



**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2008г.**

ТАТНЕФТЬ
Консолидированные промежуточные сокращенные бухгалтерские балансы (неаудированные)

(в миллионах рублей)

	Прим.	На 31 марта 2008	На 31 декабря 2007
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		15 291	13 010
Денежные средства с ограничением к использованию		5 822	3 996
Расчеты с покупателями и заказчиками за вычетом резервов по сомнительным долгам	4	39 927	44 193
Задолженность связанных сторон	10	15 806	19 732
Краткосрочные финансовые вложения		12 482	12 977
Текущая доля расчетов по займам выданным		6 907	3 796
Товарно-материальные запасы	5	12 339	10 923
Предоплата и прочие текущие активы		25 121	17 968
Итого текущие активы		133 695	126 595
Займы выданные, нетто		4 750	4 842
Задолженность связанных сторон	10	4 668	6 546
Долгосрочные финансовые вложения		33 871	32 310
Основные средства за вычетом накопленного износа и обесценения		192 591	187 795
Прочие долгосрочные активы		12 873	12 131
Итого активы		382 448	370 219
Обязательства и акционерный капитал			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая доля долгосрочных заемных средств	6	3 893	4 332
Расчеты с поставщиками и подрядчиками		8 651	5 647
Задолженность перед связанными сторонами	10	311	1 387
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства		18 188	16 820
Обязательства по финансовому лизингу		565	575
Обязательства по уплате налогов		11 901	9 667
Итого текущие обязательства		43 509	38 428
Долгосрочные кредиты и займы за вычетом текущей доли	6	8 928	9 177
Задолженность перед связанными сторонами	10	9	5
Прочие долгосрочные обязательства		1 692	2 134
Обязательства, связанные с окончанием срока полезного использования активов, за вычетом текущей доли		32 736	31 937
Долгосрочные обязательства по отложенным налогам на прибыль	7	19 620	19 738
Обязательства по финансовому лизингу за вычетом текущей доли		232	242
Итого обязательства		106 726	101 661
Доля меньшинства		4 947	4 499
Акционерный капитал			
Привилегированные акции (разрешено к выпуску и выпущено на 31 марта 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 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 гг. - 2 178 690 700 акций по номинальной стоимости 1,00 рубль)		2 179	2 179
Добавочный капитал		95 275	95 274
Прочий накопленный совокупный убыток		(86)	(461)
Нераспределенная прибыль За вычетом: выкупленных обыкновенных акций по цене приобретения (101 009 000 акций и 101 057 000 акций на 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 гг., соответственно)		176 056	169 721
		(2 797)	(2 802)
Итого акционерный капитал		270 775	264 059
Итого обязательства и акционерный капитал		382 448	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 три месяца, закончившихся 31 марта 2008
Выручка от реализации и прочие доходы от основной деятельности	9	109 052
Расходы и прочие вычеты		
Операционные расходы		13 383
Стоимость приобретенных нефти и нефтепродуктов		15 053
Затраты на геологоразведочные работы		3 053
Транспортные расходы		2 781
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		10 576
Амортизация, истощение и износ		2 518
Убыток от выбытия и снижения стоимости основных средств и финансовых вложений		790
Налоги, кроме налога на прибыль	7	50 000
Расходы на содержание социальной инфраструктуры и передача объектов социальной сферы		451
Итого расходы и прочие вычеты		98 605
Прочие доходы (расходы)		
Доходы от финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия		266
Убыток по курсовым разницам		(1 691)
Доходы по процентам		831
Расходы по процентам, за вычетом капитализированной суммы		(63)
Прочие расходы, нетто		(375)
Итого прочие расходы		(1 032)
Прибыль до налога на прибыль и доли меньшинства		9 415
Налог на прибыль		
Текущий налог на прибыль		(3 486)
Отложенный налог на прибыль		747
Итого расходы по налогу на прибыль	7	(2 739)
Прибыль до учета доли меньшинства		6 676
Доля меньшинства в чистой прибыли		(341)
Чистая прибыль		6 335
Поправки по пересчету сумм в иностранных валютах		375
Совокупная прибыль		6 710
Чистая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию (руб.)	8	
Обыкновенную		2,85
Привилегированную		2,85
Средневзвешенное количество выпущенных акций (в миллионах штук)	8	
Обыкновенных		2 078
Привилегированных		148

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

(в миллионах рублей)

За три месяца,
закончившихся
31 марта 2008**Операционная деятельность**

Чистая прибыль	6 335
Корректировки:	
Доля меньшинства в чистой прибыли	341
Амортизация, истощение и износ	2 518
Отложенный налог на прибыль	(747)
Убыток от выбытия и снижения стоимости основных средств и финансовых вложений	790
Влияние курсовых разниц	(513)
Доходы от финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия, за вычетом полученных дивидендов	(266)
Увеличение обязательств, связанных с окончанием срока использования активов	801
Изменение справедливой стоимости торговых ценных бумаг	(180)
Прочее	275

Изменения в оборотном капитале, исключая денежные средства:

Расчеты с покупателями и заказчиками	4 494
Товарно-материальные запасы	1 331
Предоплата и прочие текущие активы	(5 822)
Торговые ценные бумаги	124
Расчеты со связанными сторонами	(974)
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	2 572
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	641
Обязательства по уплате налогов	2 237
Векселя к оплате	12
Прочие долгосрочные активы	(340)

Чистые денежные средства, поступившие от операционной деятельности **13 629****Инвестиционная деятельность**

Приобретение основных средств	(8 177)
Денежные поступления от реализации основных средств	94
Денежные поступления от реализации финансовых вложений	(46)
Приобретение финансовых вложений	(97)
Депозитные сертификаты	2 321
Займы и векселя к получению	(3 247)
Денежные средства с ограничением к использованию	(1 826)

Чистые денежные средства, использованные на инвестиционную деятельность **(10 978)**

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

(в миллионах рублей)

**За три месяца,
закончившихся
31 марта 2008**

Финансовая деятельность

Получение займов	6 382
Погашение займов	(6 602)
Погашение обязательств по финансовому лизингу	(148)
Выплата дивидендов акционерам	(3)
Выплата дивидендов миноритарным акционерам	(4)
Приобретение собственных акций	(10)
Денежные поступления от продажи собственных акций	15
Денежные поступления от выпуска акций дочерними предприятиями	-
Чистые денежные средства, использованные на финансовую деятельность	(370)
Чистое изменение остатков денежных средств и их эквивалентов	2 281
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	13 010
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	15 291

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 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		
Остаток на 1 января	101 057	(2 802)
Покупка	61	(10)
Продажа	(109)	15
Остаток на 31 марта (акции в тысячах штук)	101 009	(2 797)
Добавочный капитал		
Остаток на 1 января		95 274
Операции с собственными акциями		1
Остаток на 31 марта		95 275
Прочий накопленный совокупный (убыток)/доход		
Остаток на 1 января		(461)
Поправки по пересчету сумм в иностранных валютах		375
Остаток на 31 марта		(86)
Нераспределенная прибыль		
Остаток на 1 января		169 721
Чистая прибыль		6 335
Остаток на 31 марта		176 056
Итого акционерный капитал на 31 марта		270 775

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).

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.

На 31 марта 2008 г., Правительство Республики Татарстан владеет 36% обыкновенных акций Компании через полностью принадлежащее ему дочернее предприятие ОАО «Связьинвестнефтехим». Правительство является держателем «золотой акции», владелец 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 пользовалось своим влиянием и предпринимало действия, которые не способствовали максимизации стоимости акций, в т.ч. поддержание уровня занятости, увеличение расходов на социальные нужды, продажа нефти определенным покупателям, передача лицензий на разведку и добычу нефти небольшим нефтяным компаниям Татарстана (включая компании, не аффилированные с Группой), приобретение указанных компаний или действия, направленные на привлечение средств в бюджет Татарстана (см. Примечание 10).

Правительство Республики Татарстан контролирует и имеет существенное влияние на ряд поставщиков Группы, таких как ОАО «Татэнерго», основного поставщика электроэнергии для компаний Группы, а также ряд конечных потребителей Группы, включая ОАО ТАИФ. Соответственно, на Группу может быть оказано давление по заключению сделок с поставщиками и подрядчиками, контролируемые Правительством, которые Группа не рассматривала бы в иных условиях. Информация о сделках со связанными сторонами раскрывается в Примечании 10.

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 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 три месяца, закончившихся 31 марта 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.

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 23,52 и 24,55 рублей за 1 доллар США на 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 гг., соответственно. Средний курс составлял 24,26 рублей за 1 доллар США за три месяца, закончившихся 31 марта 2008г.

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Реклассификация. Сравнительные данные в консолидированной финансовой отчетности, относящиеся к прошлому периоду, были реклассифицированы, по мере необходимости, для соответствия представленным данным отчетного периода; данные реклассификации не повлияли на размер чистой прибыли или акционерного капитала.

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 (ШПУ), в которых Группа является основным выгодоприобретателем. В 2006 г. Компания определила, что несмотря на 40% прямого владения, ОАО «ТАНЕКО» («ТАНЕКО»), бывший ЗАО «Нижнекамский нефтеперерабатывающий завод», 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 промежуточную сокращенную отчетность Группы по состоянию на 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 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 долевым 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».

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:

Представление налогов, полученных от покупателей. В июне 2006 FASB утвердил обсуждаемый ранее Пункт 06-3, «Презентация налогов с продаж, полученных от покупателей и переданных государству в отчете о финансовых результатах» (презентация общей суммой или за вычетом налогов), который вступает в силу для Группы с 1 января 2007 г.. Новое положение бухгалтерского учета требует раскрытия компанией политики учета налогов, собираемых органами государственной власти на основе объемов сделок между продавцом и покупателем, приносящих доход. Группа применила положения Пункта 06-3 с 1-го января 2007 г. Группа отражает выручку, включая экспортные пошлины и акцизы, но за вычетом НДС. На 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г. выручка, прочие операционные доходы, а так же налоги, за исключением налога на прибыль, отраженные в консолидированных отчетах о финансовых результатах и совокупной прибыли Группы, включают в себя экспортных пошлин и акцизов в сумме 30 013 млн. руб. и - млн. руб. соответственно.

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

В сентябре 2006 г. FASB выпустил стандарт SFAS № 157 «*Оценка Справедливой Стоимости*» («SFAS 157»), который представляет собой исчерпывающее руководство по использованию справедливой стоимости для оценки активов и обязательств, вступающий в силу для Группы с 1 января 2008 г. SFAS 157 дает общее определение справедливой стоимости и представляет структуру для определения справедливой стоимости в соответствии с ОПБУ США, расширяя требования по раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. В феврале 2008 г. FASB выпустил FSP SFAS 157, разрешающий перенос даты начала применения стандарта по отношению ко всем нефинансовым активам и обязательствам, за исключением тех, стоимость которых отражается или раскрывается на повторяющейся основе (не менее одного раза в год). Группа применила положения SFAS 157 в отношении финансовой отчетности за год, начинающийся 1 января 2008 г., с учетом исключений, разрешенных указанным выше FSP.

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 нереализованные 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.

В июне 2007 г. Американский институт сертифицированных бухгалтеров (AICPA) выпустил Отчет о положении № 07-1 «*Разъяснение области применения руководства по аудиту и бухгалтерскому учету «Инвестиционные компании» и порядка учета инвестиций в инвестиционные компании материнскими компаниями и инвесторами, учитывающими вложение средств по методу долевого участия*» (SOP 07-1). В данном документе содержатся инструкции, как установить, требуется ли компании применять принципы бухгалтерского учета, изложенные в руководстве AICPA «*Руководство по аудиту и бухгалтерскому учету «Инвестиционные компании»*» («Руководство»); при этом дается разъяснение определения инвестиционной компании, а также должен ли быть сохранен порядок учета инвестиционной компании материнской компанией при консолидации дочернего общества инвестиционной компании или инвестором при применении учета по методу долевого участия к объекту инвестиций инвестиционной компании. В феврале 2006 года FASB выпустил FSP SOP 07-1-1 «*Дата вступления в силу Отчета о положении № 07-1*» о перенесении срока вступления в силу SOP 07-1 на неопределенный период. Объект инвестиций Группы – International Petro-Chemical Growth Fund Limited (далее, «Фонд») (см. Примечание 4 и Примечание 7) – является инвестиционной компанией в соответствии с установленным в Руководстве определением. Компания применила к Фонду специальный порядок учета в соответствии с требованиями EITF 85-12 «*Сохранение специального порядка учета инвестиций при консолидации*».

Сами инвестиции, держателем которых является Фонд, отражаются по справедливой стоимости, и доля Группы в доходе от акций включает прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиций Фонда. Компания будет осуществлять мониторинг развития ситуации вокруг данного Отчета с целью оценки возможного влияния (при наличии) на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

В декабре 2007 г. Совет по стандартам финансового учета выпустил SFAS № 141 (R) «Объединение компаний». SFAS 141 (R) был разработан в целях более широкого применения метода оценки по справедливой стоимости при составлении финансовой отчетности и повышения прозрачности с помощью раскрытия дополнительной информации. Данное положение вносит изменения в метод учета операций по приобретению компаний и окажет влияние на финансовую отчетность на дату приобретения и в последующие периоды. Некоторые из этих изменений приведут к повышению волатильности прибыли. Теперь компания-покупатель должна отражать все активы и обязательства приобретенной компании по справедливой стоимости и относить затраты, связанные со сделкой и с реструктуризацией, на расходы в отличие от ранее применяемого метода, когда эти затраты капитализировались в рамках сделки по приобретению. SFAS 141 (R) также окажет влияние на ежегодное тестирование на предмет обесценения гудвила, возникающего в результате сделок по приобретению, в том числе сделок, заключенных до даты вступления в силу SFAS 141 (R). Определения понятий «бизнес» и «объединение компаний» были расширены, что привело к увеличению количества операций, которые были классифицированы как объединение компаний. SFAS 141 (R) применяется в отношении финансовых годов и промежуточных периодов годов, начинающихся 31 декабря 2008 г. или после этой даты, причем его применение к более ранним периодам запрещается.

В декабре 2007 г. Совет по стандартам финансового учета выпустил SFAS № 160 «Доля неконтролирующих акционеров в консолидированной финансовой отчетности - поправка к Бюллетеню бухгалтерских исследований № 51». В SFAS 160 разъясняется, что доля неконтролирующих акционеров (которую ранее обычно называли «долей меньшинства») в дочернем обществе является долей участия в консолидируемом предприятии и должна отражаться в консолидированной финансовой отчетности в составе собственного капитала. SFAS 160 внес изменения в порядок представления данных в консолидированном отчете о финансовых результатах и совокупной прибыли: теперь требуется отдельное отражение в отчетности консолидированной чистой прибыли, которая относится к доле участия материнской компании и доле неконтролирующих акционеров. Ранее чистая прибыль, относящаяся к доле неконтролирующих акционеров, обычно отражалась в качестве расходов или прочих вычетов при расчете консолидированной чистой прибыли, и ее часто объединяли с другими показателями финансовой отчетности. Кроме того, доли участия, не принадлежащие материнской компании, должны быть четко определены, классифицированы и представлены в составе капитала в консолидированной финансовой отчетности отдельно от капитала материнской компании. Последующие изменения доли участия материнской компании, пока материнская компания сохраняет за собой контрольную долю участия в своем дочернем обществе, должны соответствующим образом отражаться в учете. После исключения дочернего общества из консолидации все сохраненные доли участия неконтролирующих акционеров в бывшем дочернем обществе необходимо первоначально оценить по справедливой стоимости. Также требуется раскрывать дополнительную информацию, включая данные о свертке долей участия материнской компании и неконтролирующих акционеров. SFAS 160 применяется в отношении финансовых годов и промежуточных периодов, начинающихся 15 декабря 2008 г. или после этой даты, причем его применение к более ранним периодам запрещается. Данный стандарт необходимо применять на перспективной основе. На данный момент у Группы отсутствуют какие-либо существенные доли неконтролирующих акционеров в консолидируемых дочерних обществах. Таким образом, руководство Группы считает, что SFAS 160 не окажет значительного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

Примечание 3. Приобретения и продажи***ЗАО «Укртатнафта»***

В декабре 2007 г. Компания приобрела доли участия в AmRUZ Trading AG («AmRUZ») и Seagroup International Inc. («Seagroup»). Основным видом деятельности этих предприятий является инвестирование в Закрытое акционерное общество «Укртатнафта» («ЗАО «Укртатнафта»), владельца Кременчугского нефтеперерабатывающего завода, в котором они владеют 8,34% и 9,96% уставного капитала, соответственно. Компания купила 49,6% акций AmRUZ за 23,9 млн. долл. США и 100% акций Seagroup за 57,1 млн. долл. США. Договор о покупке акций AmRUZ также предоставляет Компании опцион на покупку дополнительно 49,1% акций AmRUZ за 23,7 млн. долл. США. Так как исполнение опциона связано с наступлением определенных обстоятельств, то инвестиции в AmRUZ учитываются по методу долевого участия. Данные приобретения позволили Группе увеличить прямое и косвенное владение в ЗАО «Укртатнафта». Однако, приобретенные AmRUZ и Seagroup акции ЗАО «Укртатнафта» с 2007 являются предметом судебных разбирательств, несмотря на то, что в 2002 г., 2003 г. и 2006 г. судебные процессы закончились в пользу AmRUZ и Seagroup (см. Примечание 11).

На 31 марта 2008 г. Группа отразила векселя на предъявителя на сумму 880 млн. рублей, которые были выпущены в июне 1999 года компанией Seagroup в обмен на обыкновенные акции ЗАО «Укртатнафта». Решение о создании резерва под возможное обесценение инвестиций в Seagroup будет окончательно принято в течение 12 месяцев с даты приобретения инвестиций.

23 октября 2006 г. Группа заключила 5-летний договор с Правительством Республики Татарстан о передаче Группе в доверительное управление 28,78% обыкновенных акций ЗАО «Укртатнафта». Согласно данного договора, Группа имеет право осуществлять основные права акционера по вышеуказанным акциям, но не может распоряжаться ими без предварительного согласия Правительства Республики Татарстан. Поскольку руководство считает, что Группа в настоящий момент не имеет возможности оказывать существенное влияние на ЗАО «Укртатнафта», в связи с корпоративным конфликтом и с невозможностью оказать влияние на ЗАО «Укртатнафта» через его Совет директоров, инвестиции в компанию ЗАО «Укртатнафта» в данной консолидированной финансовой отчетности с долей владения 18,6% (представляющие собой акции, принадлежащие Компании и ее дочернему предприятию Seagroup напрямую) отражены как финансовые вложения, учитываемые по стоимости приобретения.

International Petro-Chemical Growth Fund

В декабре 2005 г. Tatneft Oil AG, дочернее предприятие Группы приобрело долю общей стоимостью 394 млн. долларов США в инвестиционной компании открытого типа International Petro-Chemical Growth Fund Limited («Фонд»), зарегистрированной в Джерси, Нормандские острова, путем вноса 116 млн. обыкновенных акций ОАО «Татнефть» и 1 млн. долларов США. Фонд инвестирует в долговые ценные бумаги и акции компаний, ведущих деятельность в Российской Федерации, в целом, и Республике Татарстан, в частности. Приоритетом являются инвестиции в компании нефтяной и химической промышленности и, в меньшей степени, банковский сектор. Фонд находится под управлением MARS Capital Management Limited, компанией, контролируемой Jersey Financial Services Limited. Фонд является непрямым держателем акций ТАНЕКО, а так же ожидается его участие в финансировании нового нефтеперерабатывающего и нефтехимического комплекса. По состоянию на 31 декабря 2005 года Компания владела 93,81% всех акций Фонда. Оставшейся долей в размере 6,19% владел Банк Зенит, который Группа учитывает по методу долевого участия. В результате этого, по состоянию на 31 декабря 2005 года, 116 млн. обыкновенных акций, внесенных в Фонд, были классифицированы в консолидированной финансовой отчетности Группы как выкупленные собственные акции.

В июне 2006 года сторонние инвесторы внесли свои доли участия в Банке Зенит в Фонд в обмен на приобретение паев Фонда. В результате данных операций, доля участия Группы в Фонде снизилась до 44,88%. Поэтому в июне 2006 года Группа перестала консолидировать Фонд и стала учитывать его по методу долевого участия.

Примечание 3. Приобретения и продажи (продолжение)

В декабре 2006 года Группа дополнительно вложила 18,5 млн. обыкновенных акций ОАО Татнефть в Фонд в обмен на приобретение паев Фонда на сумму 86,8 млн. долларов США. В декабре 2006 года Группа внесла все принадлежащие ей акции (50% всех зарегистрированных акций) компании ЗАО «Татойлгаз», российской акционерной компании с чистой балансовой стоимостью 2 805 млн. руб., справедливая стоимость которых составляла 30 млн. долларов США, в Фонд в обмен на акции Фонда стоимостью 30 млн. долларов США. В результате данной транзакции Группа признала убыток от выбытия финансовых вложений в размере 2 014 млн. руб. Следствием данных транзакций явилось увеличение доли участия Группы в Фонде до 47,39%. Увеличение доли участия не повлияло на метод учета инвестиций в Фонд. В результате погашения акций третьих лиц в 2007 году доля собственности Группы в Фонде увеличилась до 48,75%.

По состоянию на 31 марта 2008 г Фонд владел 142,2 млн. обыкновенных акций ОАО Татнефть, из которых акции Группы были учтены в качестве выкупленных собственных акций. По состоянию на 31 марта 2008 г. Фонд косвенно владел долей участия в Банке Зенит в размере 41,81%.

Банковская деятельность

В мае 2006 года Группа увеличила свою долю участия в Банке Зенит с 25,95% до 39,73% за счет приобретения 2 935,3 млн. вновь выпущенных акций Банка Зенит по номинальной стоимости за 2 935,3 млн. рублей. В марте 2007 года Группа продала 1 138 млн. акций Банка Зенит за 1 787 млн. рублей, что снизило долю Компании в Банке Зенит до 28,35%. Группа отразила прибыль от данной операции в размере 195 млн. рублей.

В июне 2007 года Банк Зенит провел размещение 1 545 млн. обыкновенных акций для частного инвестора, не связанного с Группой, в результате чего произошло уменьшение доли Группы в Банке Зенит до 24,56%.

Примечание 4. Расчеты с покупателями и заказчиками

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

	На 31 марта 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	8 917	897	8 020	7 880	544	7 336
Дебиторская задолженность – экспорт	28 910	-	28 910	34 464	-	34 464
Прочая дебиторская задолженность	3 193	196	2 997	2 900	507	2 393
Итого расчеты с покупателями и заказчиками за вычетом резерва по сомнительным долгам	41 020	1 093	39 927	45 244	1 051	44 193

На 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 гг. дебиторская задолженность по продажам на экспорт составила 1 229 млн.долл. США и 1 404 млн. долл. США, соответственно.

На 31 марта 2008 г. приблизительно 17% дебиторской задолженности по продажам на экспорт приходится на одного нового покупателя, ЧМПКП «Авто», не связанного с Группой.

Расчеты с покупателями и заказчиками представлены за вычетом резервов по сомнительным долгам в размере 5 908 млн. рублей и 375 млн. рублей на 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 гг., соответственно.

Примечание 5. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы представлены ниже:

	На 31 марта 2008	На 31 декабря 2007
Сырье и материалы	5 180	4 857
Сырая нефть	3 393	2 965
Нефтепродукты	1 619	1 952
Продукция нефтехимии и прочая готовая продукция	2 147	1 149
Итого товарно-материальные запасы	12 339	10 923

Примечание 6. Займы

	На 31 марта 2008	На 31 декабря 2007
Краткосрочные кредиты и займы		
Кредиты и займы в иностранной валюте		
Прочие кредиты и займы в иностранной валюте	3 059	3 444
Кредиты и займы в рублях		
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	-	144
Прочие кредиты и займы в рублях	1 007	838
Минус: задолженность перед связанными сторонами (Примечание 10)	(173)	(94)
Итого краткосрочные кредиты и займы	3 893	4 332
Долгосрочные кредиты и займы		
Кредиты и займы в иностранной валюте		
BNP Paribas	8 230	8 591
Прочие кредиты и займы в иностранной валюте	466	461
Кредиты и займы в рублях	241	274
Итого долгосрочные кредиты и займы	8 937	9 326
Минус: задолженность перед связанными сторонами (Примечание 10)	(9)	(5)
Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов	-	(144)
Итого долгосрочные кредиты и займы за вычетом текущей части кредитов и займов	8 928	9 177

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

Краткосрочные кредиты и займы в иностранной валюте. По состоянию на 31 марта 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 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 гг. составляла 465 млн. рублей (19,8 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 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 гг. составляла 2 516 млн. рублей (107 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 1 006 млн. рублей и 838 млн. рублей в соответствии с договорами начислялся процент по ставке от 8% до 17% и от 11% до 17% годовых за периоды, закончившиеся 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 гг., соответственно. Обеспечением по данным кредитам являются активы Группы.

Примечание 6. 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 2008 и 31 декабря 2007 гг. составляет 350 млн. долл. США (8 230 млн. рублей и 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.

Примечание 7. 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 2008 и 31 декабря 2007 гг. были следующими:

	На 31 марта 2008	На 31 декабря 2007
Дебиторская задолженность	83	-
Обязательства по финансовому лизингу	191	196
Расходы будущих периодов и прочие текущие активы	820	317
Прочие	594	949
Отложенные налоговые активы	1 688	1 462
Основные средства	(16 413)	(16 672)
Товарно-материальные запасы	(9)	(688)
Дебиторская задолженность	-	(58)
Долгосрочные финансовые вложения	(1 933)	(1 869)
Нераспределенная прибыль	(910)	(833)
Пенсионные обязательства	(364)	(364)
Прочие обязательства	(220)	(205)
Отложенные налоговые обязательства	(19 849)	(20 689)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(18 161)	(19 227)

На 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 гг. отложенные налоги были классифицированы в консолидированном балансе следующим образом:

	На 31 марта 2008	На 31 декабря 2007
Краткосрочные отложенные налоговые активы	1 268	315
Долгосрочные отложенные налоговые активы	191	196
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	(19 620)	(19 738)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(18 161)	(19 227)

Примечание 7. Налоги (продолжение)

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008
Прибыль до налогообложения	9 415
Теоретический налог на прибыль по установленной ставке	2 260
Увеличение (уменьшение) в результате:	
Не подлежащие вычету расходы, нетто	348
Прочие	131
Итого расходы по налогу на прибыль	2 739

Группа не создавала резерв по отложенному налогу на прибыль, начисляемому на нераспределенную прибыль зарубежного дочернего общества в размере 8 231 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 1 235 млн. рублей.

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008
Экспортные пошлины	30 013
Налог на добычу полезных ископаемых	19 349
Налог на имущество	362
Акцизы	88
Штрафы и пени по налогам, кроме налога на прибыль	6
Прочие	182
Итого налоги, кроме налога на прибыль	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 8. 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 2008
Чистая прибыль	6 335
Дивиденды на обыкновенные акции	-
Дивиденды на привилегированные акции	-
Прибыль, принимаемая в расчет прибыли на обыкновенные и привилегированные акции, за вычетом дивидендов	6 335
Без учета и с учетом разводнения:	
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении (млн. штук)	
Обыкновенные	2 078
Привилегированные	148
Средневзвешенное количество акций двух типов, находящихся в обращении (млн. штук)	2 226
Чистая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию (руб.)	
Обыкновенную	2,85
Привилегированную	2,85

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 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.

Группа имела трех основных 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 в течение трех 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)

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 2008
Разведка и добыча нефти	
Собственная нефть, добыча на внутреннем рынке	13 100
Собственная нефть, добыча в СНГ ⁽¹⁾	3 203
Собственная нефть, добыча в странах дальнего зарубежья ⁽²⁾	59 447
Прочее	716
Межсегментная реализация	4 222
Итого выручка от разведки и добычи нефти	80 688
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	
Покупная нефть	4 644
Покупные нефтепродукты	9 902
Итого реализация на внутреннем рынке	14 546
Покупная нефть	-
Покупные нефтепродукты	178
Итого реализация в СНГ	178
Покупная нефть	7 301
Покупные нефтепродукты	1 770
Итого реализация в страны дальнего зарубежья	9 071
Прочее	560
Межсегментная реализация	554
Итого выручка от переработки нефти и реализации нефтепродуктов	24 909
Нефтехимия	
Шины – реализация на внутреннем рынке	3 764
Шины – реализация в СНГ	612
Шины – реализация в страны дальнего зарубежья	230
Продукты нефтехимии, нефтепереработки и прочее	301
Межсегментная реализация	302
Итого выручка от нефтехимии	5 209
Итого выручка от реализации по сегментам и прочей операционной деятельности	110 806
Корпоративная и прочая реализация	3 324
Исключение межсегментных продаж	(5 078)
Итого выручка от реализации и прочей операционной деятельности	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.

Примечание 9. Информация о сегментах деятельности Группы (продолжение)

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008
Прибыль (убыток) по сегментам	
Разведка и добыча нефти	11 150
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	7 552
Нефтехимия	569
Итого прибыль по сегментам	19 271
Корпоративная и прочие	(8 824)
Прочий расход	(1 032)
Прибыль до налога на прибыль и доли меньшинства	9 415

Активы по сегментам распределяются следующим образом:

	На 31 марта 2008	На 31 декабря 2007
Активы		
Разведка и добыча нефти	225 715	225 817
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	22 105	21 715
Нефтехимия	17 027	13 881
Корпоративные и прочие	117 601	108 806
Итого активы	382 448	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 три месяца, закончившихся 31 марта 2008
Амортизация, истощение и износ	
Разведка и добыча нефти	1 865
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	152
Нефтехимия	254
Корпоративные и прочие	247
Итого износ, истощение и амортизация по сегментам	2 518
Поступление основных средств	
Разведка и добыча нефти	4 651
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	2 956
Нефтехимия	472
Корпоративные и прочие	226
Итого поступление основных средств	8 305

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.

В 2006 г., в соответствии с договором субординированного займа, Группа предоставила заем на 10 лет в размере 387 млн. рублей Банку Зенит, учитываемому Группой по методу долевого участия, а также приобрела у третьей стороны дополнительный субординированный заем для Банка Зенит в размере 387 млн. рублей со сроком погашения до 5 декабря 2009 г. Оба займа деноминированы в долларах США и предоставлены под фиксированную ставку в размере 7% годовых.

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008
Реализация сырой нефти	3
Объемы реализации сырой нефти (в тыс. тонн)	-
Реализация нефтепродуктов	20
Объемы реализации нефтепродуктов (в тыс. тонн)	1
Реализация продуктов нефтехимии	-
Прочая реализация	299
Покупка сырой нефти	(3 758)
Объемы покупки сырой нефти (в тыс. тонн)	271
Покупка нефтепродуктов	-
Объемы покупки нефтепродуктов (в тыс. тонн)	-
Покупка продукции нефтехимии	-
Покупка электроэнергии	(1 161)
Прочая покупка	(30)

Примечание 10. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	На 31 марта 2008	На 31 декабря 2007
Активы		
Дебиторская задолженность (Примечание 4)	1 093	1 051
Векселя к получению	4 570	5 021
Краткосрочные депозитные сертификаты	9 442	12 506
Торговые ценные бумаги	-	223
Займы выданные	701	931
Краткосрочная задолженность связанных сторон	15 806	19 732
Долгосрочные депозитные сертификаты	-	-
Долгосрочные займы выданные	4 664	6 541
Долгосрочная дебиторская задолженность	4	5
Долгосрочная задолженность связанных сторон	4 668	6 546
Обязательства		
Прочая кредиторская задолженность	(86)	(75)
Векселя к уплате	-	-
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 6)	(173)	(94)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(52)	(1 218)
Краткосрочная задолженность перед связанными сторонами	(311)	(1 387)
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 6)	(9)	(5)
Долгосрочная задолженность перед связанными сторонами	(9)	(5)

Примечание 11. Договорные и условные обязательства

Гарантии. По состоянию на 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 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 11. Договорные и условные обязательства (продолжение)***ЗАО «Укртатнафта»***

Как указано в Примечании 3, 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». 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 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 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 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.