и прочей операционной деятельности	246 487	157 185

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

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

Группа имела трех основных покупателей, реализация сырой нефти которым была отражена в сумме 127 744 млн. рублей, что представляет собой 27%, 21% и 18% от всего объема сырой нефти, реализованной Группой в течение шести месяцев 2008 г. В течение 2007 года Группа имела четырех покупателей, реализация сырой нефти которым была отражена в сумме 206 875 млн. руб., что представляет собой 26%, 24%, 15% и 9% от всего объема сырой нефти, реализованной Группой. Руководство Компании не считает, что Группа зависима от какого-либо конкретного покупателя.

Примечание 9. Информация о сегментах деятельности Группы (продолжение)

Доходность и активы сегментов. Доходность по сегментам приводится в следующей таблице:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007
Прибыль (убыток) по сегментам		
Разведка и добыча нефти	36 104	25 336
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	6 009	4 167
Нефтехимия	952	1 698
Итого прибыль по сегментам	43 065	31 201
Корпоративная и прочие	(9 525)	(6 841)
Прочий расход	(1 279)	374
Прибыль до налога на прибыль и доли меньшинства	32 261	24 734

Активы по сегментам распределяются следующим образом:

	На 30 июня 2008	На 31 декабря 2007
Активы		
Разведка и добыча нефти	233 692	225 817
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	47 490	37 794
Нефтехимия	18 846	13 881
Корпоративные и прочие	110 087	92 727
Итого активы	410 115	370 219

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

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007
Амортизация, истощение и износ		
Разведка и добыча нефти	3 884	3 959
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	306	279
Нефтехимия	537	242
Корпоративные и прочие	525	917
Итого износ, истощение и амортизация по сегментам	5 252	5 397
Поступление основных средств		
Разведка и добыча нефти	8 857	10 014
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	8 510	2 925
Нефтехимия	2 451	314
Корпоративные и прочие	1 907	1 259
Итого поступление основных средств	21 725	14 512

Примечание 10. 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.

Суммы операций со связанными сторонами, а также суммы остатков по расчетам со связанными сторонами указаны в таблицах ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007
Реализация сырой нефти	34	1
Объемы реализации сырой нефти (в тыс. тонн)	3	-
Реализация нефтепродуктов	39	8
Объемы реализации нефтепродуктов (в тыс. тонн)	2	-
Реализация продуктов нефтехимии	1	-
Прочая реализация	1 253	582
Покупка сырой нефти	(8 058)	(478)
Объемы покупки сырой нефти (в тыс. тонн)	528	45
Покупка нефтепродуктов	-	(18)
Объемы покупки нефтепродуктов (в тыс. тонн)	-	1
Покупка продукции нефтехимии	-	-
Покупка электроэнергии	(2 947)	(1 838)
Прочая покупка	(90)	(934)

Примечание 10. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	На 30 июня 2008	На 31 декабря 2007
Активы		
Дебиторская задолженность (Примечание 3)	956	1 051
Векселя к получению	3 120	5 021
Краткосрочные депозитные сертификаты	11 292	12 506
Торговые ценные бумаги	-	223
Займы выданные	3 494	931
Краткосрочная задолженность связанных сторон	18 862	19 732
Долгосрочные депозитные сертификаты	500	-
Долгосрочные займы выданные	4 389	6 541
Долгосрочная дебиторская задолженность	25	5
Долгосрочная задолженность связанных сторон	4 914	6 546
Обязательства		
Прочая кредиторская задолженность	(45)	(75)
Векселя к уплате	-	-
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 5)	(351)	(94)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(1 999)	(1 218)
Краткосрочная задолженность перед связанными сторонами	(2 395)	(1 387)
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 5)	(5)	(5)
Долгосрочная задолженность перед связанными сторонами	(5)	(5)

Примечание 11. Договорные и условные обязательства

Гарантии. По состоянию на 30 июня 2008 и 31 декабря 2007 гг. Группа не имела обязательств по гарантиям третьих лиц.

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.

Волатильность на глобальных финансовых рынках в последний период. В результате мирового кризиса ликвидности, помимо всего прочего, произошло снижение уровня финансирования на рынках капитала, а также уровня ликвидности по всей России. Неопределенность на мировом финансовом рынке привела к банкротству и/или спасению банков. Такая ситуация может оказать влияние на возможности Группы по привлечению новых заемных средств и рефинансированию существующих займов на условиях, которые применялись к аналогичным операциям в предыдущие периоды. Кроме того, в связи с неопределенностью на мировых рынках и прочими региональными факторами волатильность на российских фондовых рынках существенно возросла в течение 2008 г.

Примечание 11. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Руководство считает, что текущая и долгосрочная программа капитальных затрат Группы может быть профинансирована денежными средствами, полученными от операций или существующих кредитных линий. Проект строительства нефтеперерабатывающего комплекса компанией ОАО «ТАНЕКО» в настоящее время финансируется кредитной линией в размере 2,0 млрд. долларов США, из которых только 570 млн. долларов США были получены по состоянию на 30 июня 2008 г. Кроме того, ОАО «ТАНЕКО» имеет возможность продлить срок действия кредитной линии до июля 2010 г. Руководство также считает, что Компания имеет возможность получать синдицированные кредиты либо другие средства финансирования, необходимые для финансирования операций приобретения компаний и прочих операций, которые могут возникнуть в будущем.

На данный момент Группа имеет инвестиции в размере 11 309 млн. рублей в виде долговых или долевых ценных бумаг, а также инвестиции в размере 10 652 млн. рублей в фонд IPCG и 4 352 млн. рублей – в Банк «Зенит», справедливая стоимость которых может снижаться в результате отсутствия стабильности на рынке в настоящее время.

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.

Примечание 11. Договорные и условные обязательства (продолжение)**ЗАО «Укртатнафта»**

В декабре 2007 года Компания приобрела существенную долю в AmRUZ и контрольный пакет акций компании Seagroup, основная деятельность которых представляет собой инвестиции в ЗАО «Укртатнафта», собственника Кременчугского НПЗ, расположенного на Украине. На 30 июня 2008 г. инвестиции Компании в ЗАО «Укртатнафта» составили 3 342 млн. руб.

Ранее, и особенно в 2007 году, 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 года Верховный Суд Украины постановил, что оплата акций ЗАО «Укртатнафта» векселями, выпущенными AmRUZ и Seagroup, является законной. Несмотря на данное решение, в мае 2007 года 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 октябре 2007 года руководство ЗАО «Укртатнафта», назначенное акционерами компании, было насильно отстранено на основании сомнительного судебного решения. После этого лица, получившие возможность управления ЗАО «Укртатнафта», осуществили 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 года 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 года («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 возратить 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. Городской Деловой Суд г. Киев вынес решение о ликвидации ЗАО «Укртатнафта» с требованием возмещения изначальных вкладов в уставный капитал, включая возврат взносов, сделанных наличными средствами, и активов Кременчугского НПЗ акционерам ЗАО «Укртатнафта». В настоящее время на данное решение подана апелляция.

В настоящее время ведется ряд судебных разбирательств в судах на территории Украины, в Российской Федерации, а так же в международных судах по вопросу возврата этих активов. Руководство Компании ожидает окончание этих процессов к концу 2008 года, однако, исход некоторых из этих процессов может оказать существенное влияние на финансовую отчетность Группы.