

**ОАО «АК «ТРАНСНЕФТЬ»
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ
31 МАРТА 2008 ГОДА**

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
Заявление об ответственности директоров	3
Отчет аудиторов о результатах анализа финансовой отчетности	4
Промежуточный консолидированный балансовый отчет	5
Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Промежуточный консолидированный отчет об изменении акционерного капитала	8
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности	9

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ
Акционерам ОАО «АК «Транснефть»**

1. Мы подготовили консолидированную промежуточную финансовую отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года, которая достоверно и объективно отражает финансовое состояние ОАО «АК «Транснефть» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее – «Группа») на конец отчетного периода, а также результаты деятельности и движение денежных средств за отчетный период. Руководство несет ответственность за то, что компании Группы ведут учетные записи, раскрывающие с достаточной степенью точности финансовое положение каждой компании и позволяющие им обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности, а также соответствие российской бухгалтерской отчетности российскому законодательству и нормативным актам. В целом, руководство также несет ответственность за принятие доступных ему мер для защиты активов Группы, а также предотвращения и выявления фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.
2. Руководство Группы полагает, что при подготовке консолидированной финансовой отчетности, приведенной на страницах с 5 по 35, Группа последовательно применяла соответствующую учетную политику, подкрепляла ее обоснованными и осмотрительными оценками и расчетами и обеспечивала соблюдение соответствующих Международных стандартов финансовой отчетности.
3. Никто из директоров не владел акциями Группы в течение трёх месяцев, закончившихся 31 марта 2008 года.
4. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российской сводной бухгалтерской отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года, одобренной руководством Группы в июне 2008 года и приведенной в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности.

В. И. Кушнарев
Первый Вице-президент
25 сентября 2008 года

ОАО «АК «Транснефть»
ул. Большая Полянка, 57
119180 Москва
Российская Федерация

**ОТЧЕТ АУДИТОРОВ О РЕЗУЛЬТАТАХ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
Акционерам и Совету директоров ОАО «АК «Транснефть»**

1. Нами проведен анализ прилагаемого промежуточного консолидированного балансового отчета ОАО «АК «Транснефть» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 марта 2008 года и относящихся к нему промежуточных консолидированных отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств и отчета о движении капитала за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года. Ответственность за подготовку данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, приведенной на страницах с 5 по 35, несет руководство Группы. Наша ответственность заключается в подготовке заключения по промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного анализа.
2. Анализ проводился в соответствии с Международным стандартом 2410, применимым к проведению обзора. Согласно требованиям данного стандарта анализ планируется и проводится таким образом, чтобы получить уверенность в том, что промежуточная консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Анализ ограничивается, в основном, опросом сотрудников Группы и аналитическими процедурами, проводимыми в отношении финансовой информации, и, следовательно, степень уверенности в достоверности финансовой отчетности меньше, чем при проведении аудита. Мы не проводили аудит и, соответственно, не выражаем наше мнение.
3. По результатам обзора нами не было выявлено ничего, что позволяло бы считать, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность не дает точного и правильного представления о финансовом положении Группы по состоянию на 31 марта 2008 года, о результатах ее операционной деятельности и о движении денежных средств за соответствующий отчетный период в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Москва, Российская Федерация
25 сентября 2008 года

ОАО «АК «ТРАНСНЕФТЬ»
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО
МСФО (НЕАУДИРОВАНО) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 марта 2008	31 декабря 2007
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы		718	930
Основные средства	6	706 156	633 560
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	914	754
Инвестиции в зависимые компании	19	584	-
Активы по НДС	9	30 200	-
Прочие финансовые активы		2 103	-
Итого внеоборотных активов		740 675	635 244
Оборотные активы			
Запасы	8	12 138	9 880
Дебиторская задолженность и предоплата	9	17 683	21 035
Активы по НДС	9	33 871	50 845
Предоплата по налогу на прибыль		732	1 188
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	628	848
Денежные средства и их эквиваленты	10	30 369	23 498
Итого оборотных активов		95 421	107 294
Итого активов		836 096	742 538
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	11	308	307
Добавочный капитал	11	52 553	-
Резерв, связанный с присоединением	11	(13 080)	-
Нераспределенная прибыль		448 739	426 185
Капитал, приходящийся на счет акционеров ОАО «АК «Транснефть»		488 520	426 492
Доля меньшинства	12	23 639	22 447
Итого капитала		512 159	448 939
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы, обязательства по лизингу	13	90 654	71 322
Отложенные налоговые обязательства	14	30 513	29 391
Резервы предстоящих расходов и платежей	15	70 474	63 436
Итого долгосрочных обязательств		191 641	164 149
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	16	39 600	35 866
Текущие обязательства по налогу на прибыль		3 091	2 329
Кредиты и займы, обязательства по лизингу	13	89 605	91 255
Итого краткосрочных обязательств		132 296	129 450
Итого обязательств		323 937	293 599
Итого капитала и обязательств		836 096	742 538

Утвержден 25 сентября 2008:

В. И. Кушнарев

Первый Вице-президент

С. Н. Суворова

Генеральный директор ООО «Транснефть Финанс»,
специализированной организации, оказывающей

ОАО «АК «ТРАНСНЕФТЬ»
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО
МСФО (НЕАУДИРОВАНО) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

услуги по ведению бухгалтерского учета
ОАО «АК «Транснефть»

	Прим.	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2008	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2007
Выручка	17	63 623	54 343
Операционные расходы	18	(35 647)	(31 992)
Чистые прочие операционные доходы	18	2 024	1 487
Операционная прибыль		30 000	23 838
Чистые финансовые статьи:			
Прибыль от курсовых разниц		1 461	281
Проценты к получению		274	64
Проценты к уплате		(576)	(393)
Доля в убытке зависимой компании		(15)	-
Итого чистые финансовые статьи		1 144	(48)
Прибыль до налогообложения		31 144	23 790
Текущие расходы по налогу на прибыль		(9 181)	(6 416)
Отложенные доходы / (расходы) по налогу на прибыль		1 214	(558)
Расходы по налогу на прибыль	14	(7 967)	(6 974)
Прибыль за отчетный период		23 177	16 816
Участие в прибыли:			
Доля акционеров			
ОАО «АК «Транснефть»		22 554	16 062
Доля меньшинства	12	623	754

Утвержден 25 сентября 2008:

В. И. Кушнарев

Первый Вице-президент

С. Н. Суворова

Генеральный директор
ООО «Транснефть Финанс», специализированной
организации, оказывающей услуги по ведению
бухгалтерского учета ОАО «АК «Транснефть»

ОАО «АК «ТРАНСНЕФТЬ»
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ
СРЕДСТВ ПО МСФО (НЕАУДИРОВАНО) ЗА ТРИ МЕСЯЦА,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Прим.	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2008	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2007
Денежные потоки от операционной деятельности		
	69 239	58 636
Денежные поступления от заказчиков		
Денежные средства, уплаченные поставщикам, работникам и прочие налоги, отличные от налога на прибыль	(33 396)	(32 520)
Проценты уплаченные	(2 811)	(1 037)
Налог на прибыль уплаченный	(7 706)	(6 465)
Прочие поступления	1 252	2 487
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	26 578	21 101
Денежные потоки по инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(19 377)	(39 750)
Поступления от продажи основных средств	30	196
Денежные средства, поступившие в результате присоединения компаний под общим контролем	2 826	-
Приобретение прочих финансовых активов	(1 739)	-
Дивиденды и проценты полученные	240	54
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(18 020)	(39 500)
Денежные потоки по финансовой деятельности		
Поступления по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам	6 362	57 781
Погашение долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов	(6 745)	(34 232)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(1 263)	(1 543)
Чистая сумма денежных средств, (использованных)/полученных в финансовой деятельности	(1 646)	22 006
Изменение величины денежных средств в результате колебания валютного курса	(41)	65
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	6 871	3 672
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	10 23 498	29 293
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	10 30 369	32 965

Утвержден 25 сентября 2008:

В. И. Кушнарев

Первый Вице-президент

С. Н. Суворова

Генеральный директор ООО «Транснефть Финанс», специализированной организации, оказывающей услуги по ведению бухгалтерского учета ОАО «АК «Транснефть»

ОАО «АК «ТРАНСНЕФТЬ»
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ
АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА ПО МСФО (НЕАУДИРОВАНО) ЗА ТРИ МЕСЯЦА,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Доля акционеров ОАО «АК «Транснефть»

	Акцио- нерный капитал	Добавочный капитал	Резерв, связанный с присоедине- нием	Накоп- ленная прибыль	Итого	Доля меньшинства	Итого акционерный капитал
Остаток на 31 декабря 2007	307	-	-	426 185	426 492	22 447	448 939
Прибыль за отчетный период	-	-	-	22 554	22 554	623	23 177
Итого прибылей за отчетный период	-	-	-	22 554	22 554	623	23 177
Выпуск акций	1	52 553	(13 080)	-	39 474	569	40 043
Остаток на 31 марта 2008	308	52 553	(13 080)	448 739	488 520	23 639	512159

Утвержден 25 сентября 2008:

В. И. Кушнарев

Первый Вице-президент

С. Н. Суворова

Генеральный директор ООО «Транснефть Финанс»,
специализированной организации, оказывающей
услуги по ведению бухгалтерского учета
ОАО «АК «Транснефть»

1 ХАРАКТЕР ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Открытое акционерное общество «Акционерная компания по транспорту нефти «Транснефть» (далее - «Компания») учреждено в соответствии с постановлением Совета Министров - Правительства РФ от 14 августа 1993 года № 810 во исполнение Указа Президента Российской Федерации от 17 ноября 1992 года № 1403. Место нахождения Компании: Российская Федерация, 119180, Москва, ул. Большая Полянка, 57.

Компания и ее дочерние общества (далее - «Группа»), перечисленные в Примечании 19 располагают крупнейшей в мире системой нефтепроводов, составляющей около 47 455 км. За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года, Группа транспортировала 113,6 млн. тонн сырой нефти на внутренний и экспортные рынки (за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года – 115,0 млн. тонн), что представляет собой большую часть нефти, добываемую на территории Российской Федерации.

С января 2008 года ОАО «АК «Транснефть» является единственным акционером ОАО «АК «Транснефтепродукт». С данного момента Группа располагает крупной системой нефтепродуктопроводов на территории Российской Федерации, Республики Беларусь и Украины, общей протяженностью около 19 300 км. Зависимая компания располагает связанной с ней системой нефтепродуктопроводов на территории Латвийской Республики.

2 УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Хотя в экономической ситуации наметились тенденции к улучшению, экономике Российской Федерации по-прежнему присущи определенные черты развивающегося рынка. Данные черты включают в себя, но не ограничиваются различными толкованиями существующего налогового и таможенного законодательства и сравнительно высокой инфляцией. Правительство Российской Федерации одобрило поправки к валютному законодательству, устраняющие ограничения конвертируемости российского рубля с 1 июля 2006 года.

Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития правовой и политической систем.

3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и полностью им соответствует.

Основные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в консолидированной промежуточной финансовой отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев (см. Примечание 4). Консолидированная промежуточная финансовая отчетность Группы была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением отступлений, указанных в Примечаниях 4 и 5.

Функциональной валютой Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Настоящая финансовая отчетность составлена в российских рублях. Официальный курс обмена доллара США к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 23,5156 и 24,5462 на 31 марта 2008 года и на 31 декабря 2007 года соответственно. Официальный курс обмена Евро к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 37,0676 и 35,9332 на 31 марта 2008 года и на 31 декабря 2007 года соответственно.

С целью приведения показателей консолидированной финансовой отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятой в текущем отчетном периоде, были проведены переклассификации отдельных показателей. Указанные действия существенно не повлияли на прибыль и акционерный капитал Группы.

Объединение компаний под общим контролем

24 октября 2007 года внеочередным Общим собранием акционеров было принято решение об увеличении акционерного капитала Компании на 882 220 рублей путем размещения по закрытой подписке дополнительных обыкновенных акций в количестве 882 220 штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ (продолжение)

В январе 2008 года данное увеличение было оплачено 100% пакетом обыкновенных акций ОАО «АК «Транснефтепродукт» (далее – ОАО «АК «Транснефтепродукт»), принадлежавшим Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом.

В настоящей промежуточной консолидированной отчетности указанное объединение компаний, находящихся под общим контролем, учтено с применением метода учета «предшествующая база». Соответственно, активы и обязательства присоединенного ОАО «АК «Транснефтепродукт» отражены в настоящей отчетности по их балансовой стоимости, определенной для целей составления МСФО на дату присоединения. Сравнительные данные в настоящей промежуточной отчетности не менялись.

Разница между чистыми активами ОАО «АК «Транснефтепродукт» и суммой номинальной стоимости выпущенных акций, оплата которых осуществлена 100% акциями ОАО «АК «Транснефтепродукт», и эмиссионным доходом, отражена в составе капитала как «резерв присоединения» (см. Примечание 11).

В результате включения показателей отчетности ОАО «АК «Транснефтепродукт» в консолидированную отчетность Группы Транснефть выручка возросла на 2 910 млн. рублей и прибыль на 1 199 млн. рублей за период с момента включения ее в состав дочерних компаний до 31 марта 2008 года. Если бы сделка по приобретению ОАО «АК «Транснефтепродукт» состоялась 1 января 2008 года, то общий вклад компании в выручку Группы составил бы 4 363 млн. рублей, а прибыль была бы равна 1 798 млн. рублей.

Балансовая стоимость активов и обязательств, относящихся к данному приобретению, представлена ниже:

	Балансовая стоимость по МСФО, определенная непосредственно до объединения
Денежные средства и их эквиваленты	2 826
Основные средства	54 996
Инвестиции	816
Активы по НДС	6 253
Прочие активы	1 221
Кредиты и займы, обязательства по лизингу	(21 201)
Кредиторская задолженность и прочие	(1 269)
Отложенные налоговые обязательства	(2 336)
Прочие обязательства	(1 263)
Справедливая стоимость чистых активов ОАО «АК «Транснефтепродукт»	40 043
Минус: доля меньшинства	(569)
Чистые активы, признанные в результате объединения	39 474

Ниже приведены основные положения учетной политики, которые последовательно от одного отчетного периода к другому применяются Группой при составлении промежуточной консолидированной финансовой отчетности за три месяца, окончившихся 31 марта 2008 года, за исключением поправок, связанных с изменениями МСФО, описанными ниже.

Дочерние компании

В показатели консолидированной финансовой отчетности включены отчетности дочерних компаний, которые контролируются Группой, прямо или косвенно владеющей более 50% голосующих акций или имеющей возможность иным образом контролировать решения, принимаемые руководством этих компаний. Отчетность дочерних компаний включается в состав консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты перехода фактического контроля над дочерней компанией к Группе и до даты утраты такого контроля. Все внутрихозяйственные операции – остатки по счетам, прибыли от операций между компаниями Группы – полностью исключаются при консолидации, убытки от операций между компаниями Группы также исключаются, за исключением случаев обесценения передаваемых активов.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В дочерних компаниях, где Группа не имеет полного контроля, доля меньшинства определялась как доля справедливой стоимости на дату приобретения активов и обязательств дочерней компании, скорректированная с учетом доли меньшинства в отношении последующих дивидендов, прибылей и убытков. Доля меньшинства представлена в составе капитала в данной консолидированной финансовой отчетности.

Инвестиции в зависимые компании

К зависимым компаниям относятся компании, на которые группа оказывает значительное влияние и которые не являются дочерними или совместно контролируемыми предприятиями. Под значительным влиянием понимается возможность участия в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но не контролировать или совместно контролировать такую политику. Зависимые компании учитываются по методу долевого участия.

Основные средства

Основные средства принимаются к учету по первоначальной стоимости, включая, где это возможно, чистую текущую стоимость затрат на демонтаж и ликвидацию актива в конце срока полезной службы, за вычетом накопленной амортизации. Объекты незавершенного строительства отражены по первоначальной стоимости с начислением износа с момента ввода данного актива в эксплуатацию. Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом от стоимости каждого объекта основных средств, начиная с даты ввода их в эксплуатацию в течение предполагаемого полезного срока их использования следующим образом:

	Количество лет
Здания и сооружения	8-50
Трубопроводы и резервуары	20-33
Нефтепродуктопроводы	45
Машины и оборудование	5-25

Руководство утверждает конкретные планы предполагаемой ежегодной ликвидации или вывода из эксплуатации частей трубопровода и связанных с ним объектов. В отношении этих объектов оценочный срок их полезной службы пересматривается, и, при необходимости, изменяется размер амортизационных отчислений за год.

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, при этом заменяемые активы подлежат списанию. Расходы на ремонт относятся на затраты в том периоде, в котором они были осуществлены. Прибыли и убытки, возникающие вследствие выбытия основных средств (по причине списания или иной реализации), включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Группа капитализирует расходы по займам, которые имеют непосредственное отношение к приобретению, строительству или производству активов, в качестве части стоимости таких активов. До января 2007 года проценты по займам, предназначенным для финансирования строительства основных средств, относились на затраты в периоде их возникновения.

Запасы сырой нефти и нефтепродуктов, используемые для технологических нужд в нефтепроводах и нефтепродуктопроводах, необходимые для функционирования сети (технологический запас) и принадлежащие Группе, трактуются как составная часть трубопроводов, не подлежащая амортизации, так как они физически не потребляются в процессе оказания транспортных услуг.

Группа отражает авансы, выданные на приобретение основных средств и объектов капитального строительства, в составе категории Объекты незавершенного строительства, включая предоплату.

Все поступления технологического запаса в течение отчетного периода признаются по рыночной стоимости, любые выбытия отражаются по средневзвешенной балансовой стоимости технологического запаса.

Излишки нефти, выявленные в результате инвентаризации, отражаются по рыночной стоимости, дефицит – по средневзвешенной балансовой стоимости технологического запаса нефти и отражаются по статье излишки (дефицит) нефти, составляющей часть чистых прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Реализация излишков нефти отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как выручка от продаж.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Арендованные основные средства

Аренда основных средств, по которым Группа принимает на себя все существенные риски и выгоды от владения этими основными средствами, трактуется как финансовая. Машины и оборудование, полученные по договору финансовой аренды, учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости и дисконтированной стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала финансовой аренды, за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Арендованные основные средства амортизируются в течение периода времени, наименьшего из срока полезного использования и срока аренды объекта основных средств.

Товарно-материальные запасы

Стоимость товарно-материальных запасов оценивается как наименьшее из двух величин: средневзвешенной себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Снижение стоимости активов

По состоянию на каждую отчетную дату руководство производит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой стоимости. В случае выявления такого снижения стоимости активов, балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и стоимости от его использования. Разница отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором такое снижение было выявлено. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы. Нефинансовые активы детализируются до той степени, пока возможно выделить соответствующие им денежные потоки (активы, генерирующие денежные средства). Нефинансовые активы, по которым произошло обесценение стоимости, пересматриваются на возможность сторнирования убытка от снижения стоимости на каждую отчетную дату. Сторнирование убытка от снижения стоимости генерирующей денежные средства группы активов, распределяется по активам, входящим в данную группу активов, пропорционально балансовой стоимости этих активов.

Финансовые активы и обязательства

Финансовые активы и обязательства включают денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, дебиторскую задолженность, заемные средства, кредиторскую задолженность поставщиков и подрядчиков, прочую кредиторскую задолженность и первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, за минусом издержек, непосредственно связанных с приобретением, на дату, когда Группа становится одной из сторон договора. Финансовые активы списываются с учета частично или полностью только тогда, когда права на отделимые выгоды, определенные в соответствующем договоре, утрачены, переданы, прекращены или срок их действия истек. Финансовые обязательства списываются с учета полностью или частично только в случае, если обязательство, определенное в соответствующем договоре, было выполнено, отменено, либо срок его действия истек.

Переоценка финансовых активов по их справедливой стоимости осуществляется на каждую дату составления отчетности. Исключение составляют случаи, когда финансовые активы представляют собой предоставленные Группой кредиты и учитываются по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со сроком погашения менее трех месяцев после отчетной даты, включая торговую и прочую дебиторскую и кредиторскую задолженность, считается равной их балансовой стоимости, за исключением тех случаев, когда на отчетную дату существуют признаки их обесценения. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств признается как сумма дебиторской и кредиторской задолженности на дату погашения, дисконтированных до чистой текущей стоимости с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Справедливая стоимость ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе текущей рыночной стоимости. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми активами, которые либо соответствуют определению данной категории, либо не могут быть включены ни в одну из других категорий. Они включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства нет намерения продать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи», относятся на счет капитала. В том случае, когда финансовые активы, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, продаются или обесцениваются, поправки на справедливую стоимость, накопленные на счете капитала, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках как прибыль или убыток от инвестиций.

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов. В случае с финансовыми активами, классифицируемыми как имеющиеся в наличии для продажи, для определения обесценения анализируется существенное или длительное уменьшение справедливой стоимости финансовых активов ниже их балансовой стоимости. При наличии таких данных для финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, суммарный убыток, определяемый как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от снижения стоимости финансового актива, ранее отнесенного на финансовый результат, списывается с акционерного капитала и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается по первоначальной договорной стоимости (которая для краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее амортизированной стоимости), включая НДС, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют признаки того, что Группа не сможет получить сумму задолженности в объеме и на условиях, ранее предусмотренных контрактом. Сумма резерва равна разнице между балансовой стоимостью и стоимостью возмещения задолженности, рассчитанной как дисконтируемая текущая стоимость прогнозируемых денежных потоков с использованием рыночной ставки по заемным средствам для аналогичных заемщиков на дату возникновения задолженности.

Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения активов, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наличные средства в кассе, текущие остатки на банковских счетах и высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.

Активы по НДС

Активы по НДС в основном относятся к капитальному строительству и транспортировке нефти на экспорт. Активы по НДС классифицируются как текущие, если их возмещение ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Кредиты и займы

При первоначальном признании кредиты и займы признаются по справедливой стоимости полученных средств, которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае существенного их отличия от процентной ставки по полученному кредиту или займу, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах кредиты и займы отражаются по возмещаемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан кредит или заем.

Отложенные налоги

Отложенные налоги рассчитываются по текущим официальным ставкам с использованием балансового метода учета обязательств по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применимы в периоде, когда будут реализованы активы или погашены обязательства.

Обязательства по отложенному налогообложению отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние компании, за исключением тех случаев, когда материнская компания имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обратном направлении в обозримом будущем.

Активы по отложенному налогообложению, относящиеся к временным разницам, неиспользованным льготам по убыткам от хозяйственной деятельности прошлых лет и другим налоговым льготам, отражаются только в тех случаях, когда представляется вероятным, что в будущем будет иметь место налогооблагаемая прибыль или временные разницы, на которые они могут быть отнесены.

Государственный пенсионный фонд

Группа осуществляет взносы в Государственный пенсионный фонд. Взносы в Государственный пенсионный фонд относятся на затраты по мере начисления.

Резервы (включая резерв на демонтаж основных средств)

Резервы отражаются, когда Группа имеет прямое юридическое или иное обязательство в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуются определенные затраты в будущем, и когда существует возможность достоверно оценить сумму данного обязательства.

Резервы определяются и переоцениваются на каждую дату составления балансового отчета и включаются в консолидированную финансовую отчетность по предполагаемой чистой текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования, применимых к Группе, с учетом экономической ситуации в Российской Федерации.

Изменения в резервах, связанные с течением времени, относятся на финансовые статьи в консолидированном отчете о прибылях и убытках за каждый отчетный период. Изменения в резервах по причине изменения в ставках дисконтирования и прочие изменения резервов, связанные с изменением предполагаемого способа погашения обязательства или изменением самого обязательства, рассматриваются как изменения в оценках в применении учетной политики в том периоде, в котором они произошли, и отражаются путем изменения соответствующих активов или расходов.

Пенсионные обязательства

Группа применяет систему пенсионного обеспечения своих сотрудников с установленными взносами. Взносы Группы, согласно данному пенсионному плану, определяются в размере 12% от начисленного годового фонда оплаты труда. Расходы Группы, связанные с осуществлением пенсионного плана с установленными взносами, отражаются в составе операционных расходов по статье затраты на оплату труда и пенсионные начисления.

Группа также применяет систему пенсионного обеспечения с единовременными установленными выплатами. Затраты на пенсионное обеспечение отражаются по методу прогнозируемой условной единицы. Затраты на

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

пенсионное обеспечение начисляются и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных затрат таким образом, чтобы распределить регулярные затраты в течение периода работы сотрудников. Пенсионные обязательства оцениваются по текущей стоимости прогнозируемых оттоков денежных средств с использованием ставок процента, применяемых к государственным ценным бумагам, сроки погашения которых примерно соответствуют срокам погашения указанных обязательств. Прибыли и убытки по актуарным расчетам в полном объеме по мере их возникновения признаются в отчете о прибылях и убытках.

Обязательства по восстановлению окружающей среды

Группа отдельно отражает расчетные убытки от потерь сырой нефти, включая затраты на погашение обязательств по восстановлению окружающей среды и расчетных возмещений по соответствующим страховым полисам на дату утечки.

Группа регулярно оценивает свои обязательства в соответствии с природоохранным законодательством. Обязательства относятся на расходы сразу же после их выявления по текущей справедливой стоимости будущих денежных потоков, связанных с погашением этих обязательств, за исключением случаев, когда происходит увеличение полезного срока использования объекта имущества либо снижается или предотвращается будущее загрязнение окружающей среды. В этом случае первоначальная оценка затрат на ликвидацию основных средств капитализируется в составе объектов основных средств.

Признание выручки

Выручка признается на момент предоставления услуг по транспортировке, что подтверждается поставкой сырой нефти и нефтепродуктов владельцу или заказчику владельца в соответствии с договором. Выручка от реализации нефти и нефтепродуктов отражается после отгрузки товара покупателю, когда товар перестает находиться под непосредственным физическим контролем Группы и после передачи покупателю рисков, связанных с владением товаром.

Уставный капитал и дивиденды

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на получение фиксированных годовых дивидендов классифицируются как уставный капитал.

Дивиденды признаются как обязательство и вычитаются из капитала в момент, когда они одобрены собранием акционеров. Дивиденды, предложенные в любое время или одобренные в период между отчетной датой и датой выпуска консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в отчетности.

Новые стандарты финансовой отчетности

Нижеперечисленные стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Группой применительно к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года и позднее, не применяются в процессе составления финансовой отчетности по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (распространяется на годовые отчетные периоды, начиная с 1 января 2009 г. или после этой даты). Данный стандарт применяется организациями, долговые или долевыми инструментами которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и прочей информации об операционных сегментах и определяет, в каком виде должна быть представлена данная информация. Ожидается, что применение стандарта не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации, – МСФО (IAS) 32 и поправки к МСФО (IAS) 1 (вступают в силу с 1 января 2009 года). Согласно поправкам некоторые финансовые инструменты, соответствующие определению финансового обязательства, должны классифицироваться в составе капитала. Ожидается, что применение IFRIC 11 не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрено в сентябре 2007 г., применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение МСФО (IAS) 1 касается замены отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, в котором также отражаются изменения в акционерном капитале, не связанные с владельцем, такие как переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы компаниям разрешается предоставлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. В пересмотренном МСФО (IAS) 1 содержится требование представлять отчет о финансовом положении (бухгалтерский баланс) на начало самого раннего сравнительного периода при пересчете сравнительных данных в результате переклассификаций, изменений в учетной политике и исправлений ошибок. Группа ожидает, что новые требования пересмотренного МСФО (IAS) 1 повлияют на представление финансовой отчетности, но не на признание или оценку конкретных операций и остатков.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 г., применим к отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (ранее именовавшихся «долей меньшинства») даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев начислялось на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. На дату утраты контроля все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны быть оценены по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут изменения стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 3 «Объединение компаний» (пересмотрен в январе 2008 года, применим к объединениям компаний дата приобретения по которым приходится на начало (или позднее) первого годового периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или метод оценки по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению компаний. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила.

Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенными чистыми активами. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения компаний и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна будет отразить на дату приобретения обязательство по любому условному вознаграждению в связи с покупкой. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО (IFRS) 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут изменения стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

Условия вступления в права на акции и их отмена – Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (дата выпуска – январь 2008 г.; применима к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты). В поправке разъясняется, что к условиям вступления в права на акции относятся только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности.

Прочие характеристики выплат, основанных на акциях, не представляют собой условия наделения правами на акции.

4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

В данной поправке также указывается, что отмена этих прав, произведенная компанией либо другими сторонами, отражается в учете аналогичным способом. Согласно ожиданиям Группы поправка не окажет влияния на результаты консолидированной финансовой отчетности.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы поощрения постоянных клиентов» (дата выпуска – июнь 2007 г.; применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2008 г. или после этой даты). В IFRIC 13 разъясняется, что в случае продажи товаров и услуг с одновременным предоставлением бонусов клиентам в рамках программы поощрения клиентов (к примеру, начисление накопительных баллов или предоставление бесплатных товаров), соответствующее соглашение состоит из нескольких компонентов, и платеж, полученный от клиента, распределяется между компонентами данного соглашения по справедливой стоимости. IFRIC 13 не имеет отношения к операционной деятельности Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не осуществляет программ поощрения клиентов.

Интерпретация IFRIC 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 г. или после этой даты). Интерпретация применяется при учете выручки и соответствующих расходов компаниями, которые осуществляют строительство недвижимого имущества самостоятельно либо с привлечением подрядчиков, и содержит правила, которые позволяют выявить, подпадают ли договоры о строительстве недвижимого имущества под действие МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. Интерпретация также устанавливает критерии для определения необходимости признания компаниями выручки от таких операций. Согласно ожиданиям Группы поправка не окажет влияния на результаты консолидированной финансовой отчетности.

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 октября 2008 г. или после этой даты). В интерпретации разъясняется, к каким валютным рискам применим порядок учета при хеджировании. Согласно данной интерпретации перевод функциональной валюты в валюту отчетности не создает риска, к которому может быть применим учет при хеджировании. IFRIC позволяет любой компании либо компаниям группы применять инструмент хеджирования. Исключение составляют зарубежные предприятия, которые сами являются предметом хеджирования. В интерпретации также разъясняется, каким образом осуществляется расчет прибыли или убытка, перераспределенных из резерва по курсовым разницам на отчет о прибылях и убытках, при выбытии хеджируемого зарубежного предприятия. Подотчетные предприятия будут применять МСФО (IAS) 39 для прекращения учета при хеджировании в будущем периоде в случае, когда хеджирование в этих компаниях не удовлетворяет критериям учета при хеджировании, установленным в IFRIC 16. Интерпретация IFRIC 16 не оказывает влияния на данную консолидированную финансовую отчетность, поскольку Группа не применяет учет при хеджировании.

Группа начала досрочно применять следующие интерпретации с 1 января 2007 года:

- Изменение МСФО (IAS) 23 «Расходы по займам», которое вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после указанной даты. Стандарт исключает возможность сразу же включать в состав затрат те расходы по займам, которые можно непосредственно отнести на приобретение, строительство или производство соответствующего актива. Применения данного стандарта не привело к изменению вступительного баланса нераспределенной прибыли и прочих резервов.

Если выше не указано иное, ожидается, что новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок и допущений. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Налоговое законодательство

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований (см. Примечание 20).

Снижение стоимости активов и отражение резервов

По состоянию на каждую отчетную дату Группа проводит анализ на выявление признаков, указывающих, что возмещаемая стоимость активов стала ниже их балансовой стоимости. Возмещаемая стоимость представляет собой большее из двух значений: справедливой стоимости за минусом расходов по продаже актива и ценности его использования. При выявлении таких признаков балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости. Сумма разницы между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором данная разница была выявлена. Если условия изменяются и руководство определяет, что стоимость актива возросла, то резерв на снижение стоимости полностью или частично восстанавливается.

Отражение в учете обесценения включает создание резервов на снижение стоимости объектов незавершенного строительства и прочих долгосрочных активов. Резервы под обязательства и расходы включают, главным образом, резервы под демонтаж и по пенсионным обязательствам. Группа отражает обесценение или начисляет указанные резервы в тех случаях, когда анализ показывает, что существует высокая вероятность возникновения обязательства или высокая вероятность того, что стоимость актива не будет возмещена, и при этом может быть сделана обоснованная оценка соответствующих резервов.

Оценка Группой резервов под обязательства основывается на фактах, известных в настоящее время, и на ожиданиях руководства в отношении конечного результата от погашения обязательства в будущем. Фактические результаты могут отличаться от оценок, и в будущем оценки могут меняться в положительную или отрицательную стороны в зависимости от результата или ожиданий, основывающихся на фактах, сопровождающих каждое обязательство.

Сроки полезного использования основных средств

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство рассматривает способ применения объекта, темпы его технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Резервы под демонтаж

Создаются резервы под ожидаемые затраты, связанные с демонтажем частей существующей сети нефтепроводов и нефтепродуктопроводов на основе средних текущих затрат на демонтаж 1 км линейной части нефтепровода и нефтепродуктопровода в соответствии с перспективной программой замены участков нефте- и нефтепродуктопровода. Расчет резервов производится исходя из предположения, что на протяжении периода полезного использования нефтепровода и нефтепродуктопровода ежегодно будет производиться демонтаж одинакового количества километров. Изменение в данном предположении или предположениях в отношении ожидаемых затрат, технических изменений и изменений в ставке дисконтирования могут привести к корректировкам созданных резервов (см. Примечание 15) и соответствующих активов.

ОАО «АК «ТРАНСНЕФТЬ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПО МСФО (НЕАУДИРОВАНО) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Трубопроводы и резервуары	Машины и оборудование	Запасы нефти в системе трубопровода	Объекты незавершенного строительства, включая предоплату	Всего основные средства
На 1 января 2008						
Первоначальная стоимость	63 553	378 633	217 909	51 271	215 959	927 325
Накопленная амортизация	(19 366)	(166 309)	(108 090)	-	-	(293 765)
Остаточная стоимость на 1 января 2008	44 187	212 324	109 819	51 271	215 959	633 560
Амортизация	(412)	(3 703)	(4 067)	-	-	(8 182)
Поступления (включая предоплату)	-	-	-	516	19 128	19 644
Перевод объектов незавершенного строительства в основные средства	108	118	652	-	(878)	-
Чистое изменение резерва на демонтаж основных средств (см. Примечание 15)	-	7 056	-	-	(869)	6 187
Выбытия: первоначальная стоимость	(31)	(7)	(722)	(105)	-	(865)
Выбытия: накопленная амортизация	7	6	230	-	-	243
Поступления первоначальной стоимости при присоединении компаний под общим контролем	13 017	25 252	9 784	7 653	23 270	78 976
Поступление накопленная амортизация при присоединении компаний под общим контролем	(4 965)	(12 507)	(5 935)	-	-	(23 407)
Остаточная стоимость на 31 марта 2008	51 911	228 539	109 761	59 335	256 610	706 156
На 31 марта 2008						
Первоначальная стоимость	76 647	411 052	227 623	59 335	256 610	1 031 267
Накопленная амортизация	(24 736)	(182 513)	(117 862)	-	-	(325 111)
Остаточная стоимость на 31 марта 2008	51 911	228 539	109 761	59 335	256 610	706 156

6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Основные средства и объекты незавершенного строительства приводятся за вычетом резерва под обесценение стоимости на сумму 3 620 млн. рублей по состоянию на 31 марта 2008 года (на 31 декабря 2007 года – 3 586 млн. рублей) по некоторым объектам нефтепроводов и машинам и оборудованию.

Запасы нефти в системе трубопровода составляют 26 904 тыс. тонн на 31 марта 2008 (на 31 декабря 2007 года – 26 888 тыс. тонн), запасы нефтепродуктов в системе трубопровода составляют 1 270 тыс. тонн по состоянию на 31 марта 2008 (см. Примечание 4).

За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года, сумма процентов, капитализированных в стоимости объектов незавершенного строительства, составила 2 681 млн. рублей (см. Примечание 4).

Группа арендует оборудование (преимущественно транспортные средства, машины и оборудование) на основании договоров финансовой аренды, по завершении которых Группа имеет право выкупить данное оборудование по определенной цене. По состоянию на 31 марта 2008 года остаточная стоимость арендованного оборудования оставяла 8 303 млн. рублей (на 31 декабря 2007 года – 9 365 млн. рублей.).

7 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Ценные бумаги, котирующиеся на рынке, включают вложения в акции крупных компаний и государственные

	31 марта 2008	31 декабря 2007
Ценные бумаги, котирующиеся на рынке	778	604
Финансовые вложения в прочие российские компании	764	998
	1 542	1 602
Минус:		
краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(628)	(848)
	914	754

валютные облигации. Государственные валютные облигации выражены в долларах США.

8 ЗАПАСЫ

	31 марта 2008	31 декабря 2007
Материалы и запасные части	5 941	5 477
Товары для перепродажи	5 962	4 197
Прочие запасы	235	206
	12 138	9 880

Товарно-материальные запасы отражаются за вычетом резерва в размере 136 млн. рублей на 31 марта 2008 года (по состоянию на 31 декабря 2007 года – 136 млн. рублей) на устаревшие запасы и снижение стоимости до чистой стоимости реализации. Материалы используются в основном для ремонта и поддержания надлежащего технического состояния трубопроводного оборудования.

9 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА, АКТИВЫ ПО НДС

Дебиторская задолженность и предоплата

	31 марта 2008	31 декабря 2007
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам на сумму 41 млн. рублей по состоянию на 31 марта 2008 года (31 декабря 2007 года – 16 млн. рублей))	2 049	1 933
Предоплата и авансы	7 647	10 030
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам на сумму 2 756 млн. рублей по состоянию на 31 марта 2008 года (31 декабря 2007 года – 94 млн. рублей))	7 987	9 072
	17 683	21 035

В составе расхода на создание резерва по сомнительной задолженности по прочей дебиторской задолженности отражена сумма, относящаяся к авансам, выданным на капитальное строительство, в отношении которых ведутся судебные разбирательства по возврату в связи с невыполнением работ по договору.

Активы по НДС

	31 марта 2008	31 декабря 2007
НДС по капитальному строительству, подлежащий возмещению из бюджета	34 170	28 211
НДС по текущей деятельности, подлежащий возмещению из бюджета	29 729	21 119
Прочие активы по НДС	172	1 515
	64 071	50 845

10 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 марта 2008	31 декабря 2007
Остаток, выраженный в российских рублях	30 112	23 464
Остаток, выраженный в долларах США	256	34
Остаток, выраженный в Евро	1	-
	30 369	23 498

По состоянию на 31 марта 2008 года остаток денежных средств и их эквивалентов включает краткосрочные банковские депозиты ОАО «АК «Транснефтепродукт» в размере 1 280 млн. рублей, размещенные преимущественно в ОАО «Внешторгбанк» (ВТБ) сроком менее 1 месяца

11 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

Акционерный капитал

	Историческая стоимость	31 марта 2008
Разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные акции номинальной стоимостью 1 рубль каждая:		
5 546 847 обыкновенных акций	5,6	231
1 554 875 привилегированных акций	1,5	77
7 101 722 акций	7,1	308

11 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Акционерный капитал

	Историческая стоимость	31 декабря 2007
Разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные акции номинальной стоимостью 1 рубль каждая:		
4 664 627 обыкновенных акций	4,7	230
1 554 875 привилегированных акций	1,5	77
6 219 502 акций	6,2	307

В январе 2008 года уставный капитал Группы был увеличен на 882 220 рублей, путем дополнительно выпуска 882 220 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль за акцию. Оплата дополнительного выпуска акций была осуществлена 100% акций ОАО АК «Транснефтепродукт», стоимость оценки которых независимым оценщиком составила 52 553 995 тысяч рублей.

Эмиссионный доход, как разница в размере 52 553 113 тысяч рублей между номинальной стоимостью выпущенных акций и справедливой оценкой стоимости ОАО АК «Транснефтепродукт» была отнесена в состав добавочного капитала.

В состав «резерва присоединения» включена разница в 13 080 359 тысяч рублей между учетной стоимостью чистых активов по МСФО отчетности на дату присоединения (39 473 636 тысяч рублей) и суммой номинальной стоимости выпущенных акций и эмиссионного дохода (52 553 995 тысяч рублей, в том числе эмиссионный доход 52 553 113 тысяч рублей).

Данная операция была включена в состав промежуточной консолидированной отчетности по состоянию на 31 января 2008 года (см. Примечание 3 параграф **Объединение компаний под общим контролем**).

Текущая стоимость акционерного капитала на 31 марта 2008 года и на 31 декабря 2007 года отличается от исторической стоимости на сумму эффекта гиперинфляции в РФ.

Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом владеет 100% обыкновенных акций ОАО «АК «Транснефть».

Права акционеров-владельцев привилегированных акций

В случае принятия Общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям, акционеры-владельцы привилегированных акций имеют право на получение дивидендов. Общая сумма, выплачиваемая в качестве дивидендов по привилегированным акциям, установлена в размере 10 процентов чистой прибыли Компании по итогам последнего финансового года. В случае непринятия Общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов в определенном году, у Компании не возникает обязательств по выплате дивидендов за данный год впоследствии.

Акционеры-владельцы привилегированных акций Компании участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов:

- о реорганизации и ликвидации Компании;
- о внесении изменений и дополнений в Устав Компании, ограничивающих права акционеров-владельцев привилегированных акций, включая случаи определения или увеличения размера дивиденда и (или) определения или увеличения ликвидационной стоимости, выплачиваемых по привилегированным акциям предыдущей очереди;
- по всем вопросам компетенции общего собрания акционеров, начиная с общего собрания акционеров, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Право акционеров-владельцев привилегированных акций участвовать в Общем собрании акционеров прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

11 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Распределяемая прибыль

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Сумма чистой прибыли, отраженная в бухгалтерской отчетности Компании, составляет 1 175 млн. рублей за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года (960 млн. рублей за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года).

12 ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

Доли меньшинства в основном представляют собой доли в дочерних компаниях, принадлежащих ОАО «Связьинвестнефтехим» (36% уставного капитала ОАО «СЗМН») и Министерству имущественных отношений Республики Башкортостан (24,5% уставного капитала ОАО «Уралсибнефтепровод»; 13,8% уставного капитала ОАО «Уралтранснефтепродукт») (см. Примечание 19).

13 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЛИЗИНГУ И ПРОЦЕНТЫ К УПЛАТЕ

	31 марта 2008	31 декабря 2007
Необеспеченные кредиты и займы	176 818	157 656
Обязательства по финансовой аренде	3 441	4 921
Всего кредиты и займы	180 259	162 577
За вычетом: краткосрочных кредитов и займов, текущей доли долгосрочных кредитов и займов и текущей доли обязательств по финансовой аренде	(89 605)	(91 255)
	90 654	71 322
Срок погашения долгосрочных кредитов и займов и обязательств по финансовой аренде		
Срок погашения:		
от одного года до пяти лет	58 433	40 752
более пяти лет	32 221	30 570
	90 654	71 322

Справедливая стоимость полученных кредитов и займов, а также обязательств по финансовой аренде существенно не отличается от их балансовой стоимости, так как данные кредиты и займы в основном краткосрочные или имеют процентную ставку, близкую к рыночной по состоянию на 31 марта 2008 года.

В августе 2006 года Группа заключила соглашение о возобновляемом кредите с лимитом в размере 65 000 млн. рублей со Сбербанком России, контролируемым государством, для финансирования строительства трубопровода Восточная Сибирь – Тихий Океан. В соответствии с данным соглашением предоставляются невозобновляемые кредитные линии сроком на один год и более. В октябре 2007 года Группа подписала дополнительное соглашение со Сбербанком России, в соответствии с которым период доступности средств в рамках возобновляемого кредита был ограничен 30 октября 2007 года. Остаток задолженности по данному соглашению на 31 декабря 2007 года составил 35 810 млн. рублей. В течение первого квартала 2008 года в рамках данного соглашения Группа погасила 6 510 млн. рублей. Проценты по кредитам начисляются по фиксированной ставке, которая может быть увеличена банком в случае превышения текущей ставкой рефинансирования Центрального Банка РФ ставки рефинансирования, действовавшей на дату заключения договора, более чем на 10%.

В октябре 2007 года Группа заключила соглашение о возобновляемом кредите с лимитом 145 000 млн. рублей со Сбербанком России до 2014 года для финансирования строительства трубопровода Восточная Сибирь – Тихий Океан. В рамках данного соглашения были заключены договоры об открытии невозобновляемой кредитной линии сроком на один год и более. Остаток задолженности по данному соглашению на 31 декабря 2007 года составил 50 788 млн. рублей. В течение первого квартала 2008 года в рамках данного соглашения Группа привлекла 6 292 млн. рублей. Проценты по кредиту начисляются по фиксированной ставке, которая может быть увеличена банком в случае превышения текущей ставкой рефинансирования Центрального Банка РФ ставки рефинансирования, действовавшей на дату заключения договора, более чем на 10%.

Процентные ставки по займам, полученным в рублях, варьируются от 7% до 10%.

13 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЛИЗИНГУ И ПРОЦЕНТЫ К УПЛАТЕ (продолжение)

В марте 2007 года Группа выпустила еврооблигации сроком на 7 лет в размере 1,3 млрд. долларов США (30 570 млн. рублей по курсу Центрального Банка РФ на 31 марта 2008 года) под процентную ставку 5,67% годовых.

В июне 2007 года Группа выпустила еврооблигации на сумму 0,5 млрд. долларов США (11 758 млн. рублей по курсу Центрального Банка РФ на 31 марта 2008 года) сроком на 5 лет под процентную ставку 6,103% годовых.

Также в июне 2007 года Группа выпустила еврооблигации на сумму 0,7 млрд. евро (25 947 млн. рублей по курсу Центрального Банка РФ на 31 марта 2008 года) сроком на 5 лет под процентную ставку 5,381% годовых.

Привлеченные в результате выпуска еврооблигаций средства используются Группой для финансирования строительства трубопровода Восточная Сибирь – Тихий Океан.

В октябре 2005 года ОАО «АК «Транснефтепродукт» заключило кредитное соглашение с Банком внешней торговли об открытии долгосрочной кредитной линии в размере 753 млн. долл. США, из которых 753 млн. долл. США было получено к 31 декабря 2007 года. Кредит был направлен на финансирование расходов, связанных с реализацией Проекта «Север», по строительству нефтепродуктопровода «Кстово- Ярославль- Кириши –Приморск». Процентная ставка по кредиту составляет 10% годовых, проценты подлежат выплате ежеквартально. Кредит подлежит погашению в срок до апреля 2013 года отдельными платежами по каждому траншу, начиная с октября 2008 года. По состоянию на 31 марта 2008 года задолженность по кредиту, отраженная в настоящей консолидированной финансовой отчетности, составляет 17 891 млн. рублей.

Обязательства по лизингу

Обязательства по лизингу погашаются следующим образом:

	31 марта 2008		
	Лизинговые платежи	Расходы по процентам	Приведенная стоимость обязательств по лизингу
Менее одного года	3 849	1 176	2 673
От одного до пяти лет	1 196	428	768
Более пяти лет	-	-	-
	5 045	1 604	3 441

14 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Активы и обязательства по отложенным налогам включают следующее:

	31 марта 2008	31 декабря 2007
Отложенные налоговые обязательства:		
Текущая стоимость основных средств сверх налогооблагаемой базы	(47 606)	(44 790)
Прочие обязательства	(477)	(133)
	(48 083)	(44 923)
Активы по отложенным налогам:		
Резервы по запасам, дебиторской задолженности и начисленным расходам	1 388	261
Резервы на покрытие затрат по демонтажу и других затрат	15 534	15 271

ОАО «АК «ТРАНСНЕФТЬ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПО МСФО (НЕАУДИРОВАНО) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	16 922	15 532
Чистые обязательства по отложенным налогам	(31 161)	(29 391)

14 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности по МСФО и для целей налогообложения, приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по официальной ставке 24%.

Ниже представлена сверка между расходами по налогу на прибыль, рассчитанными по нормативной налоговой ставке, и фактическими расходами по налогу на прибыль:

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2008	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2007
Прибыль до налогообложения	33 842	23 790
Налог на прибыль, рассчитанный по нормативной ставке 24%	8 122	5 710
Увеличение		
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	493	1 264
Фактический расход по налогу на прибыль	8 615	6 974

15 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ

	31 марта 2008	31 декабря 2007
Резерв на демонтаж основных средств	65 548	58 708
Пенсионные обязательства	4 805	4 607
Прочие резервы	121	121
	70 474	63 436

Резерв на демонтаж основных средств

Создан резерв под ожидаемые затраты, связанные с демонтажем частей существующей сети нефтепроводов на основе средних текущих затрат на демонтаж 1 км линейной части нефтепровода и нефтепродуктопровода в соответствии с перспективной программой замены участков нефтепровода. Расчет резерва произведен, исходя из предположения, что на протяжении периода полезного использования нефтепровода и нефтепродуктопровода ежегодно будет производиться демонтаж одинакового количества километров. Стоимость демонтажа включена в стоимость основных средств и амортизируются в течение срока полезной службы нефтепровода и нефтепродуктопровода.

Таким образом, в случае увеличения общей длины нефтепроводов создаются дополнительные резервы, а в случае демонтажа участков нефтепровода и нефтепродуктопровода размер резервов снижается. Прочие изменения в резервы вносятся при изменении программы или средних текущих затрат на демонтаж. Ожидаемая стоимость на дату демонтажа была дисконтирована до чистой текущей стоимости с использованием номинальной ставки дисконтирования 9,6% годовых (по состоянию на 31 декабря 2007 года – 6,6% годовых).

	2008	2007
На 1 января	58 708	54 228
Чистое изменение резерва (см. Примечание 6)	6 187	(1 691)
Поступление при присоединении компаний под общим контролем	423	-
Процентный расход	230	263
На 31 марта	65 548	52 800

Пенсионные обязательства

ОАО «АК «ТРАНСНЕФТЬ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПО МСФО (НЕАУДИРОВАНО) ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2008 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Согласно коллективным договорам с работниками Группа имеет обязательства перед работниками, имеющими стаж работы в Группе не менее пяти лет, по выплате единовременного пособия в размере от одного до пяти окладов при выходе на пенсию.

15 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ (продолжение)

Также в соответствии с условиями коллективного договора Группа производит единовременные выплаты пенсионерам, не участвующим в программе негосударственного пенсионного страхования, в размере от одного до восьми минимальных размеров оплаты труда (МРОТ) к праздничным датам. В соответствии с принципами, приведенными в МСФО 19 «Вознаграждения работникам», была произведена оценка чистой текущей стоимости этих обязательств. При оценке обязательств был использован метод, учитывающий расчетный возраст выхода на пенсию.

Изменения суммы чистого обязательства отражены в консолидированном балансовом отчете следующим образом:

	2008	2007
На 1 января	4 607	3 761
Расходы, включенные в расходы на оплату труда в консолидированном отчете о прибылях и убытках (см. Примечание 18)	283	53
Пенсии выплаченные	(85)	(57)
На 31 марта	4 805	3 757

Пенсионные обязательства в консолидированном балансовом отчете представлены следующим образом:

	31 марта 2008	31 декабря 2007
Дисконтированная стоимость обязательств (не обеспеченных фондами)	4 805	4 607
Обязательства	4 805	4 607

Основные использованные актуарные допущения (средневзвешенные показатели):

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2007
Ставка дисконтирования (номинальная)	7%
Будущее повышение заработной платы (номинальное)	8%
Ожидаемая средняя продолжительность службы работников, оставшаяся до их выхода на пенсии (лет)	12

16 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2008	31 декабря 2007
Кредиторская задолженность	14 343	15 500
Авансы, полученные за услуги по транспортировке нефти	9 409	12 844
Начисления и доходы будущих периодов	3 781	2 301
НДС к уплате	7 321	1 229
Задолженность по оплате труда	1 538	1 057
Прочие налоги к уплате	978	770
Прочая кредиторская задолженность	2 230	2 165
	39 600	35 866

17 ВЫРУЧКА

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2008	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2007
Выручка от реализации услуг по транспортировке нефти:		
На внутреннем рынке	25 618	20 132
На экспорт	32 377	28 981
Итого выручка от реализации услуг по транспортировке нефти	57 995	49 113
Выручка от транспортировки нефтепродуктов	2 621	-
Выручка от реализации нефти	311	3 416
Выручка от продажи нефтепродуктов	84	-
Прочая выручка	2 612	1 814
	63 623	54 343

Выручка Группы от реализации услуг по транспортировке нефти по магистральным нефтепроводам, расположенным на территории РФ, включает:

- выручку за услуги по транспортировке нефти по направлениям в Российской Федерации и в страны-участники Таможенного Союза по тарифам, установленным и уплачиваемым в российских рублях, утвержденным и периодически пересматриваемым Федеральной службой по тарифам («на внутреннем рынке») с учетом протяженности маршрутов перекачки нефти;
- выручку за услуги по транспортировке нефти на экспорт (за пределы Российской Федерации и стран-участников Таможенного Союза) по тарифам, установленным и уплачиваемым в российских рублях, утвержденным и периодически пересматриваемым Федеральной службой по тарифам («на экспорт») с учетом протяженности маршрутов перекачки нефти.

Кроме того, по строке «Выручка от реализации услуг по транспортировке нефти на экспорт» отражены:

- выручка за услуги по транспортировке транзитной нефти Азербайджана на экспорт через территорию Российской Федерации до порта Новороссийск по фиксированному тарифу, установленному и оплачиваемому в долларах США в соответствии с межгосударственным соглашением;
- выручка за услуги по транспортировке транзитной нефти Казахстана по тарифам, установленным Федеральной службой по тарифам и оплачиваемым в российских рублях (до 2008 года по тарифам, установленным и уплачиваемым в долларах США), с учетом протяженности маршрутов перекачки нефти, за исключением маршрута Махачкала – Новороссийск, и
- выручка за услуги по транспортировке через территорию Российской Федерации транзитной нефти Казахстана на маршруте Махачкала – Новороссийск по фиксированному тарифу, установленному Федеральной службой по тарифам и уплачиваемому в российских рублях (до 2008 года по тарифу, установленному и уплачиваемому в долларах США).

Выручка Группы от реализации услуг по транспортировке нефтепродуктов определяется тарифами с учетом расстояния. Тарифы устанавливаются в российских рублях и регулярно пересматриваются после утверждения Федеральной службой по тарифам. Тарифы взимаются в российских рублях за транспортировку нефтепродуктов потребителям России, Белоруссии и Украины по нефтепродуктопроводу, расположенному на территории этих стран. Тарифы, устанавливаемые Федеральной службой по тарифам, рассчитаны исходя из максимальной суммы оплаты за каждый маршрут, фактические тарифы зачастую ниже.

18 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ И ЧИСТЫЕ ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2008	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2007
Операционные расходы		
Амортизация	7 918	7 035
Расходы на персонал		
Затраты на оплату труда и пенсионные начисления	8 352	5 282
Единый социальный налог	1 611	1 312
Вознаграждение основному управленческому персоналу (Примечание 21)	43	38
Социальные расходы	479	743
Электроэнергия	5 930	5 141
Материалы	2 803	2 107
Стоимость проданной нефти и нефтепродуктов	411	3 522
Расходы на страхование	1 386	2 789
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	2 698	-
Затраты на ремонт и поддержание надлежащего технического состояния сети нефтепроводов	842	899
Административные расходы	977	825
Транспортные расходы	413	394
Налоги, кроме налога на прибыль:		
Налог на имущество	410	372
Прочие налоги	19	34
Прочее	1 355	1 499
	35 647	31 992

Налог на имущество исчисляется по ставке, не превышающей 2,2% от среднегодовой остаточной стоимости основных средств. Действующим законодательством предусмотрено уменьшение размера налогооблагаемой базы на величину остаточной стоимости объектов магистральных трубопроводов, а также сооружений, являющихся неотъемлемой технологической частью указанных объектов.

В составе расходов на персонал по статье «Единый социальный налог» отражены расходы Группы, связанные с отчислениями в Пенсионный фонд РФ по пенсионному плану с установленными взносами, величина которых за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года, составила 981 млн. рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года, - 792 млн. рублей).

Расходы на оплату труда и пенсионные начисления включают в себя расходы, связанные с начислениями в негосударственный пенсионный фонд по пенсионному плану с установленными взносами, величина которых за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года, составила 776 млн. рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года, - 604 млн. рублей).

Следующие затраты были включены в прочие чистые операционные доходы:

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2008	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2007
Излишки нефти	2 278	2 569
Прибыль/(Убыток) от выбытия основных средств	75	(188)
Расходы на благотворительность	(329)	(894)
	2 024	1 487

19 КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ОБЩЕСТВА

Следующие основные дочерние и зависимые общества были консолидированы в промежуточной финансовой отчетности Группы:

	Страна учреждения	Доля (%) участия по состоянию на 31 марта 2008
Региональные операторы нефтепровода		
ОАО «Сибнефтепровод»	Россия	100,0
ОАО «Черномортранснефть»	Россия	100,0
ОАО «МН «Дружба»	Россия	100,0
ОАО «Приволжскнефтепровод»	Россия	100,0
ОАО «Транссибнефть»	Россия	100,0
ОАО «Верхневолжскнефтепровод»	Россия	100,0
ОАО «Центрсибнефтепровод»	Россия	100,0
ОАО «СМН»	Россия	100,0
ООО «Балтнефтепровод»	Россия	100,0
ОАО «Уралсибнефтепровод»	Россия	75,5
ОАО «СЗМН»	Россия	64,0
ООО «Востокнефтепровод»	Россия	100,0
Прочие сервисные компании операторов нефтепровода		
ОАО «Гипротрубопровод»	Россия	100,0
ОАО «Связьтранснефть»	Россия	100,0
ОАО ЦТД «Диаскан»	Россия	100,0
ОАО «Волжский Подводник»	Россия	100,0
ЗАО «Центр МО»	Россия	100,0
ООО «Спецморнефтепорт Приморск»	Россия	100,0
ООО «ТрансПресс»	Россия	100,0
ООО «ЦУП «ВСТО»	Россия	100,0
ООО «Транснефть Финанс»	Россия	100,0
ООО «Спецморнефтепорт Козьмино»	Россия	100,0
ОАО «Транснефть-Терминал»	Россия	75,0
Региональные операторы нефтепродуктопровода		
ОАО «Мостранснефтепродукт»	Россия	100,0
ОАО «Юго-Запад Транснефтепродукт»	Россия	100,0
ОАО «Средне-Волжский Транснефтепродукт»	Россия	100,0
ОАО «Петербургтранснефтепродукт»	Россия	100,0
ОАО «Рязаньтранснефтепродукт»	Россия	100,0
ОАО «Северо-Кавказский Транснефтепродукт»	Россия	100,0
ОАО «СибТранснефтепродукт»	Россия	100,0
ЧУП «Запад – Транснефтепродукт»	Беларусь	100,0
ДП «ПрикарпатЗападтранс»	Украина	100,0
ООО «Балтранснефтепродукт»	Россия	100,0
ОАО «Уралтранснефтепродукт»	Россия	86,2

19 КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ОБЩЕСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Доля (%) участия
по состоянию на
31 марта 2008

**Прочие сервисные компании операторов
нефтепродуктопровода**

ОАО «АК «Транснефтепродукт»	Россия	100,0
ООО ЧОП «СпецТранснефтепродукт»	Россия	100,0
ОАО «Торговый Дом «Транснефтепродукт»	Россия	100,0
ОАО «Телекомнефтепродукт»	Россия	100,0
ОАО «Подводспецтранснефтепродукт»	Россия	100,0
ОАО «Институт Нефтепродуктпроект»	Россия	100,0
ООО «СОТ-ТРАНС»	Россия	100,0
ООО «БалттрансСервис»	Россия	100,0

**Зависимые общества, учитываемые по методу долевого
участия**

ООО «ЛатРосТранс»	Латвия	34,0
ООО «ТК-БА»	Россия	33,3

20 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ И ДРУГИЕ РИСКИ

Условные обязательства

Судебные разбирательства

Отдельные компании Группы выступают одной из сторон в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности.

По мнению руководства компаний Группы, существующие в настоящее время иски к компаниям Группы, не могут оказать существенное негативное влияние на деятельность или финансовое положение Группы.

Налогообложение

Российское налоговое и таможенное законодательства допускают различные толкования и подвержены частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, в связи с чем, существует вероятность, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Охрана окружающей среды

Группа подчиняется ряду законодательных актов об охране окружающей среды, издаваемых различными государственными инстанциями и регулирующих использование, хранение и утилизацию некоторых продуктов.

В настоящее время законодательство по охране окружающей природной среды в Российской Федерации находится на стадии разработки, поэтому Группа проводит оценку обязательств по природоохранной деятельности по мере изменения законодательства.

По мнению руководства, в условиях действующего законодательства у Группы нет каких-либо существенных, не отраженных в консолидированной финансовой отчетности, обязательств, которые могли бы отрицательно повлиять на результаты хозяйственной деятельности или финансовое положение Группы.

21 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ОСНОВНОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ

Правительство РФ в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом владеет 100% обыкновенных акций Компании и осуществляет контроль через представителей определенных федеральных органов исполнительной власти в Совете директоров Компании. Правительство РФ также назначает членов Правления Федеральной службы по тарифам, которая отвечает, среди прочего, за регулярный пересмотр ставок и структуры тарифов.

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими организациями, контрольные пакеты акций которых принадлежат государству. К числу операций с такими организациями относятся, в частности, следующие: закупки электроэнергии для производственных потребностей, транспортировка нефти, добытой государственными предприятиями, и операции с банками, контролируемые государством.

Группа осуществляла следующие основные операции с организациями, контролируемые государством, и имела следующие остатки задолженности:

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2008	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2007
Выручка от транспортировки нефти	16 830	14 003
Выручка от транспортировки нефтепродуктов	1 086	-
Расходы на электроэнергию	397	529
Расходы на выплату процентов	1 814	950
	31 марта 2008	31 декабря 2007
Дебиторская задолженность и предоплата	557	235
Денежные средства	17 982	6 915
Авансы, полученные за услуги по транспортировке нефти	2 195	2 989
Авансы, полученные за услуги по транспортировке нефтепродуктов	260	-
Краткосрочные и долгосрочные займы	107 216	86 656

Операции с государством включают в себя налоги, суммы которых и необходимые пояснения содержатся в бухгалтерском балансе, в отчете о прибылях и убытках и в Примечаниях 9, 14, 16 и 18.

Вознаграждение основному управленческому персоналу

Вознаграждение, выплачиваемое высшему руководству ОАО «АК «Транснефть» и его дочерних обществ, включает в себя выплаты, определенные условиями трудовых договоров в связи с выполнением ими своих должностных обязанностей. Были осуществлены следующие выплаты:

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2008	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2007
Заработная плата и премии	38	33
Выплаты, связанные с увольнениями	2	1
Прочие	3	4
	43	38

22 ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

Принципы учетной политики для финансовых инструментов были применены к следующим показателям:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
Активы на дату отчетности		
31 марта 2008		
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 10)	30 369	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (см. Примечание 7)	-	1 542
Прочие финансовые активы	2 103	-
Дебиторская задолженность (торговая и прочая) (см. Примечание 9)	10 036	-
	42 508	1 542
31 декабря 2007		
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 10)	23 498	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (см. Примечание 7)	-	1 602
Дебиторская задолженность (торговая и прочая) (см. Примечание 9)	11 005	-
	34 503	1 602

	31 марта 2008	31 декабря 2007
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность (торговая и прочая)	16 573	17 665
Кредиты и займы, обязательства по лизингу	180 259	162 577
	196 832	180 242

Деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: риску изменения курсов валют, риску изменения процентной ставки, риску изменения товарных цен, кредитному риску и риску ликвидности.

Общая программа по управлению рисками Группы основана на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на минимизацию потенциальных неблагоприятных воздействий на финансовые показатели.

Риск изменения курсов валют

Общая стратегия Группы заключается в стремлении снизить риск курсовых разниц, связанный с использованием валют, отличных от российского рубля - доллара США и Евро. Более того, Группа не использует валютные или форвардные контракты. Преимущественно, подверженность Группы изменениям курсов валют возникает от займов, номинированных в долларах США и Евро, которые были получены в 2007 году (см. Примечание 13).

Активы и обязательства, выраженные в украинских гривнах и белорусских рублях, приводящие к возникновению потенциального валютного риска, незначительны.

На 31 марта 2008 года, если бы доллар США укрепился/ослаб на 10% по отношению к российскому рублю при том, что все остальные переменные величины оставались бы неизменными, прибыль после вычета налогов за три месяца 2008 года снизилась/возросла бы на 4 974 млн. рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года – 2 537 млн. рублей), в основном, в результате доходов/потерь от конвертации займов, номинированных в долларах США, в рубль.

22 ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)

На 31 марта 2008 года, если бы Евро укрепился/ослаб на 10% по отношению к российскому рублю при том, что все остальные переменные величины оставались бы неизменными, прибыль после вычета налогов и капитал возросла/снизились бы на 2 595 млн. рублей, в основном, в результате потерь от конвертации займов, номинированных в Евро.

Риск изменения процентных ставок

Руководство не имеет официальной политики в отношении определения того, в какой мере подверженность Группы риску изменения процентной ставки относится к фиксированным или плавающим ставкам процента. Однако в момент привлечения новых займов или кредитов, руководство решает, исходя из собственных профессиональных суждений, какая ставка процента, фиксированная или плавающая, будет наиболее выгодной с точки зрения Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения.

Поскольку Группа не имеет каких-либо существенных активов, приносящих процентный доход, финансовый результат и денежный поток от основной деятельности Группы в целом не зависит от изменений рыночных процентных ставок.

Кредиты и займы, полученные Группой под фиксированные процентные ставки, подвергают ее риску изменения справедливой стоимости. Группа получает займы от банков по текущим рыночным процентным ставкам и не использует какие-либо инструменты хеджирования в целях управления риском изменения процентных ставок. Изменения процентных ставок возможны, но, как ожидается, они не окажут существенного влияния.

Риск изменения товарных цен

Основная деятельность Группы предполагает техническое обслуживание и замену существующих, а также строительство новых нефтепроводов, которые должны заполняться технологической нефтью. Это обуславливает необходимость ежегодных закупок значительного количества металлических труб для замены и строительства новых нефтепроводов, а также закупок нефти для создания технологического запаса.

Группа не имеет долгосрочных договоров ни с производителями труб, ни с нефтедобывающими компаниями и не использует производных договоров для управления рисками изменения цен на металл и цен на нефть.

Кредитный риск и выполнение контрактных обязательств

Кредитный риск – это риск финансового убытка для Группы в случае невыполнения клиентом или контрагентом по финансовому инструменту своих обязательств по соответствующему договору. Данный риск возникает, в основном, в связи с дебиторской задолженностью клиентов Группы и ее инвестициями. В своей работе с клиентами Группа, как правило, использует систему предоплат. Группа не имеет и не выпускает финансовые инструменты, связанные с хеджированием или торговыми операциями. Торговая дебиторская задолженность Группы не обеспечена. Являясь естественной государственной монополией,

Транснефть обеспечивает равный доступ к нефтепроводной системе всех отечественных нефтяных компаний, при этом наибольшая доля выручки формируется по договорам с крупнейшими нефтяными компаниями Российской Федерации, которые, в том числе, контролируются государством. Поэтому Группа не имеет существенной концентрации кредитного риска и существенной просроченной и сомнительной торговой дебиторской задолженности.

Выбор поставщиков активов и услуг Группа осуществляет, как правило, на конкурсной основе. При проведении конкурса в качестве критериев отбора применяются как технические и финансовые показатели претендента (наличие производственной базы, квалифицированного персонала, соответствующего опыта, стоимость активов и услуг и т.п.), так и критерии его надежности (финансовое состояние, профессиональная и этическая репутация претендента, наличие служб контроля качества поставляемых активов и выполняемых услуг). Конкурсный подбор обеспечивает выбор поставщиков, риск невыполнения контрактных обязательств которых минимален.

Наличные денежные средства и банковские депозиты размещаются в финансовых институтах, контролируемых государством, вследствие чего риск их несостоятельности минимален.

Кредитный риск управляется на уровне Группы. Максимальный кредитный риск Группы выражен балансовой стоимостью каждого финансового актива, признанного в бухгалтерском балансе. По состоянию на 31 марта 2008 года прочая дебиторская задолженность обеспечена банковскими гарантиями на 3 331 млн. рублей.

22 ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы.

Разумное управление риском ликвидности включает в себя поддержание достаточного уровня наличных средств и возможность их привлечения посредством доступных кредитных инструментов. Группа поддерживает достаточный уровень гибкости, сохраняя возможность привлекать необходимый объем средств посредством открытых кредитных линий.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи:

31 марта 2008:

	Балансовая стоимость	Поток денежных средств по договору				
		Всего	12 месяцев и менее	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет
Необеспеченные кредиты и займы	176 818	204 803	93 871	14 656	62 252	34 024
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16 573	16 573	16 573	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	3 441	5 045	3 189	1 607	249	-
	196 832	226 421	113 633	16 263	62 501	34 024

31 декабря 2007:

	Балансовая стоимость	Поток денежных средств по договору				
		Всего	12 месяцев и менее	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет
Необеспеченные кредиты и займы	157 656	182 612	96 604	3 912	48 059	34 037
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17 665	17 665	17 665	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	4 921	6 589	4 166	2 098	325	-
	180 242	206 866	118 435	6 010	48 384	34 037

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств существенно не отличается от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость полученных кредитов и займов, а также обязательств по финансовой аренде существенно не отличается от их балансовой стоимости, так как данные кредиты и займы имеют процентную ставку, близкую рыночной по состоянию на 31 марта 2008 года.

22 ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ (продолжение)

Управление риском капитала

Основная задача Группы при управлении капиталом – сохранение способности Группы непрерывно функционировать с целью обеспечения требуемой доходности акционерам и выгод заинтересованным сторонам, а также сохранения оптимальной структуры капитала и снижения его стоимости. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может: варьировать сумму выплачиваемых дивидендов, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы для уменьшения задолженности.

В течение года подход Группы к управлению капиталом не менялся.

Ни компания, ни какое либо из ее дочерних предприятий не являются объектами внешних регулятивных требований в отношении капитала.

23 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В мае 2008 года в результате завершения строительства проекта «Север» морской терминал в порту Приморск и новый нефтепродуктопровод «Кстово- Ярославль- Кириши – Приморск» были введены в эксплуатацию.

В июле 2008 года на годовом общем собрании акционеров Компании было принято решение о выплате дивидендов за 2007 год в размере 1 152 млн. рублей (по обыкновенным акциям – 750 млн. рублей, по привилегированным акциям – 402 млн. рублей). Дивиденды подлежат выплате до 31 декабря 2008 года.

В августе 2008 года Группа выпустила еврооблигации на сумму 0,6 млрд. долларов США сроком на 5 лет под процентную ставку 7,70% годовых, а также еврооблигации на сумму 1,05 млрд. долларов США сроком на 10 лет под процентную ставку 8,70% годовых. Привлеченные средства использованы Группой для рефинансирования текущей задолженности по заемным средствам, направленным на строительство трубопроводной системы Восточная Сибирь – Тихий Океан.