



ТАТНЕФТЬ

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

**(подготовленная в соответствии
с общепринятыми принципами
бухгалтерского учета США)**

ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2006 ГОДА

(НЕАУДИРОВАННАЯ)

ТАТНЕФТЬ**Промежуточный консолидированный бухгалтерский баланс, неаудированный**

(в миллионах рублей)

	Прим.	На 30 июня 2006	На 31 декабря 2005
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		16 258	18 031
Денежные средства с ограничением к использованию	4	141	153
Расчеты с покупателями и заказчиками за вычетом резервов по сомнительным долгам	5	27 966	20 207
Задолженность аффилированных лиц	18	14 235	14 417
Краткосрочные финансовые вложения	6	17 497	5 116
Текущая доля расчетов по выданным кредитам и займам за вычетом резервов на убытки	9	4 009	1 652
Товарно-материальные запасы	7	9 503	9 948
Авансы выданные и прочие текущие активы	8	18 795	21 653
Итого текущие активы		108 404	91 177
Кредиты и займы выданные, за вычетом резервов на убытки	9	5 904	5 867
Задолженность аффилированных лиц	18	4 175	2 561
Долгосрочные финансовые вложения	6	12 379	8 327
Основные средства за вычетом накопленного износа и обесценения	10	172 729	174 212
Итого активы		303 591	282 144
Обязательства и акционерный капитал			
Краткосрочные заемные средства и текущая доля долгосрочных заемных средств	11	3 412	5 857
Векселя к уплате	12	367	384
Расчеты с поставщиками и подрядчиками		5 404	4 409
Задолженность перед аффилированными лицами	18	957	1 458
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	13	12 759	7 097
Обязательства по финансовому лизингу	10	547	630
Обязательства по уплате налогов	14	8 707	9 310
Итого текущие обязательства		32 153	29 145
Долгосрочные заемные средства за вычетом текущей доли	11	1 045	1 765
Векселя к уплате	12	705	403
Задолженность перед аффилированными лицами	18	426	448
Обязательства, связанные с ликвидацией активов, за вычетом текущей доли	10	27 370	26 230
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	14	21 124	21 619
Обязательства по финансовому лизингу за вычетом текущей доли	10	235	124
Итого обязательства		83 058	79 734
Доля меньшинства		3 821	3 689
Акционерный капитал			
Привилегированные акции (разрешено к выпуску и выпущено на 30 июня 2006 и 31 декабря 2005гг.- 147 508 500 акций по номинальной стоимости 1,00 руб.)	15	148	148
Обыкновенные акции (разрешено к выпуску и выпущено на 30 июня и 31 декабря 2005 гг.– 2 178 690 700 акций по номинальной стоимости 1,00 руб.)	15	2 179	2 179
Добавочный капитал		89 752	89 742
Накопленная прочая совокупная прибыль		402	336
Нераспределенная прибыль		129 136	111 214
Минус: Обыкновенные акции, выкупленные предприятием по цене приобретения (178 440 892 акций на 30 июня 2006 г. и 31 декабря 2005 г.)		(4 905)	(4 898)
Итого акционерный капитал		216 712	198 721
Итого обязательства и акционерный капитал		303 591	282 144

ТАТНЕФТЬ
Промежуточный консолидированный отчет о финансовых результатах и совокупной прибыли, неаудированный

(в миллионах рублей)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004
Выручка от реализации и прочие доходы от основной деятельности	14,17	160 860	138 816	85 035
Расходы и прочие вычеты				
Операционные расходы		23 170	18 803	15 365
Приобретенные нефть и нефтепродукты		17 750	25 071	12 599
Затраты на геологоразведочные работы		235	389	422
Транспортные расходы		3 438	5 031	4 492
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		9 485	9 201	8 190
Начисление и сторнировка резерва по сомнительным долгам		(84)	145	279
Амортизация, истощение и износ	17	5 960	5 225	4 516
Убыток от выбытия основных средств и снижения стоимости финансовых вложений	9,10	3 249	809	337
Налоги, кроме налога на прибыль	14	72 538	50 082	23 606
Расходы на содержание социальной инфраструктуры	10	23	62	149
Передача объектов социальной сферы	10	35	515	147
Итого расходы и прочие вычеты		135 799	115 333	70 102
Прочие доходы (расходы)				
Доходы от финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия	6	876	493	219
Прибыль (убыток) по курсовым разницам		(1 404)	(4)	123
Проценты к получению		917	362	168
Проценты к уплате		(367)	(566)	(1 647)
Прочие (расходы)/доходы за вычетом прочих расходов		1 001	(1 134)	(180)
Итого прочие доходы (расходы)		1 023	(849)	(1 317)
Прибыль до налога на прибыль, доли меньшинства и накопленного эффекта от изменения в учетной политике		26 084	22 634	13 616
Налог на прибыль				
Текущий налог на прибыль		(8 201)	(6 330)	(3 900)
Отложенный налог на прибыль		353	(420)	94
Итого расход по налогу на прибыль	14	(7 848)	(6 750)	(3 806)
Прибыль до учета доли меньшинства и накопленного эффекта от изменения в учетной политике		18 236	15 884	9 810
Доля меньшинства в чистой прибыли		(314)	(87)	(316)
Чистая прибыль		17 922	15 797	9 494
Поправки по пересчету сумм в иностранных валютах		66	216	(176)
Нереализованная прибыль по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налога		-	-	50
Минус: реализованная прибыль по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налога		-	(19)	(43)
Совокупная прибыль		17 988	15 994	9 325

ТАТНЕФТЬ**Промежуточный консолидированный отчет о финансовых результатах и совокупной прибыли, неаудированный**

(в миллионах рублей, за исключением информации по акциям)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004
Чистая прибыль до накопленного эффекта от изменения в учетной политике в расчете на одну акцию (руб.)				
Обыкновенную	15	8,34	7,45	4,40
Привилегированную		8,34	7,47	5,07
Разводненная прибыль до накопленного эффекта от изменения в учетной политике в расчете на одну акцию (руб.)				
Обыкновенную	15	8,31	7,44	4,40
Привилегированную		8,31	7,46	5,07
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций (в миллионах штук)				
Без учета разводнения	15	2 000	1 997	1 986
С учетом разводнения		2 009	2 001	1 986
Средневзвешенное количество привилегированных выпущенных акций (в миллионах штук)				
Без учета разводнения	15	148	148	148
С учетом разводнения		148	148	148

ТАТНЕФТЬ
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств, неаудированный

(в миллионах рублей)

Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004
Операционная деятельность			
Чистая прибыль	17 922	15 797	9 494
Поправки:			
Доля меньшинства в чистой прибыли	314	87	316
Амортизация, истощение и износ	17 5 960	5 225	4 516
Расчеты по бартеру и зачетным операциям, нетто	5	(266)	(373)
Расходы/(доходы) по отложенному налогу на прибыль	(353)	420	(94)
Убыток от выбытия и снижения стоимости	3 249	809	337
Реализованная (прибыль) / убыток по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-	(19)	7
Влияние курсовых разниц на статьи баланса	(1 338)	273	(178)
Доходы от финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия, за вычетом полученных дивидендов	(493)	(423)	(184)
Передача объектов социальной сферы	35	515	147
Увеличение обязательств, связанных с выбытием активов	1 313	1 190	851
Прочие	(346)	(149)	(199)
Изменения в оборотном капитале, исключая денежные средства:			
Расчеты с покупателями и заказчиками	(7 950)	(5 066)	(1 778)
Товарно-материальные запасы	280	52	587
Авансы выданные и прочие текущие активы	4 020	3 066	3 292
Торговые ценные бумаги	(11 147)	(312)	(2 060)
Депозитные сертификаты	(1 250)	-	-
Расчеты с аффилированными лицами	(1 954)	7 756	(11 499)
Займы выданные	(4 709)	(846)	(1 196)
Векселя к получению	1 528	(3 991)	335
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1 188	(2 557)	2 651
Прочие кредиторы и начисленные обязательства	5 160	(2 004)	(677)
Налоги к уплате	(367)	766	(778)
Чистые денежные средства, поступившие от операционной деятельности	11 067	20 323	3 517
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	(5 973)	(5 329)	(4 763)
Денежные поступления от реализации основных средств	2 214	737	318
Денежные поступления от реализации финансовых вложений	(34)	(8 023)	53
Приобретение финансовых вложений	(6 349)	(917)	(1 076)
Банковские займы, выданные клиентам	-	(710)	(3 558)
Изменения в остатках денежных средств с ограничением к использованию	12	(7)	472
Чистые денежные средства, использованные на инвестиционную деятельность	(10 130)	(14 249)	(8 554)

ТАТНЕФТЬ**Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств, неаудированный**

(в миллионах рублей)

Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004
Финансовая деятельность			
Получение кредитов и займов	14 995	27 724	56 585
Погашение кредитов и займов	(17 412)	(35 357)	(49 473)
Погашение обязательств по финансовому лизингу	(625)	-	-
Увеличение депозитов клиентов банка	-	193	(465)
Увеличение/(уменьшение) депозитов клиентов банка - аффилированных лиц	-	-	(100)
Выплата дивидендов	(69)	-	-
Приобретение собственных акций	(24)	(152)	(312)
Денежные поступления от продажи собственных акций	27	227	210
Денежные поступления от выпуска акций дочерними предприятиями	398	63	-
Чистые денежные средства (использованные для)/ полученные от финансовой деятельности	(2 710)	(7 302)	6 445
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	-	-	-
Изменение остатков денежных средств и их эквивалентов, нетто	(1 773)	(1 228)	1 408
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	18 031	18 100	8 450
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	16 258	16 872	9 858

ТАТНЕФТЬ
Промежуточный консолидированный отчет о движении в акционерном капитале, неаудированный
 (в миллионах рублей)

	2005		2004		2003	
	Кол-во Акции	Сумма	Кол-во акций	Сумма	Кол-во акций	Сумма
Привилегированные акции						
Остаток на 1 января и 30 июня (акции в тысячах штук)	147 509	148	147 509	148	147 509	148
Обыкновенные акции						
Остаток на 1 января и 30 июня (акции в тысячах штук)	2 178 691	2 179	2 178 691	2 179	2 178 691	2 179
Выкупленные собственные акции, по себестоимости						
Остаток на 1 января	178 441	(4 898)	185 560	(5 129)	191 430	(5 143)
Покупка	163	(23)	5 378	(238)	10 920	(1 181)
Продажа	(163)	16	(12 497)	469	(16 790)	1 195
Остаток на 30 июня (акции в тысячах штук)	178 441	(4 905)	178 441	(4 898)	185 560	(5 129)
Добавочный капитал						
Остаток на 1 января		89 742		89 625		89 516
Прибыль по операциям с собственными акциями		10		117		109
Остаток на 30 июня		89 752		89 742		89 625
Накопленная прочая совокупная прибыль						
Остаток на 1 января		336		180		189
Поправки по пересчету сумм в иностранных валютах		66		175		15
Нереализованная прибыль по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налога		-		-		19
Минус: реализованная прибыль по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налога		-		(19)		(43)
Остаток на 30 июня		402		336		180
Нераспределенная прибыль						
Остаток на 1 января		111 214		83 473		62 291
Чистая прибыль		17 922		28 242		23 410
Дивиденды		-		(501)		(2 228)
Остаток на 30 июня		129 136		111 214		83 473
Итого акционерный капитал на 30 июня		216 712		198 721		170 476

Примечание 1. Краткая информация о Компании

ОАО «Татнефть» (далее, «Компания») и его дочерние общества (в совокупности, далее, «Группа») занимаются разработкой месторождений и добычей нефти в Республике Татарстан Российской Федерации. Группа также занимается переработкой и реализацией нефти и нефтепродуктов, нефтехимией и банковской деятельностью (см. Примечание 17).

В 2005 году Компания продала 26.75% доли в ОАО Банке Зенит (далее, «Банк Зенит») и всей доли владения в АБ Девон-Кредит (далее, «Банк Девон-Кредит»). В 2005 году инвестиции Группы в Банковскую Группу Зенит-Девон-Кредит учитывались по методу долевого участия. Поскольку результаты деятельности, активы и денежные потоки этих предприятий были включены в консолидированную отчетность Группы в предыдущие периоды, то эти периоды могут быть несравнимы с презентацией в текущем году.

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 декабря 2004 г. Правительство, через полностью принадлежащее ему дочернее предприятие ОАО «Связьинвестнефтехим», владело 36% обыкновенных акций Компании. Как указано в Примечании 16, Правительство является держателем «золотой акции», владелец которой обладает правом 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 шаги, которые не способствовали максимизации стоимости акций, в т.ч. поддержание уровня занятости, увеличение расходов на социальные нужды, продажа нефти определенным заказчикам, 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. Примечания 8, 9, 10, 14, 15, 18, 20 и 21).

Правительство Республики Татарстан контролирует ряд поставщиков Группы, таких как ОАО «Татэнерго», основного поставщика электроэнергии для компаний Группы, а также ряд конечных потребителей Группы, таких как крупнейшее предприятие нефтехимии Татарстана ОАО «Нижекамскнефтехим» (далее, «Нижекамскнефтехим»). Соответственно, на Группу может быть оказано давление по заключению других сделок с поставщиками и подрядчиками, контролируемые Правительством, которые Группа не рассматривала бы в иных условиях. Информация о сделках с аффилированными сторонами раскрывается в Примечании 18.

30 июня 2006 года Совет Директоров одобрил план добровольной процедуры делистинга на Нью-йоркской Фондовой Бирже (далее, «NYSE»). 18 августа 2006 года Компания известила Комиссию по ценным бумагам и биржам США (далее, «КЦББ США») о намерении снять свои акции с котировки на NYSE. 5 сентября 2006 года Компания представила в КЦББ США Форму-25, для исключения ценных бумаг из котировального списка. Форма-25 была принята КЦББ США, и торги ценными бумагами Компании на NYSE прекратились 14 сентября 2006 года. После этой даты американские депозитарные расписки перестали котироваться на NYSE. Эти шаги были предприняты Компанией с целью завершить регистрацию своих ценных бумаг в КЦББ США. Кроме того, когда это станет возможным, Компания намерена обратиться с заявлением о прекращении регистрации своих обыкновенных акций в КЦББ США. После принятия заявления о прекращении регистрации в КЦББ США, Компания перестанет подпадать под регулирование со стороны КЦББ США, в частности Акта о торговле ценными бумагами 1934 года, включая предоставление ежегодного отчета по форме 20-Ф.

Примечание 2. Основные принципы представления финансовой отчетности

Группа ведет учет и составляет российскую финансовую отчетность в соответствии с Положениями о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации (далее, «РПБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена на основании учетных данных Группы, скорректированных, если необходимо, для соответствия принципам бухгалтерского учета, общепринятыми в США (ОПБУ США). Основные различия между РПБУ и ОПБУ США относятся к: (1) оценке основных средств и начислению износа; (2) пересчету иностранных валют; (3) отложенному налогу на прибыль; (4) поправкам на обесценение нереализуемых активов; (5) финансовому лизингу; (6) сделкам с опционами на акции; (7) учету основных средств нефтегазового назначения; (8) признанию и раскрытию гарантий, условных обязательств; (9) учету обязательств, связанных с выбытием долгосрочных активов; (10) объединению компаний и признанию деловой репутации; (11) консолидации и учету дочерних компаний, долевого участия и предприятий с переменным участием (ППУ).

Использование приблизительных оценок и допущений при составлении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США. При составлении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США руководству приходится делать приблизительные оценки и допущения, 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 руководства относятся следующие: товарно-материальные ценности в производстве, резерв на оценку активов, срок амортизации, объем нефтегазовых запасов, расходы на демонтаж основных средств и налог на прибыль.

Пересчет иностранных валют и операции в иностранной валюте. 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 применимыми 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 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 прочей совокупной прибыли, отдельной статьей акционерного капитала. Прибыль и убытки, возникающие в связи со сделками не в функциональной валюте, отражаются в составе чистой прибыли.

Обменный курс, ограничения и государственное регулирование. В настоящее время российский рубль не является конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации. Кроме того, Группа обязана конвертировать до 10% валютной выручки в рубли (с 27 декабря 2004 г.). В мае 2006г. Центральный банк Российской Федерации отменил требование об обязательной конвертации валютной выручки. В Российской Федерации официальные обменные курсы ежедневно устанавливаются Центральным банком Российской Федерации (далее, ЦБ РФ). Рыночные обменные курсы могут отличаться от официальных курсов, однако расхождения между ними обычно имеют место в пределах узкого диапазона, отслеживаемого ЦБ РФ. Соответственно, пересчет активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, в российские рубли не означает, что Группа сможет реализовать или погасить эти активы и обязательства в российских рублях в суммах, по которым они были отражены в учете. Официальный обменный курс российского рубля к доллару США составил 27,08 руб. и 28,78 руб. за 1 доллар США на 30 июня 2006 и 31 декабря 2005 гг., соответственно.

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Бартерные операции. Операции на основе бартерных сделок в прилагаемых консолидированных бухгалтерских балансах и отчетах о финансовых результатах и совокупной прибыли отражены аналогично операциям с денежными средствами.

Бартерные сделки, связанные с реализацией нефти и нефтепродуктов, в основном осуществляются путем цепочки неденежных операций (зачета задолженности), включающих несколько компаний. В таких случаях, в результате бартерной сделки, в отчетности отражаются как реализация, так и приобретение товарно-материальных ценностей. Бартерные сделки отражаются в отчетности по справедливой стоимости как описано в Примечании 3 «Неденежные расчеты».

Реклассификация. Сравнительные данные в консолидированной финансовой отчетности за прошлые периоды были реклассифицированы, где необходимо, для соответствия представленным данным отчетного периода; данные реклассификации не влияют на размер чистой прибыли или акционерного капитала.

Принципы консолидации финансовой отчетности и долгосрочные финансовые вложения. В консолидированной финансовой отчетности отражены хозяйственные операции компаний с долей участия Группы более 50 процентов, контролируемых Группой дочерних обществ и предприятий с переменным участием (ППУ), в которых Группа является основным выгодоприобретателем, если такие имеются. 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 сворачиваются при консолидации. Прочие долгосрочные финансовые вложения учитываются по первоначальной стоимости и корректируются на оценочную сумму снижения их стоимости. Группа пересматривает стоимость инвестиций, учтенных по долевым методом, на предмет обесценения каждый раз, когда происходят события или появляются обстоятельства, указывающие 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.

Эквиваленты денежных средств. Эквиваленты денежных средств являются высоколиквидными краткосрочными инвестициями, которые свободно конвертируются в известные денежные суммы с первоначальным сроком погашения в течение трех месяцев с даты приобретения. Они отражаются по себестоимости плюс начисленные проценты, что приблизительно составляет справедливую стоимость.

Товарно-материальные запасы. Запасы сырой нефти и нефтепродуктов, а также сырье, материалы и запасы готовой продукции учитываются либо по себестоимости, либо по чистой цене реализации, в зависимости от того, какая из них ниже. В отношении товарно-материальных запасов, оцениваемых по себестоимости, Группа использует метод средневзвешенной стоимости. Себестоимость включает прямые и косвенные расходы, понесенные в связи с доведением объекта или продукта до существующего состояния и транспортировкой до места расположения, но не включает чрезвычайные/единовременные издержки и расходы на НИОКР.

Краткосрочные финансовые вложения. Краткосрочные финансовые вложения Группы представляют собой сертификатные депозиты, долговые ценные бумаги и акции для продажи или торговые ценные бумаги. Ценные бумаги классифицируются как ценные бумаги для продажи, если руководство уверено в том, что они могут быть проданы в случае вероятного или ожидаемого изменения рыночной ситуации. Ценные бумаги для продажи отражены в консолидированной финансовой отчетности по предполагаемой справедливой стоимости. Нереализованные прибыли и убытки отражаются в сумме нетто, как увеличение или снижение накопленной прочей совокупной прибыли. Метод индивидуальной идентификации используется для определения реализованной прибыли или убытка по ценным бумагам для продажи.

Торговые ценные бумаги приобретаются и учитываются на балансе для продажи в краткосрочной перспективе. Торговые ценные бумаги отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. При определении справедливой стоимости используется последняя цена сделки, если торговые ценные бумаги котируются на бирже или последняя известная цена бумаги, продаваемой на внебиржевом рынке. Нереализованные и реализованные прибыли и убытки по торговым ценным бумагам включены в прочие доходы консолидированного отчета о финансовых результатах и совокупной прибыли.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Если снижение справедливой стоимости инвестиций ниже бухгалтерской не является временной, то текущая стоимость ценных бумаг уменьшается, при этом убыток отражается в учете в сумме такого уменьшения. В течение последних трех лет такие уменьшения стоимости не требовались.

Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг; предоставление ценных бумаг в кредит.

Договоры продажи и обратного выкупа рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, реализованные по договорам продажи и обратного выкупа, отражаются в составе торговых ценных бумаг. Соответствующие обязательства включаются в состав краткосрочных и долгосрочных обязательств, а также обязательств по банковским депозитам. Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратной продажи («обратного репо»), отражаются в составе займов выданных и авансов. Разница между ценой продажи и обратного выкупа относится на проценты и отражается в течение сроков действия договоров репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в кредит, отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Ценные бумаги, взятые в кредит, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев их продажи третьим сторонам. В этих случаях операции купли-продажи отражаются в составе чистой прибыли по операциям с торговыми ценными бумагами в консолидированном отчете о финансовых результатах и совокупной прибыли. Обязательства по возврату ценных бумаг отражаются по справедливой стоимости в качестве обязательств по торговым операциям.

Торговая дебиторская задолженность и резерв по сомнительным долгам. Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками отражается в размере непогашенных сумм основного долга за вычетом резервов по сомнительным долгам. По задолженности, погашение или взыскание которой признаны сомнительными, создаются специальные резервы. Кроме того, создается общий резерв по задолженности, присущий данному портфелю покупателей и заказчиков, на который не был создан специальный резерв на дату подготовки финансовой отчетности. Расчет резервов предполагает использование профессиональных суждений и допущений.

Кредиты выданные и резервы под обесценение кредитов. Кредиты, выданные Группой в виде денежных средств непосредственно заемщику, по факту выдачи классифицируются как кредиты, выданные Группой, и отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение кредитов. Кредиты отражаются начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью кредита, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы полученных гарантий и обеспечений, дисконтированных с использованием первоначальной процентной ставки по кредиту.

Резерв под обесценение кредитов также включает в себя потенциальные убытки по кредитам, которые объективно присутствуют в кредитном портфеле на отчетную дату. Такие убытки оцениваются на основании понесенных убытков прошлых лет по каждому компоненту кредитного портфеля, кредитных рейтингов, присвоенных заемщикам, а также оценки текущих экономических условий, в которых заемщики осуществляют свою деятельность.

Кредиты, возврат которых невозможен, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых юридических процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки резерв под обесценение кредитов.

Если сумма ранее созданного резерва под обесценение кредитов снижается в результате каких-либо событий после его создания, восстановление резерва отражается по кредиту строки прочие доходы в консолидированном отчете о финансовых результатах и совокупной прибыли.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Расходы, связанные с разведкой и добычей нефти и газа. Деятельность по разведке и добыче нефти и газа отражается по методу учета результативных затрат, в соответствии с которым затраты, связанные с приобретением прав на разведку и разработку участков недр с недоказанными и доказанными запасами нефти и газа, а также затраты, связанные с бурением и обустройством эксплуатационных скважин, включая скважины, оказавшиеся нерезультативными, и соответствующее производственное оборудование, капитализируется. Затраты на поисково-разведочные работы, в т.ч. затраты на геологические и геофизические работы и затраты на содержание и сохранение неразработанных объектов, списываются на расходы по факту. Стоимость бурения разведочных скважин, которые обнаружили нефтяные и газовые запасы, капитализируется до момента определения являются ли обнаруженные запасы доказанными. В случае, если доказанные запасы не обнаружены, стоимость разведочных скважин списывается на расходы. В регионах, где требуются значительные капитальные вложения для начала добычи, разведочные скважины отражаются как актив, если обнаруженные запасы оправдывают перевод скважины в эксплуатационный фонд, и если проводится или безусловно планируется проведение дополнительного разведочного бурения. Группа не капитализирует стоимость других разведочных скважин в течение периода, превышающего один год, за исключением случаев обнаружения доказанных запасов.

Обесценение долгосрочных активов. Долгосрочные активы, включая нефтегазовое оборудование и скважины, расположенные на месторождениях с доказанными запасами нефти и газа, оцениваются на предмет возможного уменьшения стоимости в соответствии с SFAS № 144 «Учет обесценения стоимости и выбытия активов». Используемые основные средства оцениваются каждый раз, когда происходят события или появляются обстоятельства, указывающие на то, что балансовая стоимость этого оборудования и скважин может быть не возмещена. Если возмещение балансовой стоимости основных средств с использованием метода недисконтированных будущих потоков денежных средств до налогообложения не ожидается, то отражается обесценение, а убыток от обесценения показывается через дополнительную амортизацию или резерв под обесценение в те периоды, в которые происходит обесценение. Величина обесценения определяется на основании расчетной справедливой стоимости основных средств, которая в свою очередь определяется путем дисконтирования будущих чистых денежных потоков или в соответствии с текущими рыночными ценами, если они доступны. Чистая приведенная стоимость будущих денежных потоков от нефтяных и газовых месторождений основывается на максимально обоснованных оценках руководством будущих цен, которые определяются на основании недавних фактических цен и публикуемых цен по форвардным сделкам, которые применяются к прогнозируемым объемам добычи на отдельных месторождениях с нормой дисконтирования, учитывающей предполагаемые риски. Под прогнозируемыми объемами добычи понимаются запасы, включая скорректированные на риски вероятные запасы, которые предполагается извлечь с использованием известного объема капитальных затрат. Объемы добычи, цены и время, затраченное на добычу, соответствуют внутренним планам и прогнозам, а также другим данным публикуемой информации. Допущения в отношении будущих цен и затрат, используемых при оценке основных средств на предмет обесценения, отличаются от допущений, используемых в стандартной процедуре дисконтирования чистых денежных потоков, связанных с доказанными запасами нефти и газа. В соответствии с SFAS № 69 «Раскрытие информации о деятельности, связанной с добычей нефти и газа», при раскрытии такой информации в допущениях должны использоваться цены и расходы на дату баланса, без прогнозирования будущих изменений.

Группировка активов для целей оценки на предмет возможного уменьшения стоимости производится исходя из минимального уровня идентифицируемых денежных потоков, которые большей частью независимы от денежных потоков по другим группам активов – как правило, для активов, связанных с разведкой и добычей, таким уровнем является месторождение, для перерабатывающих активов – весь перерабатывающий комплекс, для станций обслуживания – площадка. Долгосрочные активы, предназначенные руководством для выбытия в течение периода, не превышающего один год, отражаются в учете по амортизированной или справедливой стоимости, в зависимости от того, какая величина меньше, минус затраты на выбытие. Стоимость приобретения основных средств с недоказанными запасами нефти и газа проходит регулярную оценку, и рассчитанное обесценение, если таковое присутствует, относится на расходы.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Износ, истощение и амортизация. Амортизация стоимости приобретения доказанных запасов начисляется по методу начисления амортизации пропорционально объему добычи нефти и газа. Износ и истощение газо- и нефтедобывающего оборудования и скважин начисляется по методу начисления амортизации пропорционально объему добычи нефти и газа по каждому месторождению для доказанных разработанных запасов нефти и газа. Начисление износа на прочие машины и оборудование производится линейным методом на основании сроков их полезного использования, а именно:

	Лет
Здания и сооружения	25 - 33
Машины и оборудование	5 - 15

Обслуживание и ремонт. Затраты на обслуживание и на ремонт активов, которые не влекут существенного усовершенствования активов, списываются на расходы по мере их возникновения.

Капитализация процентов. Проценты по внешним заимствованиям относятся на стоимость крупных проектов. Капитализированные проценты включаются в стоимость соответствующих активов и амортизируются в течение сроков их полезной службы в том же порядке, что и сам актив. Ввиду отсутствия проектов, отвечающих критериям капитализации процентов, до 30 июня 2006г., а так же в 2005 и 2004 годах проценты не капитализировались.

Обязательства, связанные с выбытием долгосрочных активов. С 1 января 2003 года Компания применяет SFAS № 143 «Учет обязательств, связанных с выбытием активов» («SFAS № 143»), который применим к обязательствам, связанным с выбытием и ликвидацией материальных долгосрочных активов. Группа признает справедливую стоимость обязательств, связанных с выбытием долгосрочных активов, в периоде возникновения этих обязательств. Соответствующие издержки, связанные с выбытием активов, капитализируются как часть остаточной стоимости долгосрочных активов. По истечении времени, указанные обязательства увеличиваются на сумму изменений в текущей стоимости, а капитализируемые затраты амортизируются в течение срока полезной службы соответствующего актива.

Списание активов. При выбытии или реализации всех компонентов амортизируемого актива первоначальная стоимость и накопленная амортизация списываются в учете, при этом полученный доход или убыток отражается в консолидированном отчете о финансовых результатах и совокупной прибыли. При списании или выбытии только части компонентов амортизируемого актива разница между первоначальной стоимостью и поступлениями от продажи, если имеются, дебетуется или кредитуется на накопленную амортизацию.

Договоры финансового лизинга. Договоры финансового лизинга, предусматривающие переход к Группе преимущественно всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на объект лизинга, капитализируются на момент вступления договора в силу по справедливой стоимости арендуемого имущества, либо по текущей стоимости минимальных лизинговых платежей, в зависимости от того, какая из них ниже. Лизинговые платежи равномерно распределяются между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по лизингу для обеспечения постоянной ставки процента с остатка обязательств. Финансовые расходы напрямую дебетуются в консолидированном отчете о финансовых результатах и совокупной прибыли.

Износ капитализированных лизинговых активов начисляется в течение расчетного срока полезного использования актива или срока лизинга (в зависимости от того, какой из них меньше), кроме случаев, когда капитализация арендуемых активов основана на условиях договора лизинга, предусматривающими переход к Группе права собственности на арендуемые активы по окончании срока лизинга или предоставляющие возможность Группе выкупить арендуемые активы по очень выгодной цене.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

В этих случаях капитализированные активы амортизируются в течение расчетных сроков полезного использования активов независимо от срока лизинга. Расходы на амортизацию капитализируемых лизинговых активов включены в затраты по износу, истощению и амортизации.

Договоры лизинга, по которым лизингодатель сохраняет за собой преимущественно все риски и выгоды, связанные с правом собственности на активы, классифицируются в качестве договоров операционного лизинга. Платежи по договорам операционного лизинга относятся на расходы в консолидированном отчете о финансовых результатах и совокупной прибыли равномерно в течение срока лизинга.

Обязательства по охране окружающей среды. Затраты на охрану окружающей среды включаются в состав расходов или капитализируются в зависимости от их будущей экономической выгоды. Затраты, которые относятся к существующему состоянию, вызванному прошлыми операциями, и не предполагают будущих экономических выгод, относятся на расходы. Обязательства по данным расходам отражаются без применения дисконтирования, если существует высокая вероятность проведения оценок состояния окружающей среды и мероприятий по очистке территории и при этом соответствующие затраты могут быть оценены с разумной степенью точности.

Пенсионные отчисления и льготы. Суммы, выплачиваемые Группой в рамках обязательных отчислений в государственный пенсионный фонд и добровольные выплаты по негосударственным пенсионным схемам с фиксированными взносами относятся на расходы по факту. Суммы взносов, частота выплат и прочие условия негосударственных пенсионных схем регламентируются Положением о «Национальном негосударственном пенсионном фонде» и договорами между ОАО «Татнефть» или ее дочерними предприятиями с некоммерческой организацией «Национальный негосударственный пенсионный фонд». В соответствии с этими договорами Группа обязана осуществлять определенные отчисления, размер которых устанавливается исключительно по усмотрению руководства Группы или ее дочернего предприятия, но не может быть меньше суммы обязательного годового платежа, установленного российским законодательством. В соответствии с положениями коллективных договоров, ежегодно заключаемых между Компанией или его дочерним предприятием и работниками, Группа обязана оплачивать определенное вознаграждение по окончании трудовой деятельности, размер которого фиксирован, зависит от суммы государственной пенсии, либо устанавливается исключительно по усмотрению руководства Группы. В 2005, 2004 и 2003 годах размер взносов в рамках негосударственной пенсионной схемы и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности являлись несущественными.

Отражение выручки. Выручка от реализации нефти, нефтепродуктов, продукции нефтехимии и прочих товаров признается на момент доставки товара конечному покупателю и перехода права собственности на товар при условии, что платежеспособность покупателя подтверждена, и цена реализации конечному покупателю зафиксирована или может быть определена. Выручка включает в себя поставки по договорам замещения нефти в связи с конкретными требованиями к месту, качеству или сортности (например, замещение сырой нефти путем заключения договора с контрагентом на продажу нефти в одной точке и ее приобретение в другой).

Процентные доходы и расходы банков признаются по методу начисления, исходя из эффективной ставки процента. Процентный доход не признается по просроченным более чем на 90 дней займам или когда руководство полагает, что процент не будет получен. При приостановлении начисления процентов, проценты, начисленные в предыдущие годы, относятся на резерв под обесценение кредита, а проценты, начисленные, но не оплаченные в текущем году, сторнируются и зачитываются в счет процентного дохода. Доходы по кредиту вновь начинают отражаться по методу начисления после того, как, по мнению руководства, способность заемщика по регулярной выплате процентов и основной суммы долга улучшается, и выплаты производятся своевременно в течение приблизительно шести месяцев. До начала отражения процентных доходов по методу начисления все платежи заемщика относятся на основную сумму долга. Процентные доходы и расходы банков отражаются свернуто в составе выручки от реализации и прочих доходов от основной деятельности в отчете о финансовых результатах и совокупной прибыли, поскольку руководство считает, что деятельность банков относится к основным видам деятельности Группы.

Затраты на транспортировку и обработку груза. Затраты на транспортировку и обработку груза включены в состав статьи «Транспортные расходы» в консолидированном отчете о финансовых результатах и совокупной прибыли.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Неденежные операции. В соответствии с Определением Совета по принципам бухгалтерского учета (АРВ) № 29 «Учет неденежных операций», такие операции учитываются по справедливой стоимости задействованных активов (услуг), т.е. в том же порядке, что и денежные операции. Соответственно, стоимостью неденежного актива, полученного в обмен на другой неденежный актив, является справедливая стоимость такого другого актива, и признается прибыль или убыток, если балансовая стоимость передаваемого актива отличается от его справедливой стоимости. Справедливая стоимость полученного актива используется в качестве базы стоимости, если она является более четко выраженной, чем справедливая стоимость переданного актива.

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, которые рассматриваются инвестированными 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.

Доля меньшинства. Доля меньшинства представляет пропорциональную долю миноритарных акционеров в капитале дочерних обществ Группы. Она рассчитывается на основе доли владения миноритарных акционеров в дочерних обществах Группы. Компания не имеет привилегированных акций своих дочерних обществ.

Чистая прибыль на обыкновенную акцию. Прибыль на одну акцию без учета разводнения рассчитывается с использованием двухклассового метода расчета дохода на акцию. Этот метод представляет собой формулу расчета прибыли на одну акцию с учетом объявленных в текущем периоде дивидендов по каждому классу акций и распределением оставшейся прибыли между обыкновенными и привилегированными акциями в той же пропорции, в которой она была бы распределена в случае, если бы дивиденды были бы объявлены на всю прибыль. Разводненная прибыль на одну акцию отражает возможное разводнение, возникающее от предоставления опционов на акции Группы руководству и директорам Группы.

В марте 2004 года Рабочая группа по новым вопросам бухгалтерского учета («EITF») достигла консенсуса по Вопросу 03-6 «Ценные бумаги с правами участия и использование двухклассового метода в соответствии со Стандартом финансового учета (FAS) № 128 «Прибыль на акцию», где поясняется порядок определения того, в каких случаях рассматривать ценные бумаги как «дающие права участия» и каким образом следует исчислять доход на ценную бумагу с правами участия при использовании двухклассового метода для расчета прибыли на акцию. Принятие данного стандарта не оказало существенного влияния на расчет прибыли на акцию Группы.

Выкупленные собственные акции Компании. Обыкновенные акции Компании, выкупленные Группой и находящиеся в ее собственности на дату подготовки финансовой отчетности, отражены как собственные акции и учитываются по фактической стоимости их приобретения с использованием средневзвешенного метода. Доходы от последующей продажи собственных акций кредитуются на добавочный капитал. Убытки от последующей продажи собственных акций дебетуются на добавочный капитал в пределах ранее включенных в него чистых доходов от продажи собственных акций. Оставшаяся часть убытков относится на нераспределенную прибыль.

Гарантии. Группа признает справедливую стоимость обязательств по предоставленным гарантиям в соответствии с положениями Определения Совета по стандартам финансового учёта («FASB») № 45 «Учет и требования к раскрытию гарантий выданных, включая косвенные гарантии погашения задолженности третьих лиц»

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Предприятия с переменным участием. В январе 2003 года FASB выпустил Определение № 46 «Консолидация предприятий с переменным участием» («FIN 46») и в декабре 2003 пересмотренное FIN 46(R), которое дополняет действующие правила учета и устанавливает критерии, в соответствии с которыми предприятие с переменным участием («ППУ») должно консолидироваться со своим основным выгодоприобретателем. FIN 46(R) разъяснил определение предприятия с переменным участием и установил, что ППУ должно быть консолидировано основным выгодоприобретателем, если большая часть убытков или прибылей относится к основному выгодоприобретателю. Предприятие, которое консолидирует ППУ, является основным выгодоприобретателем и должно консолидировать активы, обязательства по справедливой стоимости на дату обладания переменным участием. Группа начала применять FIN 46 и FIN 46(R) с 1 января 2004 г., однако применение данного стандарта не оказывало существенного влияния на отчетность Группы и раскрытие информации.

Вознаграждение, рассчитываемое на основе акций. 16 декабря 2004 года FASB выпустил SFAS № 123 (в редакции 2004 года) «Вознаграждение в форме акций» («SFAS № 123R»), представляющее собой новую редакцию SFAS № 123. SFAS № 123R заменяет собой Определение № 25 Совета по принципам бухгалтерского учета (СПБУ) «Учет акций, выпущенных для сотрудников» и вносит изменения в SFAS № 95 «Отчет о движении денежных средств». SFAS № 123R устанавливает правила учета для широкого круга договоренностей по вознаграждению, рассчитываемых на основе акций, включая опционы на акции, схемы предоставления акций с ограничением использования, премии по итогам деятельности, права на прирост стоимости акций, а также схемы приобретения акций сотрудниками; проформы по раскрытию больше не допускаются. Стоимость долевых инструментов определяется исходя из справедливой стоимости инструментов на дату предоставления (с некоторыми исключениями) и подлежит отражению в том периоде, когда сотрудники обязаны оказывать услуги в обмен на долевые инструменты. SFAS № 123R вступает в силу применительно к первому промежуточному или годовому отчетному периоду, начинающемуся после 15 июня 2005 года.

SFAS № 123R предусматривает два варианта принятия: (1) «измененный перспективный» метод, при котором стоимость вознаграждения признается по всем вознаграждениям, предоставленным после даты вступления в силу данного положения, а также по незаработанной части вознаграждений, действующих на эту дату, и (2) «измененный ретроспективный» метод, который в целом повторяет «измененный перспективный» метод, однако помимо этого, позволяет компаниям осуществлять пересчет данных предыдущих периодов для отражения стоимости вознаграждения, рассчитанной по SFAS № 123 для раскрытия в проформах. Группа планирует принять SFAS № 123R с 1 января 2006 г. с использованием измененного перспективного метода. Как ожидается, принятие положений SFAS № 123R не окажет существенного влияния на результаты деятельности Группы. 30 марта 2005 года Комиссия США по ценным бумагам и биржам («SEC») выпустила Бюллетень мнений экспертов по вопросам бухгалтерского учета № 107 «Вознаграждение в форме акций», («SAB № 107»), где излагается мнение специалистов SEC относительно применения SFAS № 123R. Применение SFAS № 123R и SAB № 107 будет иметь влияние приблизительно вланию SFAS № 123, описанному в данном Примечании к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, применительно к раскрытию информации об условной чистой прибыли и прибыли на акцию.

Затраты на товарно-материальные ценности. В ноябре 2004 г. FASB выпустил SFAS № 151 «Затраты на товарно-материальные ценности», который вносит поправки в раздел 4 стандарта ARB 43 и вступил в силу для Группы с 1 января 2006г. Данным стандартом предусматривается, что нетипичные суммы расходов, вызванные простоем оборудования, расходы по перевозке и транспортировке, отходы производства (производственный брак) должны отражаться в качестве расходов текущего периода. В настоящее время Группа анализирует положения данного стандарта для определения характера и степени его влияния на результаты деятельности, финансовое положение или движение денежных средств Группы.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Неденежный обмен сходных активов. В декабре 2004 года FASB выпустил SFAS № 153 «Обмен неденежных активов», который вступил в силу для Группы с 1 января 2006 г. SFAS № 153 рассматривает вопросы оценки операций обмена неденежных активов. Указание, приведенное в Определении № 29 СПБУ «Учет неденежных операций» («АРВ № 29»), основано на том принципе, что операции по обмену неденежных активов должны оцениваться исходя из справедливой стоимости обмениваемых активов. Тем не менее, указание, приведенное в АРВ № 29, предусматривает определенные исключения из этого принципа. SFAS № 153 вносит изменения в АРВ № 29, отменяя исключения для неденежного обмена сходных производственных активов и вводя вместо него общее исключение для операций обмена неденежных активов, не имеющих коммерческого обоснования. Обмен неденежных активов имеет коммерческое обоснование, если в результате обмена ожидается существенное изменение будущих денежных потоков организации. Досрочное применение допускается в отношении операций обмена неденежных активов, осуществленных в течение финансовых годов, начавшихся после даты выпуска. Как ожидается, принятие положений SFAS № 153 не окажет существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение или движение денежных средств Группы.

Изменения в бухгалтерском учете и исправление ошибок. В мае 2005 года FASB выпустил SFAS № 154 «Изменения в бухгалтерском учете и исправление ошибок», который вступил в силу для Группы с 1 января 2006 г. SFAS № 154 заменяет собой Определение СПБУ № 20 «Изменения в бухгалтерском учете» («АРВ 20») и SFAS № 3 «Отражение изменений в промежуточной финансовой отчетности» и вносит изменения в требования к отражению в учете и отчетности изменений принципов бухгалтерского учета. SFAS № 154 требует ретроспективного применения всех изменений принципов бухгалтерского учета к прошлым периодам, кроме случаев, когда определение влияния за конкретный период или совокупного влияния изменений невозможно либо, если новое положение, предусматривающее изменение принципов бухгалтерского учета, не содержит конкретных положений, регламентирующих порядок учета в переходный период. В SFAS № 154 без изменений включены указания, содержащиеся в АРВ 20 и относящиеся к порядку отражения исправления ошибки в ранее выпущенной финансовой отчетности, а также изменения оценочных данных бухгалтерского учета.

Условные обязательства по будущему выбытию активов. В марте 2005 года FASB выпустил Определение № 47, «Учет условных обязательств по выбытию активов», разъяснение к SFAS № 143» («FIN 47»), который вступает в силу для Группы с 31 декабря 2005г. В данном Определении говорится, что компания обязана отражать в составе балансовых обязательств юридические обязательства, связанные с выполнением мероприятий по выбытию активов, когда такое выбытие зависит от будущего события и справедливая стоимость балансового обязательства поддается достоверной оценке. Следуя положениям FIN 47, Группа не признавала дополнительных обязательств по выбытию актив вследствие невозможности достоверной оценки рыночной стоимости данных обязательств из-за неопределенности даты завершения сделки (расчетов).

Затраты на законсервированные скважины. В апреле 2005 года FASB выпустил Бюллетень мнений экспертов FASB по SFAS № 19-1 «Учет затрат на законсервированные скважины» («FSP FAS 19-1»), который вступает в силу для Группы с 1 июля 2005г. FSP FAS 19-1 вносит изменения в SFAS № 19 и действует в отношении компаний, ведущих учет по методу результативных затрат. В FSP FAS 19-1 содержится заключение о том, что затраты на разведочные скважины продолжают капитализоваться, если эксплуатация такой скважины привела к обнаружению запасов в объеме, достаточном для перевода скважины в эксплуатационный фонд, причем Группа должна проводить мероприятия по оценке запасов, а также экономическое и эксплуатационное обоснование проекта. Помимо этого, FSP 19-1 предусматривает необходимость раскрытия определенных данных, необходимых для предоставления пользователю финансовой отчетности информации относительно сделанных руководством оценок капитализированных затрат на разведочные скважины. Принятие положений FSP FAS 19-1 не оказало существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение или движение денежных средств Группы.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Операции по приобретению/продаже. В ноябре 2004 года, EITF начало обсуждение учета операций по приобретению/продаже и сопутствующих операций за пунктом №04-13, «Учет приобретения и продажи материалов с одним и тем же контрагентом», и пришли к консенсусу на собрании, состоявшемся в сентябре 2005 года. EITF заключило, что суммы по операциям по приобретению и продаже материалов, включая сырье, незавершенное производство или готовый продукт, с одним и тем же контрагентом должны быть объединены и отражены нетто для целей применения APB №29.

Также EITF заключила, что обмен готовых продуктов на сырье или незавершенное производство в рамках одного производства не является обменом, подпадающим под рассмотрение APB №29 и должно отражаться по справедливой стоимости.

Новое руководство вступает в силу, в том числе и для Компании, с 1 июля 2006 применительно к будущим периодам для новых соглашений и изменений или пролонгации существующих соглашений. Группа рассматривает данное руководство в целях определения возможных эффектов на результаты операции, финансового положения и денежных потоков Группы.

Снижение стоимости инвестиций. В ноябре 2005 года FASB выпустил FSP FAS 115-1/FAS 124-1, «Значение не временного снижения стоимости и его применение к некоторым инвестициям» («FAS 115-1/124-1»), который вступает в силу для Группы с 1 января 2006г. FSP 115-1/124-1 представляет собой руководство по определению снижения справедливой стоимости инвестиций в некоторые виды вложений в собственный капитал и долговые ценные бумаги, является ли данное снижение стоимости не временным, а так же требуется ли раскрытие нереализованных потерь, которые не были признаны не временными. Компания считает, что данный FSP не будет иметь существенного влияния на финансовую отчетность и необходимые раскрытия.

Представление налогов, собираемых с покупателей. (Пункт 06-3) 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 года. Новый стандарт бухгалтерского учета требует раскрытия компанией политики учета налогов, собираемых органами государственной власти на основе объемов сделок между продавцом и покупателем, приносящих доход. В случае если налоги учитываются общей суммой в выручке, компания должна раскрывать величину налогов. Ожидаемая политика Группы в части пункта 06-3 предполагает представление налога общей суммой в выручке.

Неопределенность в начислении налогов на прибыль. FASB выпустил Интерпретацию №48, «Учет изменений в налогах на доход- толкование Определения FASB № 109» (FIN 48). В июле 2006 года FASB выпустил FIN 48, который вступит в силу для Группы с 1 января 2007 года. Стандарт разъясняет учет переменчивых налогов на доходы, отраженных в финансовой отчетности. Компания может отразить свою налоговую позицию в финансовой отчетности если данное положение вероятнее всего обосновано тщательным исследованием технического преимущества данной налоговой позиции. Данный бухгалтерский стандарт предлагает руководство по определению порогов, измерению, отмены от ранее признанного в учете, классификации, процентов и штрафов, промежуточного учета и перехода, который поможет в более удобном сравнении финансовых результатов между различными компаниями. Компания не ожидает, что применение этого стандарта будет иметь существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение.

Оценка справедливой стоимости 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 настоящее время Группа находится в процессе оценки влияния применения, в случае необходимости, SFAS №157 на финансовую отчетность и раскрытие информации.

Примечание 4. Денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением к использованию и информация о движении денежных средств

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств содержит сведения об изменениях в денежных средствах и их эквивалентах. На 30 июня 2006, 31 декабря 2005 и 2004 гг. денежные средства Группы и их эквиваленты включают денежные средства в долларах США в размере 692 млн. руб. (26 млн. долларов США), 4 299 млн. руб. (149 млн. долларов США), и 7 583 млн. руб. (273 млн. долларов США), соответственно. Краткосрочные денежные средства, использование которых ограничено, представляют собой денежные средства на счетах эскроу в сумме 141 млн. руб. и 153 млн. руб. на 30 июня 2006 г. и 31 декабря 2005, соответственно.

Примечание 5. Расчеты с покупателями и заказчиками

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

	На 30 июня 2006 г.			На 31 декабря 2005 г.		
	Итого дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность аффилированных лиц	Расчеты с покупателями и заказчиками за вычетом резервов по сомнительным долгам	Итого дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность аффилированных лиц	Расчеты с покупателями и заказчиками за вычетом резервов по сомнительным долгам
Дебиторская задолженность – внутренний рынок	10 051	521	9 530	8 562	889	7 673
Дебиторская задолженность – экспорт (857 млн. долларов США и 586 млн. долларов США на 30 июня 2006 г. и 31 декабря 2005, соответственно)	23 217	4 781	18 436	16 880	4 346	12 534
Итого расчеты с покупателями и заказчиками за вычетом резервов по сомнительным долгам	33 268	5 302	27 966	25 442	5 235	20 207

Расчеты с покупателями и заказчиками представлены за вычетом резервов по сомнительным долгам в размере 782 млн. рублей и 792 млн. рублей на 30 июня 2006 и 31 декабря 2005 г., соответственно.

ТАТНЕФТЬ

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, неаудированной
(в миллионах рублей)

Примечание 6. Краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения представленные ниже:

	На 30 июня 2006 г	На 31 декабря 2005
Депозитные сертификаты	4 000	2 750
Торговые ценные бумаги	13 497	2 366
Итого краткосрочные финансовые вложения	17 497	5 116

Группа имеет торговые ценные бумаги которые используются для торговых операций с целью получения прибыли на краткосрочных колебаниях цен.

Краткосрочные финансовые вложения, классифицируемые как торговые ценные бумаги, представлены ниже:

	На 30 июня 2006 г	На 31 декабря 2005
Облигации и другие государственные ценные бумаги Российской Федерации	1 129	569
Корпоративные долговые ценные бумаги	2 407	443
Акции	9 961	1 354
Итого торговые ценные бумаги	13 497	2 366

Долгосрочные финансовые вложения представлены ниже:

	Доля владения (в процентах) на 30 июня 2006	Чистая балансовая стоимость на		Доля Группы в прибыли от финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия за год, закончившийся 30 июня,		
		30 июня 2006	31 декабря 2005	2006	2005	2004
Финансовые вложения, учитываемые по методу долевого участия, и совместные предприятия:						
ЗАО «Татекс»	50	2 151	2 001	205	139	174
АКБ Банк «АК БАРС»	32	3 643	3 128	217	158	-
Банк Зенит	40	5 063	1 740	344	33	-
Прочие	20-50	472	298	110	163	45
Итого финансовые вложения, учитываемые по методу долевого участия, и совместные предприятия		11 329	7 167	876	493	219
Долгосрочные финансовые вложения, учитываемые по стоимости приобретения:						
ЗАО «Укртатнафта»	9	504	504			
ЗАО ОЛК Центр-капитал	13	193	193			
Прочие	0-20	353	463			
Итого долгосрочные финансовые вложения, учитываемые по стоимости приобретения		1 050	1 160			
Итого долгосрочные финансовые вложения		12 379	8 327			

По состоянию на 30 июня 2006 года в состав консолидированной нераспределенной прибыли была включена нераспределенная прибыль компаний, в которых доля участия Группы не превышает 50%, в размере 3 085 млн. рублей (31 декабря 2005 года: 2 650 млн. рублей), и которые отражены по методу долевого участия.

ТАТНЕФТЬ

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, неаудированной
(в миллионах рублей)

Долгосрочные вложения, не отнесенные к ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи или торговым ценным бумагам, отражаются по себестоимости, поскольку они не имеют рыночных котировок, и оценка их справедливой стоимости не представляется возможной.

Примечание 7. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы представлены ниже:

	На 30 июня 2006 г	На 31 декабря 2005
Сырье и материалы	5 531	4 729
Сырая нефть	1 981	2 869
Нефтепродукты	1 205	1 402
Сырье и готовая продукция нефтехимии	786	948
Итого товарно-материальные запасы	9 503	9 948

Примечание 8. Авансы выданные и прочие текущие активы

Авансы выданные и прочие текущие активы представлены ниже:

	На 30 июня 2006 г	На 31 декабря 2005
НДС к возмещению	5 110	5 462
Предоплата по экспортным пошлинам	4 074	6 238
Векселя к получению	1 747	2 845
Авансы выданные	2 719	526
Предоплата по транспортным расходам	336	392
Отложенные налоговые активы	607	749
Предоплата по налогу на прибыль	1 053	2 244
Проценты к получению	1	14
Прочие	3 148	3 183
Итого авансы выданные и прочие текущие активы	18 795	21 653

Примечание 9. Кредиты и займы выданные

	На 30 июня 2006	На 31 декабря 2005
Долгосрочные векселя к получению	1 304	1 612
Займы работникам	1 453	1 656
Долгосрочная дебиторская задолженность	446	992
Прочие рублевые кредиты и займы выданные	11 130	7 012
Итого кредиты и займы выданные	14 333	11 272
Минус: текущая доля расчетов по кредитам и займам выданным	(4 009)	(1 652)
Минус: задолженность аффилированных лиц (см. Примечание 18)	(4 420)	(3 753)
Итого долгосрочные кредиты и займы выданные	5 904	5 867

Кредиты и займы выданные представлены на 30 июня 2006 г. в суммах 1 168 млн. рублей, 2 471 млн. рублей и 2 265 млн. рублей со сроком погашения в 2007, 2008 и после 2009 года, соответственно.

Примечание 9. Кредиты и займы выданные (продолжение)

В январе 2004 года Группа приобрела вексель на 960 млн. рублей, выпущенный унитарным предприятием «Татгоспоставки», контролируемым Правительством Татарстана, в целях финансирования расходов на социальные нужды, предусмотренных бюджетом Татарстана, по запросу Правительства Татарстана. Вексель является беспроцентным со сроком погашения в 2024 году. Справедливая стоимость векселя составляла 165 млн. руб. и 157 млн. руб. на 30 июня 2006 г. и 31 декабря 2005 г., соответственно. Справедливая стоимость была рассчитана как номинальная стоимость векселя, дисконтированная по ставке 10%.

Примечание 10. Основные средства

Основные средства представлены ниже:

	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Объекты нефте-газодобычи	260 507	122 425	138 082
Здания и сооружения	28 605	10 193	18 412
Машины и оборудование	49 997	40 246	9 751
Незавершенное строительство	6 484	-	6 484
Баланс на 30 июня 2006 года	345 593	172 864	172 729
Объекты нефте-газодобычи	264 951	123 776	141 175
Здания и сооружения	26 116	9 598	16 518
Машины и оборудование	48 945	37 990	10 955
Незавершенное строительство	5 564	-	5 564
Баланс на 31 декабря 2005 года	345 576	171 364	174 212

Как описано в Примечании 3, Группа рассчитывает износ, истощение и амортизацию пропорционально объему добытой нефти и газа, исходя из доказанных или доказанных разработанных запасов газа и нефти в зависимости от характера капитальных затрат. Использование в рамках этого метода данных о доказанных или доказанных разработанных запасах предполагает продление лицензий Группы на добычу после истечения существующих сроков их действия в течение всего срока разработки и добычи на лицензионных месторождений Группы, как подробнее рассмотрено ниже.

Разрабатываемые Группой месторождения расположены в основном на территории Республики Татарстан. Группа получает лицензии на разведку и разработку этих месторождений от государственных органов. Срок действия большей части принадлежащих Группе лицензий на добычу заканчивается в период между 2013 и 2019 гг., при этом лицензия на добычу нефти на Ромашкинском месторождении, являющимся крупнейшим из разрабатываемых месторождений, заканчивается в 2038 году. Срок разработки и добычи на месторождениях, разрабатываемых в рамках лицензионных соглашений, намного превышает указанные даты. В соответствии с российским законодательством Группа вправе продлить срок действия лицензии до конца срока разработки и добычи на месторождениях при выполнении определенных условий. В соответствии со статьей 10 Закона «О недрах» срок пользования участком недр «будет продлен» по инициативе пользователя недр в случае необходимости завершения разработки месторождения при условии отсутствия нарушений условий лицензии. В августе 2004 года в статью 10 были внесены изменения, в соответствии с которыми формулировка «может быть продлен» была заменена формулировкой «будет продлен». Таким образом, в закон была внесена ясность в отношении абсолютного права недропользователя на продление срока действия лицензии при условии отсутствия нарушений условий лицензии.

Примечание 10. Основные средства (продолжение)

Группа получила письменное подтверждение от Регионального агентства по недропользованию Министерства природных ресурсов Российской Федерации, в котором подтверждалось, что на данный момент Агентством не было выявлено каких-либо нарушений условий полученных Группой лицензий, которые могли бы препятствовать продлению данных лицензий. В письме также указывалось, что на основе утвержденных технико-экономических обоснований разработки и в соответствии с Законом «О недрах» выданные Группе лицензии будут продлены по ее просьбе. В июле 2006 года срок действия лицензии на добычу нефти и газа на крупнейшем месторождении Группы, Романовском, был продлен до 2038, включительно. При этом право Группы на продление срока действия лицензий может быть реализовано при условии дальнейшего соблюдения условий лицензий, и руководство имеет возможность и намерение это сделать. Руководство планирует продлить лицензии, которые еще не были продлены. Текущий производственный план Группы основан на предположении, которое руководство рассматривает как точно определенное, что Группа сможет продлить все существующие лицензии. Эти планы были основаны на том, что Группа будет добывать нефть на протяжении экономического срока функционирования месторождения, а не только в период действия лицензии при максимальной эксплуатации месторождения.

Компания «Миллер энд Ленц», являющаяся независимым нефтегазовым консультантом Группы, подтвердила достаточную уверенность руководства в том, что Группа сможет разрабатывать нефтяные запасы после окончания действующих лицензий на добычу вплоть до завершения срока разработки и добычи на месторождениях. «Достаточная достоверность» является применимым стандартным термином для определения запасов в соответствии с Правилom 4-10 Положения S-X SEC. Соответственно, руководство включило все запасы, отвечающие стандартным характеристикам «доказанных» запасов в состав доказанных запасов, раскрываемых в качестве дополнительной информации о деятельности по разведке и добыче нефти и газа в рамках промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 2005 год. Группа делает свои оценки исходя из того, что она сможет вести добычу в течение всего срока разработки и добычи на лицензионных месторождениях Группы.

Должностные лица SEC отмечают, что доказанные запасы должны в основном ограничиваться запасами, которые могут быть добыты в течение срока действия лицензии, за исключением случаев, когда существует четкие исторические прецеденты, указывающие на то, что срок действия лицензии будет однозначно продлен. По мнению Группы, срок действия лицензии будет однозначно продлен, как подробно рассматривается выше. В целях содействия пользователю финансовой отчетности в получении информации о доказанных запасах нефти, которая будет добыта до истечения срока действия существующих лицензий, доказанные запасы нефти представлены отдельно для каждого из двух периодов в составе прилагаемой дополнительной информации по геологоразведочным работам и добыче нефти и газа (см. SFAS № 69 «Информация о деятельности в области разведки и добычи нефти и газа»).

Доходы Группы от основной деятельности в значительной степени зависят от уровня цен на нефть, которые остаются нестабильными, а также от объемов нефти, которые Группа может продавать на экспорт. В последние годы в целях увеличения наличных денежных средств, Группа постоянно привлекала кредиты и займы, дополняя ими доходы от основной деятельности, и она не намерена отказываться от этой практики. В случае долгосрочного снижения цен на нефть и в случае невозможности привлечения внешних источников дополнительного капитала, Группа может быть вынуждена сократить капитальные затраты, что ограничит ее возможности по поддержанию или увеличению существующих объемов добычи, что в свою очередь, может привести к невозможности выполнения ее обязательств по обслуживанию долга.

Обязательства, связанные с выбытием долгосрочных активов. С 1 января 2003 г. Группа применяет SFAS №143 «Учет обязательств, связанных с окончанием полезного использования активов». SFAS №143 требует отражать справедливую оценку обязательств, связанных с окончанием срока полезного использования активов, в периоде, в котором они возникли, с одновременным увеличением балансовой стоимости соответствующих активов. Сумма данного обязательства увеличивается с течением времени, а соответствующий актив амортизируется в течение срока его полезной службы. Применение SFAS №143 повлияло на учет и отражение в отчетности активов, обязательств и затрат, относящихся к данным обязательствам.

Примечание 10. Основные средства (продолжение)

Группа имеет многочисленные обязательства по выбытию активов, которые она обязана выполнять согласно нормам законодательства или условиям договоров по факту выбытия из эксплуатации. Деятельность Группы по разведке, разработке и добыче включает в себя активы, связанные с буровыми скважинами, сопутствующим оборудованием и операционными участками, системами сбора и переработки нефти, нефтехранилищами и трубопроводами для транспортировки нефти к основным магистралям. В целом, имеющиеся у Группы лицензии и прочие разрешения предусматривают необходимость осуществления Группой определенных действий по ликвидации объектов. Такие действия включают в себя работы по ликвидации скважин, демонтажу оборудования и прочие мероприятия по восстановлению участков. Будущие затраты на ликвидацию скважин рассчитываются Группой с учетом действующих нормативных и лицензионных требований и основаны на накопленном руководством опыте анализа соответствующих затрат и необходимости таких операций. Ожидается, что большинство этих затрат не будет понесено ранее чем через несколько лет или десятков лет и будут профинансированы за счет общих средств Группы на момент выбытия из эксплуатации. Юридические или договорные обязательства, если таковые имеются, по списанию или ликвидации нефтехимических, перерабатывающих, маркетинговых, сбытовых и банковских активов обычно не отражаются в учете, что обусловлено непродолжительными сроками действия таких обязательств, отсутствием четких и определенных правовых требований, а также невозможностью определения сроков использования указанных активов. Продолжающееся развитие системы нормативно-правового регулирования в России может привести к новым изменениям в требованиях и затратах, связанных с выбытием активов долгосрочного пользования.

Согласно SFAS № 143, при определении обязательств, связанных с ликвидацией активов, в качестве компонента ожидаемых затрат должна учитываться расчетная цена, которая может быть затребована и, с высокой степенью вероятности, получена третьими лицами для отражения неопределенности и непредвиденных обстоятельств, связанных с обязательствами. Эта расчетная цена в некоторых случаях именуется надбавкой за рыночный риск. Пока в нефтегазовой отрасли не отмечено случаев готовности кредитоспособных третьих лиц принять на себя (за цену, поддающуюся определению) данный вид риска по крупным нефте- и газодобывающим объектам и трубопроводам. Соответственно, учитывая, что определение надбавки за рыночный риск может носить произвольный характер, Компания исключила ее из расчетных оценок согласно SFAS № 143.

Следующие таблицы суммируют информацию об обязательствах и затратах, связанных с выбытием активов:

Обязательства, связанные с выбытием долгосрочных активов

	На 30 июня 2006	На 31 декабря 2005
Остаток на начало периода	26 262	23 803
Амортизация дисконта	1 313	2 380
Новые обязательства	35	156
Расходы по текущим обязательствам	(35)	(77)
Остаток на конец периода	27 575	26 262
Минус: Краткосрочная часть обязательств, связанных с ликвидацией активов (см. Примечание 13)	(205)	(32)
Долгосрочный остаток на конец периода	27 370	26 230

ТАТНЕФТЬ

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, неаудированной
(в миллионах рублей)

Примечание 10. Основные средства (продолжение)

Финансовый лизинг. Группа арендует машины и оборудование.

Ниже представлен анализ арендованных основных средств по договору финансового лизинга:

	На 30 июня 2006	На 31 декабря 2005
Машины и оборудование	4 794	4 141
Минус: накопленная амортизация	(2 475)	(1 647)
	2 319	2 494

Ниже представлен график будущих лизинговых платежей по годам согласно договору финансового лизинга, а также текущая стоимость будущих минимальных лизинговых платежей по состоянию на 30 июня 2006 г.:

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня:	
2007	548
2008	275
2009	48
2010	9
2011	1
Итого будущие лизинговые платежи	881
Минус процент	(99)
Текущая стоимость будущих минимальных лизинговых платежей	782
Минус текущая часть	(547)
Долгосрочная часть обязательств по финансовому лизингу	235

Объекты социальной сферы. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2006, 2005 и 2004 гг. Группа безвозмездно передала местным администрациям городов и районов объекты социальной сферы на сумму 35 млн. рублей, 515 млн. рублей и 147 млн. рублей, соответственно. На 30 июня 2006 г. и 31 декабря 2005 г. на балансе Группы находились объекты социальной сферы с остаточной стоимостью 3 796 млн. рублей и 3 906 млн. рублей, соответственно; все они также были построены после даты приватизации. Объекты социального назначения составляют преимущественно общежития, гостиницы, спортивные сооружения и т.д. Группа может в будущем передать часть объектов социального назначения местной администрации, однако ожидается, что размер их будет незначительным. Кроме того, в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2006, 2005 и 2004 гг., Группа понесла расходы, связанные с содержанием социальной инфраструктуры, в размере 23 млн. рублей, 62 млн. рублей и 149 млн. рублей, соответственно, включая содержание школ, жилищного фонда, объектов культуры и городских объектов коммунального хозяйства (см. также Примечание 1).

Примечание 11. Заемные средства

	На 30 июня 2006	На 31 декабря 2005
Краткосрочная задолженность		
Задолженность в иностранной валюте		
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности	2 249	2 761
Прочая задолженность в иностранной валюте	310	299
Задолженность в рублях		
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности	65	1 675
Прочая задолженность в рублях	1 350	2 070
За вычетом задолженности аффилированным лицам (см. Примечание 18)	(562)	(948)
Итого краткосрочная задолженность	3 412	5 857
Долгосрочная задолженность		
Задолженность в иностранной валюте		
BNP Paribas	1 805	2 638
Credit Swiss First Boston	895	1 586
Прочая задолженность в иностранной валюте	-	53
Задолженность в рублях	659	1 924
Итого долгосрочная задолженность	3 359	6 201
За вычетом текущей доли кредитов и займов	(2 314)	(4 436)
Итого долгосрочная задолженность за вычетом текущей доли кредитов и займов выданных аффилированным лицам	1 045	1 765

Задолженность в иностранной валюте преимущественно выражена в долларах США.

Краткосрочная задолженность в иностранной валюте. По состоянию на 30 июня 2006 г. прочая краткосрочная задолженность Группы в иностранной валюте включала в себя кредиты, предоставленные Credit Suisse Zurich.

В декабре 2003 года Группа заключила овердрафтное кредитное соглашение с банком Credit Suisse Zurich на 1 034 млн. рублей (35 млн. долларов США). На ежемесячно автоматически возобновляемый кредит начисляется месячный ЛИБОР плюс 1,8% годовых, а обеспечением по нему являются поставки нефти. непогашенная задолженность по данному кредиту на 30 июня 2006 и 31 декабря 2005 гг. составляла 310 млн. рублей (11,4 млн. долларов США) и 299 млн. рублей (10,3 млн. долларов США), соответственно.

Краткосрочная задолженность в российских рублях. Краткосрочная задолженность по кредитам в рублях в основном представляла собой кредиты, предоставленные Группе российскими банками. На краткосрочные рублевые кредиты в размере 788 млн. рублей и 1 122 млн. рублей в соответствии с договорами начислялся процент по ставке от 7% до 20%, от 6% до 14% в год за периоды, закончившиеся 30 июня 2006 и 31 декабря 2005 гг., соответственно. Обеспечением по данным кредитам являются активы Группы.

Долгосрочная задолженность в иностранной валюте. В октябре 2002 года Группа заключила кредитное соглашение с банком BNP Paribas на 300 млн. долларов США. непогашенная задолженность по данному кредиту по состоянию на 30 июня 2006 г. и 31 декабря 2005 года составляла 1 805 млн. рублей, из которых 1 354 млн.руб. классифицируется как текущая. Кредит состоит из двух частей. Первая часть на сумму 125 млн. долларов США предоставлена на условиях ЛИБОР плюс 4,25% годовых. Вторая часть на сумму 175 млн. долларов США предоставлена на условиях ЛИБОР плюс 3,75% годовых. Вторая часть была полностью погашена в октябре 2005 года. Обеспечением по данному кредиту являются договоры на экспорт нефти в объеме 120 тыс. тонн в месяц. Срок погашения данного кредита наступает в октябре 2007 года. По кредитному соглашению заемщик обязан соблюдать определенные финансовые требования и поддерживать определенные показатели, в том числе не допускать снижения акционерного капитала Группы ниже определенного уровня и не допускать превышения коэффициента покрытия задолженности и процентов.

Примечание 11. Заемные средства (продолжение)

В марте 2002 года Группа заключила кредитное соглашение с Credit Swisse First Boston на 200 млн. долларов США. непогашенная задолженность по данному кредиту на 30 июня 2006 г. составляла 895 млн. рублей, из которых 895 млн.руб. классифицируется как текущая. Кредит предоставлен на условия ЛИБОР плюс 3,78% годовых. Обеспечением по данному кредитному соглашению являются договоры на экспорт нефти в объеме 80 тыс. тонн в месяц. Срок погашения данного кредита наступает в марте 2007 года.

Долгосрочная задолженность в российских рублях. Долгосрочная задолженность в российских рублях включает необеспеченные займы и прочие кредиты. Срок погашения данных кредитов и займов наступает в период с июля 2007 по июнь 2015 гг.

Справедливая стоимость долгосрочной задолженности Группы существенно не отличается от их балансовой стоимости. Оценка справедливой стоимости несет в себе значительный элемент неопределенности.

Сроки погашения долгосрочной задолженности, являющейся непогашенной на 30 июня 2006 г., представлены ниже:

30 июня 2006 г. – 30 июня 2007 г.	2 314
30 июня 2007 г. – 30 июня 2008 г.	943
30 июня 2008 г. – 30 июня 2009 г.	3
30 июня 2009 г. – 30 июня 2010 г.	68
30 июня 2010 г. – 30 июня 2011 г.	-
Позже	31
Итого долгосрочная задолженность	3 359

Проценты уплаченные за шесть месяцев 2006, 2005 и 2004 гг. составили 369 млн. руб., 516 млн. руб. и 789 млн. руб., соответственно.

Группа не имеет субординированных займов или других обязательств, которые могут быть классифицированы как капитал Группы.

Примечание 12. Векселя к уплате и обязательства по банковским депозитам

Векселя к уплате представлены ниже:

	На 30 июня 2006	На 31 декабря 2005
Прочие векселя к уплате	1 662	1 278
Минус: текущая часть векселей к уплате	(367)	(384)
Минус: задолженность аффилированным лицам	(590)	(491)
Долгосрочная задолженность по вексялям	705	403

Прочие векселя к уплате на 30 июня 2006 г. включают в себя краткосрочные и долгосрочные векселя к уплате третьим сторонам. Согласно договорным условиям процент по вексялям варьируется от 1% до 9% годовых, соответственно.

Долгосрочная кредиторская задолженность по вексялям по состоянию на 30 июня 2006 г. в суммах 391 млн. рублей, 216 млн. рублей и 98 млн. рублей, подлежит погашению в 2007, 2008 и позже 2009 года, соответственно.

Примечание 13. Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства представлены ниже:

	На 30 июня 2006	На 31 декабря 2005
Предоплата, полученная за поставку нефти	4 977	-
Задолженность по заработной плате	2 537	2 909
Страховые резервы	2 622	2 082
Задолженность по комиссионным договорам	-	161
Доходы будущих периодов	148	137
Задолженность по начисленным процентам	7	9
Краткосрочная часть обязательств, связанных с ликвидацией активов (см. Примечание 10)	205	32
Прочие начисленные обязательства	2 263	1 767
Итого прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	12 759	7 097

Примечание 14. Налоги

Отложенные налоги на прибыль отражают влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и пассивов для целей составления финансовой отчетности и их стоимостью для целей налогообложения, что приводит к возникновению отложенных налогов на прибыль. Отложенные налоговые активы (обязательства) на 30 июня 2006 г. и 31 декабря 2005 г. были следующими:

	На 30 июня 2006	На 31 декабря 2005
Товарно-материальные запасы	-	692
Дебиторская задолженность	159	-
Обязательства по финансовому лизингу	188	181
Прочая кредиторская задолженность	403	204
Авансы выданные и прочие текущие активы	-	100
Прочие	397	246
Отложенные налоговые активы	1 147	1 423
Основные средства	(19 978)	(20 527)
Товарно-материальные запасы	(182)	-
Долгосрочные финансовые вложения	(740)	(587)
Нераспределенная прибыль	(594)	(686)
Прочие обязательства	(170)	(493)
Отложенные налоговые обязательства	(21 664)	(22 293)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(20 517)	(20 870)

На 30 июня 2006 г. и 31 декабря 2005 г. отложенные налоги были классифицированы в консолидированном балансе следующим образом:

	На 30 июня 2006	На 31 декабря 2005
Краткосрочные отложенные налоговые активы	607	749
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	(21 124)	(21 619)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(20 517)	(20 870)

Примечание 14. Налоги (продолжение)

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004
Прибыль до налогообложения	26 084	22 634	13 616
Теоретический налог на прибыль по установленной ставке	6 260	5 432	3 268
Увеличение (уменьшение) в результате:			
Не подлежащие вычету расходы	1 744	1 074	1 686
Необлагаемая прибыль	(316)	(125)	(1 079)
Прочие	160	369	(69)
Итого расходы по налогу на прибыль	7 848	6 750	3 806

Группа не создавала резерв по отложенному налогу на прибыль, начисляемому на нераспределенную прибыль зарубежного дочернего общества в размере 2 618 млн. рублей, поскольку эта прибыль реинвестировалась и будет реинвестироваться в будущем. В случае использования этих доходов в качестве дивидендов на них может быть начислен дополнительный налог в размере 393 млн. рублей.

За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2006, 2005 и 2004 гг. налог на прибыль был уплачен на сумму 8 912 млн. руб., 6 492 млн. руб. и 4 396 млн. руб., соответственно.

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004
Налог на добычу полезных ископаемых	29 928	20 562	11 341
Экспортные пошлины	41 187	27 999	10 025
Акцизы	696	269	1 013
Налог на имущество	30	746	617
Прочие	697	506	610
Итого налоги, кроме налога на прибыль	72 538	50 082	23 606

Экспортные пошлины и акцизы включены в консолидированную операционную и совокупную прибыль.

До 31 декабря 2003 года базовая ставка единого налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) была установлена на уровне 340 рублей за метрическую тонну добытой сырой нефти, но может быть изменена в зависимости от рыночных цен на нефть марки Юралс и от курса обмена рубля к доллару США. Налог будет равен нулю в случае снижения рыночной цены на нефть марки Юралс ниже 8 долларов США за баррель.

Примечание 14. Налоги (продолжение)

Базовая ставка была увеличена до 347 рублей за тонну добытой нефти с 1 января 2004 г. С 1 января 2005 года ставка была увеличена с 347 рублей до 419 за тонну добытой сырой нефти. Значение необлагаемой налогом цены за нефть марки Юралс было поднято с 8 до 9 долларов за баррель. Начиная с 1 января 2007 года, ставка НДС в размере 419 рублей за тонну добытой нефти умножается на коэффициенты, которые отражают динамику мировых цен на нефть и степень выработки месторождений. Коэффициенты выработки месторождений указаны в пунктах 3 и 4 статьи 342 Налогового Кодекса.

Налоговые обязательства по состоянию на 30 июня 2006 г. и 31 декабря 2005 г.:

	На 30 июня 2006	На 31 декабря 2005
Налог на добычу полезных ископаемых	5 083	4 356
НДС на приобретенные товары	1 796	2 485
Прочие	1 828	2 469
Итого налоговые обязательства	8 707	9 310

Правительство Российской Федерации недавно внесло изменения в Налоговый Кодекс РФ. Планируется, что новая система снизит количество налогов на бизнес и упростит налоговое законодательство. Тем не менее, пересмотренная система в значительной степени зависит от суждений местных налоговых органов и не решает множество существующих проблем. Даже в случае продолжения реформ налогового законодательства, они могут не привести к снижению налогового бремени на российские компании и появлению более эффективной налоговой системы. Наоборот, это может привести к появлению новых способов взимания налогов. Соответственно, Группа должна будет платить большее количество налогов, что может оказать существенное негативное воздействие на ее бизнес.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на внесение поправки в отношении налогооблагаемого дохода при трансфертном ценообразовании и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой сделки и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают операции с взаимосвязанными лицами, как это определено Налоговым Кодексом РФ, и все внешнеторговые операции, как со связанными сторонами, так и с прочими контрагентами, если установленная цена отличается более чем на 20% от цен аналогичных сделок, заключенных данным налогоплательщиком в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Официальной инструкции по практическому применению этих правил не существует. Арбитражная практика в отношении данного вопроса противоречива.

Примечание 15. Акционерный капитал, добавочный капитал и прочая совокупная прибыль

Акционерный капитал. По состоянию на 30 июня 2006 г. зарегистрированный акционерный капитал Группы состоял из 2 178 690 700 обладающих правом голоса обыкновенных и 147 508 500 не обладающих правом голоса привилегированных акций, имеющих номинальную стоимость 1,00 рубль за одну акцию.

Золотая акция. На 31 декабря 2005 г. 33,59% Компании принадлежало ОАО «Связьинвестнефтехим», находящемуся в полной собственности Правительства Татарстана. Указанные акции были переданы ОАО «Связьинвестнефтехим» Министерством земельных и имущественных отношений Татарстана в 2003 году. Помимо этого, Татарстан владеет «золотой акцией» ОАО «Татнефть», закрепляющей за государством особые права. Полномочия по золотой акции позволяют Правительству Татарстана назначать одного представителя в Совет директоров и ревизионную комиссию Компании и налагать вето на отдельные значимые решения, в т.ч. связанные с изменением уставного капитала и устава, ликвидацией или реорганизацией, а также «крупными» сделками и «сделками с заинтересованностью», согласно определениям, содержащимся в законодательстве РФ. В настоящее время срок действия золотой акции не ограничен. Помимо этого, Правительство Татарстана контролирует ряд поставщиков и подрядчиков Компании, в частности, ОАО «Татэнерго» (энергоснабжение) и ОАО «Нижнекамскнефтехим» (нефтехимическая промышленность) (см. также Примечание 1).

Примечание 15. Акционерный капитал, добавочный капитал и прочая совокупная прибыль (продолжение)

Права, связанные с владением привилегированными акциями. Если на годовом собрании акционеров не принимается иного решения, привилегированные акции дают держателю право на получение годового дивиденда в размере их номинальной стоимости. Дивиденд, начисленный на привилегированную акцию, не может быть меньше дивиденда, начисленного на обыкновенную акцию.

Привилегированные акции обладают правом голоса на собраниях только при голосовании по следующим вопросам:

- изменение суммы дивиденда, подлежащего выплате на привилегированные акции;
- выпуск дополнительных акций, дающих держателям права большие, чем права держателей привилегированных акций;
- ликвидация или реорганизация Группы.

Изменения по любому из перечисленных вопросов могут быть приняты только в том случае, если за них проголосовало более 75% держателей привилегированных акций.

Держатели привилегированных акций получают те же права при голосовании, что и держатели обыкновенных акций в том случае, если дивиденды не объявлялись или объявлялись, но не были выплачены по привилегированным акциям. При ликвидации Компании акционеры имеют право на получение части чистых активов Компании. В соответствии с российским законом «Об акционерных обществах» и уставом компании, при ликвидации держатели привилегированных акций имеют право преимущественного требования выплаты объявленных, но не выплаченных дивидендов и ликвидационной стоимости привилегированных акций (если применимо) по сравнению с держателями обыкновенных акций.

Суммы к распределению среди акционеров. Основой для распределения прибыли служит неконсолидированная бухгалтерская отчетность Компании, составленная по российским стандартам, и существенно отличающаяся от отчетности по ОПБУ США (см. Примечание 2). В соответствии с российским законодательством такое распределение осуществляется исходя из чистой прибыли текущего года, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Однако законы и другие законодательные нормы, определяющие права акционеров на получение дивидендов, допускают различное юридическое толкование. Согласно российской бухгалтерской отчетности Компании за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 и 2005 гг. прибыль текущего периода составляла 23 435 млн. рублей и 16 137 млн. рублей, соответственно.

На собрании акционеров 30 июня 2006 г. были одобрены к выплате дивиденды по результатам деятельности за 2005 г. в сумме 1,00 рубль на одну обыкновенную акцию и 1,00 рубль на одну привилегированную акцию, выраженные в номинальных российских рублях.

Чистая прибыль на обыкновенную акцию. В соответствии с двухклассовым методом расчета чистого дохода на обыкновенную акцию, чистый доход рассчитывается для обыкновенных и привилегированных акций в соответствии с объявленными дивидендами и правами на получение части нераспределенной прибыли. В соответствии с этим методом чистая прибыль сокращается на сумму дивидендов, объявленных в отчетном периоде на акции обоих классов, а оставшая часть прибыли берется в качестве основы для расчета прибыли на акции обоих классов согласно соответствующим им правам на участие в прибыли, как если бы вся прибыль за отчетный период подлежала бы распределению.

Прочая совокупная прибыль. Прочая совокупная прибыль, отраженная в консолидированном отчете о финансовых результатах и совокупной прибыли представляет собой следующие компоненты:

	На 30 июня, 2006	На 31 декабря, 2005
Нереализованная прибыль от ценных бумаг для продажи	-	-
Пересчет суммы в иностранных валютах	402	336
Накопленная прочая совокупная прибыль	402	336

Примечание 15. Акционерный капитал, добавочный капитал и прочая совокупная прибыль
(продолжение)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004
Чистая прибыль	17 922	15 797	9 494
Дивиденды на обыкновенные акции	-	(1 961)	(653)
Дивиденды на привилегированные акции	-	(148)	(148)
Прибыль, принимаемая в расчет прибыли на обыкновенные и привилегированные акции, за вычетом дивидендов	17 922	13 688	8 693
Без учета разводнения:			
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении (млн. штук)			
Обыкновенные	2 000	1 997	1 986
Привилегированные	148	148	148
Средневзвешенное количество акций двух типов, находящихся в обращении (млн. штук)	2 148	2 145	2 134
Чистая прибыль до накопленного эффекта от изменения в учетной политике на одну акцию (руб.)			
Обыкновенную	8,34	7,45	4,40
Привилегированную	8,34	7,47	5,07
С учетом разводнения:			
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении (млн. штук)			
Обыкновенные	2 009	2 001	1 986
Привилегированные	148	148	148
Средневзвешенное количество акций двух типов, находящихся в обращении (млн. штук)	2 157	2 149	2 134
Чистая прибыль до накопленного эффекта от изменения в учетной политике на одну акцию с учетом разводнения (руб.)			
Обыкновенную	8,31	7,44	4,40
Привилегированную	8,31	7,46	5,07

Доля меньшинства. Доля меньшинства скорректирована на сумму дивидендов, выплаченных дочерними компаниями Группы на сумму 185 млн. рублей на 30 июня 2006 г. и 261 млн. рублей на 31 декабря.

Примечание 16. Поощрение сотрудников опционами на акции Компании

31 декабря 2000 года Совет директоров Компании одобрил план вознаграждения в форме опционов на акции (далее по тексту – «Схема») для высшего руководства Компании. Согласно положениям Схемы, Компания вправе ежегодно выпускать опционы для своих директоров и высшего руководства с согласия Совета директоров, который определяет количество и цену реализации опционов, а также периоды окончания действия опционов и возникновения прав по ним. В соответствии со схемой поощрения сотрудников опционами Компания сохраняет право обратного выкупа опционов по цене, определяемой как максимальная средневзвешенная цена, зафиксированная на Московской Межбанковской Валютной Бирже в течение трех предшествующих лет за вычетом цены их реализации.

Выпуск опционов подлежит регистрации в Федеральной службе по финансовым рынкам (ранее Федеральной комиссии РФ по рынку ценных бумаг) в течение одного года после его утверждения Советом директоров. После регистрации количество опционов, цены их реализации и прочие условия доводятся до сведения лица, участвующего в схеме (обычно в течение трех недель после регистрации) посредством подписания договора купли-продажи ценных бумаг между Компанией (или ее дочерним предприятием) и этим лицом. На дату подписания договора держатель опциона уплачивает невозмещаемую долю цены реализации опциона, а остаток подлежит уплате на дату его реализации. Период возникновения прав по опциону исчисляется с даты подписания договора (предоставления опциона).

Период возникновения прав по всем опционам, выпущенным в 2005, 2004 и 2003 годах составляет 270 дней с даты их предоставления. Срок действия опционов истекает через 365 дней после даты их предоставления. Каждый опцион предоставляет его держателю право на приобретение одной акции Компании. Учитывая, что опционы предоставляются с правом выкупа акций, и Компания планирует выкуп опционов после возникновения у получателей прав на их реализацию, для отражения расходов на вознаграждение в форме опционов на акции применяется метод учета по скорректированной стоимости в соответствии с АРБ№25 «Учет акций, предоставленных сотрудникам», выпущенным Советом по принципам бухгалтерского учета, и соответствующими Положениями о его интерпретации. Расходы на вознаграждение определяются на перспективной основе на протяжении всего периода до возникновения полных прав на реализацию опциона и представляют собой сумму, на которую цена выкупа превышает цену реализации опциона. Совокупные расходы на вознаграждение распределяются на пропорциональной основе в течение срока возникновения прав по опциону с учетом обязательств, отраженных в составе прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств.

В 2005 и 2004 годах Компания выпустила 9 840 000 и 10 028 000, соответственно, бонусных сертификатов, которыми поощряется высшее руководство и директора Компании по итогам работы за год. Компания сохраняет за собой право выкупа опционов по цене, которая определяется как максимальная средневзвешенная суточная рыночная цена опционов за предыдущие три года по торгам на Московской межбанковской валютной бирже за вычетом цены реализации опциона.

В 2004 и 2003 годах Компания выкупила опционы, предоставленные в 2003 и 2002 годах, за денежный расчет по цене соответственно 54,18 руб. и 40,26 руб. за один опцион, соответственно. В 2005 году Компания выкупила бонусные сертификаты, предоставленные в 2004 году, за денежный расчет по цене 43,48 руб. за один бонусный сертификат. Сумма расходов по Схеме, отраженных в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2005, 2004 и 2003 годы, составила соответственно 894 млн. рублей, 426 млн. рублей и 179 млн. рублей, соответственно.

Примечание 16. Поощрение сотрудников опционами на акции Компании (продолжение)

Движение по предоставленным опционам отражено ниже:

	2005		2004		2003	
	Кол-во акций	Цена	Кол-во акций	Цена	Кол-во акций	Цена
Опционы в обращении на начало года	9 840 000	16,23	10 028 000	11,70	9 300 000	11,70
Выпущено	-	-	9 840 000	16,23	10 028 000	11,70
Выкуплено	-	-	(10 028 000)	11,70	(9 300 000)	11,70
Опционы в обращении на конец года	9 840 000	16,23	9 840 000	16,23	10 028 000	11,70
Опционы с наступившим сроком исполнения на конец года	-	-	-	-	-	-

Остаточные сроки опционов, не реализованных по состоянию на 30 июня 2006, 2005 и 2004 годов, составляли 0,25 года, 0,75 года и 0,04 года, соответственно.

Примечание 17. Информация о сегментах деятельности Группы

Финансово-хозяйственная деятельность Группы в основном проводится через четыре сегмента: разведку и добычу нефти, переработку и реализацию нефти и нефтепродуктов, нефтехимию и банковскую деятельность. Выделение этих сегментов обусловлено тем, по каким направлениям Группа оценивает показатели эффективности и принимает инвестиционные и стратегические решения.

Сегмент разведки и добычи включает добычу нефти добывающими подразделениями Группы. Межсегментная реализация представляет собой передачу нефти добывающими компаниями предприятиям сегмента переработки и реализации нефти и нефтепродуктов.

Чистая балансовая стоимость финансовых вложений Группы учитываемых по методу долевого участия, и доля в чистой прибыли финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия, включена в сегмент разведки и добычи, поскольку основные компании, учитываемые по методу долевого участия, занимаются деятельностью по разведке и добыче за исключением АКБ Банк «АК БАРС» и Банка Зенит. Суммы финансовых вложений и доли в чистой прибыли АКБ Банк «АК БАРС» и Банка Зенит включены в банковский сегмент Группы. В мае 2006 г. Группа увеличила долю в Банке Зенит до 39,79% в результате приобретения вновь выпущенных акций банка. Информация о балансовой стоимости и доли в чистой прибыли финансовых вложений Группы, учитываемых по методу долевого участия, раскрыта в Примечании 6.

Нефтепереработка и сбыт включает закупки и реализацию нефти и нефтепродуктов у добывающих подразделений Группы и внешних поставщиков, нефтепереработку, реализацию нефти и нефтепродуктов через розничную сеть. Как и в предыдущие годы, Группа реализовывала значительное количество нефти посредникам, которые осуществили ее переработку на российских НПЗ, и приобретала продукцию, полученную в результате переработки этой нефти.

Реализация нефтехимической продукции включает реализацию нефтехимического сырья и готовой продукции, которая используется для производства автомобильных шин. Реализация автомобильных шин раскрыта по географическим сегментам во всех отчетных периодах.

Примечание 17. Информация о сегментах деятельности Группы (продолжение)

“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.

В соответствии с SFAS №131 «*Раскрытие данных о сегментах деятельности предприятия и связанной с ней информации*» Группа раскрывает выручку от банковских процентов за вычетом процентных расходов, поскольку основную долю выручки банковского сегмента составляют проценты, и менеджмент полагается в основном на разницу между процентными доходами и расходами (процентная нетто-выручка) при оценке результатов деятельности банковского сегмента и принятии решений.

В результате продажи существенной доли участия в Банке Зенит и всей доли участия в Банке Девон-Кредит в 2005 г., банковская деятельность больше не считается существенной для Группы. В консолидированной финансовой отчетности результаты деятельности банковской группы Зенит-Девон-Кредит и АКБ Банк «АК Барс» учтены по методу долевого участия.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006, 2005 и 2004 гг. на долю одного покупателя Группы приходилась выручка от реализации в сумме 27 854 млн. рублей, 47 641 млн. рублей и 29 644 млн. рублей, или соответственно 17%, 34% и 35% от совокупной выручки от реализации. Указанная выручка от реализации отражена в составе доходов от переработки и сбыта. Руководство не считает, что Группа зависит от какого-либо конкретного клиента.

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 чистых расходов на небанковские проценты 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.

ТАТНЕФТЬ

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, неаудированной
(в миллионах рублей)

Примечание 17. 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 2006	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004
Разведка и добыча нефти			
Межсегментная реализация	77 361	89 875	59 493
Итого выручка от разведки и добычи нефти	77 361	89 875	59 493
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов			
Сырая нефть	28 461	9 054	5 948
Нефтепродукты	15 641	19 356	11 395
Реализация на внутреннем рынке	44 102	28 410	17 343
Сырая нефть	29 733	20 938	6 410
Нефтепродукты	2 501	1 899	664
Реализация в СНГ ⁽¹⁾	32 234	22 837	7 074
Сырая нефть	65 377	60 911	38 525
Нефтепродукты	3 350	13 369	11 583
Реализация в страны дальнего зарубежья ⁽²⁾	68 727	74 280	50 108
Итого выручка от переработки нефти и реализации нефтепродуктов	145 063	125 527	74 525
Нефтехимия			
Межсегментная реализация	263	130	60
Шины – реализация на внутреннем рынке	6 843	4 859	4 292
Шины – реализация в СНГ	1 272	988	873
Шины – реализация в страны дальнего зарубежья	311	277	414
Продукты нефтехимии и нефтепереработки	277	706	434
Итого выручка от нефтехимии	8 966	6 960	6 073
Банки			
Проценты от банковской деятельности - межсегментные	-	48	182
Проценты от банковской деятельности	-	955	471
Итого выручка банков	-	1 003	653
Итого выручка от реализации по сегментам и прочей операционной деятельности	231 390	223 365	140 744
Прочая реализация	7 970	5 997	4 245
Исключение межсегментных продаж	(77 624)	(90 053)	(59 735)
Исключение доходов от финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия, отраженных отдельной строкой в отчете о финансовых результатах и совокупной прибыли	(876)	(493)	(219)
Итого выручка от реализации и прочей операционной деятельности	160 860	138 816	85 035

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

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

ТАТНЕФТЬ

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, неаудированной
(в миллионах рублей)

Примечание 17. Информация о сегментах деятельности Группы (продолжение)

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004
Прибыль (убыток) по сегментам			
Разведка и добыча нефти	26 038	22 228	13 345
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	303	583	1 222
Нефтехимия	36	(430)	109
Банковская деятельность	561	461	296
Итого прибыль по сегментам	26 938	22 842	14 972
Курсовая разница	(1 404)	(4)	123
Расходы по процентам, нетто	550	(204)	(1 479)
Прибыль до налога на прибыль и доли меньшинства	26 084	22 634	13 616

Активы по сегментам распределяются следующим образом:

	На 30 июня 2006	На 31 декабря 2005
Активы		
Разведка и добыча нефти	236 248	220 214
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	45 063	45 830
Нефтехимия	13 574	11 233
Банковская деятельность	8 706	4 867
Итого активы	303 591	282 144

Активы и операции Группы в основном осуществляются на территории Российской Федерации.

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004
Амортизация, истощение и износ			
Разведка и добыча нефти	4 996	4 253	3 491
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	296	311	406
Нефтехимия	668	643	607
Банковская деятельность	-	18	12
Итого износ, истощение и амортизация по сегментам	5 960	5 225	4 516
Поступление основных средств			
Разведка и добыча нефти	6 185	5 109	3 229
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	398	721	1 011
Нефтехимия	39	256	856
Банковская деятельность	-	122	40
Итого поступление основных средств	6 622	6 208	5 136

ТАТНЕФТЬ

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, неаудированной
(в миллионах рублей)

Примечание 18. Операции с аффилированными лицами

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 с аффилированными лицами включают реализацию нефти и нефтепродуктов, покупку электроэнергии и банковские операции.

Суммы операций с аффилированными лицами за каждый из отчетных периодов, а также суммы остатков по расчетам с аффилированными лицами указаны в таблицах ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2005	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2004
Реализация сырой нефти	24 867	51 398	22 327
Объемы реализации сырой нефти (в тыс. тонн)	2 098	5 423	4 289
Реализация нефтепродуктов	3 444	16 407	9 049
Объемы реализации нефтепродуктов (в тыс. тонн)	290	1 892	1 861
Реализация продуктов нефтехимии	994	2 083	961
Прочая реализация	334	1 041	239
Покупка сырой нефти	-	(2 670)	(347)
Объемы покупки сырой нефти (в тыс. тонн)	-	453	83
Покупка нефтепродуктов	-	(202)	-
Объемы покупки нефтепродуктов (в тыс. тонн)	-	27	-
Покупка продукции нефтехимии	(2 311)	(933)	(708)
Покупка электроэнергии	(2 448)	(2 063)	(1 632)
Прочая покупка	(290)	(2 161)	(584)
Задолженность по банковским процентам	-	-	9
Дебиторская задолженность по банковской комиссии	-	-	2
Приобретения основных средств	(654)	(542)	-

	На 30 июня 2006	На 31 декабря 2005
Активы		
Расчеты с покупателями и заказчиками (см. Примечание 5)	5 302	5 235
Векселя к получению	3 397	3 960
Депозитные сертификаты	5 291	4 030
Выданные кредиты и займы (см. Примечание 9)	245	1 192
Краткосрочная задолженность аффилированных лиц	14 235	14 417
Долгосрочные выданные кредиты и займы (см. Примечание 9)	4 175	2 561
Долгосрочная задолженность аффилированных лиц	4 175	2 561
Обязательства		
Векселя к уплате (см. Примечание 12)	(164)	(43)
Краткосрочная задолженность (см. Примечание 11)	(562)	(948)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(231)	(467)
Краткосрочная задолженность аффилированным лицам	(957)	(1 458)
Векселя к уплате (см. Примечание 12)	(426)	(448)
Долгосрочная задолженность аффилированным лицам	(426)	(448)
Прочие		
Предоставленные гарантии	(317)	(1 856)

Примечание 19. Финансовые инструменты и управление рисками

Справедливая стоимость. Балансовая стоимость краткосрочных финансовых инструментов приблизительно отражает справедливую стоимость, поскольку период времени с момента возникновения этих инструментов и предполагаемым временем их реализации сравнительно краткосрочен.

Информация о справедливой стоимости долгосрочных финансовых вложений раскрыта в Примечании 6.

Информация о справедливой стоимости долгосрочной задолженности по кредитам и займам выданным раскрыта в Примечании 9.

Информация о справедливой стоимости долгосрочных и краткосрочных кредитов раскрыта в Примечании 11.

Информация о справедливой стоимости векселей к уплате и обязательств по банковским депозитам раскрыта в Примечании 12.

Кредитный риск. Финансовые инструменты Группы, которые потенциально подвержены воздействию ряда кредитных рисков, включают преимущественно дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, уплаченный авансом НДС, а также займы выданные и авансовые выплаты. Значительную часть дебиторской задолженности Группы составляет задолженность российских и зарубежных торговых компаний. Как правило, Группа не требует предоставления обеспечения для ограничения риска убытков, однако иногда используются аккредитивы и предоплата. При том, что на возможность получения данной дебиторской задолженности могут оказать воздействие различные экономические факторы, руководство считает, что существенный риск убытков, превышающих сумму уже отраженных резервов по сомнительной дебиторской задолженности, отсутствует.

Группа хранит свободные денежные средства преимущественно в финансовых институтах, расположенных в Российской Федерации. Страхование вкладов не предлагается финансовым учреждениям, действующим на территории Российской Федерации. В целях управления данным кредитным риском Группа размещает денежные средства в нескольких российских банках и российских отделениях иностранных банков. Руководство регулярно проводит анализ кредитоспособности банков, в которые вложены средства Группы.

Предоплаченный НДС, представляющий собой суммы, уплаченные поставщикам, подлежит возмещению налоговыми органами в виде зачета в счет НДС на доходы Группы, подлежащего уплате налоговым органам, или в виде прямой передачи денежных средств налоговыми органами. Руководство регулярно проводит анализ вероятности возмещения предоплаченный НДС и считает, что данная сумма будет возмещена в полном объеме в течение года.

Банки Группы подвержены кредитным рискам, в том числе риску, связанному с неспособностью контрагентов полностью выплатить подлежащие погашению суммы в момент наступления срока погашения кредитов. Банки структурируют уровни риска посредством ограничения сумм риска, принимаемого ими в отношении каждого клиента или группы клиентов, а также в отношении групп клиентов из одного географического или промышленного сегмента. Банки осуществляют мониторинг рисков на регулярной основе, по результатам которых риски пересматриваются ежегодно или более часто. Предельные уровни кредитных рисков по отдельным продуктам, заемщикам или отраслям промышленности пересматриваются на регулярной основе. Для частичной компенсации кредитного риска банки также требуют обеспечения и гарантий от физических и юридических лиц.

Примечание 20. Договорные и условные обязательства

Гарантии и условные обязательства. По состоянию на 30 июня 2006 года Группа предоставила гарантии по займам, полученным третьими лицами от Банка Зенит, в размере 526 млн. руб. По состоянию на 30 июня 2006 года Группа не отразила в консолидированной финансовой отчетности обязательства, связанные с этими гарантиями, поскольку Группа считает, на основании имеющейся информации, что вероятность выплат по гарантиям очень мала. Общая сумма, включая проценты по займам, составила 526 млн. руб. Обязательства по гарантиям истекают в 2009 году.

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, а на Группу наложены санкции в виде налоговых штрафов и процентов за их неуплату. В Российской Федерации налоговые расчеты остаются открытыми для проверок со стороны налоговых органов в течение трех лет.

Обязательства по охране окружающей среды. Группа и ее правопродшественники осуществляли и осуществляют свою деятельность в Республике Татарстан уже многие годы. За это время выявились некоторые проблемы, связанные с защитой окружающей среды. В Российской Федерации законодательство, регулирующее защиту окружающей среды, находится в стадии развития, и Группа оценивает свои обязательства в соответствии с ним. 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 утверждаются Советом Директоров и относятся на расходы в момент их возникновения.

Примечание 20. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Помимо этого, Группа обязана осуществлять определенные отчисления, размер которых устанавливается исключительно по усмотрению руководства Группы или ее дочернего предприятия, но не может быть меньше суммы обязательного годового платежа, установленного российским законодательством. Кроме того, в соответствии с положениями коллективных договоров, ежегодно заключаемых между Компанией или его дочерним предприятием и работниками, Группа обязана осуществлять определенные пенсионные и прочие выплаты в целях соблюдения норм охраны и безопасности труда, а также ряд иных социальных отчислений, помимо предусмотренных законом. В 2005, 2004 и 2003 годах размер взносов в рамках негосударственной пенсионной схемы и прочих пенсионных выплат являлся незначительным (см. Примечание 1).

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 поставляемой в систему Транснефти нефти, и предсказать ее введение невозможно. Тем не менее, введение такой схемы имело бы существенное негативное влияние на хозяйственную деятельность Группы.

Примечание 21. События после отчетной даты

Изменения в структуре Группы. В результате выпуска акций ИРСГ Фондом в 2006 году, доля владения Группы ИРСГ Фондом стала менее 50%. Срок подписки на выпущенные акции ИРСГ Фонда истекает 31 декабря 2006 года, после которого Компания определит методы учета доли в ИРСГ Фонде и оценит влияние на обыкновенные акции, выкупленные предприятием. В 2006 году ИРСГ Фонд приобрел долю в Банке Зенит в размере 40,98%.

23 октября 2006 г. Группа заключила договор доверительного управления с Министерством Земельных- и имущественных отношений Республики Татарстан (далее, «Министерство») о передаче Группе в доверительное управление 426 293 985 обыкновенных акций компании ЗАО «Транснациональная Финансово-промышленная нефтяная компания «Укртатнафта», что представляет собой 28,78% в уставном капитале компании. Группа осуществляет доверительное управление пакетом акций за вознаграждение. Согласно договору Группа имеет право голоса на общем собрании акционеров, а так же имеет право предлагать кандидатуры в Совет директоров и Правление, при условии, что Группа заранее согласовала с Министерством все существенные решения, такие как крупные соглашения, поправки к Уставу, создание дочерних предприятий и выбор представителей в Совет директоров и Правление. Группа не имеет права получения дивидендов по полученным акциям. Группа не может распоряжаться акциями без предварительного согласия Правительства Республики Татарстан.