



**РОСНЕФТЬ**

НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

**Перевод с оригинала на английском языке**

**ОАО «Нефтяная Компания «Роснефть»**

**Промежуточная сокращенная консолидированная  
финансовая отчетность**

*за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 и 2007 гг.*

## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность  
за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 и 2007 гг.

### Содержание

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

Консолидированные балансы .....	1
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках и совокупном доходе .....	2
Консолидированные отчеты о движении денежных средств .....	3
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности .....	5

# Перевод с оригинала на английском языке

## ОАО «НК «Роснефть»

### Консолидированные балансы

(В миллионах долларов США, за исключением данных по акциям)

		30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2007 г.
	Прим.		
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Оборотные средства:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 191	998
Денежные средства с ограничением к использованию		15	34
Краткосрочные финансовые вложения	6	511	338
Дебиторская задолженность, за вычетом резерва	7	7 960	9 785
Товарно-материальные запасы	8	2 290	1 926
Отложенные налоговые активы		135	156
Авансы выданные и прочие оборотные средства	9	1 651	1 731
<b>Итого оборотные средства</b>		<b>13 753</b>	<b>14 968</b>
<b>Внеоборотные средства:</b>			
Долгосрочные финансовые вложения	10	3 017	2 646
Долгосрочные банковские кредиты выданные, за вычетом резерва в сумме 14 и 20, соответственно		413	260
Основные средства, нетто	11	54 167	51 703
Гудвил (деловая репутация)	3, 12	4 507	3 789
Нематериальные активы, нетто	12	686	285
Отложенные налоговые активы		182	57
Прочие внеоборотные средства	13	1 447	1 097
<b>Итого внеоборотные средства</b>		<b>64 419</b>	<b>59 837</b>
<b>Итого активы</b>		<b>78 172</b>	<b>74 805</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ</b>			
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Кредиторская задолженность и начисления	14	4 590	4 022
Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочной задолженности	15	8 415	15 550
Обязательства по налогу на прибыль и прочим налогам	17	2 093	2 346
Обязательства по отложенным налогам		132	118
Прочие краткосрочные обязательства		114	88
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>15 344</b>	<b>22 124</b>
Обязательства, связанные с выбытием активов		2 257	2 130
Задолженность по долгосрочным кредитам и обязательствам	15	12 374	11 723
Отложенные налоговые обязательства		7 262	7 626
Прочие долгосрочные обязательства	20	2 171	2 485
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>24 064</b>	<b>23 964</b>
<b>Доля прочих акционеров в дочерних предприятиях</b>		<b>659</b>	<b>277</b>
<b>Акционерный капитал:</b>			
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,01 руб. (акции, выпущенные в обращение: 9 598 млн. шт. по состоянию на 30 сентября 2008 г. и 31 декабря 2007 г.)		20	20
Собственные акции, выкупленные у акционеров:			
- незаложенные (по цене приобретения: 505,07 млн. шт. и 1 000 млн. шт. на 30 сентября 2008 г. и 31 декабря 2007 г., соответственно)		(3 799)	(7 521)
- находящиеся в залоге (по цене приобретения: 494,93 млн. шт. и 0 шт. на 30 сентября 2008 г. и 31 декабря 2007 г., соответственно)	15	(3 722)	–
Добавочный капитал		13 075	13 075
Прочий совокупный убыток	2	(30)	–
Нераспределенная прибыль	16	32 561	22 866
<b>Итого акционерный капитал</b>		<b>38 105</b>	<b>28 440</b>
<b>Итого обязательства и акционерный капитал</b>		<b>78 172</b>	<b>74 805</b>

Прилагаемые примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

# Перевод с оригинала на английском языке

## ОАО «НК «Роснефть»

### Консолидированные отчеты о прибылях и убытках и совокупном доходе

(В миллионах долларов США, за исключением прибыли на акцию)

	Прим.	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2008 г. (неаудирован- ные данные)	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2007 г. (неаудирован- ные данные)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г. (неаудирован- ные данные)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (неаудирован- ные данные)
<b>Выручка от реализации</b>					
Реализация нефти и газа	23	10 196	7 562	30 654	20 409
Реализация нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	23	10 046	5 865	26 405	11 737
Вспомогательные услуги и прочая реализация		448	315	1 133	601
<b>Итого</b>		<b>20 690</b>	<b>13 742</b>	<b>58 192</b>	<b>32 747</b>
<b>Затраты и расходы</b>					
Производственные и операционные расходы		1 153	1 329	3 259	2 605
Стоимость приобретенной нефти и газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти		841	326	2 382	1 203
Общехозяйственные и административные расходы		375	383	1 164	843
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку		1 481	1 166	4 264	3 069
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа		41	23	164	82
Износ, истощение и амортизация		1 051	901	3 081	2 424
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов		29	19	100	42
Налоги, за исключением налога на прибыль	19	4 433	2 987	12 558	7 222
Экспортная пошлина	18	7 040	3 505	17 325	8 697
<b>Итого</b>		<b>16 444</b>	<b>10 639</b>	<b>44 297</b>	<b>26 187</b>
<b>Операционная прибыль</b>		<b>4 246</b>	<b>3 103</b>	<b>13 895</b>	<b>6 560</b>
<b>Прочие доходы/(расходы)</b>					
Проценты к получению		108	77	277	155
Проценты к уплате		(222)	(422)	(724)	(1 067)
Убыток от реализации и выбытия прочих основных средств		(12)	(49)	(38)	(83)
Прибыль/(убыток) от реализации доли инвестиций		8	(13)	4	(1)
Доля в прибыли зависимых предприятий	10	80	6	206	5
Дивиденды и доходы от совместной деятельности		5	3	7	9
Доход в результате конкурсного производства ОАО «НК «ЮКОС»		–	–	–	7 920
Прочие расходы, нетто		(38)	(97)	(66)	(215)
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц		368	(132)	202	(163)
<b>Итого прочие доходы/(расходы)</b>		<b>297</b>	<b>(627)</b>	<b>(132)</b>	<b>6 560</b>
<b>Прибыль до налогообложения и доли меньшинства</b>		<b>4 543</b>	<b>2 476</b>	<b>13 763</b>	<b>13 120</b>
Налог на прибыль	19	(1 056)	(574)	(3 362)	(3 195)
<b>Прибыль до доли прочих акционеров</b>		<b>3 487</b>	<b>1 902</b>	<b>10 401</b>	<b>9 925</b>
Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий, за вычетом налога		(18)	(12)	(56)	(15)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>3 469</b>	<b>1 890</b>	<b>10 345</b>	<b>9 910</b>
Прочий совокупный убыток	2	(14)	(7)	(30)	–
<b>Совокупный доход</b>		<b>3 455</b>	<b>1 883</b>	<b>10 315</b>	<b>9 910</b>
Чистая прибыль на одну обыкновенную акцию (в долларах США) – базовая и разводненная прибыль		0,36	0,20	1,07	0,99
Средневзвешенное количество акций в обращении (миллионов шт.)		9 598	9 598	9 598	9 990

Прилагаемые примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

# Перевод с оригинала на английском языке

## ОАО «НК «Роснефть»

### Консолидированные отчеты о движении денежных средств

(В миллионах долларов США)

	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (неаудированные данные)
<b>Операционная деятельность</b>		
Чистая прибыль	10 345	9 910
Корректировка для сопоставления чистой прибыли с денежными средствами, полученными основной деятельности:		
Эффект от курсовых разниц	(204)	88
Износ, истощение и амортизация	3 081	2 424
Затраты по непродуктивным скважинам	120	57
Убыток от реализации и выбытия прочих основных средств	38	83
Отложенный налог на прибыль	(616)	894
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов	100	42
Доля в прибыли зависимых предприятий	(206)	(5)
Убыток/ (прибыль) от реализации доли инвестиций	(4)	1
Приобретение торговых ценных бумаг	(90)	(364)
Реализация торговых ценных бумаг	100	248
Уменьшение резерва по сомнительной задолженности и банковским кредитам выданным	(5)	(30)
Прибыль от списания векселей	(39)	–
Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий	56	15
Доход в результате конкурсного производства ОАО «НК «ЮКОС»	–	(7 920)
Получение денежных средств в результате конкурсного производства ОАО «НК «ЮКОС»	–	9 316
Изменения в операционных активах и пассивах за вычетом приобретений:		
Уменьшение / (увеличение) дебиторской задолженности	1 901	(2 802)
Увеличение товарно-материальных запасов	(361)	(233)
Уменьшение / (увеличение) денежных средств с ограниченным использованием	19	(87)
Уменьшение авансов выданных и прочих оборотных средств	81	16
Увеличение прочих внеоборотных средств	(24)	(192)
Увеличение долгосрочных банковских кредитов выданных	(147)	(164)
Увеличение процентов к уплате	116	110
Увеличение кредиторской задолженности и начислений	83	896
(Уменьшение) / увеличение обязательств по налогу на прибыль и прочим налогам	(272)	777
(Уменьшение) / увеличение прочих краткосрочных и долгосрочных обязательств	(281)	8
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>13 791</b>	<b>13 088</b>

Прилагаемые примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

# Перевод с оригинала на английском языке

## ОАО «НК «Роснефть»

### Консолидированные отчеты о движении денежных средств (продолжение)

(В миллионах долларов США)

	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (неаудированные данные)
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Капитальные затраты	(6 426)	(4 538)
Затраты на покупку лицензий	(47)	(52)
Средства от реализации основных средств	52	34
Приобретение краткосрочных финансовых вложений, включая ценные бумаги, хранящиеся до срока погашения	(1 304)	(64)
ценные бумаги, имеющиеся в наличии для реализации	(2)	–
Выручка от реализации краткосрочных финансовых вложений, включая: ценные бумаги, хранящиеся до срока погашения	1 120	114
ценные бумаги, имеющиеся в наличии для реализации	2	132
Приобретение долгосрочных финансовых вложений, включая ценные бумаги, хранящиеся до срока погашения	(279)	(182)
ценные бумаги, имеющиеся в наличии для реализации	(21)	(11)
Выручка от реализации долгосрочных финансовых вложений, включая ценные бумаги, хранящиеся до срока погашения	6	1
ценные бумаги, имеющиеся в наличии для реализации	13	6
Приобретение предприятий и дополнительных долей в дочерних компаниях, за вычетом приобретенных денежных средств	(12)	(17 004)
Получение предоплаты по продаже акций ОАО «Томскнефть» ВНК	–	3 400
Погашение права требования	–	483
Передача денежной маржи по сделке РЕПО	(934)	–
Возврат денежной маржи по сделке РЕПО	440	–
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(7 392)</b>	<b>(17 681)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>		
Поступление краткосрочных кредитов	3 067	14 249
Выплата краткосрочных кредитов	(13 735)	(2 600)
Поступление долгосрочных кредитов	6 856	3 396
Выплата долгосрочных кредитов	(2 270)	(1 997)
Дивиденды, выплаченные акционерам	(83)	(488)
Оплата за приобретение собственных акций	–	(7 521)
Дивиденды, выплаченные миноритариям дочерних предприятий	(20)	(15)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности</b>	<b>(6 185)</b>	<b>5 024</b>
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	214	431
Денежные средства и их эквиваленты в начале отчетного периода	998	505
Эффект от курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(21)	19
<b>Денежные средства и их эквиваленты в конце отчетного периода</b>	<b>1 191</b>	<b>955</b>
<b>Дополнительная информация, связанная с движением денежных средств</b>		
Денежные средства, израсходованные на выплату процентов (за вычетом капитализированных процентов)	479	822
Денежные средства, израсходованные на уплату налога на прибыль	3 193	2 692

Прилагаемые примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 и 2007 гг.

*(все суммы в таблицах в миллионах долларов США, если не указано иное)*

#### **1. Характер деятельности**

Основной деятельностью Открытого Акционерного Общества (далее по тексту «ОАО») «Нефтяная Компания «Роснефть» (далее по тексту «Роснефть») и ее дочерних предприятий (далее по тексту совместно именуемых «Компания» или «Группа») является разведка, разработка, добыча и реализация нефти и газа, а также производство, транспортировка и реализация продуктов их переработки в Российской Федерации и за рубежом.

#### **2. Основные аспекты учетной политики**

##### **Формат и содержание промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности**

Компания ведет учет и подготавливает финансовую отчетность в соответствии с требованиями российского законодательства в области бухгалтерского учета и налогообложения. Прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российского бухгалтерского учета, скорректированных для представления в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета («ГААП США»).

Прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность непроаудирована и подготовлена в соответствии с ГААП США, применяющимися в отношении промежуточной финансовой отчетности публичных компаний (главным образом, определением Положения APB № 28 «Промежуточная финансовая отчетность» (APB 28), и не включает в себя раскрытие всей информации, требуемой по ГААП США. Компания не приводила раскрытие информации, которая преимущественно дублирует информацию, содержащуюся в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2007 г., например, принципы учетной политики и детальное описание статей, где не отмечено существенных изменений сумм или состава. Помимо этого, Компания привела раскрытие информации в случае наступления существенных событий после выпуска аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2007 г. Руководство полагает, что приведенные раскрытия достаточны для того, чтобы представленная информация не вводила пользователей в заблуждение, при условии, что настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность используется в сочетании с аудированной консолидированной финансовой отчетностью Компании за 2007 г. и соответствующими примечаниями. По мнению руководства, финансовая отчетность отражает все корректировки обычного и повторяющегося характера, необходимые для достоверного представления финансового положения Компании, результатов ее деятельности и движения ее денежных средств за промежуточные отчетные периоды.

Результаты деятельности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г., не обязательно характеризуют результаты деятельности за полный год, заканчивающийся 31 декабря 2008 г. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность содержит информацию, обновленную по 28 ноября 2008 г. включительно.

## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

##### **Формат и содержание промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**

Прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность отличается от российской финансовой отчетности, поскольку в ней отражены некоторые неучтенные в российской финансовой отчетности Компании корректировки, которые необходимы для отражения ее финансового положения, результатов хозяйственной деятельности и движения денежных средств в соответствии с ГААП США. Основные корректировки относятся к (1) отражению некоторых расходов; (2) оценке основных средств и начислению износа; (3) пересчету иностранных валют; (4) отложенным налогам на прибыль; (5) поправкам на переоценку нереализуемых активов; (6) отражению в учете временной стоимости денег; (7) отражению в учете вложений в месторождения нефти и газа и их реализации; (8) принципами консолидации; (9) признанию и раскрытию гарантий, условных обязательств и некоторых активов и обязательств; (10) отражению в учете обязательств, связанных с выбытием активов; (11) объединению компаний и деловой репутации (гудвиллу) / отрицательной деловой репутации, (12) учету производных финансовых инструментов.

Определенные данные консолидированного баланса на 31 декабря 2007 г. и консолидированного отчета о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г., были реклассифицированы для соответствия формату представления информации за отчетный период.

##### **Использование оценочных данных**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с ГААП США предусматривает использование руководством оценочных данных и допущений, влияющих на отраженные в балансе суммы активов и обязательств, а также на величину доходов и расходов за отчетный период. Значительные оценочные данные и допущения могут включать в себя: оценку экономической обоснованности запасов для добычи нефти и газа; достаточность прав, окупаемость и срок полезного использования долгосрочных активов и инвестиционных вложений; обесценение деловой репутации; создание резервов по сомнительным долгам; обязательства, связанные с выбытием активов; условные обязательства по налогам и судебным разбирательствам; обязательства по защите окружающей среды; признание и раскрытие гарантий и прочих условных обязательств; оценка справедливой стоимости; возможность продления существующих договоров и заключение новых договоров операционной аренды; классификация долговых обязательств. Руководство Компании полагает, что указанные оценочные данные и допущения достаточно обоснованы. Тем не менее, фактические результаты могут не совпадать с оценочными данными.

##### **Пересчет иностранных валют**

Руководство Компании определило, что доллар США является функциональной валютой и валютой отчетности по стандартам ГААП США. Денежные активы и обязательства были пересчитаны в доллары США по официальному курсу на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства были пересчитаны по историческому курсу. Данные о доходах, расходах и движении денежных средств пересчитывались, где возможно, по курсам, приближенным к фактическим курсам, действовавшим на дату совершения конкретных операций.

Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникшие в результате пересчета статей отчетности в доллары США, включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе в строку «Прибыль / (убыток) от курсовых разниц».



## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

##### Пересчет иностранных валют (продолжение)

На 30 сентября 2008 г. и 31 декабря 2007 г. официальные обменные курсы, установленные Центральным Банком Российской Федерации («ЦБ РФ»), составляли 25,25 рублей за 1 доллар США и 24,55 рублей за 1 доллар США, соответственно. Средние расчетные обменные курсы за первые девять месяцев 2008 и 2007 гг. составляли 24,25 рублей за 1 доллар США и 25,89 рублей за 1 доллар США, соответственно. На 28 ноября 2008 г. официальный обменный курс составлял 27,42 рублей за 1 доллар США.

Пересчет активов и обязательств в доллары США для целей настоящей финансовой отчетности не означает, что Компания может реализовать или погасить в долларах США балансовую стоимость данных активов и обязательств. Также это не означает, что Компания может вернуть или распределить балансовую стоимость капитала в долларах США между акционерами.

##### Принципы консолидации

В промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности отражены хозяйственные операции дочерних предприятий, контролируемых компаний и компаний с переменным участием, в которых Компания является основным выгодоприобретателем. Все существенные операции и остатки по расчетам между компаниями Группы были взаимоисключены. Для учета вложений в компании, на финансовую и операционную деятельность которых Компания имеет возможность оказывать существенное влияние, используется метод участия в капитале. Также по методу участия в капитале отражаются вложения в предприятия, где Компания имеет большинство голосов, однако миноритарные акционеры наделены существенными правами на участие в управлении. Доля Компании в чистой прибыли или убытке компаний, учитываемых по методу участия в капитале, также включает эффект от постоянного снижения справедливой стоимости вложений, признанного в течение периода. Вложения в прочие компании отражены по фактическим первоначальным затратам, скорректированным с учетом их обесценения, если таковое имеется.

##### Объединение компаний

Компания ведет учет своих приобретений по методу покупки. Стоимость приобретений относится на реальные активы, включая нематериальные активы и обязательства, оцененные по справедливой стоимости. Анализ справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств предусматривает использование руководством оценочных данных и существенных допущений, включая допущения в отношении будущих притоков и оттоков денежных средств, ставок дисконтирования, сроков использования лицензий и прочих активов, рыночных коэффициентов и прочих факторов.

##### Деловая репутация и прочие нематериальные активы

Деловая репутация (гудвилл) представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью приобретенных чистых активов. Превышение справедливой стоимости приобретенной доли чистых активов над стоимостью их приобретения представляет собой отрицательный гудвилл и распределяется на приобретенные внеоборотные активы, за исключением инвестиций и отложенных налоговых активов, в результате чего их стоимость может снизиться до нуля.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

##### Деловая репутация и прочие нематериальные активы (продолжение)

Для компаний, вложения в которые учитываются по методу участия в капитале, превышение стоимости приобретения доли в указанных компаниях над справедливой стоимостью приобретенной доли чистых активов по состоянию на дату приобретения рассматривается в качестве вмененного гудвилла и соответствующим образом учитывается при расчете доли участия Компании в капитале.

В соответствии с требованиями стандарта финансового учета («SFAS») № 142 «Деловая репутация и прочие нематериальные активы» деловая репутация и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. Вместо этого они оцениваются на предмет возможного снижения их стоимости не реже чем раз в год.

Нематериальные активы, имеющие ограниченный срок полезного использования, амортизируются с применением линейного метода в течение периода, наименьшего из срока их полезного использования и срока, установленного законодательством.

##### Налог на прибыль

Компания придерживается положений APB № 28 «Промежуточная финансовая отчетность» для определения эффективной налоговой ставки. Эффективная налоговая ставка представляет собой наилучшую оценку прогнозируемой годовой налоговой ставки, которая применяется к налогооблагаемой прибыли за текущий отчетный период. Данная ставка рассчитывается исходя из действующей ставки налога (24%), оценки годового эффекта постоянных разниц и использования определенных отложенных налоговых активов. В течение отчетного года прогнозная эффективная налоговая ставка может варьироваться.

##### Производные финансовые инструменты

Все производные инструменты отражаются в консолидированных балансах по справедливой стоимости как прочие оборотные средства, прочие внеоборотные средства, прочие краткосрочные обязательства или прочие долгосрочные обязательства. Признание и классификация прибыли или убытка, полученного в результате отражения в учете производного инструмента по справедливой стоимости, зависит от цели его выпуска или приобретения. Прибыли и убытки по производным инструментам, не предназначенным для операций хеджирования, в соответствии с положением SFAS № 133 «Учет производных инструментов и деятельности по хеджированию» признаются в момент возникновения в консолидированном отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе.

##### Совокупный доход

Компания применяет положения SFAS № 130 «Отражение совокупного дохода в отчетности». Этот стандарт устанавливает правила расчёта и отражения совокупного дохода Компании (чистой прибыли, а также всех прочих изменений чистых активов, не связанных с движением средств собственников Компании) и его отдельных статей в финансовой отчетности.

По состоянию на 30 сентября 2008 г. в отчетности Компании отражен прочий накопленный совокупный убыток в сумме 30 млн. долл. США (за вычетом налога), который представляет собой нереализованный убыток, возникший в результате переоценки инвестиций, имеющих в наличии для реализации.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

##### Учет контрактов по купле-продаже

Компания применяет решение рабочей группы Комитета по стандартам финансового учета («FASB») по актуальным проблемам («EITF») № 04-13 «Учет операций с одним и тем же контрагентом по покупке и продаже товарно-материальных запасов», которое устанавливает, что две или более отдельных обменных операции с одним и тем же контрагентом, включая операции купли-продажи, должны быть объединены и отражены как одна сделка в целях применения положений APB № 29 «Учет неденежных операций», когда одна операция не может быть осуществлена без совершения другой встречной операции.

##### Продажа ценных бумаг с обратным выкупом

Операции по продаже ценных бумаг с обратным выкупом («РЕПО») учитываются как получение финансирования под обеспечение, при этом с баланса Компании ценные бумаги не списываются, а обязательство перед контрагентом отражается по статье «Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочной задолженности» или «Задолженность по долгосрочным кредитам и обязательствам» в зависимости от срока погашения. Разница между ценой продажи и выкупа представляет собой процентные расходы, отражаемые в консолидированном отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе в течение срока действия сделки продажи с обратным выкупом с использованием метода эффективной процентной ставки.

По условиям операций по продаже ценных бумаг с обратным выкупом, стоимость соответствующих активов, отраженных контрагентом может корректироваться по собственному усмотрению на ежедневной основе. В случае снижения стоимости активов, контрагент имеет право потребовать дополнительную маржу от Компании денежными средствами или иными ликвидными активами для компенсации такого снижения стоимости. И, соответственно, в случае повышения стоимости указанных активов, часть маржи, уплаченная ранее Компанией, может быть возвращена.

##### Новые правила бухгалтерского учета

В апреле 2008 г. FASB выпустил FSP FAS 142-3 «Определение срока полезного использования нематериальных активов» («FSP FAS 142-3») с целью приведения в соответствие срока полезного использования нематериального актива, признанного в соответствии с положением SFAS № 142 «Деловая репутация и прочие нематериальные активы», и периода ожидаемых денежных потоков, использованных в расчете справедливой стоимости данного актива в соответствии с положением SFAS № 141 (пересмотренное в 2007 г.) «Объединения компаний» и другими общепринятыми в США принципами бухгалтерского учета. FSP FAS 142-3 устанавливает дополнительные факторы, которые должны учитываться при рассмотрении предположений об обновлении или пролонгации, используемых при определении срока полезного использования нематериального актива, признанного в соответствии с положением SFAS № 142. FSP FAS 142-3 применяется к годовой и промежуточной финансовой отчетности за период, начинающийся после 15 декабря 2008 г. Более раннее применение запрещено. Компания будет применять FSP FAS 142-3 начиная с 1 января 2009 г. Руководство Компании еще не определило, какое влияние окажет FSP FAS 142-3 на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Компании.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

##### Новые правила бухгалтерского учета (продолжение)

В мае 2008 г. FASB выпустил FSP APB 14-1 «Учет конвертируемых долговых инструментов, которые могут быть погашены денежными средствами (включая частичное погашение)» («FSP APB 14-1»). FSP APB 14-1 разъясняет, что конвертируемые долговые инструменты, которые могут быть погашены денежными средствами (включая частичное погашение), не рассматриваются параграфом 12 APB № 14 «Учет конвертируемой задолженности и задолженности, выпущенной с WARRANTами на покупку акций». Кроме того, FSP APB 14-1 устанавливает, что эмитенты данных инструментов должны отдельно учитывать компоненты, относящиеся к обязательству и капиталу, методом, использующим процентную ставку по неконвертируемым заемным средствам при отражении процентных расходов в последующих отчетных периодах. FSP APB 14-1 применяется к годовой и промежуточной финансовой отчетности за период, начинающийся после 15 декабря 2008 г. С определенными исключениями, FSP APB 14-1 должен применяться ретроспективно по отношению ко всем предыдущим периодам, включенным в финансовую отчетность. Компания будет применять FSP APB 14-1 начиная с 1 января 2009 г. Руководство Компании ожидает, что FSP APB 14-1 не окажет существенного влияния на ее консолидированное финансовое положение и результаты деятельности.

В сентябре 2008 г. FASB выпустил FSP FAS 133-1 и FIN 45-4 «Раскрытие информации о кредитных деривативах и отдельных видах гарантий: Изменение SFAS 133 и FIN 45, а также разъяснение даты вступления в силу SFAS 161». FSP направлен на улучшение раскрытия информации о кредитных деривативах путем предоставления большего объема информации о потенциальном отрицательном влиянии изменения кредитного риска на финансовое состояние, финансовые результаты и денежные потоки продавцов кредитных деривативов. Изменения к интерпретации FASB («FIN») 45 «Учет и раскрытие информации о гарантиях выданных, включая косвенные гарантии» требуют раскрывать для гарантий текущий статус риска неплатежа по обязательствам, обеспечиваемым выданной гарантией. FSP, дополняющее FAS 133 и FIN 45, вступает в силу для отчетных периодов (годовой отчетности или промежуточной отчетности), заканчивающихся после 15 ноября 2008 г. Компания будет применять FSP FAS 133-1 и FIN 45-4 начиная с отчетности за 12 месяцев 2008 г. Руководство Компании еще не определило, какое влияние окажет FSP 133-1 и FIN 45-4 на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Компании.

В октябре 2008 г. FASB выпустил FSP FAS 157-3 «Определение справедливой стоимости финансового актива в условиях отсутствия активного рынка для данного актива» («FSP FAS 157-3»), применяемый к финансовым активам, которые должны быть или могут быть оценены по справедливой стоимости в соответствии с FAS 157 «Оценка справедливой стоимости». FSP FAS 157-3 уточняет применение FAS 157 в условиях неактивного рынка и приводит пример, иллюстрирующий основные вопросы, связанные с определением справедливой стоимости финансового актива, для которого отсутствует активный рынок. FSP FAS 157-3 вступает в силу с даты опубликования, включая предшествующие периоды, для которых еще не выпущена финансовая отчетность. Изменения, вытекающие из смены метода определения справедливой стоимости или его применения должны учитываться как изменения оценок (в соответствии с FAS 154 «Изменения правил учета и исправление ошибок»). Требования FAS 154 к раскрытию информации в отношении изменения оценок не требуются при смене метода определения справедливой стоимости и его применения. Более подробная информация раскрыта в Примечании 24 – Справедливая стоимость финансовых инструментов и управление рисками.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

##### 3. Существенные приобретения 2007 года

В апреле – августе 2007 г. ООО «Нефть-Актив», в котором ОАО «НК «Роснефть» косвенно владеет 100% долей участия, стало победителем ряда аукционов по продаже активов ОАО «НК «ЮКОС», проводившихся в рамках процедуры конкурсного производства. В состав приобретенных активов входило движимое и недвижимое имущество, а также пакеты акций (долей участия) предприятий нефтегазодобычи, нефтепереработки, сбыта нефтепродуктов, сервисных и обслуживающих предприятий.

Общая цена приобретения указанного имущества и долей участия составила 469,88 млрд. рублей (18,22 млрд. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на даты приобретения активов).

В результате распределения цена приобретения была отнесена на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств в размере 13,16 млрд. долл. США, включая 12,51 млрд. долл. США в части приобретения компаний, что показано в таблице ниже.

На основе распределения цены приобретения общая величина положительной деловой репутации в размере 5,06 млрд. долл. США относится в основном к сегменту переработки и сбыта (в сумме 3,61 млрд. долл. США), а также к сегменту геологоразведки и добычи (в сумме 1,45 млрд. долл. США), по которым ожидается появление эффекта синергии. Сумма, относящаяся к сегменту геологоразведки и добычи, включает в себя положительную репутацию в размере 743 млн. долл. США, относящуюся к ОАО «Томскнефть» ВНК и некоторым другим организациям, 50% доли в которых были проданы в декабре 2007 г.

Компания консолидировала результаты деятельности приобретенных активов начиная с даты перехода права собственности. Наступление дат перехода права собственности различно по каждому отдельному активу из-за конкретной даты внесения записи в реестр (для акционерных обществ) или направления уведомления (для обществ с ограниченной ответственностью).

## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 3. Существенные приобретения 2007 года (продолжение)

В следующей таблице представлено окончательное распределение цены приобретения на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств, сделанное Компанией:

	<b>Окончательное распределение стоимости приобретения</b>
<b>АКТИВЫ</b>	
<b>Оборотные средства:</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	1 185
Краткосрочные финансовые вложения	647
Дебиторская задолженность	3 296
Товарно-материальные запасы	860
Авансы выданные и прочие оборотные средства	548
<b>Итого оборотные средства</b>	<b>6 536</b>
Долгосрочные финансовые вложения	137
Основные средства	14 267
Нематериальные активы	683
Отложенные налоговые активы	248
Прочие внеоборотные средства	241
<b>Итого внеоборотные средства</b>	<b>15 576</b>
<b>Итого активы</b>	<b>22 112</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Кредиторская задолженность	1 228
Краткосрочные займы и кредиты и текущая часть долгосрочных обязательств	2 522
Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	528
Отложенные налоговые обязательства	237
Прочие краткосрочные обязательства	380
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>4 895</b>
Обязательства, связанные с выбытием активов	908
Задолженность по долгосрочным кредитам и обязательствам	963
Отложенные налоговые обязательства	2 641
Прочие долгосрочные обязательства	193
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>4 705</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>9 600</b>
<b>Итого приобретенные чистые активы</b>	<b>12 512</b>
Доля меньшинства	(8)
<b>Цена приобретения</b>	<b>17 563</b>
Гудвилл (деловая репутация)	5 059

Строка «Основные средства» включает в себя права на добычу нефти и газа в размере 219 млн. долл. США.

Статьи «Прочие краткосрочные обязательства» и «Прочие долгосрочные обязательства» включают в себя начисленные условные обязательства, возникшие до приобретения, в размере 198 млн. долл. США и 55 млн. долл. США соответственно. Данные условные обязательства связаны с судебными делами, в которых участвуют приобретенные предприятия. Связанные с налоговыми спорами условные обязательства в сумме 158 млн. долл. США включены в обязательства по налогу на прибыль и другим налогам.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 3. Существенные приобретения 2007 года (продолжение)

После 30 июня 2008 г. Компанией не производилось корректировок распределения цены приобретения на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств.

Проформа финансовых отчетов, подготовленных исходя из допущения о том, что приобретение активов состоялось в начале 2007 г., не представлена в настоящей консолидированной финансовой отчетности, как это требуется согласно стандарту SFAS №141 «Объединения компаний», так как Компания не имеет доступа к достоверной финансовой информации относительно приобретенных активов, подготовленной в соответствии с ГААП США за периоды, предшествующие приобретению.

#### 4. Прочие приобретения

##### Приобретение розничных сетей сбыта нефтепродуктов

В третьем квартале 2007 года Компания через свои дочерние общества приобрела 100% акций и долей участия в ОАО «СП АНТАРЭС», Oxoil Limited (Кипр) и ООО «Рокада Маркет» за 55 млн. долл. США, 42 млн. долл. США и 1 482 млн. рублей (57,8 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на дату транзакции), соответственно. В состав приобретенных активов входили сети автозаправочных станций и нефтебазы, расположенные в Московской области и Ставропольском крае Российской Федерации.

В следующей таблице представлено окончательное распределение цены приобретения ОАО «СП АНТАРЭС», Oxoil Limited и ООО «Рокада Маркет» на оценочную справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств, сделанное Компанией:

	<b>Окончательное распределение стоимости приобретения</b>
Оборотные средства	27
Внеоборотные средства	166
<b>Итого активы</b>	<b>193</b>
Краткосрочные обязательства	25
Долгосрочные обязательства	39
<b>Итого обязательства</b>	<b>64</b>
<b>Итого приобретенные чистые активы</b>	<b>129</b>
Доля меньшинства	(4)
<b>Цена приобретения</b>	<b>155</b>
Гудвилл (деловая репутация)	30

Результаты деятельности ОАО «СП АНТАРЭС», Oxoil Limited и ООО «Рокада Маркет» не являются существенными, поэтому проформа финансовой информации не представлена в настоящей отчетности.

## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2007 г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах – рубли	562	474
Денежные средства в кассе и на банковских счетах – иностранная валюта	561	111
Депозиты	9	378
Прочее	59	35
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1 191</b>	<b>998</b>

Депозиты Компании выражены главным образом в рублях.

Денежные средства на счетах в иностранной валюте представляют собой, в основном, средства в долларах США.

#### 6. Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения включают:

	30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2007 г.
Краткосрочные займы выданные	3	4
Займы связанным сторонам	10	25
Векселя, хранящиеся до срока погашения	124	123
Торговые ценные бумаги		
Векселя	6	1
Государственные и корпоративные облигации	126	149
Прочие	3	4
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для реализации	25	27
Банковские депозиты	214	5
<b>Итого краткосрочные финансовые вложения</b>	<b>511</b>	<b>338</b>



## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 7. Дебиторская задолженность, нетто

Дебиторская задолженность включает:

	<b>30 сентября 2008 г.</b> <b>(неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2007 г.</b>
Покупатели и заказчики	3 517	3 812
Налог на добавленную стоимость к возмещению из бюджета	2 106	4 029
Расчеты по прочим налогам	633	499
Ссудная задолженность банка Компании	1 148	996
Приобретенная дебиторская задолженность	92	140
Прочее	537	381
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(73)	(72)
<b>Итого дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>7 960</b>	<b>9 785</b>

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков выражена главным образом в долларах США.

В третьем квартале 2008 г. Компании произведен возврат налога на добавленную стоимость (НДС) путем возврата на расчетные счета и проведения зачетов в счет уплаты текущих платежей по налогам (см. Примечание 17) на общую сумму 12,8 млрд. руб. (507 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на 30 сентября 2008 г.).

#### 8. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы включают:

	<b>30 сентября 2008 г.</b> <b>(неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2007 г.</b>
Материалы	602	503
Сырая нефть и газ	617	516
Нефтепродукты	1 071	907
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>2 290</b>	<b>1 926</b>

Остаток по статье «Материалы» в основном включает запасные части. Статья «Нефтепродукты» включает таковые как для реализации, так и для внутреннего использования.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 9. Авансы выданные и прочие оборотные средства

Авансы выданные и прочие оборотные средства включают:

	30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2007 г.
Авансы выданные поставщикам	540	637
Авансы выданные таможенным брокерам	470	166
Страховые платежи	14	21
Таможенные расходы	533	814
Прочие	94	93
<b>Итого авансы выданные и прочие оборотные средства</b>	<b>1 651</b>	<b>1 731</b>

Таможенные расходы представляют собой в основном расходы по предоплате экспортной пошлины по экспорту нефти и нефтепродуктов (см. Примечание 18).

#### 10. Долгосрочные финансовые вложения

Долгосрочные финансовые вложения включают:

	30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2007 г.
<b>Инвестиции, учтенные по методу участия в капитале</b>		
ОАО «Томскнефть» ВНК	1 601	1 419
ООО «Компания Полярное Сияние»	167	153
СП «Роснефть-Шелл Каспиан Венчурз Лимитед»	29	27
ОАО «Дальтрансгаз»	47	49
ОАО «Верхнечонскнефтегаз»	221	222
ЗАО «Влакра»	109	108
ОАО «Кубаньэнерго»	94	102
ООО «НТ «Белокаменка»	2	2
Прочие	213	208
<b>Всего инвестиции, учтенные по методу участия в капитале</b>	<b>2 483</b>	<b>2 290</b>
<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для реализации</i>		
Облигации государственного займа	–	1
ОАО «ТГК-11»	14	43
Долгосрочные векселя	5	7
<i>Ценные бумаги, хранящиеся до срока погашения</i>		
Долгосрочные займы выданные	2	3
Долгосрочные займы, выданные компаниям, инвестиции в которые учитываются по методу участия в капитале	498	279
<i>Инвестиции, учитываемые по себестоимости</i>	14	19
Прочие	1	4
<b>Итого долгосрочные финансовые вложения</b>	<b>3 017</b>	<b>2 646</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 10. Долгосрочные финансовые вложения (продолжение)

Доля в прибыли/(убытке) существенных инвестиций, учтенных по методу участия в капитале:

	Доля владения (в процентах) на 30 сентября 2008 г.	Доля в прибыли/(убытке) компаний, учтенных по методу участия в капитале	
		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (неаудированные данные)
ООО «Компания Полярное Сияние»	50,00	53	20
ОАО «Верхнечонскнефтегаз»	25,94	(14)	(7)
СП «Роснефть-Шелл Каспиан Венчурз Лимитед»	51,00	2	1
ОАО «Томскнефть» ВНК	50,00	182	–
ОАО «Дальтрансгаз»	25,00	(2)	–
Прочие	различная	(15)	(9)
<b>Итого доля в прибыли</b>		<b>206</b>	<b>5</b>

#### 11. Основные средства

Основные средства включают:

	Первоначальная стоимость		Накопленная амортизация		Остаточная стоимость	
	30 сентября 2008 г. (неаудиро- ванные данные)	31 декабря 2007 г.	30 сентября 2008 г. (неаудиро- ванные данные)	31 декабря 2007 г.	30 сентября 2008 г. (неаудиро- ванные данные)	31 декабря 2007 г.
Геологоразведка и добыча	53 589	48 416	(10 633)	(8 437)	42 956	39 979
Переработка, маркетинг и сбыт	12 507	12 906	(3 120)	(2 372)	9 387	10 534
Прочие виды деятельности	2 276	1 512	(452)	(322)	1 824	1 190
<b>Итого основные средства</b>	<b>68 372</b>	<b>62 834</b>	<b>(14 205)</b>	<b>(11 131)</b>	<b>54 167</b>	<b>51 703</b>

#### 12. Деловая репутация и нематериальные активы

Деловая репутация включает в себя превышение цены приобретений дополнительных долей в различных предприятиях сегмента переработки и сбыта и сегмента нефтедобычи, осуществленных в 2007 году, в сумме 3 632 млн. долл. США и 714 млн. долл. США, соответственно, над справедливой стоимостью соответствующей доли в чистых активах (см. Примечания 3 и 4) и 161 млн. долл. США, относящуюся к приобретениям сегмента переработки и сбыта до 2007 года.

## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 12. Деловая репутация и нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы компании включают в себя в основном права на землю, находящуюся в аренде и приобретенную вместе с активами приобретенных компаний в течение 2007 года (см. Примечания 3 и 4). Права на землю амортизируются на основе срока полезного использования, который составляет в среднем 20 лет.

	Первоначальная стоимость		Накопленная амортизация		Остаточная стоимость	
	30 сентября 2008 г.	31 декабря 2007 г.	30 сентября 2008 г.	31 декабря 2007 г.	30 сентября 2008 г.	31 декабря 2007 г.
	(неаудированные данные)	(неаудированные данные)	(неаудированные данные)	(неаудированные данные)	(неаудированные данные)	(неаудированные данные)
Права аренды земельных участков	718	274	(45)	–	673	274
Прочие	13	12	–	(1)	13	11
<b>Итого нематериальные активы</b>	<b>731</b>	<b>286</b>	<b>(45)</b>	<b>(1)</b>	<b>686</b>	<b>285</b>

#### 13. Прочие внеоборотные средства

Прочие внеоборотные средства включают:

	30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2007 г.
Аванс, выданный компании Factorias Vulcano S.A.	260	233
Авансы, выданные под капитальное строительство	780	610
Затраты на выпуск долговых обязательств	120	40
Долгосрочная часть НДС	129	85
Предоплаченное страхование	17	15
Долгосрочная дебиторская задолженность (Примечание 22)	9	51
Прочие	132	63
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>1 447</b>	<b>1 097</b>

#### 14. Кредиторская задолженность и начисления

Кредиторская задолженность и начисления включают:

	30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2007 г.
Поставщики и подрядчики	1 987	2 034
Заработная плата и аналогичные начисления	420	286
Авансы полученные	473	568
Расчеты по дивидендам	541	2
Остатки на счетах клиентов банка	842	818
Резервы предстоящих расходов	124	158
Прочие	203	156
<b>Итого кредиторская задолженность и начисления</b>	<b>4 590</b>	<b>4 022</b>

Кредиторская задолженность Компании выражена, главным образом, в рублях.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

##### 15. Краткосрочные кредиты и долгосрочная задолженность

Краткосрочные кредиты и займы включают:

	30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2007 г.
Банковские кредиты – иностранная валюта	25	10 352
Банковские кредиты – рубли	66	51
Клиентские депозиты – иностранная валюта	33	20
Клиентские депозиты – рубли	303	291
Векселя к уплате	25	50
Векселя к уплате – компании аффилированные с ОАО «НК «ЮКОС»	835	904
Займы – рубли	493	234
Займы – компании аффилированные с ОАО «НК «ЮКОС» – рубли	744	728
Обязательства по сделке РЕПО	1 884	–
	<b>4 408</b>	12 630
Доля долгосрочной задолженности, подлежащая погашению в течение одного года	<b>4 007</b>	2 920
<b>Итого краткосрочная задолженность по кредитам и займам и доля долгосрочной задолженности, подлежащая погашению в текущем периоде</b>	<b>8 415</b>	15 550

Краткосрочные кредиты, выраженные в иностранной валюте, представляют собой, в основном, заемные средства, полученные от международных банков.

За период с марта по май 2007 г. Компания получила от консорциума международных банков бридж-кредиты в общей сумме 22,0 млрд. долл. США с целью финансирования приобретений (см. Примечание 3). Задолженность по данным бридж-кредитам была полностью выплачена или рефинансирована до 30 сентября 2008 г.

Клиентские депозиты представляют собой срочные депозиты клиентов дочернего банка Компании, выраженные в рублях и иностранной валюте. Процентная ставка по рублевым депозитам составляет от 0,1% до 13,1% годовых. Депозиты в иностранной валюте привлечены под процентную ставку от 0,1% до 9% годовых.

Векселя, в основном, подлежат уплате по предъявлению. Ставка по векселям составляет от 5,5% до 9% годовых. Векселя учитываются по амортизируемой стоимости.

Векселя к уплате – компании, аффилированные с ОАО «НК «ЮКОС», в основном, представляют собой заемные средства, первоначально привлеченные от компаний, которые входили в состав группы ЮКОС на дату выпуска векселей. Векселя, в основном, подлежат уплате по предъявлению, и ставка по ним составляет от 0% до 18% годовых. Векселя учитываются по амортизируемой стоимости.

Займы, выраженные в рублях, представляют собой беспроцентные займы, привлеченные от компаний, учитываемых по методу участия в капитале.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

##### 15. Краткосрочные кредиты и долгосрочная задолженность (продолжение)

Займы от компаний, аффилированных с ОАО «НК «ЮКОС», включают в себя, в основном, выраженные в рублях займы от «ЮКОС Капитал С.а.р.л.», которые были привлечены под ставку 9% годовых и срок погашения которых наступил в конце 2007 г. (см. Примечание 22).

В июне 2008 г. Группа реализовала 412,86 млн. казначейских акций ОАО «НК «Роснефть», на условиях сделки с обратным выкупом РЕПО, в оплату которых были получены денежные средства в сумме 2,35 млрд. долл. США от синдиката международных банков. Срок обратного выкупа акций составляет не более одного года, и на выкупную сумму начисляется процент по ставке 5,76% годовых. Исходя из условий договора, данная операция учитывается в настоящем консолидированном балансе как обеспеченный займ. В третьем квартале 2008 г. в связи с возникновением требования о внесении дополнительного обеспечения Группа произвела передачу 82,07 млн. казначейских акций ОАО «НК «Роснефть», а также выплатила денежные средства на сумму 0,5 млрд. долл. США, которые на 30 сентября 2008 г. были зачтены в счет погашения суммы полученного займа. По состоянию на 30 сентября 2008 г. выкупная сумма по сделке РЕПО (без учета начисленных процентов) составила 1,85 млрд. долл. США.

Долгосрочная задолженность включает:

	30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2007 г.
Банковские кредиты – иностранная валюта	12 151	9 611
Банковские кредиты, привлеченные для финансирования приобретения ОАО «Юганскнефтегаз» – доллары США	2 923	3 737
Займы – доллары США	10	12
Займы - рубли	21	20
Займы – компании аффилированные с ОАО «НК «ЮКОС» - рубли	–	12
Клиентские депозиты – иностранная валюта	8	10
Клиентские депозиты – рубли	130	146
Облигации, выпущенные дочерним банком – рубли	23	24
Векселя к уплате	56	50
Векселя к уплате - компании аффилированные с ОАО «НК «ЮКОС»	1 059	1 021
	<b>16 381</b>	<b>14 643</b>
Текущая часть долгосрочной задолженности	<b>(4 007)</b>	<b>(2 920)</b>
<b>Итого задолженность по долгосрочным кредитам и займам</b>	<b>12 374</b>	<b>11 723</b>

В феврале 2008 г. Роснефть привлекла синдицированный кредит в сумме 2,97 млрд. долл. США и в апреле 2008 г. осуществила дополнительную выборку в сумме 425 млн. долл. США. Кредит привлечен сроком на 5 лет под процентную ставку по Лондонской межбанковской ставке предложения («ЛИБОР») плюс 0,95% годовых. Обеспечением по кредиту являются экспортные поставки нефти.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

##### 15. Краткосрочные кредиты и долгосрочная задолженность (продолжение)

В июле 2008 г. Роснефть также привлекла синдицированный кредит в сумме 2,85 млрд. долл. США и в сентябре 2008 г. осуществила дополнительную выборку в сумме 350 млн. долл. США. Кредит привлечен сроком на 5 лет под процентную ставку по Лондонской межбанковской ставке предложения («ЛИБОР») плюс 1,25% годовых. Обеспечением по кредиту являются экспортные поставки нефти.

Долгосрочные кредиты, выраженные в иностранной валюте, были привлечены под процентные ставки от 4,35% до 7,5% годовых. Данные кредиты включают в себя межбанковские кредиты, привлеченные группой дочерних банков Компании. Средневзвешенная процентная ставка по кредитам составляла 4,77% и 5,22% (ЛИБОР плюс 0,84% и также ЛИБОР плюс 0,62%) по состоянию на 30 сентября 2008 г. и 31 декабря 2007 г., соответственно. Обеспечением по данным кредитам являются, в основном, экспортные поставки нефти.

На 30 сентября 2008 г. банковские кредиты, привлеченные для финансирования приобретения ОАО «Юганскнефтегаз», представляют собой долгосрочный кредит, полученный через государственный банк, со ставкой ЛИБОР плюс 0,7% годовых с ежемесячным погашением. Данный кредит планируется к полному погашению в 2011 году. Обеспечением по данному кредиту является дебиторская задолженность по долгосрочному экспортному контракту на поставку нефти (см. Примечание 22).

Клиентские депозиты включают в себя срочные депозиты клиентов дочернего банка, выраженные в рублях и иностранной валюте. Процентная ставка по рублевым депозитам составляет от 0,1% до 13% годовых, и от 0,1% до 9% годовых по депозитам в иностранной валюте.

Векселя к уплате включают в себя векселя, процентная ставка по которым составляет от 8% до 9,5% годовых. Векселя учитываются по амортизируемой стоимости.

Векселя к уплате – компании, аффилированные с ОАО «НК «ЮКОС», в основном, представляют собой заемные средства, первоначально привлеченные от компаний, которые входили в состав группы ЮКОС на дату выпуска векселей. Ставка по векселям составляет от 0% до 12% годовых. Срок погашения наступает в основном в 2008 – 2009 гг. Векселя учитываются по амортизируемой стоимости.

В основном долгосрочные банковские кредиты обеспечены экспортными контрактами на поставку сырой нефти. Как правило, условия заключения таких договоров предоставляют кредитору прямое право требования в отношении выручки по договорам, которая должна перечисляться напрямую на транзитные валютные счета Компании (в долларах США) в указанных банках, в случае нарушения обязательств по своевременному погашению задолженности.

Ряд кредитных соглашений содержат ограничительные условия в финансовой и других областях, которые Компания, как заемщик, обязана выполнять. Данные ограничительные условия включают в себя соблюдение некоторых финансовых коэффициентов.

Вследствие привлечения средств для финансирования приобретения ОАО «Юганскнефтегаз» в декабре 2004 г., консолидации сумм задолженности, активов и обязательств, включая условные обязательства, Компания нарушила некоторые финансовые и другие ограничительные условия действующих кредитных договоров по состоянию на 31 декабря 2004 г.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

##### 15. Краткосрочные кредиты и долгосрочная задолженность (продолжение)

В июле 2005 г. кредиторы приняли решение об освобождении от обязательств соблюдать ограничительные условия, связанные с финансовыми коэффициентами, и согласились скорректировать ограничительные условия, связанные с финансовыми коэффициентами, в соответствии с новой структурой Компании и ее новой сферой деятельности. Кредиторы также отказались от своих прав в части случаев неисполнения обязательств, вытекающих из нарушения прочих ограничительных условий. С 1 января 2007 г. кредиторы внесли изменения в кредитные договора, корректирующие ограничительные условия, связанные с финансовыми коэффициентами, а также предоставили освобождение от обязательств соблюдать такие ограничительные требования, при условии, что Компания:

- полностью оплатит, обеспечит, урегулирует или реструктурирует (и будет соблюдать планы по реструктуризации после их согласования) все налоговые обязательства ОАО «Юганскнефтегаз» до 3 января 2008 г.;
- произведет выплаты по решению суда в отношении судебных разбирательств с компанией «Моравел Инвестментс Лимитед» (см. Примечание 22) или задолженности перед «ЮКОС Капитал С.а.р.л.» при условии, что суд Российской Федерации обяжет Компанию провести такие выплаты, в сроки, установленные российским законодательством.

Данные условия распространяются на ряд новых заимствований, привлеченных в течение 2007 и 2008 гг. Дополнительно в ноябре 2007 г. кредиторы до 3 января 2009 г. отказались от своих прав, вытекающих из возможных нарушений и/или случаев неисполнения обязательств Компанией по кредитным договорам, относящихся к займам, которые причитаются к выплате в пользу «ЮКОС Капитал С.а.р.л.» со стороны ОАО «Томскнефть» ВНК и ОАО «Самаранефтегаз» (см. Примечание 22). В декабре 2007 г. от кредиторов были получены продления освобождений соблюдать ограничительные условия, касающиеся налоговых обязательств ОАО «Юганскнефтегаз», описанных выше, которые будут действительны по 3 января 2009 г., включительно. Как отмечено в Примечании 20, по состоянию на 30 сентября 2008 г. первое условие было выполнено.

По состоянию на 30 сентября 2008 г., Компания соблюдает все финансовые и прочие ограничительные условия, содержащиеся в кредитных договорах.

График погашения долгосрочной задолженности по состоянию на 30 сентября 2008 г. приведен ниже:

	<b>(неаудированные данные)</b>
До 31 декабря 2008 г.	<b>852</b>
2009	<b>5 448</b>
2010	<b>4 599</b>
2011	<b>2 695</b>
2012	<b>2 006</b>
2013 и позже	<b>781</b>
<b>Итого долгосрочная задолженность</b>	<b>16 381</b>

##### 16. Акционерный капитал

5 июня 2008 г. общее годовое собрание акционеров утвердило дивиденды по обыкновенным акциям Компании по итогам 2007 г. в сумме 16 957 млн. руб. или 1,60 руб. на одну акцию, что составляет 712 млн. долл. США или 0,07 доллара США на одну акцию по официальному курсу ЦБ РФ на дату объявления. Из них 650 млн. долл. США относились к акциям в обращении, из которых 13 597 млн. руб. (539 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на 30 сентября 2008 г.) не выплачены по состоянию на 30 сентября 2008 г.



## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 17. Обязательства по налогу на прибыль и прочим налогам

Обязательства по налогу на прибыль и прочим налогам включают:

	30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2007 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	1 108	1 084
Налог на добавленную стоимость	338	214
Акцизы	174	184
Налог на доходы физических лиц	21	24
Налог на имущество	50	23
Налог на прибыль	261	651
Прочие	141	166
<b>Итого обязательства по налогу на прибыль и прочим налогам</b>	<b>2 093</b>	<b>2 346</b>

Обязательства по вышеуказанным налогам включают соответствующую текущую часть долгосрочной реструктуризированной задолженности.

#### 18. Экспортная пошлина

Экспортная пошлина включает:

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2008 г. (неаудирован- ные данные)	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2007 г. (неаудирован- ные данные)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г. (неаудирован- ные данные)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (неаудирован- ные данные)
<i>Реализация нефти и газа</i>				
Экспортная пошлина	5 391	2 812	13 506	7 287
<i>Реализация нефтепродуктов и услуг по переработке нефти</i>				
Экспортная пошлина	1 649	693	3 819	1 410
<b>Итого налоги, относящиеся к выручке</b>	<b>7 040</b>	<b>3 505</b>	<b>17 325</b>	<b>8 697</b>

#### 19. Налоги

Налоги, за исключением налога на прибыль, включают:

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2008 г. (неаудирован- ные данные)	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2007 г. (неаудирован- ные данные)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г. (неаудирован- ные данные)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (неаудирован- ные данные)
Налог на добычу полезных ископаемых	3 928	2 585	11 011	6 160
Акцизы	273	272	884	583
Налог на имущество	53	60	184	142
Прочие	179	70	479	337
<b>Итого налоги, за исключением налога на прибыль</b>	<b>4 433</b>	<b>2 987</b>	<b>12 558</b>	<b>7 222</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 19. Налоги (продолжение)

Налог на прибыль включает:

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2008 г. (неаудирован- ные данные)	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2007 г. (неаудирован- ные данные)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г. (неаудирован- ные данные)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (неаудирован- ные данные)
Текущий налог на прибыль	1 170	713	3 978	2 301
Расход / (доход) по отложенному налогу на прибыль	(114)	(139)	(616)	894
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>1 056</b>	<b>574</b>	<b>3 362</b>	<b>3 195</b>

Одними из наиболее существенных факторов, приводящих расчетное значение налога на прибыль до фактического расхода, являются эффект курсовых разниц и пени и штрафы по налогам. Тем не менее, колебания постоянных налоговых разниц, влияющих на эффективную ставку налога на прибыль, несущественны.

По состоянию на 30 сентября 2008 г. Компания провела анализ своих налоговых позиций на наличие неопределенности в признании и оценке по ним. На основании анализа Компания считает, что большинство налоговых позиций, указанных в декларации по налогу на прибыль, которые уменьшают налоговую базу по налогу на прибыль, с вероятностью скорее да, чем нет, выдержат проверку налоговых органов, что подтверждается результатами проведенных проверок деклараций по налогу на прибыль.

Следующая таблица показывает изменение обязательства по нереализованным налоговым выгодам по налогу на прибыль за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г.:

	<b>9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)</b>
Обязательства по нереализованным налоговым выгодам по налогу на прибыль на 1 января 2008 г.	18
Увеличение обязательств по нереализованным налоговым выгодам прошлых лет	33
Уменьшение обязательств по нереализованным налоговым выгодам, связанное с расчетам с налоговыми органами	(33)
<b>Обязательства по нереализованным налоговым выгодам по налогу на прибыль на 30 сентября 2008 г.</b>	<b>18</b>

Общая сумма нереализованных налоговых выгод, которые в случае признания, повлияют на эффективную ставку налога на прибыль, составляет 12 млн. долл. США на 30 сентября 2008 г. и 31 декабря 2007 г..

## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 20. Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включают:

	30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2007 г.
Реструктурированная задолженность по налогам	1 928	2 146
Обязательства по долгосрочной аренде	110	147
Доходы будущих периодов	47	115
Обязательства перед муниципальными органами по мировому соглашению	56	48
Прочие	30	29
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>2 171</b>	<b>2 485</b>

В феврале и марте 2008 г. Компания получила подписанные постановления Правительства Российской Федерации и соответствующих органов власти субъектов Федерации и местных властей о реструктуризации соответствующей налоговой задолженности. План реструктуризации предусматривает выплату суммы задолженности поквартально по установленному графику в течение пяти лет начиная с марта 2008 г. Сумма выплат без учета процентов составила 1 162 млн. рублей (45,6 млн. долларов США по официальному курсу ЦБ РФ на даты выплат) и 3 486 млн. рублей (144,3 млн. долларов США по официальному курсу ЦБ РФ на даты выплат) за 3 и 9 месяцев, заканчивающихся 30 сентября 2008 г., соответственно.

Компания намерена предпринять все возможное, что зависит от действий самой Компании, чтобы в полном объеме соблюдать общие требования плана реструктуризации.

#### 21. Операции со связанными сторонами

В ходе основной хозяйственной деятельности Компания регулярно взаимодействует с другими предприятиями, которые напрямую или косвенно контролируются Правительством Российской Федерации. Такими предприятиями являются бывшие подразделения РАО «ЕЭС», ОАО «Газпром», ОАО «РЖД», ОАО «Сбербанк», «Внешэкономбанк», ОАО «Банк ВТБ», ОАО «Газпромбанк», ОАО «АК «Транснефть», а также органы федеральной власти, в том числе налоговые органы.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 21. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы операций и остатков с компаниями, которые контролируются Правительством Российской Федерации, за каждый из отчетных периодов, заканчивающихся 30 сентября, а также суммы остатков по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 30 сентября 2008 и 31 декабря 2007 гг. указаны в таблицах ниже:

	Десять месяцев, заканчивающихся 30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)	Десять месяцев, заканчивающихся 30 сентября 2007 г. (неаудированные данные)
<b>Выручка от реализации</b>		
Реализация нефти и газа	124	56
Реализация нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	283	113
Вспомогательные услуги и прочая реализация	46	10
	<b>453</b>	<b>179</b>
<b>Затраты и расходы</b>		
Производственные и операционные расходы	156	78
Тарифы за пользование нефтепроводом расходы на транспортировку	2 591	2 710
Прочие расходы	57	14
	<b>2 804</b>	<b>2 802</b>
<b>Прочие операции</b>		
Поступление краткосрочных и долгосрочных кредитов	5	5 650
Выплата краткосрочных и долгосрочных кредитов	2 390	6 974
Депозиты размещенные	125	–
Депозиты погашенные	92	86
Проценты к уплате	148	249
Проценты к получению	45	8
Банковская комиссия	9	4
	<b>2 714</b>	<b>12 961</b>
	<b>30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2007 г.</b>
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	235	139
Дебиторская задолженность	134	106
Авансы выданные и прочие оборотные средства	429	239
Краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения	121	90
	<b>919</b>	<b>574</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	272	16
Краткосрочные и долгосрочные кредиты (включая проценты)	2 928	5 322
	<b>3 200</b>	<b>5 338</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 21. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы операций и остатков со связанными сторонами (за исключением компаний, контролируемых Правительством Российской Федерации), в основном являющимися компаниями, учитываемыми по методу участия в капитале, или совместными предприятиями, за каждый из отчетных периодов, заканчивающихся 30 сентября, а также суммы остатков по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 30 сентября 2008 и 31 декабря 2007 гг. указаны в таблицах ниже:

	Десять месяцев, заканчивающихся 30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)	Десять месяцев, заканчивающихся 30 сентября 2007 г. (неаудированные данные)
<b>Выручка от реализации</b>		
Реализация нефти и газа	35	23
Реализация нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	192	116
Вспомогательные услуги и прочая реализация	256	79
	<b>483</b>	<b>218</b>
<b>Затраты и расходы</b>		
Производственные и операционные расходы	129	3
Покупка нефти и нефтепродуктов	573	590
Прочие расходы	203	65
	<b>905</b>	<b>658</b>
<b>Прочие операции</b>		
Реализация краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений		1
Приобретение краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений	14	8
Поступление краткосрочных и долгосрочных кредитов	498	–
Выплата краткосрочных и долгосрочных кредитов	223	7
Кредиты/займы выданные	116	40
Погашение кредитов/займов выданных	149	24
Проценты к уплате	2	3
Проценты к получению	7	42
Доход от дивидендов	41	19
	<b>30 сентября 2008 г. (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2007 г.</b>
<b>Активы</b>		
Дебиторская задолженность	284	201
Авансы выданные и прочие оборотные средства	6	16
Краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения	213	297
	<b>503</b>	<b>514</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	567	941
Краткосрочные и долгосрочные кредиты (включая проценты)	483	235
	<b>1 050</b>	<b>1 176</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 22. Условные обязательства и возможные убытки

##### Политико-экономическая ситуация в России

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Кроме того, нормы законодательства и их трактование, правоприменение и судебное право продолжают изменяться. В числе прочих норм законодательства и прочих ограничений существенное влияние на отрасль деятельности Компании оказывают следующие вопросы: права на недропользование, защита окружающей среды, рекультивация земли и ликвидация последствий деятельности, транспортировка и экспорт, корпоративное управление, налогообложение и прочее.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы полагает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 22. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

##### Налогообложение

Система налогообложения в Российской Федерации постоянно развивается и меняется. Ряд различных законодательных и нормативных актов в области налогообложения не всегда четко сформулированы. Нередки случаи расхождения во мнениях при их интерпретации между местными, региональными и федеральными налоговыми органами.

В настоящее время действует жесткий режим начисления штрафов и пеней, связанных с отраженными и выявленными нарушениями российских законов, постановлений и соответствующих нормативов. Штрафы и пени начисляются при обнаружении занижения налоговых обязательств. Как следствие, сумма штрафов и пеней может быть существенной по отношению к сумме выявленных налоговых нарушений.

В Российской Федерации налоговая декларация подлежит пересмотру и проверке в течение трех лет. Проведение выездной налоговой проверки или проверки любой налоговой декларации, относящейся к этому году, не означает, что в течение указанного трехлетнего периода не может быть проведена повторная налоговая проверка.

Принципы определения цены и ценообразования вступили в юридическую силу в 1999 году. В соответствии с указанными принципами налоговый орган вправе вынести решение о доначислении налога и пени применительно к контролируемым сделкам, если цена сделки отклоняется от рыночной на 20%. К контролируемым сделкам относятся сделки между взаимосвязанными сторонами и некоторые виды сделок между независимыми сторонами, такие как внешнеторговые сделки, в рамках которых цены отклоняются более чем на 20%.

Российские принципы определения рыночных цен отличаются неопределенностью, что открывает широкие возможности для их толкования российскими налоговыми органами и судами. Из-за неопределенности толкования принципов определения рыночных цен налоговые органы могут оспорить цены, примененные компаниями Группы, и предложить их корректировку. Если суд согласится с предложенными корректировками и они будут произведены на основании судебного решения, то это может иметь негативные последствия для финансового положения Группы и результатов ее операционной деятельности. Руководство Компании полагает, что подход, принятый в отношении налоговых последствий определения рыночных цен, является рациональным и не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании. В процессе своей деятельности Компания различными способами финансирует свои дочерние предприятия, что может привести к определенным налоговым рискам. Руководство Компании считает, что связанные с этим налоговые позиции Компании устойчивы и не окажут существенного влияния на консолидированное финансовое положение и результаты операций Компании.

В настоящее время Компания оспаривает в судебном порядке ряд решений налоговых органов о доначислении и отказе в возмещении уплаченного налога на добавленную стоимость в размере 9 262 млн. руб. (367 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на 30 сентября 2008 г.). Позиции по искам Компании на сумму 4 421 млн. руб. (175 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на 30 сентября 2008 г.) поддержаны различными судебными инстанциями, тем не менее, могут быть обжалованы налоговыми органами в вышестоящих инстанциях. Иски на сумму 836 млн. руб. (33 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на 30 сентября 2008 г.) не были поддержаны судебными инстанциями, однако Компания имеет право и намеревается подавать апелляцию. Иски на сумму 4 005 млн. руб. (159 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на 30 сентября 2008 г.) находятся на рассмотрении в суде.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 22. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

##### Налогообложение (продолжение)

Руководство Компании полагает, что последствия данных исков не окажут существенного влияния на консолидированное финансовое состояние или результаты деятельности Компании. В целом, руководство считает, что Компания уплатила или начислила все установленные законом налоги. Применительно к сделкам, в отношении которых существует неопределенность касательно налогов, кроме налога на прибыль, Компания начислила налоговые обязательства в соответствии с лучшей оценкой руководства вероятного оттока ресурсов, олицетворяющих экономическую выгоду, которые потребуются для урегулирования указанных обязательств. Выявленные на отчетную дату возможные обязательства, которые руководство определяет как обязательства, связанные с разным толкованием налогового законодательства и нормативных актов, не начисляются в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 30 сентября 2008 г., дочерние предприятия Компании, приобретенные в ходе аукционов, раскрытых в Примечании 3, имеют различные незавершенные разногласия с налоговыми органами на общую сумму 14 млн. долл. США, 1 млн. долл. США из которых был признан в составе обязательств по налогу на прибыль и другим налогам.

##### Инвестиционные обязательства

Компания и её подразделения вовлечены в программы по разработке месторождений и геологоразведке, а также по переоснащению перерабатывающих и сбытовых предприятий. Бюджет данных проектов формируется на годовой основе. В зависимости от складывающейся ситуации на рынке фактические расходы могут отличаться от сумм, заложенных в бюджете.

##### Вопросы защиты окружающей среды

В силу специфики деятельности, Роснефть и ее дочерние общества подпадают под действие федерального законодательства об охране окружающей среды. Большая часть финансовых обязательств в сфере экологии возникает как результат выбросов вредных веществ в атмосферу, сброса загрязняющих веществ на рельеф местности и размещение отходов. Выплаченные суммы, включая штрафные санкции и иные обязательства за загрязнение окружающей среды, Компания считает незначительными в масштабах своей деятельности.

В своей операционной деятельности Компания стремится соответствовать международным стандартам по охране окружающей среды и постоянно контролирует соответствие данным стандартам. В целях улучшения природоохранной деятельности, Компания предпринимает ряд мероприятий по уменьшению отрицательного воздействия текущей деятельности на окружающую среду.

В Российской Федерации законодательство, регулирующее защиту окружающей среды, находится в стадии развития, и Компания оценивает свои обязательства в соответствии с ним.

В настоящее время не представляется возможным оценить с достаточной точностью обязательства Компании, которые могут возникнуть в случае внесения изменений в законодательство.



## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 22. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

##### Вопросы защиты окружающей среды (продолжение)

Тем не менее, руководство Компании считает, что при условии сохранения существующего законодательства Компания не имеет вероятных обязательств, которые необходимо было бы доначислить сверх сумм, уже отраженных в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, и которые могут иметь существенное негативное влияние на консолидированные результаты хозяйственной деятельности или на финансовое состояние Компании.

##### Объекты социальной сферы

Компания обязана обеспечивать функционирование объектов социальной сферы, которые не находятся в собственности Компании и не показаны в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, предназначенных для использования сотрудниками Компании.

Расходы Компании на социальную инфраструктуру и прочие аналогичные расходы составили 41 млн. долл. США и 73 млн. долл. США за первые девять месяцев 2008 и 2007 гг., соответственно. Данные расходы учтены в консолидированном отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе в составе прочих расходов.

##### Пенсионное обеспечение

Компания и ее дочерние предприятия производят отчисления в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации. Данные отчисления рассчитываются работодателем как процент от суммы заработной платы до налогообложения и относятся на затраты по мере начисления.

Компания делает взносы в корпоративный пенсионный фонд для финансирования негосударственных пенсий работников. Фонд предполагает пенсионный план с заранее определенными взносами. За первые девять месяцев 2008 и 2007 гг. Компания перечислила в негосударственный корпоративный пенсионный фонд 68 млн. долл. США и 48 млн. долл. США, соответственно.

##### Страхование

Компания осуществляет страхование своих активов в компании ОАО «Согаз», которая является связанной стороной.

По состоянию на 30 сентября 2008 г. и 31 декабря 2007 г. сумма страхового покрытия по указанным активам составила 18 286 млн. долл. США и 11 706 млн. долл. США, соответственно.

##### Гарантии и возмещения

По состоянию на 30 сентября 2008 г. Компания имеет гарантии в качестве обеспечения некоторых кредитных договоров, в основном для дочерних обществ. В соответствии с заключенными договорами Компания принимает обязательство перед банками исполнить гарантированные обязательства и уплатить банку любую сумму неуплаченных гарантированных обязательств, включая проценты.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 22. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

##### Гарантии и возмещения (продолжение)

Все платежи, которые Компания должна осуществить по предоставленным гарантиям, осуществляются без какого-либо зачета или встречного требования. Обязательства Компании по выданным гарантиям действительны при любом изменении гарантированных обязательств. После уплаты и полного удовлетворения всех сумм в соответствии с гарантиями Компания имеет право осуществить свои права на передачу своей части всех соответствующих прав банка в отношении заемщика в соответствии с кредитными договорами. В случае если Компания осуществляет платеж по гарантии, у нее возникает право обратного требования этого платежа у дебитора.

В январе 2007 г. Компания заключила договор поручительства по исполнению платежных и иных обязательств ЗАО «Ванкорнефть» по безотзывному документарному аккредитиву, открытому на период 730 дней в сумме 62 млн. долл. США. По условиям договора в случае невыполнения установленных обязательств банк может требовать от Компании размещения денежных средств на депозит на весь оставшийся срок действия аккредитива в размере, обеспечивающим выполнение всех текущих и возможных обязательств Компании. По состоянию на 30 сентября 2008 г. открытая сумма по аккредитиву составила 18 млн. долл. США.

В январе 2007 г. ООО «РН-Юганскнефтегаз» заключило договор поручительства по исполнению платежных и иных обязательств ООО «РН-Энерго», 100% дочернего общества Компании, по договору энергоснабжения с ОАО «Тюменская энергосбытовая компания», сроком до 31 января 2010 года в сумме 64 млн. долл. США.

В 2007-2008 гг. Компания успешно отстояла свою позицию в различных судебных инстанциях, касающуюся недействительности гарантий по кредиту в первоначальной сумме 1 600 млн. долл. США, предоставленных ОАО «Юганскнефтегаз», ОАО «Самаранефтегаз» и ОАО «Томскнефть» ВНК в отношении задолженности ОАО «НК «ЮКОС» перед компанией «Моравель Инвестментс Лимитед». Данное обстоятельство вместе с тем фактом, что вся соответствующая задолженность или ее подавляющая часть была возвращена основному кредитору, позволило Компании заключить, что риск какого-либо неблагоприятного исхода в отношении данного вопроса маловероятен.

##### Судебные разбирательства

Компания «ЮКОС Капитал С.а.р.л.», бывшее дочернее предприятие ОАО НК «ЮКОС», инициировала арбитражные процессы против Компании и ОАО «Самаранефтегаз», дочернего предприятия Компании, в различных судах, обвиняя в неисполнении обязательств по шести займам, выраженным в рублях. Международным коммерческим арбитражным судом (далее МКАС) при Торгово-Промышленной палате Российской Федерации (ТПП РФ) и Международным Арбитражным Судом Международной Торговой Палаты были вынесены решения о присуждении средств по договорам займа в пользу Компании «ЮКОС Капитал С.а.р.л.».

Решения МКАС при ТПП РФ были отменены российским судом. Суд Амстердама отказал в приведении в исполнение указанных решений на территории Нидерландов (это решение в настоящий момент обжалуется со стороны «ЮКОС Капитал С.а.р.л.»). Кроме того, в 2007 г. были заявлены иски о ничтожности сделок по займам. Слушания данных исков планируются в первой половине 2009 г. Компания полагает, что присуждение выплат сверх текущей задолженности по кредитам в общей сумме 744 млн. долл. США возможно, но не может быть достоверно оценено (см. Примечание 15).

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 22. Условные обязательства и возможные убытки (продолжение)

##### Судебные разбирательства (продолжение)

Компания и ее дочернее предприятие являются истцами в арбитражных процессах против ОАО «Якутгазпром», ОАО «Саханефтегаз», ОАО «Ленанефтегаз», касающихся возврата средств по договорам займа и договорам поручительства, отраженных в консолидированном балансе в общей сумме 2 508 млн. рублей (99 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на 30 сентября 2008 г.). Соответствующая сумма задолженности в размере 42 млн. долл. США за вычетом резерва в размере 32 млн. долл. США показана в строке «Долгосрочная дебиторская задолженность» консолидированного баланса (см. Примечание 13). Остальная задолженность в сумме 25 млн. долл. США включена в состав приобретенной дебиторской задолженности (см. Примечание 7). В связи с наличием уверенности в ее погашении резерв на 30 сентября 2008 г. начислен не был.

Компания также является истцом в арбитражном процессе против ОАО «Инвестиционный банк Траст», касающемся возмещения по депозитарному договору, отраженному в консолидированном балансе в сумме 1 802 млн. рублей (71 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на 30 сентября 2008 г.). Судебным заседанием первой инстанции от 30 июня 2008 г. требования ОАО «НК «Роснефть» в отношении ОАО «Инвестиционный банк Траст» были удовлетворены в полном объеме. Решение суда в силу не вступило, ответчик подал апелляционную жалобу. Заседание суда по этой апелляционной жалобе в настоящее время не назначено.

Данные суммы учтены в консолидированном балансе в составе приобретенной дебиторской задолженности (см. Примечание 7). Компания полагает, что максимальный размер возможного убытка ограничен суммами, отраженными в консолидированном балансе.

Компания и ее дочерние предприятия вовлечены в ряд других судебных разбирательств, которые возникают в процессе осуществления их деятельности. По мнению руководства Компании, конечный результат данных судебных разбирательств не будет иметь существенного влияния на результаты деятельности или финансовое состояние Компании.

##### Лицензионные соглашения

В соответствии с лицензионными и другими соглашениями, заключенными с региональными властями, Компании требуется поддерживать на определенном уровне расходы на здравоохранение, безопасность труда, защиту окружающей среды, а также капитальные расходы. Как правило, данные расходы включены в оперативные и капитальные бюджеты, и отражаются Компанией в том периоде, когда они были понесены в соответствии с существующей учетной политикой в части соответствующих расходов и затрат.

##### Поставки нефти

В январе 2005 г. Компания заключила долгосрочный контракт до 2010 г. с Китайской Национальной Объединенной Нефтяной Корпорацией на экспортную поставку сырой нефти в равных годовых количествах в общем объеме 48,4 млн. тонн, на стандартных коммерческих условиях определения цены при поставках сырой нефти.

## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 23. Информация о производственных сегментах

Ниже приводится информация о производственных сегментах деятельности Компании в соответствии с требованиями SFAS № 131 «Раскрытие данных о сегментах деятельности предприятия и связанной с ней информации». Компания определяет производственные сегменты на основании характера их деятельности. Результаты работы сегментов, отвечающих за основные направления деятельности, регулярно анализируются руководством Компании. Сегмент геологоразведки и добычи занимается разведкой, освоением месторождений и добычей нефти и природного газа. Сегмент переработки, маркетинга и сбыта занимается переработкой нефти и другого углеводородного сырья в нефтепродукты, а также закупками, реализацией и транспортировкой сырой нефти и нефтепродуктов. Корпоративные активы распределены в состав сегмента геологоразведки и добычи и сегмента переработки, маркетинга и сбыта пропорционально выручке данных сегментов. К категории прочих видов деятельности отнесены услуги по бурению, строительству, а также банковские, финансовые услуги и прочие виды деятельности. В основном вся деятельность Компании осуществляется на территории Российской Федерации. Также географические регионы в Российской Федерации имеют по существу похожие экономические и нормативные условия. В связи с этим, Компания не раскрывает отдельно географические сегменты.

Основные аспекты учётной политики применительно к каждому из производственных сегментов соответствуют учётной политике, применявшейся при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчётности. Операции по реализации товаров и услуг между производственными сегментами осуществляются по ценам, согласованным между Роснефтью и ее дочерними предприятиями.

Показатели производственных сегментов за три месяца, оканчивающиеся 30 сентября 2008 г.:

	Геолого- разведка и добыча (неаудирован- ные данные)	Переработка, маркетинг и сбыт (неаудирован- ные данные)	Прочие виды деятельности (неаудирован- ные данные)	<i>Итого</i> <i>исключение</i> (неаудирован- ные данные)	Консолиди- рованные данные (неаудирован- ные данные)
Выручка, поступившая от внешних потребителей	481	19 642	567	–	20 690
Межсегментная реализация	2 866	995	1 367	(5 228)	–
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>3 347</b>	<b>20 637</b>	<b>1 934</b>	<b>(5 228)</b>	<b>20 690</b>
Операционные расходы и стоимость приобретенной нефти и нефтепродуктов	541	1 204	249	–	1 994
Износ, амортизация и истощение запасов	818	167	66	–	1 051
Операционная прибыль	1 851	6 215	1 408	(5 228)	4 246
Итого прочие доходы, нетто					297
<b>Прибыль до налогообложения</b>					<b>4 543</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 23. Информация о производственных сегментах (продолжение)

Показатели производственных сегментов за три месяца, оканчивающихся 30 сентября 2007 г.:

	Геолого- разведка и добыча (неаудирован- ные данные)	Переработка, маркетинг и сбыт (неаудирован- ные данные)	Прочие виды деятельности (неаудирован- ные данные)	<i>Итого исключение</i> (неаудирован- ные данные)	Консолиди- рованные данные (неаудирован- ные данные)
Выручка, поступившая от внешних потребителей	869	12 678	195	–	13 742
Межсегментная реализация	2 582	570	608	(3 760)	–
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>3 451</b>	<b>13 248</b>	<b>803</b>	<b>(3 760)</b>	<b>13 742</b>
Операционные расходы и стоимость приобретенной нефти и нефтепродуктов	589	841	225	–	1 655
Износ, амортизация и истощение запасов	782	110	9	–	901
Операционная прибыль	1 213	5 152	498	(3 760)	3 103
Итого прочие расходы, нетто					(627)
Прибыль до налогообложения					2 476

Показатели производственных сегментов за девять месяцев, оканчивающихся 30 сентября 2008 г.:

	Геолого- разведка и добыча (неаудирован- ные данные)	Переработка, маркетинг и сбыт (неаудирован- ные данные)	Прочие виды деятельности (неаудирован- ные данные)	<i>Итого исключение</i> (неаудирован- ные данные)	Консолиди- рованные данные (неаудирован- ные данные)
Выручка, поступившая от внешних потребителей	1 557	55 561	1 074	–	58 192
Межсегментная реализация	8 238	2 531	3 791	(14 560)	–
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>9 795</b>	<b>58 092</b>	<b>4 865</b>	<b>(14 560)</b>	<b>58 192</b>
Операционные расходы и стоимость приобретенной нефти и нефтепродуктов	1 769	3 281	591	–	5 641
Износ, амортизация и истощение запасов	2 424	523	134	–	3 081
Операционная прибыль	4 906	20 683	2 866	(14 560)	13 895
Итого прочие расходы, нетто					(132)
Прибыль до налогообложения					13 763
Итого активов по состоянию на 30 сентября 2008 г.	44 735	21 819	11 618	–	78 172

**Перевод с оригинала на английском языке**

**ОАО «НК «Роснефть»**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (продолжение)**

**23. Информация о производственных сегментах (продолжение)**

Показатели производственных сегментов за девять месяцев, оканчивающихся 30 сентября 2007 г.:

	<b>Геолого- разведка и добыча (неаудирован- ные данные)</b>	<b>Переработка, маркетинг и сбыт (неаудирован- ные данные)</b>	<b>Прочие виды деятельности (неаудирован- ные данные)</b>	<b>Итого исключение (неаудирован- ные данные)</b>	<b>Консолиди- рованные данные (неаудирован- ные данные)</b>
Выручка, поступившая от внешних потребителей	1 651	30 776	320	–	32 747
Межсегментная реализация	6 422	1 588	1 316	(9 326)	–
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>8 073</b>	<b>32 364</b>	<b>1 636</b>	<b>(9 326)</b>	<b>32 747</b>
Операционные расходы и стоимость приобретенной нефти и нефтепродуктов	1 755	1 769	284	–	3 808
Износ, амортизация и истощение запасов	2 168	225	31	–	2 424
Операционная прибыль	3 427	11 252	1 207	(9 326)	6 560
Итого прочие доходы, нетто					6 560
Прибыль до налогообложения					13 120
Итого активов по состоянию на 31 декабря 2007 г.	41 888	25 445	7 472	–	74 805

Расшифровка выручки в разрезе реализации на внутреннем и внешнем рынках представлена ниже, при этом классификация экспортной выручки основана на стране регистрации иностранного покупателя.

	<b>За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2008 г. (неаудирован- ные данные)</b>	<b>За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2007 г. (неаудирован- ные данные)</b>	<b>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г. (неаудирован- ные данные)</b>	<b>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г. (неаудирован- ные данные)</b>
<b>Реализация нефти и газа</b>				
Реализация сырой нефти на экспорт – Европа и прочие направления	7 282	5 256	21 716	14 005
Реализация сырой нефти на экспорт – Азия	2 259	1 565	6 605	4 249
Реализация сырой нефти на экспорт – СНГ	545	639	1 883	1 469
Реализация сырой нефти на внутреннем рынке	15	17	142	446
Реализация газа на внутреннем рынке	95	85	308	240
<b>Всего реализация нефти и газа</b>	<b>10 196</b>	<b>7 562</b>	<b>30 654</b>	<b>20 409</b>
<b>Реализация нефтепродуктов</b>				
Реализация нефтепродуктов на экспорт – Европа	3 058	1 859	8 287	3 701
Реализация нефтепродуктов на экспорт – Азия	2 026	969	5 624	2 114
Реализация нефтепродуктов на экспорт – СНГ	286	79	662	165
Реализации нефтепродуктов и услуг по переработке нефти на внутреннем рынке	4 618	2 958	11 500	5 757
Реализация нефтехимической продукции	58	–	332	–
<b>Всего реализация нефтепродуктов</b>	<b>10 046</b>	<b>5 865</b>	<b>26 405</b>	<b>11 737</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов и управление рисками

Начиная с 1 января 2008 г. Компания применяет SFAS 157 «Оценка справедливой стоимости» («SFAS 157»). SFAS 157 определяет справедливую стоимость как цену, которая может быть получена за актив или уплачена за передачу обязательства на основном или наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства в результате совершенной должным образом сделки между участниками рынка на дату оценки. SFAS 157 также устанавливает иерархию справедливой стоимости, которая предусматривает максимально возможное использование компанией поддающихся наблюдению данных при определении справедливой стоимости.

SFAS 157 определяет три уровня данных, которые могут быть использованы для определения справедливой стоимости:

- Уровень 1*– Котируемые цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств, которые отчитывающаяся компания имеет возможность использовать на дату оценки. Активным рынком для актива или обязательства признается рынок, на котором сделки с активами и обязательствами осуществляются достаточно регулярно и в достаточном объеме для того, чтобы предоставлять информацию по ценам на постоянной основе.
- Уровень 2*– Поддающиеся наблюдению данные, не попавшие в Уровень 1, такие как котировочные цены на аналогичные активы и обязательства, котировочные цены на рынках, которые не являются активными, или оценки с помощью моделей, или другие данные, которые можно наблюдать или которые можно подкрепить наблюдаемыми рыночными данными.
- Уровень 3*– Не поддающиеся наблюдению данные для оценки активов и обязательств по справедливой стоимости. Эти данные отражают собственные оценки Компании в отношении оценок, которые могли бы использовать участники рынка при определении стоимости актива или обязательства.

Активы и обязательства Компании, которые оцениваются по справедливой стоимости на повторяющейся основе, представлены в соответствии с иерархией справедливой стоимости в таблице ниже.

	Оценка по справедливой стоимости на 30 сентября 2008 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы:</b>				
<b>Оборотные средства</b>				
Торговые ценные бумаги	122	13	–	135
Вложения, готовые для реализации	–	25	–	25
<b>Внеоборотные средства</b>				
Вложения, готовые для реализации	14	5	–	19
<b>Всего активов по справедливой стоимости</b>	<b>136</b>	<b>43</b>	<b>–</b>	<b>179</b>
<b>Обязательства:</b>				
Производные финансовые инструменты	–	(43)	–	(43)
<b>Всего обязательств по справедливой стоимости</b>	<b>–</b>	<b>(43)</b>	<b>–</b>	<b>(43)</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «НК «Роснефть»

#### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### **24. Справедливая стоимость финансовых инструментов и управление рисками (продолжение)**

Рынок для ряда финансовых активов не является активным. В соответствии с требованиями FSP FAS 157-3 «Определение справедливой стоимости финансового актива в условиях отсутствия активного рынка для данного актива» для раскрытия информации о справедливой стоимости таких активов были использованы наблюдаемые данные Уровня 2.

Компания в процессе осуществления своей деятельности подвержена различным финансовым рискам, в частности валютным рискам, рискам изменения цен на товары, рискам изменения процентной ставки и кредитным рискам. Компания управляет этими рисками и отслеживает их влияние на постоянной основе.

Большую часть выручки Компания получает в долларах США. Кроме того, большая часть финансовой и инвестиционной деятельности, расчетов по обязательствам и договорам также осуществляется в долларах США. Однако, значительная часть операционных и капитальных затрат, расчетов по прочим обязательствам и договорам, включая обязательства по налогам, осуществляются в рублях. В результате Компания подвержена валютному риску.

Компания заключает контракты для хеджирования рисков, связанных с увеличением процентных расходов по полученным кредитам. Данные инструменты не учитываются как операции хеджирования согласно SFAS 133.

В декабре 2007 г. Компания заключила сделку процентного свопа («SWAP») на пять лет, применяемую к условной сумме 3 млрд. долл. США. Данная сделка позволяет конвертировать плавающую ставку ЛИБОР в определенную фиксированную ставку. Вторая сторона по сделке процентного SWAP имеет право расторгнуть сделку. Справедливая стоимость сделки SWAP была отражена в консолидированных балансах на 30 сентября 2008 г. и на 31 декабря 2007 г. в сумме 42,8 млн. долл. США и 13,5 млн. долл. США, соответственно, в составе прочих краткосрочных обязательств. Изменение справедливой стоимости было отражено как проценты к уплате в сумме 29,3 млн. долл. США в консолидированном отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г.

Справедливая стоимость сделки процентный SWAP базируется на оценочных суммах, которые Компания выплатила бы или получила бы в случае завершения контракта по состоянию на 30 сентября 2008 г.

#### **25. События после отчетной даты**

В октябре-ноябре 2008 г. Роснефть обеспечила привлечение краткосрочных кредитов от российских банков, контролируемых государством, в сумме до 104 млрд. руб. (3,8 млрд. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на 28 ноября 2008 г.) под процентные ставки от 10% до 14% годовых и до 774 млн. долл. США под процентную ставку ЛИБОР + 5% годовых. По состоянию на 28 ноября 2008 г. по рублевым кредитам использовано 50 млрд. руб. (1,8 млрд. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на 28 ноября 2008 г.), по долларовым кредитам - 313 млн. долл. США.



## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «НК «Роснефть»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### **25. События после отчетной даты (продолжение)**

В октябре – ноябре 2008 г. Компания производила перечисление денежной маржи по договору обратного выкупа акций (см. Примечание 15). По состоянию на 28 ноября 2008 г. количество казначейских акций, переданных Компанией в залог, составило 494,93 млн. шт., и нетто-сумма перечисленной денежной маржи составила 872 млн. долл. США, результирующий чистый долг по договору обратного выкупа составил 1 032 млн. долл. США.

В октябре 2008 г. Комиссия Федеральной антимонопольной службы (ФАС России) признала ОАО «НК «Роснефть» нарушившим отдельные положения антимонопольного регулирования при осуществлении продажи нефтепродуктов. Как показывает практика, к нарушителям российского антимонопольного законодательства предъявляются значительные финансовые санкции. Компания считает, что возникновение расходов по уплате штрафов в связи с вынесением решения о нарушении антимонопольного законодательства является возможным, однако их сумма не может быть достоверно оценена. Компания намерена обжаловать решение ФАС России в установленном законом порядке.