

ОАО «ГАЗПРОМ НЕФТЬ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2007 И 2006 ГГ.**

ОАО «ГАЗПРОМ НЕФТЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 и 2006 гг.

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный бухгалтерский баланс	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	5

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету Директоров и Акционерам
ОАО «Газпром нефть»

Мы провели обзор прилагаемого консолидированного бухгалтерского баланса ОАО «Газпром нефть» и его дочерних обществ по состоянию на 30 июня 2007 года и относящихся к нему консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в акционерном капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года. Ответственность за подготовку данной промежуточной финансовой отчетности несет руководство Компании.

Обзор проводился в соответствии со стандартами аудита, принятыми в Соединенных Штатах Америки. Обзор промежуточной финансовой информации заключается, главным образом, в применении аналитических процедур и проведении опроса сотрудников, отвечающих за финансовые и бухгалтерские вопросы. Обзор предусматривает значительно меньший объем процедур, чем аудит, проводимый в соответствии со стандартами аудита, принятыми в Соединенных Штатах Америки, целью которого является выражение мнения в отношении финансовой отчетности в целом. Соответственно, в данном отчете мы не выражаем такого мнения.

Исходя из проведенного нами обзора нам не известно о необходимости внесения каких-либо существенных изменений в прилагаемую консолидированную промежуточную финансовую отчетность с целью приведения ее в соответствие с общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки.

Ранее в соответствии со стандартами аудита, принятыми в Соединенных Штатах Америки, мы проводили аудит консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2006 г. и относящихся к нему консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в акционерном капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату (не представлены здесь), и в нашем отчете, датированном 29 мая 2007 г., мы выразили безусловно-положительное мнение по указанной консолидированной финансовой отчетности. По нашему мнению, соответствующая информация, содержащаяся в представленном консолидированном бухгалтерском балансе на 30 июня 2007 г. в отношении бухгалтерского баланса на 31 декабря 2006 г. выражена достоверно во всех существенных аспектах.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

Москва, Российская Федерация
8 октября 2007 года.

	Примечания	30 июня 2007 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2006 г.
<i>Активы</i>			
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	2	3 733 507	1 334 733
Краткосрочные финансовые вложения		-	100 000
Краткосрочные займы выданные	11	175 554	125 798
Дебиторская задолженность за минусом резерва по сомнительным долгам		2 651 651	2 451 988
Товарно-материальные ценности	3	920 900	781 710
Прочие оборотные активы		315 606	620 567
Краткосрочные активы по отложенному налогу на прибыль	9	33 480	28 343
Итого оборотные активы		<u>7 830 698</u>	<u>5 443 139</u>
Долгосрочные финансовые вложения	4	2 971 597	2 760 443
Долгосрочные займы выданные	11	83 475	128 134
Основные средства, связанные с разведкой и добычей нефти и газа, нетто		4 846 306	4 569 144
Прочие основные средства, нетто		933 417	852 205
Незавершенное строительство		196 076	161 202
Прочие внеоборотные активы		41 754	55 109
Долгосрочные активы по отложенному налогу на прибыль	9	167 523	132 742
Итого активы		<u><u>17 070 846</u></u>	<u><u>14 102 118</u></u>
<i>Обязательства и акционерный капитал</i>			
Текущие обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	5	2 293 600	56 157
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства		714 277	648 524
Налог на прибыль и прочие налоги к уплате		638 406	497 392
Дивиденды к уплате		1 486 921	893 044
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	7	300 293	638 363
Итого текущие обязательства		<u>5 433 497</u>	<u>2 733 480</u>
Обязательства, связанные с выбытием основных средств	6	329 751	287 731
Долгосрочные кредиты и займы	7	851 943	977 402
Долгосрочные обязательства по отложенному налогу на прибыль	9	150 134	173 206
Итого обязательства		<u>6 765 325</u>	<u>4 171 819</u>
Договорные и условные обязательства	10		
Акционерный капитал:			
Уставный капитал (разрешено к выпуску и выпущено 4 741 299 639 акций номинальной стоимостью 0,0016 рублей за акцию)	8	1 619	1 619
Добавочный капитал		858 987	858 987
Резервы		1 867 449	1 867 449
Нераспределенная прибыль		7 577 466	7 202 244
Итого акционерный капитал		<u>10 305 521</u>	<u>9 930 299</u>
Итого обязательства и акционерный капитал		<u><u>17 070 846</u></u>	<u><u>14 102 118</u></u>

		30 июня 2007 г. (неаудированные данные)	30 июня 2006 г. (неаудированные данные)
<i>Выручка</i>			
Реализация нефтепродуктов, сырой нефти и газа		8 998 788	10 041 580
Прочая реализация		244 030	81 579
Итого выручка	12	9 242 818	10 123 159
<i>Затраты и прочие расходы</i>			
Себестоимость приобретенной нефти и нефтепродуктов		1 424 047	2 195 166
Операционные расходы		1 012 248	678 755
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		1 063 813	917 260
Износ, истощение и амортизация		508 194	455 263
Экспортные пошлины		1 571 942	2 192 928
Налоги, кроме налога прибыль		1 394 821	1 492 267
Расходы по прочей реализации		65 667	22 626
Итого затраты и прочие расходы		7 040 732	7 954 265
Операционная прибыль		2 202 086	2 168 894
<i>Прочие доходы (расходы)</i>			
Доходы от долевого участия в аффилированных компаниях	4	221 705	329 747
Убытки от выбытия финансовых вложений		-	(13 026)
Проценты к получению		41 063	10 578
Проценты к уплате		(43 603)	(66 250)
Прочие расходы, нетто		(12 142)	(1 292)
Положительная (отрицательная) курсовая разница, нетто		22 806	(13 355)
Итого		229 829	246 402
Прибыль до налогообложения		2 431 915	2 415 296
Расход по налогу на прибыль	9	633 145	608 775
Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль	9	(62 990)	13 974
Итого		570 155	622 749
Чистая прибыль		1 861 760	1 792 547
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию (в долларах США на акцию)		0,3927	0,3781
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах акций)		4 741	4 741

ОАО «Газпром нефть»
Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале
на 30 июня 2007 г.

в тысячах долларов США

	Обыкновенные акции	Добавочный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого акционерный капитал
Остаток на 31 декабря 2006 г.	1 619	858 987	1 867 449	7 202 244	9 930 299
Чистая прибыль	–	–	–	1 861 760	1 861 760
Дивиденды по обыкновенным акциям	–	–	–	(1 486 538)	(1 486 538)
Остаток на 30 июня 2007 г. (неаудированные данные)	1 619	858 987	1 867 449	7 577 466	10 305 521

ОАО «Газпром нефть»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 и 2006 гг.

в тысячах долларов США

	30 июня 2007 г. (неаудированные данные)	30 июня 2006 г. (неаудированные данные)
<i>Денежные средства от операционной деятельности</i>		
Чистая прибыль	1 861 760	1 792 547
Приведение показателя чистой прибыли к показателю чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности:		
Начисленный доход от долевого участия в аффилированных компаниях (за минусом дивидендов полученных)	(210 381)	(272 418)
Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль	(62 990)	13 974
Износ, истощение и амортизация	508 194	455 263
Амортизация дисконта по обязательствам, связанным с выбытием основных средств	11 436	10 242
Резерв по сомнительным долгам	(2 922)	9 430
Убытки от выбытия основных средств	6 458	8 790
Убытки от выбытия финансовых вложений	-	13 026
Изменения в активах и обязательствах, за исключением денежных средств и кредитов:		
Дебиторская задолженность	(196 741)	(298 981)
Товарно-материальные ценности	(139 190)	(343 552)
Прочие оборотные активы	304 961	(166 085)
Прочие внеоборотные активы	13 355	(13 949)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	65 753	15 070
Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам к уплате	141 014	(35 773)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	<u>2 300 707</u>	<u>1 187 584</u>
<i>Денежные средства от инвестиционной деятельности</i>		
Приобретение финансовых вложений в ассоциированные компании	(773)	(18 288)
Погашение займов выданных и краткосрочных финансовых вложений	114 596	31 521
Предоставление займов	(19 693)	(113 989)
Поступления от выбытия основных средств	20 343	30 505
Капитальные вложения	(897 659)	(587 299)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	<u>(783 186)</u>	<u>(657 550)</u>
<i>Денежные средства от финансовой деятельности</i>		
Средства, полученные по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам	2 442 155	487 107
Средства, направленные на погашение долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов	(668 241)	(550 721)
Дивиденды выплаченные	(892 661)	(77 305)
Чистые денежные средства, полученные (использованные) по финансовой деятельности	<u>881 253</u>	<u>(140 919)</u>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	2 398 774	389 115
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 334 733	305 247
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	<u><u>3 733 507</u></u>	<u><u>694 362</u></u>

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Описание деятельности

ОАО «Газпром нефть» (ранее – ОАО «Сибирская нефтяная компания») и его дочерние общества (далее – «Компания») является вертикально интегрированной российской нефтяной компанией. Основными видами деятельности Компании являются разведка, добыча, переработка и реализация нефти и газа, а также продуктов их переработки.

ОАО «Сибирская нефтяная компания» (далее – «Сибнефть») было образовано в соответствии с Указом Президента Российской Федерации №872 от 24 августа 1995 г. 29 сентября 1995 г. Устав Сибнефти был утвержден Постановлением Правительства Российской Федерации №972. Сибнефть была официально зарегистрирована в Омской регистрационной палате 6 октября 1995 г. В сентябре и октябре 2005 года ОАО «Газпром» приобрело 75,68% акций Сибнефти, в результате чего Компания стала дочерним обществом ОАО «Газпром». 30 мая 2006 г. ОАО «Сибирская нефтяная компания» была переименована в ОАО «Газпром нефть».

Основа подготовки финансовой отчетности

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с принципами и методами бухгалтерского и налогового учета, установленными российским законодательством. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета, составленного в соответствии с российским законодательством, с внесением соответствующих корректировок и изменений классификации для целей достоверного представления информации в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки (далее ОПБУ США). В качестве валюты представления отчетности Компания использует доллар США.

Данная консолидированная финансовая отчетность является неаудированной и составлена в соответствии с ОПБУ США, применяемыми в отношении промежуточной финансовой отчетности публичных компаний (главным образом, положениями стандарта «АРВ 28» - «Промежуточная финансовая отчетность»), и не включает в себя раскрытие всей информации, предусмотренной ОПБУ США. Компания не раскрывает информацию, которая бы существенно дублировала информацию, содержащуюся в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2006 год, такую как принципы бухгалтерского учета и примечания, которые не претерпели значительных изменений ни по суммам ни по составу. По мнению Руководства Компании, приведенные раскрытия являются достаточными для того, чтобы представленная информация не вводила пользователей в заблуждение при условии, что данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность используется совместно с аудированной консолидированной финансовой отчетностью Компании за 2006 год, а также относящимися к ней примечаниями. По мнению Руководства, данная неаудированная промежуточная консолидированная финансовая отчетность и относящиеся к ней примечания содержат все известные корректировки обычного и повторяющегося характера, необходимые для достоверного представления финансового положения Компании, результатов деятельности и движения денежных средств за указанные промежуточные периоды.

Результаты деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г., не обязательно отражают результаты деятельности, ожидаемые за полный отчетный год.

Оценочные значения, используемые руководством Компании

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США предусматривает использование руководством оценочных значений и допущений, которые влияют как на суммы активов и обязательств, представленных в бухгалтерском балансе, так и на величину выручки и расходов за отчетные периоды. Некоторые существенные оценки и допущения, использованные Компанией, включают: окупаемость и сроки службы внеоборотных активов и инвестиций; резервы по сомнительным долгам; обязательства, связанные с выбытием основных средств; условные обязательства по налоговым и судебным разбирательствам; истощение, износ и амортизация; обязательства, связанные с возмещением ущерба окружающей среде; нефтяные запасы; признание и раскрытие информации по гарантиям и прочим обязательствам. Несмотря на то, что руководство Компании использует наилучшие оценки и предположения, фактические результаты могут отличаться от используемых оценок и допущений.

Принципы пересчета иностранных валют

Руководство Компании определило доллар США в качестве функциональной валюты и валюты представления отчетности, составленной в соответствии с ОПБУ США. Денежные активы и обязательства были переведены в доллары США по официальному курсу, действующему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства были переведены по историческому курсу. Доходы, расходы и движение денежных средств были пересчитаны в доллары США по историческому курсу, действующему на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате переоценки в доллары США, включены в статью «Положительная (отрицательная) курсовая разница, нетто» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

На 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. официальный курс Центрального Банка Российской Федерации («ЦБР») составил 25,82 рублей и 26,33 рублей за один доллар США соответственно. Средний курс за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 и 2006 гг., составил 26,08 рублей и 27,68 рублей за один доллар США соответственно.

Будущие изменение курса рубля по отношению к доллару США окажет влияние на текущую стоимость денежных активов и обязательств Компании, деноминированных в рублях. Такое изменение может также отразиться на способности Компании реализовать неденежные активы, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности в долларах США. Любой пересчет рублевых сумм в доллары США не следует расценивать как утверждение того, что соответствующие рублевые суммы были, могут быть или будут конвертированы в доллары США по курсу, указанному выше или любому иному обменному курсу.

Налог на прибыль

Компания руководствуется положениями АРВ 28 при расчете эффективной налоговой ставки. Эффективная налоговая ставка рассчитывается на основе наилучшей оценки ожидаемой годовой налоговой ставки, применяемой к налогооблагаемому доходу за текущий отчетный период. Ставка рассчитана на основе действующей налоговой ставки 24% и включает оценку годового налогового эффекта от постоянных отложенных разниц и реализованных отложенных налоговых активов.

Новые бухгалтерские стандарты

Компания применяет интерпретацию FASB №48 «Бухгалтерский учет неопределенности в налогах на прибыль – интерпретация положения FASB №109» («FIN 48»), введенную в действие с 1 января 2007 г. FIN 48 устанавливает пороговое значение для признания и методы оценки в финансовой отчетности налоговых последствий, возникших либо ожидаемых к возникновению по данным налоговой декларации. FIN 48 также содержит положения в отношении прекращения признания, классификации, пени и штрафов, учета в промежуточные периоды, необходимого раскрытия информации и положений по переходному периоду. Применение FIN 48 не оказало существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение или движение денежных средств Компании.

Как указано в Примечании 10 «Договорные и условные обязательства», налоговые органы недавно завершили налоговую проверку деятельности Компании и ее крупнейших дочерних обществ за 2004 г. В настоящее время 2005 – 2006 гг. открыты для налоговой проверки.

Изменение классификации

Определенные изменения классификации сумм, представленных в отчетности за предыдущие отчетные периоды, были внесены для обеспечения сопоставимых данных в отчетности за текущий отчетный период; данные изменения классификации не оказали никакого влияния на чистую прибыль или акционерный капитал.

2. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом (в тысячах долларов США):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Денежные средства на банковских счетах и эквиваленты денежных средств – рубли	87 612	346 266
Денежные средства на банковских счетах – иностранная валюта	12 676	274 581
Банковские депозиты	3 631 630	712 336
Денежные средства в кассе	1 589	1 550
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>3 733 507</u>	<u>1 334 733</u>

На 30 июня 2007 г. банковские депозиты включают в себя рублевый депозит на сумму 3 215 миллионов долларов США, размещенный под процентную ставку 5,75% сроком погашения 24 августа 2007 г.

Денежные средства на банковских счетах в иностранной валюте представлены, в основном, долларами США.

На 30 июня 2007 г. Компания не имеет банковских депозитов со сроком погашения на дату размещения, превышающим 90 дней.

3. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЦЕННОСТИ

По состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. товарно-материальные ценности состоят из следующих основных групп запасов (в тысячах долларов США):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Сырая нефть	112 922	101 571
Нефтепродукты	279 368	269 108
Сырье и материалы	381 298	290 226
Прочие запасы	147 312	120 805
Итого товарно-материальные ценности	<u>920 900</u>	<u>781 710</u>

4. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Акции ни одной из ниже перечисленных компаний не котируются на рынке ценных бумаг в России, и в связи с состоянием фондового рынка не представляется возможным определить текущую рыночную стоимость данных вложений. Существенные инвестиции, учитываемые по методу долевого участия, и прочие долгосрочные инвестиции на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. представлены следующим образом (в тысячах долларов США):

	Процент долевого участия на 30 июня 2007 г.	Балансовая стоимость		Доля в прибыли за шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		30 июня 2007 г.	31 декабря 2006 г.	2007 г.	2006 г.
Инвестиции в зависимые компании, учитываемые по методу долевого участия					
ОАО «НГК Славнефть»	49,9	2 375 103	2 186 742	199 683	327 738
Московский НПЗ	38,8	326 618	304 596	22 022	2 009
Итого инвестиции в зависимые компании / прибыль		2 701 721	2 491 338	221 705	329 747
Долгосрочные инвестиции, учитываемые по стоимости приобретения:					
Моснефтепродукт	27,4	56 018	56 018		
Прочие сбытовые компании		160 950	160 808		
Прочие компании		52 908	52 279		
Итого инвестиции, учитываемые по стоимости приобретения		269 876	269 105		
Итого долгосрочные финансовые вложения		2 971 597	2 760 443	221 705	329 747

Вложения Компании в ОАО «НГК Славнефть» (Славнефть) и различные миноритарные пакеты акций дочерних предприятий Славнефти осуществляются через ряд оффшорных компаний и инвестиционный траст. В 2006 году Славнефть объявила и выплатила Компании 287,1 миллионов долларов США в качестве дивидендов.

Ниже представлена доля Компании в активах и обязательствах Славнефти в соответствии с долей владения, основанная на финансовой отчетности последней по состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. (в тысячах долларов США):

	2007	2006
Оборотные активы	504 537	489 856
Внеоборотные активы	2 548 157	2 349 099
Текущие обязательства	453 542	309 616
Долгосрочные обязательства	326 691	349 258
Выручка от реализации	1 334 397	3 282 469
Чистая прибыль	199 683	502 546

Ниже представлена доля Компании в активах и обязательствах МНПЗ в соответствии с долей владения, основанная на финансовой отчетности последней по состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. (в тысячах долларов США):

	2007	2006
Оборотные активы	71 755	61 425
Внеоборотные активы	127 694	114 626
Текущие обязательства	61 750	61 232
Долгосрочные обязательства	902	43
Выручка от реализации	71 719	101 512
Чистая прибыль	22 022	4 397

27,4% доля участия в Моснефтепродукте учитывается по стоимости приобретения, поскольку Компания не имеет возможности оказывать значительное влияние на данную компанию вследствие ограниченного участия в Совете Директоров Моснефтепродукта.

5. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. Компания имеет следующие краткосрочные кредиты и займы (в тысячах долларов США):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Банки	68 005	40 385
Аффилированные лица	2 210 638	731
Прочие	14 957	15 041
Итого краткосрочные кредиты и займы	<u>2 293 600</u>	<u>56 157</u>

В основном, краткосрочные кредиты используются в качестве источника пополнения оборотных средств. На 30 июня 2007 г. более 50% общей суммы кредитов получено в рублях.

В июне 2007 года Компания выпустила серию краткосрочных векселей, денонмированных в рублях, в пользу Газпромбанка на сумму 2 208 миллионов долларов США, предусматривающих 5% ставку со сроком погашения по предъявлению, но не ранее 21 августа 2007 г.

По состоянию на 30 июня 2007 г. Компания имеет кредит от Райффайзенбанк Австрия в размере 40 миллионов долларов США. Процентная ставка является плавающей и рассчитывается как ставка LIBOR плюс 0,5%, кредит подлежит погашению в 2007 году. По состоянию на 31 декабря 2006 г. Компания имела кредит от Райффайзенбанк Австрия в размере 40 миллионов долларов США, процентная ставка по которому рассчитывалась как ставка LIBOR плюс 0,5%.

По состоянию на 30 июня 2007 г. Компания имеет кредит от МДМ банка в размере 27,1 миллионов долларов, подлежащий погашению в рублях. Процентная ставка составляет 5,75% годовых, кредит подлежит погашению в 2007 году.

Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам на 30 июня 2007 г. составляет 5,8% и 5,0% для кредитов, выраженных в долларах США и рублях, соответственно. Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам на 31 декабря 2006 г. составляла 5,8% и 1% для кредитов, выраженных в долларах США и рублях, соответственно.

6. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, СВЯЗАННЫЕ С ВЫБИТИЕМ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

В соответствии с Положением стандарта финансового учета №143 «Учет обязательств, связанных с выбытием основных средств» («SFAS 143») и FIN № 47 «Учет условных обязательств, связанных с выбытием основных средств» Компания имеет потенциальные обязательства, связанные с выбытием активов по основной деятельности. Стандарт применяется в отношении законодательно установленных обязательств, связанных с выбытием реальных внеоборотных активов. SFAS №143 и FIN № 47 требует от предприятий отражать справедливую стоимость обязательства, связанного с выбытием основных средств, в том периоде, когда оно возникло, с одновременным увеличением балансовой стоимости соответствующих внеоборотных активов. Впоследствии, величина обязательства увеличивается на величину амортизации дисконта, отражающего временную стоимость обязательства, а соответствующие основные средства амортизируют в течение срока их полезного использования. Сущность данных активов и потенциальных обязательств заключается в следующем:

Геологоразведка и добыча

Деятельность Компании по геологоразведке, разработке и добыче нефти и газа связана с использованием следующих активов: скважины, оборудование по добыче и кустовые площадки, установки по сбору и первичной переработке нефти, товарный парк и трубопроводы до магистральных нефтепроводов. Как правило, лицензии и прочие разрешительные документы требуют от Компании выполнения определенных обязательств в отношении ликвидации данных активов после окончания добычи. Выполнение обязательств предусматривает ликвидацию скважин, демонтаж оборудования и прочие рекламационные действия. Оценка Компанией будущих расходов по ликвидации включает рассмотрение действующих разрешительных и лицензионных

требований и основывается на знании руководством величины затрат и предъявленных требований, полученном в предыдущие годы. Возникновение большей части таких затрат не ожидается в течение следующих нескольких лет или декад, в будущем такие затраты будут финансироваться за счет основных финансовых источников Компании в момент ликвидации.

SFAS №143 требует при оценке обязательств, связанных с выбытием основных средств, включать в состав ожидаемых затрат оценку цены, которую третья сторона потребовала бы и могла бы ожидать к получению за принятие на себя риска неопределенности и непредвиденных обстоятельств, присущего подобным обязательствам, иногда именуемую премией за рыночные риски. В настоящий момент, в нефтяной и газовой отрасли в России имеется мало кредитоспособных третьих лиц, готовых за определенную цену принять на себя такой риск в отношении основных нефтегазовых объектов и трубопроводов. В связи с тем, что определение премии за риск не имеет аналогов, она была исключена из оценок Компании, связанных с SFAS №143.

Руководство полагает, что действующие нормативные и разрешительные нормы не предусматривают возникновения обязательств, связанных с выбытием установок по сбору и первичной обработке нефти, товарного парка и трубопроводов до магистральных трубопроводов. В связи с этим, Компания полагает, что не существует очевидных законодательно установленных или договорных обязательств, связанных с ликвидацией или иным выбытием данных активов.

Нефтепереработка и сбыт

Данный операционный сегмент включает в себя переработку нефти и реализацию через сбытовую сеть. Операции Компании по нефтепереработке осуществляются на крупных промышленных комплексах. Промышленные комплексы используются Компанией на протяжении нескольких десятилетий. Основываясь на принципах функционирования таких комплексов, Руководство полагает, что срок полезного использования указанных промышленных комплексов определить невозможно несмотря на то, что некоторые функционирующие части и оборудование имеют определенные сроки полезного использования.

Руководство полагает, что действующие нормативные и разрешительные нормы не предусматривают возникновения обязательств, связанных с такими промышленными комплексами. В связи с этим, Компания полагает, что не существует явных и очевидных законодательно установленных или договорных обязательств, связанных с ликвидацией или иным выбытием данных активов.

В связи с тем, что нормативная и законодательная база в России продолжает развиваться, в будущем возможны изменения требований и сумм затрат, связанных с выбытием долгосрочных активов.

Затраты, связанные с будущим выбытием активов, капитализируются как часть балансовой стоимости долгосрочных активов. Компания отражает изменение величины обязательства, связанное с течением времени, по методу начисления процента на величину обязательства на начало периода. Процентная ставка, использованная для этих целей, представляет собой ставку для безрисковых вложений, скорректированную на кредитный рейтинг Компании на момент, когда обязательство оценивалось впервые. Эта сумма отражается как увеличение текущей величины обязательств и как операционный расход в отчете о прибылях и убытках.

Ниже представлено движение обязательств, связанных с выбытием основных средств (в тысячах долларов США):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Остаток на 1 января	287 731	260 983
Начисление обязательства	30 584	5 817
Амортизация дисконта	11 436	20 931
Остаток на 30 июня 2007 г.	<u>329 751</u>	
Остаток на 31 декабря 2006 г.		<u>287 731</u>

7. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. Компания имеет следующие долгосрочные кредиты и займы (в тысячах долларов США):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Облигации	500 000	900 000
Банковские кредиты	603 627	681 696
Прочие заимствования	48 609	34 069
Минус: текущая часть долгосрочных кредитов	(300 293)	(638 363)
Итого долгосрочные кредиты	<u>851 943</u>	<u>977 402</u>

Банковские кредиты представлены кредитами в долларах США от крупнейших западных банков и аффилированных с ними компаний.

В декабре 2002 года Компания разместила 7-летние еврооблигации на Люксембургской фондовой бирже на сумму 500 миллионов долларов США. Процентная ставка составляет 10,75% годовых. Еврооблигации имеют полугодовой купон с погашением 15 января и 15 июля ежегодно. Начисленные проценты по еврооблигациям составляют 25,2 миллионов долларов и 25,4 миллионов долларов США по состоянию соответственно на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г.

В январе 2002 года Компания разместила 5-летние еврооблигации на Люксембургской фондовой бирже на сумму 250 миллионов долларов США. Процентная ставка составляет 11,5% годовых. Затем, в марте 2002 года Компания увеличила выпуск еврооблигаций до 400 миллионов долларов США. Все еврооблигации имеют полугодовой купон с погашением 13 февраля и 18 августа ежегодно. По состоянию на 31 декабря 2006 г. начисленные проценты по этим еврооблигациям составили 18 миллионов долларов США. 12 февраля 2007 г. Компания полностью погасила данные еврооблигации на сумму 400 миллионов долларов США, включая задолженность по процентам на сумму 23 миллиона долларов США. Поскольку вся сумма подлежала погашению в феврале 2007 года, данные еврооблигации были включены в состав текущей части долгосрочных кредитов по состоянию на 31 декабря 2006 г.

В 2006 году Компания получила синдицированный кредит на сумму 630 миллионов долларов США (включая 186,7 миллионов долларов США текущей части долгосрочных кредитов) от Ситибанка и АБН-АМРО Банка со сроком погашения в июле 2009 года под плавающую процентную ставку LIBOR плюс 0,6 %. По состоянию на 30 июня 2007 г. основная сумма кредита Ситибанка и АБН-АМРО Банка составляет 583,3 миллионов долларов США, включая 280 миллионов долларов США в составе текущей части долгосрочных кредитов.

По состоянию на 30 июня 2007 г. Компания также имеет кредит от Газпромбанка на сумму 20,3 миллионов долларов США (вся сумма включена в текущую часть долгосрочных кредитов). Процентная ставка составляет 6,0% годовых. Газпромбанк является аффилированным лицом по отношению к Компании.

По состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. прочие заимствования представлены рядом беспроцентных займов, деноминированных в рублях со сроками погашения с 2008 по 2011 гг.

Кредитные соглашения предусматривают соблюдение ряда финансовых ковенантов в отношении значений таких показателей Компании как отношение консолидированной EBITDA к консолидированному расходу по процентам начисленным, консолидированной задолженности по кредитам и займам к консолидированной величине чистых активов и консолидированной задолженности по кредитам и займам к консолидированной EBITDA. По мнению руководства, Компания соответствует всем ковенантам по состоянию на 30 июня 2007 г.

Сроки погашения долгосрочных кредитов на 30 июня 2007 г. следующие (в тысячах долларов США):

Год	<u>Сумма к погашению</u>
2008	300 293
2009	281 271
2010	567 209
2012	3 463
	<u>1 152 236</u>

8. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Согласно положениям Указа Президента о создании ОАО «Сибирская нефтяная компания», уставный капитал Компании составил 38% совокупного уставного капитала четырех дочерних компаний на дату образования. 38% совокупного уставного капитала четырех дочерних компаний обеспечила Компании владение 51% голосующих акций в каждой из дочерних компаний и представляла собой долю правительства в капитале этих компаний. Консолидация доли участия правительства в рамках одной компании определила величину уставного капитала Сибнефти в размере 4 516 396 250 акций номинальной стоимостью 0,0016 рублей каждая. 16 декабря 1998 г. Компания провела дополнительную эмиссию 224 903 389 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,0016 рублей каждая. Для целей данной финансовой отчетности рублевая оценка стоимости акций была переведена в доллары США по историческому обменному курсу.

В июне 2007 года Компания объявила о выплате дивидендов из расчета 8,1 рублей на акцию на общую сумму 1 487 миллионов долларов США.

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль, отраженные к консолидированном отчете о прибылях и убытках, представлены следующим образом (в тысячах долларов США):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Расход по налогу на прибыль	633 145	608 775
Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль	(62 990)	13 974
Всего налог на прибыль	<u>570 155</u>	<u>622 749</u>

Текущая часть налога на прибыль представляет собой расход Компании и каждой из ее дочерних обществ по налогу на прибыль.

Временные разницы между данными российского налогового учета и данными финансовой отчетности, составленной по ОПБУ США, привели к возникновению следующих отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль за периоды, закончившиеся 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. (в тысячах долларов США):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Активы, возникшие в результате налогового эффекта от:		
Резерва по сомнительным долгам	5 238	5 581
Товарно-материальные ценности	11 453	9 269
Расходы будущих периодов	16 789	13 493
Краткосрочные активы по отложенному налогу на прибыль	<u>33 480</u>	<u>28 343</u>
Обязательства, связанные с выбытием основных средств	79 140	69 047
Налоговый убыток, переносимый на будущие периоды	56 606	55 498
Основные средства	31 777	8 197
Долгосрочные активы по отложенному налогу на прибыль	<u>167 523</u>	<u>132 742</u>
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия, и прочие финансовые вложения	(17 672)	(12 499)
Основные средства	(132 462)	(160 707)
Долгосрочные отложенные обязательства по налогу на прибыль	<u>(150 134)</u>	<u>(173 206)</u>
Чистые отложенные активы (обязательства) по налогу на прибыль	<u>50 869</u>	<u>(12 121)</u>

Для целей расчета налога на прибыль по российскому законодательству, некоторые дочерние предприятия Компании признали налоговые убытки на сумму 235,8 миллионов долларов США, что привело к возникновению отложенного актива по налогу на прибыль в размере 56,6 миллионов долларов США. В соответствии с Налоговым Кодексом, такие налоговые убытки могут быть перенесены на будущие периоды в течение 10 лет и использованы в уменьшение будущего налогооблагаемого дохода, тем не менее уменьшение ограничено максимально допустимой величиной, равной 50% налогооблагаемого дохода за каждый отдельно

взятый год. Периоды погашения налоговых убытков, перенесенных на будущее, по состоянию на 30 июня 2007 г. истекают с 2012 по 2017 гг.

Отложенный налог на прибыль не начислялся на нераспределенную прибыль дочерних обществ и ассоциированных компаний, учитываемых по методу долевого участия. Величина такой нераспределенной прибыли, включенной в консолидированную нераспределенную прибыль, составила приблизительно 1 669 миллионов долларов США и 1 485 миллионов долларов США по состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. соответственно. Эта прибыль постоянно реинвестируется и руководство не планирует совершение каких-либо действий, которые бы могли ускорить выплату налогов, связанную с распределением данной прибыли. Расчет оценочной величины дополнительного налога на прибыль, который может подлежать к уплате с таких сумм, если обстоятельства изменятся, не практикуется.

10. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налоги

Налоговые органы недавно завершили проверку деятельности Компании и ее основных дочерних обществ за 2004 год. Результаты проверки не оказали значительного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Компании.

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство по-разному интерпретируется различными сторонами, и, кроме того, подвержено частым изменениям. Позиция руководства по интерпретации применяемого законодательства, регулирующего операции и деятельность Компании, может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти. Недавние события в Российской Федерации дают основание полагать, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию в отношении интерпретации законодательства и применяемых допущений, и, возможно, что операции и деятельность, которые ранее не были оспорены, могут быть оспорены в будущем. В результате могут быть предъявлены значительные дополнительные суммы налогов, штрафов и пени. Налоговые органы имеют право подвергнуть проверке деятельность Компании за три календарных года, предшествующих году проведения проверки. В некоторых случаях проверке могут быть подвергнуты более длительные периоды. В настоящее время 2005 – 2006 гг. открыты для налоговой проверки.

По мнению руководства на 30 июня 2007 г., интерпретация Компанией соответствующего законодательства верная, и позиция Группы в отношении налогов, валюты и таможенных платежей не изменится.

Экономическая обстановка

Хотя в экономике Российской Федерации наблюдались улучшения в последние годы, страна продолжает демонстрировать характеристики развивающегося рынка. Такие характеристики включают, но не ограничиваются следующими: использование валюты, которая не является свободно конвертируемой в большинстве стран за пределами Российской Федерации, жесткие меры валютного контроля и относительно высокий уровень инфляции. Налоговое, валютное и таможенное законодательство в Российской Федерации по-разному интерпретируется различными сторонами, и, кроме того, подвержено частым изменениям.

Несмотря на то, что в экономических тенденциях наблюдаются улучшения, будущее экономическое направление Российской Федерации большей частью зависит от эффективности экономических, финансовых и монетарных мер, предпринятых правительством, наряду с развитием налоговой, правовой, регулирующей и политической системы.

Вопросы охраны окружающей среды

Введение экологического законодательства в Российской Федерации находится на стадии развития, и положения, введенные правительственными органами, постоянно пересматриваются. Компания периодически переоценивает потенциальные обязательства, связанные с природоохранным законодательством. Руководство придерживается мнения, что Компания соответствует требованиям правительства в вопросах охраны окружающей среды, и, поэтому, есть основания полагать, что у Компании в настоящее время отсутствуют какие-либо существенные экологические обязательства.

11. АФФИЛИРОВАННЫЕ ЛИЦА

ОАО «Московский нефтеперерабатывающий завод» (МНПЗ)

В течение периода, закончившегося 30 июня 2007 г., Компания переработала 1,7 миллиона тонн сырой нефти на МНПЗ в соответствии с соглашениями на переработку. Данные операции проводились в рамках обычной деятельности и на условиях, которые доступны другим поставщикам. Общая стоимость переработки за период, закончившийся 30 июня 2007 г., составила 46,5 миллионов долларов США (24,2 миллиона долларов США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г.). Компания имеет 12,8 миллионов долларов США и 2,3 миллиона долларов США чистой кредиторской задолженности перед МНПЗ по состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г., соответственно.

Группа Славнефть (Славнефть)

В течение периода, закончившегося 30 июня 2007 г. и 2006 г. Компания осуществляла многочисленные операции со Славнефтью.

Компания продала Славнефти напрямую 0,3 миллиона тонн сырой нефти (1,2 миллиона тонн за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г.) на сумму 92,4 миллионов долларов США (337 миллионов долларов США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г.), а также 0,3 миллиона тонн нефтепродуктов (0,1 миллиона тонн нефтепродуктов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г.) на сумму 109,4 миллионов долларов США (41 миллион долларов США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г.). Компания и ТНК-ВР (второй основной акционер Славнефти) заключили соглашение о разделе продукции Славнефти исходя из доли участия каждой стороны. В течение периода, закончившегося 30 июня 2007 г., Компания купила у Славнефти 5,2 миллионов тонн сырой нефти и 0,4 миллиона тонн нефтепродуктов на сумму 896 миллионов долларов США и 145,4 миллионов долларов США соответственно. В течение периода, закончившегося 30 июня 2007 г., Компания переработала 3,19 миллиона тонн сырой нефти на Ярославском нефтеперерабатывающем заводе, входящем в группу Славнефть, стоимость переработки составила 99,5 миллионов долларов США. В течение периода, закончившегося 30 июня 2007 г., Компания купила у Славнефти 0,2 миллиона кубометров газа за 1,6 миллиона долларов США. По состоянию на 30 июня 2007 г. Компания имеет 74,6 миллиона долларов США кредиторской задолженности перед Славнефтью и 8,7 миллионов долларов США дебиторской задолженности от Славнефти.

Группа Газпром (Газпром)

Компания осуществляла многочисленные операции с ОАО "Газпром", который является ее основным акционером. В течение периода, закончившегося 30 июня 2007 г., Компания купила у Газпрома 0,3 миллиона кубометров газа за 19,2 миллионов долларов США и продала Газпрому 0,8 миллиона кубометров газа на сумму 7,7 миллионов долларов США. В течение периода, закончившегося 30 июня 2007 г., Газпром выполнил для Компании строительные работы на сумму 7,6 миллионов долларов США и продал прочей продукции на сумму 3,2 миллиона долларов США. Компания продала нефтепродукты и оказала различные услуги Газпрому на сумму 55,9 миллионов долларов США. По состоянию на 30 июня 2007 г., Компания имеет 17,8 миллионов долларов США кредиторской задолженности перед Газпромом и 5,8 миллионов долларов США дебиторской задолженности от Газпрома.

Смотрите также Примечание 5 «Краткосрочные кредиты и займы»

Прочие операции с аффилированными лицами

Краткосрочные займы выданные на сумму 175,6 миллионов долларов США и 125,8 миллионов долларов США на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. соответственно, большей частью предоставлены аффилированным лицам. Займы деноминированы в рублях со сроком погашения от одного месяца до одного года.

Долгосрочные займы выданные на сумму 83,5 миллионов долларов США и 128,1 миллионов долларов США на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. соответственно, большей частью предоставлены аффилированным лицам. Займы погашаются в период между 2008 и 2011 гг.

12. СЕГМЕНТЫ

Ниже представлена информация по операционным сегментам Компании за период, закончившийся 30 июня 2007 и 2006 гг. Компания определяет свои операционные сегменты основываясь на разнице в характере операций. Сегмент «Разведка и добыча» включает в себя разведку, разработку и добычу сырой нефти и газа. Сегмент «Маркетинг и сбыт» включает покупку, продажу и транспортировку переработанных нефтепродуктов, и сегмент «Переработка» включает процесс переработки сырой нефти в нефтепродукты.

Операционные сегменты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (в тысячах долларов США):

	Разведка и добыча	Маркетинг и сбыт	Переработка	Прочее	Итого
Выручка					
Всего выручка	4 709 702	5 459 527	227 357	244 027	10 640 613
Выручка от межсегментной реализации	(1 163 054)	(7 384)	(227 357)	-	(1 397 795)
Выручка от внешней реализации	3 546 648	5 452 143	-	244 027	9 242 818
Операционная прибыль	615 270	1 540 213	41 310	5 293	2 202 086
Капитальные вложения	811 381	29 561	55 828	889	897 659
Износ, истощение и амортизация	463 936	6 686	36 842	730	508 194
Проценты к получению	-	2 902	31	38 130	41 063
Проценты к уплате	-	1 476	67	42 060	43 603
Доля в чистой прибыли аффилированных компаний, учитываемых по методу долевого участия	199 683	-	22 022	-	221 705
Расходы по налогу на прибыль	191 281	358 730	18 714	1 430	570 155
Инвестиции в зависимые компании, учитываемые по методу долевого участия на 30 июня 2007 г.	2 375 103	-	326 618	-	2 701 721
Активы по сегментам на 30 июня 2007 г.	11 917 569	3 279 800	1 853 681	19 796	17 070 846

Операционные сегменты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г. (в тысячах долларов США)

	Разведка и добыча	Маркетинг и сбыт	Переработка	Прочее	Итого
Выручка					
Всего выручка	5 759 187	5 226 583	244 303	91 951	11 322 024
Выручка от межсегментной реализации	(944 812)	(9 750)	(244 303)	-	(1 198 865)
Выручка от внешней реализации	4 814 375	5 216 833	-	91 951	10 123 159
Операционная прибыль	815 806	1 271 795	80 369	924	2 168 894
Капитальные вложения	547 181	11 241	27 917	960	587 299
Износ, истощение и амортизация	412 111	5 477	36 914	761	455 263
Проценты к получению	-	2 370	41	8 167	10 578
Проценты к уплате	-	-	29	66 221	66 250
Доля в чистой прибыли аффилированных компаний, учитываемых по методу долевого участия	327 738	-	2 009	-	329 747
Расходы по налогу на прибыль	251 399	323 549	47 125	676	622 749
Инвестиции в зависимые компании, учитываемые по методу долевого участия на 31 декабря 2006 г.	2 186 742	-	304 596	-	2 491 338
Активы по сегментам на 31 декабря 2006 г.	9 811 019	2 542 974	1 731 896	16 229	14 102 118

За период, закончившийся 30 июня 2007 г., доля выручки от продаж сырой нефти и нефтепродуктов одному покупателю составила приблизительно 27% всей выручки от реализации. По мнению руководства, Компания не зависит от операций с каким-либо отдельным покупателем. Выручка Компании по географическим сегментам на 30 июня 2007 и 2006 гг. представлена ниже (в тысячах долларов США):

	2007	2006
Экспорт	5 924 268	7 276 193
Внутренний рынок	2 620 599	2 320 872
СНГ	697 951	526 094
Всего выручка от внешних покупателей	9 242 818	10 123 159

Практически все долгосрочные активы Компании расположены в Российской Федерации.

13. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

14 сентября 2007 г. Компания подписала соглашение с четырьмя международными банками на привлечение синдицированного кредита на сумму 2,2 миллиарда долларов США. Кредит является амортизируемым и предоставлен по ставке LIBOR плюс 0,75%.