



ТНК-ВР ХОЛДИНГ

Годовой отчет 2006



Оглавление

Обращение Президента и Главного управляющего директора	2	Финансовые результаты	48
Информация о Компании	4	Заключение независимых аудиторов	49
Стратегические задачи	6	Консолидированный бухгалтерский баланс	50
Основные показатели деятельности	8	Консолидированный отчет о прибылях и убытках	51
Экономические условия	9	Консолидированный отчет о движении денежных средств	52
Ключевые показатели производственной деятельности	10	Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале	53
Финансовая отчетность	13	Примечания к консолидированной отчетности	54
Кадры	14	Справочная информация	68
Социальная ответственность бизнеса	16		
Промышленная безопасность и охрана окружающей среды	18		
Корпоративное управление	20		
Внутренний контроль	30		
Результаты производственной деятельности	32		
Разведка и добыча	33		
Обзор результатов и стратегии	33		
Лицензии	35		
Запасы	35		
Добыча нефти и газового конденсата	36		
Технологии добычи	36		
Новые проекты	38		
Газ	39		
Попутный газ	39		
Роспан Интернешнл	39		
Переработка и сбыт	40		
Переработка	40		
Маркетинг	45		
Продажи и логистика	46		

Обращение Президента и Главного управляющего директора



Уважаемые акционеры!

2006 г. стал еще одним успешным годом для ТНК-ВР Холдинг (ТБХ). Несмотря на небывалые холода в начале зимы, по итогам года мы добились высоких результатов. Мы вновь обеспечили замещение запасов за счет новых разведанных запасов, объем которых значительно превысил объем добытой нефти. Мы продолжили внедрение передовых технологий во всех активах Компании и успешно завершили важные проекты модернизации нефтеперерабатывающих заводов. Мы также обновили и расширили нашу розничную сеть АЗС ТНК в России, развивали деятельность в области улучшения охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды, по совершенствованию корпоративного управления и повышению прозрачности.

В 2006 г. Компания добилась высоких производственных показателей и, наряду с этим, продолжала улучшение и оптимизацию портфеля своих активов. В августе мы осуществили выгодную сделку по продаже компании «Удмуртнефть». В течение года Компания также продлила срок действия лицензий на основные месторождения на Самотлоре до 2038 г. и приобрела 19 новых лицензий в России. Часть новых лицензионных участков непосредственно прилегает к территориям, на которых мы уже ведем добычу, а остальные — это лицензионные участки в других районах, которые, по нашему мнению, являются перспективными. Программа по получению прав на новые лицензионные участки — является частью непрерывного процесса обновления, необходимого для су-

ществования устойчивой, успешной и конкурентоспособной компании.

Мы продолжали наращивать добычу нефти и газа, при этом мы перевыполнили наш целевой показатель по возмещению запасов, установленный на уровне 100%. Постоянное внимание к применению передовых технологий для управления темпами падения и поддержания объемов добычи на зрелых месторождениях имеет огромное значение. Вот почему мы инвестируем в более эффективные технологии бурения, внутрискважинных работ и разработки пластов. Добыча и запасы на зрелых месторождениях по-прежнему имеют жизненно важное значение для будущего Компании.

Управление и осуществление преобразований в такой крупной компании, как наша, в которой в шести часовых поясах работают около 70 тысяч человек, является сложной задачей. В прошлом году мы продолжили разработку и совершенствование внутренних стандартов и процедур, определяющих порядок работы в нашей Компании. В нашей организации введен Кодекс деловой практики. В настоящее время введены и действуют стандарты для всех бизнес-направлений и функций Компании. Преимущества от этих изменений, с одной стороны, связаны с возможностью четко формулировать ожидания для всех подразделений Компании, а с другой стороны, соблюдать единые стандарты работы и поведения.

В наших производственных планах мы установили ряд высоких целевых показателей. Они заключаются в поддержании объемов добычи на зрелых месторождениях и реализации проектов

с целью ввода в эксплуатацию новых месторождений. В бизнес-направлении «Переработка и торговля» мы продолжим инвестировать в наращивание мощностей нефтеперерабатывающих заводов, улучшение выхода продукции в количественном и качественном отношении. Мы будем расширять нашу розничную сеть, выходя в новые географические регионы. Основные финансовые показатели будут базироваться на достижениях этих целей при обеспечении эффективности нашей текущей деятельности и генерировании существенных денежных потоков, необходимых для инвестиций в указанные новые приоритетные направления деятельности, а также выплаты значительных дивидендов нашим акционерам.

Для достижения этих важных целей мы намерены ускоренными темпами развивать наш организационный потенциал, чтобы обеспечить наличие квалифицированных сотрудников, необходимых для реализации наших планов.

Руководство нашей Компании стремится отразить наши высокие производственные показатели в высоких доходах наших акционеров. Мы хотим, чтобы акционеры были уверены в своих инвестициях благодаря их прогнозируемости, благоразумному подходу к управлению финансовыми средствами и регулярности выплаты дивидендов. Мы считаем, что мы последовательно создаем такую репутацию.

Учитывая упомянутые выше задачи в сфере корпоративного управления и по повышению прозрачности Компании, мы приняли решение, что, начиная с 2006 г., наряду с неконсолидированной российской отчетностью будем раскрывать консолидированную финансовую отчетность по стандартам US GAAP. Мы считаем, что это позволит лучше понять, оценить и сравнить результаты и динамику развития всех компаний в составе ТБХ.

Начиная с 2006 г. ТБХ намерен проводить по два Общих собрания акционеров в год, на которых мы сообщаем о результатах деятельности, принимаем решения о выплате дивидендов и обсуждаем соответствующие вопросы, находящиеся в компетенции Общего собрания акционеров.

Надеемся, что Годовой отчет ТБХ за 2006 г. будет для вас полезен и интересен.



Роберт Дадли,
Главный управляющий директор и
Президент ТНК-ВР Менеджмент —
Управляющей компании
«ТНК-ВР Холдинг»

ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

ТБХ является одной из ведущих нефтегазовых компаний России. Она входит в десятку крупнейших частных нефтяных компаний в мире по объемам добычи нефти. Компания была образована в 2004–2005 гг. в результате реструктуризации компаний ТНК, Сиданко и ОНАКО и присоединения их дочерних предприятий.

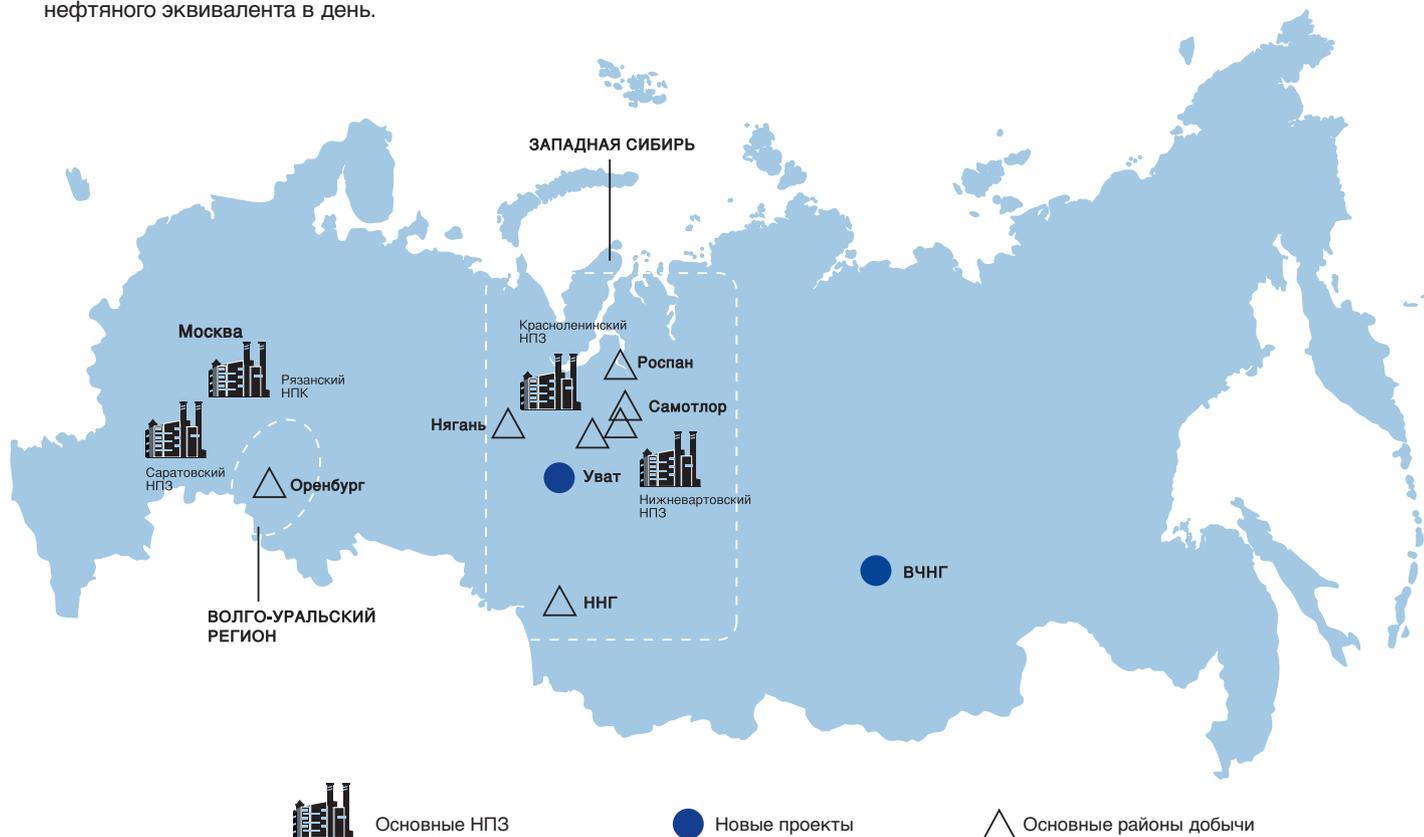
ТБХ имеет целый ряд добывающих, перерабатывающих и сбытовых предприятий в России. Добывающие активы Компании расположены в Западной и Восточной Сибири и Волго-Уральском регионе. В 2006 г. добыча Компании составила в среднем 1,5 млн баррелей нефтяного эквивалента в день.

Независимый аудит запасов, проведенный компанией DeGolyer and MacNaughton, подтвердил, что по состоянию на 31 декабря 2006 г. совокупные доказанные запасы Компании составили 7,810 млрд баррелей нефтяного эквивалента по оценке Комиссии по ценным бумагам и биржам США (SEC) на основании полного срока эксплуатации месторождений и 8,949 млрд баррелей нефтяного эквивалента по оценке Общества инженеров-нефтяников (SPE).

ТБХ владеет четырьмя нефтеперерабатывающими заводами общей мощно-

стью 23 млн тонн. Перерабатывающие активы Компании расположены в Рязани, Саратове, Нижневартовске и Красноленинске (в Западной Сибири).

Розничная сеть Компании включает около 1 076 заправочных станций в России, работающих под брендом ТНК. Компания является ключевым поставщиком на розничный рынок Москвы.



СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЗАДАЧИ

Главная стратегическая задача ТНК-ВР заключается в том, чтобы стать нефтегазовым холдингом мирового уровня и лидером российской нефтегазовой отрасли; безусловно, приоритетными направлениями этой работы являются обеспечение долгосрочной стабильности, воспроизводство ресурсов и эффективность собственной деятельности. Работая над достижением этой цели, Компания в первую очередь уделяет внимание ряду стратегических приоритетов.

Разведка и добыча. Компания стремится продолжать наращивать совокупную добычу нефти и газа и повышать эффективность нашей производственной деятельности. Мы намерены обеспечить замещение извлекаемых запасов новыми на уровне не менее 100%, с тем чтобы создать стабильную долгосрочную основу будущей производственной деятельности и повысить показатели удельной производительности.

Переработка и сбыт. Компания стремится повышать гибкость и рентабельность деятельности в сфере нефтепереработки, прежде всего за счет дальнейшего развития новых возможностей экспорта продукции, в особенности более рентабельной продукции нефтепереработки, наращивания нефтепера-

батывающего потенциала и целенаправленного развития сети розничных предприятий.

Газ. Компания ставит перед собой цель существенно расширить газовый бизнес как составную часть бизнеса Компании в целом. Достичь этого Компания планирует посредством разработки значительных запасов природного газа, находящихся в ее распоряжении, и поставок газа на внутренний газовый рынок и на экспортные рынки Европы в сотрудничестве с Газпромом и в соответствии с политикой Российской Федерации.

Управление портфелем активов. Помимо вышеперечисленного, Компания намеревается управлять своим портфелем активов таким образом, чтобы это способствовало достижению стратегических целей, и в этой связи может, помимо прочего, приобретать активы, которые, по мнению руководства, повысят стоимость Компании, либо отчуждать активы, считающиеся непрофильными.

Корпоративное управление и прочие внутренние процедуры. Компания намеревается и в дальнейшем уделять большое внимание повышению про-

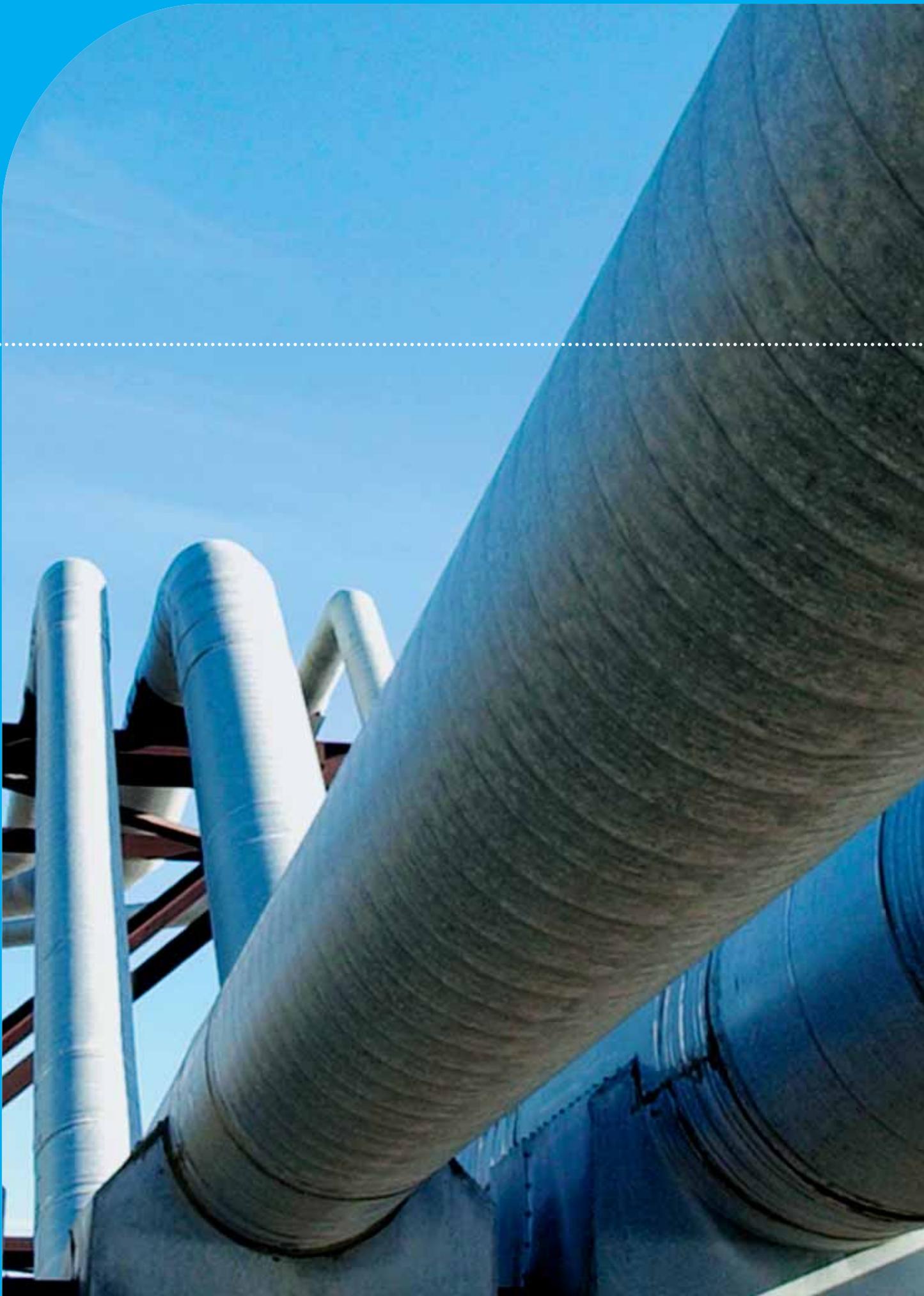
зрачности и эффективности своей деятельности посредством совершенствования корпоративного управления, упрощения организационной структуры, совершенствования финансовой отчетности и внутреннего аудита.

Политика в сфере охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды. Во всех направлениях своей деятельности Компания старается уделять надлежащее внимание вопросам охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды.

Финансы. Основным акцентом финансовой стратегии компании делается на обеспечение дальнейшего развития бизнеса при одновременном поддержании высоких балансовых показателей и повышении финансовой гибкости.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ







ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Экономические условия

В 2006 г. экономические условия, в которых работала компания «ТНК-ВР Холдинг», были достаточно стабильными, хотя и подвергались ряду типичных для нефтяной отрасли рисков. В их числе — колебания мировых цен на нефть и нефтепродукты, изменения валютных курсов и процентных ставок на международных финансовых рынках, инфляция.

Самым важным глобальным фактором, влияющим на деятельность ТБХ, является мировая цена на нефть, которая в 2006 г. достигла исторического максимума, но вместе с тем испытывала существенные колебания. В первой половине 2006 г. цены на нефть продолжали расти и достигли уровня 75 долларов за баррель. Но во втором полугодии ситуация на рынке выровнялась, глобальный спрос на нефть снизился в ответ на повышенные цены, и стратегические запасы нефти возросли, сократив, таким образом, риск возникновения дефицита в краткосрочной перспективе. Совокупность этих факторов привела к резкому снижению цены на нефть марки «Брент», которая на протяжении некоторого периода во второй половине 2006 г. упала ниже 60 долларов за баррель. В ответ на снижение цен во второй половине 2006 г. картель ОПЕК в ноябре принял решение сократить производство на 1,2 млн баррелей в день с

дальнейшим снижением на 0,5 млн баррелей в день с февраля 2007 г. Эти сокращения свидетельствовали об озабоченности ОПЕК перспективами цен на нефть ввиду того, что темпы роста спроса снизились на 1% в 2006 г. При этом предложение из стран — не членов ОПЕК выросло на 1,8% (наполовину благодаря росту предложения из стран бывшего Советского Союза).

В 2006 г. средняя годовая цена на нефть марки «Брент» составила 65 долларов за баррель, что на 19,5% выше уровня 2005 г. Продолжающийся рост цен на нефть позволил российской экономике сохранить положительную тенденцию роста.

Важные тенденции наблюдались в прошлом году и на внутреннем рынке нефти, газа и нефтепродуктов. Внутрен-

няя цена на нефть достигла в среднем 30 долларов за баррель. В 2006 г. рентабельность продаж нефтепродуктов на внутреннем рынке неизменно оказывалась выше экспортной, что способствовало увеличению объемов переработки на НПЗ Компании и росту экспорта нефтепродуктов за счет снижения экспорта нефти.

В газовом секторе решения правительства, принятые в 2006 г. относительно цен на газ и либерализации рынка, будут иметь долгосрочные последствия. Целевой показатель рентабельности отпуска газа промышленным предприятиям должен сравняться с рентабельностью экспорта к 2011 г. Это способствует развитию газового бизнеса ТБХ, хотя потребуются разработка дополнительных регулирующих и норма-

Цены на нефть марки Брент и Юралс (US\$/барр.)



тивных документов, которая позволит сократить риск для независимых производителей газа, таких как ТБХ.

Средний доход на душу населения вырос на 25%, до 4 000 долларов в год, усиливая инфляционное давление на экономику, и, тем не менее, впервые за последние десять лет правительству удалось удержать инфляцию ниже 10%. В основном это было сделано за счет повышения курса рубля, который укрепился на 9% по отношению к доллару, и к концу года обменный курс составил 26 рублей за доллар. Вместе с тем инфляционный рост издержек в нефтегазовом секторе остается одним из основных факторов риска, с которыми сталкиваются ТБХ и отрасль в целом.

Безусловно, рост мировых цен на нефть способствовал укреплению российской экономики, однако, в основном это происходило за счет увеличения налоговой нагрузки. В то время как мировые цены на нефть в 2006 г. выросли на 19,5% рентабельность экспортных операций возросла лишь на 5%, что в основном отражало увеличение экспортных пошлин, которые составляли более 90% всех дополнительных доходов, получаемых сверх цены 25 долларов за баррель. Рост транспортных тарифов также негативно сказался на доходах нефтяных компаний, поглотив 9% выигрыша от повышения цен на нефть.

Сочетание возросшей налоговой нагрузки с продолжающимся истощением старых нефтяных месторождений Западной Сибири привело к тому, что рост добычи нефти в России в прошлом году составил чуть более 2-х процентов. Кроме того, на темпы роста добычи оказали негативное влияние рекордно низкие

температуры в январе-феврале 2006 г. За медление темпов роста добычи продемонстрировало необходимость разрабатывать новые месторождения, и государство стало предоставлять соответствующие финансовые стимулы нефтяным компаниям, позволяющие более успешно решать эти задачи. В частности, был принят закон о дифференциации налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ), который сократил налоговую нагрузку на компании, работающие на старых месторождениях, и предоставил налоговые каникулы при освоении Восточно-Сибирской нефтегазовой провинции. Нефтяные компании положительно восприняли эти изменения. К концу 2006 г. совокупные ежемесячные капиталовложения превысили один миллиард долларов. Несмотря на то, что эти меры непосредственно не относятся ни к одной дочерней добывающей компании ТБХ, мы считаем, что это положительная тенденция.

География расположения производственных подразделений Компании на территории РФ весьма широка. Компания вносит большой вклад в экономику в регионах своего присутствия. ТБХ продолжает осуществлять целый ряд социальных программ, разработанных специально для каждого региона, с тем чтобы поддержать как своих сотрудников, так и местное население в целом.

Ключевые показатели производственной деятельности

ТБХ является третьей по величине вертикально интегрированной нефтяной компанией в России и осуществляет 15% добычи жидких углеводородов в стране. В 2006 г. добыча жидких углеводородов с учетом продажи активов выросла на 1% и составила 74 млн тонн. Однако увеличение добычи газа позволило вывести общий показатель добычи углеводородов на 620 млн баррелей нефтяного эквивалента, что на три процента больше, чем в прошлом году.

Более низкие темпы роста добычи (по сравнению с результатами трех предшествующих лет) объясняются переходным периодом в развитии Компании, когда сокращение добычи на старых, истощенных месторождениях будет все более интенсивно компенсироваться ростом добычи на новых месторождениях, на которые будет приходиться основная доля добычи в долгосрочной перспективе. Из-за суровой зимы в январе и феврале 2006 г. приходилось останавливать добычу, что также существенно сказалось на годовых результатах.

танные с учетом действующих контрактов на продажу газа.

В прошлом году Компания продолжала оптимизировать свой портфель активов. Одна из таких крупных сделок — продажа компании Удмуртнефть — была совершена летом. Одновременно с этим Компания и ее дочерние общества приобрели 25 новых лицензий на разведку и добычу полезных ископаемых. Две самотлорские лицензии были продлены на 25 лет — до 2038 г. В конце 2006 г. ТБХ начал переговоры о приобретении пятидесятипроцентной доли Occidental Petroleum в западносибирском совместном предприятии Ваньеганнефть, а в январе 2007 г. сделка по приобретению была закрыта. Таким образом, теперь ТБХ владеет 100% компании Ваньеганнефть.

В конце 2006 г. общие доказанные запасы, рассчитанные по методике Комиссии по ценным бумагам и биржам (SEC) с учетом сроков эксплуатации месторождений, составляли 7,810 млрд баррелей нефтяного эквивалента, что означает, что Компания заместила 129% добытых в течение года запасов. При расчете по методике Общества инженеров-нефтяников (SPE) общие доказанные запасы составляют 8,949 млрд баррелей нефтяного эквивалента, и коэффициент замещения запасов с учетом продажи активов составляет 156%.

Впервые в 2006 г. результаты аудита запасов включали запасы газа, рассчи-

В газовом секторе ТБХ продолжал добычу попутного и природного газа в Ямало-Ненецком автономном округе в Западной Сибири силами своего дочернего предприятия ЗАО «Роспан Интернешнл» и в своих основных районах добычи, прилегающих к Нижневартовску в Западной Сибири и к Оренбургу в Волго-Уральском районе. Однако, несмотря на резкий рост добычи газа в 2006 г., произведенные 9 млрд куб. м составляют лишь 8% в общем количестве углеводородов, добытых Компанией. Большая часть газа, добытого Компанией, продается, хотя некоторая доля его используется для собственных нужд. Производственный потенциал этих районов значительно возрос благодаря созданию в ноябре 2006 г. совместного предприятия с ОАО «СИБУР



Холдинг». Задача этого совместного предприятия — увеличение продажипутного газа с собственных месторождений, что позволит параллельно решить проблему сжигания газа на факелах в обоих регионах.

В области переработки и сбыта ТБХ работает по трем основным направлениям: продажи и логистика, переработка и сбыт. В 2006 г. Компания экспортировала 42,9 млн тонн нефти в Европу и страны СНГ, что соответствует 51% от общего объема продаж за год. Большая часть этих объемов была транспортирована через трубопроводную систему «Транснефти», и лишь 7% было доставлено по железной дороге.

В 2006 г. ТБХ экспортировал 20 млн тонн нефтепродуктов, что соответствует 24% общего объема продаж за год. На внутреннем рынке ТБХ реализует нефтепродукты по нескольким каналам сбыта. Бензин и большая часть дизельного топлива продается сбытовыми дочерними предприятиями в регионах через их сети АЗС (включая джобберские АЗС), а также реализуется на рынке мелкооптовыми партиями. Прочие нефтепродукты реализуются преимущественно напрямую крупным оптовым покупателям.

ТБХ владеет четырьмя нефтеперерабатывающими заводами в Рязани, Нижневартовске, Красноленинске и Саратове. Эти четыре НПЗ располагают общей мощностью переработки 23 млн тонн в год. В 2006 г. на них было переработано 22,5 млн тонн сырой нефти, что со-

ответствует коэффициенту загрузки 98%. На НПЗ ТБХ производится целый ряд продуктов нефтепереработки, в том числе бензин, дизельное топливо (газойль), реактивное топливо (авиационный керосин), мазут, смазочные материалы и битум.

Рязанский НПЗ — самый большой завод ТБХ и один из крупнейших в России. В 2006 г. на нем было переработано больше половины всей нефти, переработанной ТБХ, что составило 7% от общей российской нефтепереработки. При общей мощности переработки 15,5 млн тонн в прошлом году на нем было переработано 15,1 млн тонн нефти. ТБХ реализовал крупномасштабную инвестиционную программу, предусматривающую модернизацию НПЗ, которая началась в 2000 г. и была завершена в конце 2006 г. Капиталовложения составили 631 млн долларов, и модернизация позволила увеличить долю светлых нефтепродуктов в ассортименте продукции. В частности, было начато производство более чистого дизельного топлива и новой марки бензина BP Ultimate.

Перерабатывающие мощности Саратовского НПЗ, второго по величине завода ТБХ, составляют 6 млн тонн (26% от общей мощности переработки Компании). В 2006 г. его загрузка составила 5,9 млн тонн. После того как в 2004 г. был успешно реализован проект установки висбрейкинга, в настоящее время рассматриваются другие инвестиционные

проекты, направленные на дальнейшую модернизацию и ввод новых технологических установок. Два мини-НПЗ Компании в Нижневартовске и Красноленинске начали работать в конце 1998 г. В совокупности их мощность переработки составляет 1,6 млн тонн. На обоих НПЗ извлекаются легкие фракции, такие как прямогонный бензин, газойль и керосин. В 2006 г. на них было переработано 1,55 млн тонн.

Компания продает свои нефтепродукты в 20 крупнейших регионах России. В основном это регионы Северного, Центрального и Уральского федеральных округов. В каждом из этих регионов наша Компания является лидером рынка. По состоянию на конец 2006 г. розничная сеть ТБХ насчитывает 1076 заправочных станций, 516 из которых находятся во владении и под управлением маркетинговых дочерних обществ ТБХ, а остальные — под управлением независимых владельцев по джобберским договорам. В 2006 г. ТБХ продал свыше 1,3 млн тонн нефтепродуктов через свою сеть, что составляет около 20% от общего объема производимого Компанией бензина и дизельного топлива. ТБХ реализует продукцию под брендом ТНК. В Москве и Московской области — крупнейшем по потреблению нефтепродуктов регионе России — доля ТНК-BP Холдинг по объему реализуемой продукции составляет около 30%.

Финансовая отчетность

Как того требует законодательство РФ, ТБХ составляет годовую финансовую отчетность (Обязательная отчетность) в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Эта отчетность подлежит утверждению акционерами на Годовом общем собрании.

Помимо этого по результатам 2006 г. впервые была подготовлена консолидированная финансовая отчетность группы компаний ТБХ (Консолидированная отчетность). Эта отчетность была подготовлена в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета США (GAAP США) согласно действующей в Группе ТНК-ВР политике в отношении финансовой отчетности.

Цель подготовки Консолидированной отчетности заключается в представлении финансового положения и результатов деятельности материнской Компании — ТБХ и ее дочерних и зависимых обществ как единого экономического целого. В этом отношении Консолидированная отчетность принципиально отличается от Обязательной отчетности.

Перечень дочерних и зависимых обществ ТБХ с указанием долей участия приведен в Обязательной отчетности (см. п.4.3.2 Примечаний к Обязательной отчетности).

Прочие существенные различия между Консолидированной отчетностью и Обязательной отчетностью, обусловленные различиями учетной политики согласно GAAP США и согласно РСБУ, касаются следующих аспектов:

- валюты отчетности и функциональной валюты — Консолидированная отчетность представлена в долларах США, функциональной валюте группы компаний ТБХ согласно GAAP США;
- различий в режиме учета резервов под обязательства по выбытию активов и проведению природоохранных мероприятий;
- учета отложенных налогов;
- исключения последствий внутригрупповых расчетов;
- учета долей миноритарных акционеров.

КАДРЫ

Развитие организационного потенциала — это ключевая составляющая нашей долгосрочной стратегии. На протяжении последних трех лет мы исключительно успешно используем профессиональный потенциал наших сотрудников при работе на зрелых месторождениях. Для нас также важно обеспечить наличие в Компании специалистов, обладающих необходимыми навыками и умениями для разработки новых месторождений и для развития газового бизнеса, что обеспечит надежное будущее Компании.

По состоянию на конец 2006 г. в ТБХ и его дочерних обществах работало около 70 тысяч человек. Компания считает своим долгом заниматься развитием и повышением квалификации каждого из них. В 2006 г. в Компании была проведена инвентаризация профессиональных знаний и навыков. По результатам этой оценки были внедрены процессы по развитию потенциала, необходимого для достижения стратегических целей Компании.

Наша система обучения объединяет корпоративные программы по развитию технических и функциональных навыков, лидерских качеств и внедрению новых бизнес-процессов. Компания тесно сотрудничает с ведущими российскими университетами и институтами с целью подготовки нового поколения профессионалов, обладающих знаниями и навыками, необходимыми для работы в современной нефтегазовой промышленности.

Огромное значение Компания придает обеспечению безопасных и здоровых условий труда для своих сотрудников. С целью доведения эффективности мер по охране труда до мирового уровня все работники, которым это необходимо, обеспечены новыми, отвечающими международным требованиям средствами индивидуальной защиты (СИЗ), а многие проходят обучение по технике безопасности на рабочем месте, чтобы повысить безопасность труда. Дополнительные инвестиции были направлены на ремонт бытовых, столовых и других социально-бытовых объектов на месторождениях.

В Компании действует система мотивации и поощрения сотрудников. Во всех подразделениях введена система производственных контрактов, в соответ-

ствии с которой всем сотрудникам определены ежегодные целевые показатели эффективности их работы — ключевые показатели эффективности (КПЭ). Результаты работы сотрудников ежегодно сопоставляются с личными КПЭ, и каждому сотруднику выплачивается премия на основе оценки показателей по Компании в целом, каждого подразделения и лично каждого сотрудника. Такой подход также обеспечивает согласование личных и групповых целей со стратегией Компании.

В Компании ежегодно проводится анализ уровня заработной платы, который позволяет поддерживать конкурентный уровень вознаграждения сотрудников и позволяет привлекать для работы высококвалифицированных и опытных профессионалов. В связи с быстрым изменением ситуации на российском рынке труда обзорный анализ рынка проводится и каждый квартал.

Социальные пакеты сотрудников постоянно пересматриваются и сравниваются с пакетами в других ведущих компаниях, работающих в регионах нашего присутствия. В результате таких исследований сейчас в эти социальные пакеты вносятся дополнения по ряду ключевых параметров.

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ БИЗНЕСА

ТБХ осознает свою ответственность как крупного инвестора и налогоплательщика и выполняет свои обязательства в социальной сфере, особенно в тех регионах и городах, где наши предприятия являются градообразующими. Наша основная ответственность как Компании состоит в том, чтобы обеспечить нашим сотрудникам стабильную и надежную занятость и, таким образом, дать им возможность позаботиться о своих семьях.

Примерно 40% наших социальных инвестиций нацелены на сотрудников Компании, а 60% направляется на социальные программы в интересах населения. Выбор социально значимых проектов происходит на основе следующих критериев:

- гармонизация деловых и общественных интересов;
- объем и масштабы социальных программ должны быть соразмерны масштабам нашей деятельности;
- учет потребностей каждого конкретного региона деятельности Компании в рамках единой стратегии;
- предпочтение долгосрочным программам, а не разовым благотворительным проектам;
- неучастие в политической деятельности.

В 2006 г. наши социальные инвестиции составили 180 млн долларов США, увеличившись на 10 млн долларов США по сравнению с предыдущим годом.

Отдельными примерами социальных инвестиций 2006 г. являются следующие проекты:

Помощь социально незащищенным слоям населения. Приобретение и строительство жилья для социально незащищенных семей совместно с Фондом «Содействие» (30 млн долларов США).

Помощь здравоохранению. Финансирование всесторонней всероссийской программы профилактики и лечения гепатита и вируса иммунодефицита человека. Инвестиции направлялись на приобретение медикаментов для детей, финансирование лечения в стационарных условиях и на профилактику заболеваний. Кроме того, через «Фонд помощи детям» Компания оказывала поддержку региональным медицинским учреждениям с недостаточным финансированием (8,5 млн долларов США).

Поддержка образования. Спонсорская помощь Московской школе управления Сколково, которая должна стать основным российским центром подготовки магистров делового администрирования (МВА) (2 млн долларов США).

Поддержка культуры. Сохранение культурного наследия в Санкт-Петербурге: финансирование реставрации исторических зданий через Фонд развития Санкт-Петербурга (9 млн долларов США).

Кроме того, Компания осуществляла отдельные социальные программы и проекты в ключевых регионах своей деятельности. В большинстве случаев эта деятельность осуществлялась в рамках соглашений с региональными администрациями и включала ремонт зданий, сотен километров автодорог, мостов и линий электропередачи.

ПРОМЫШЛЕННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ И ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Во всех направлениях своей деятельности ТБХ стремится надлежащим образом учитывать вопросы охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды. Помимо соблюдения законодательных и нормативных актов в сфере экологии, применимых к нашей продукции и производственной деятельности, Компания разработала собственную Политику в сфере охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды («Политика ОТ, ПБ и ООС»). Это предусматривает постепенное достижение лучших мировых стандартов и, в конечном итоге, полное предотвращение несчастных случаев, нанесение вреда людям и окружающей среде.

В 2006 г. Компания предприняла ряд важных шагов для достижения этих целей. В области экологии ТБХ сосредоточил свое внимание на трех основных сферах: на рекультивации земель, обеспечении целостности трубопроводов и утилизации попутного газа.

Задачей Компании является рекультивация всех загрязненных земель. В решении этой задачи уже были достигнуты значительные успехи. Планами Компании предусмотрены расходы в объеме 1,7 млрд долларов на 5 лет на реализацию программы «Управление целостностью трубопроводов». К концу 2006 г. 200 млн долларов из них было потрачено на замену старых трубопроводов и предотвращение коррозии труб. 1 400 км трубопроводов

было заменено за последние три года, и еще 6 500 км труб были обработаны антикоррозийными средствами, призванными предотвратить преждевременное изнашивание трубопроводов. В результате проведенной работы количество протечек в 2006 г. сократилось на 27% по сравнению с 2005 г., количество разливов уменьшилось на 11%, а количество разливов свыше 1 барреля уменьшилось на 25%. К 2011 г. Компания намерена заменить еще 4 500 км трубопроводов. К 2010 г. 10 000 км трубопроводов из общего количества 28 000 км будут обработаны антикоррозийными средствами.

Большим шагом на пути реализации планов Компании по максимально возможному использованию попутного газа стало создание в 2006 г. совместного предприятия с ОАО «СИБУР Холдинг» для переработки газа в Нижневартовском регионе. Это позволит ТБХ не только снизить атмосферные выбросы факельного сжигания газа, но и поставить на коммерческую основу использование попутного газа. Этот проект послужит примером для других регионов, в которых работает Компания.

Со дня основания Компании безопасность сотрудников имеет огромное значение для менеджмента. Были пересмотрены производственные процедуры и усовершенствовано оборудование. Активно внедряется культура ответственного отношения к вопросам техники безопасности, и руководство Компании стремится показывать в этом личный пример.

Результаты этой работы стали заметны в 2006 г. Уровень травматизма в 2006 г. продолжил снижаться как в абсолютном выражении (на 5% по сравнению с уровнем 2005 г.), так и по частоте происшествий. Потери рабочего времени в ре-

зультате травм из расчета на 200 тысяч человеко-часов снизились на 22% с 2004 г. Особое внимание уделяется транспортной безопасности, поскольку именно в этой области происходит наибольшее количество несчастных случаев. За последние два года на транспортных средствах Компании было установлено более 19 тысяч ремней безопасности, 11 тысяч водителей прошли курсы безопасного вождения и 200 водителей прошли специальные курсы зимнего вождения. В результате этого в 2006 г. количество дорожных происшествий со смертельным исходом сократилось на 45%, а количество серьезных ДТП упало на 22%.

ТБХ активно пропагандирует здоровый образ жизни среди своих сотрудников. Компания приняла новую программу улучшения здоровья. Для начала в 2006 г. в Оренбурге был реализован пилотный проект. В его рамках было организовано предоставление медицинских услуг и переоснащение постов первой помощи, были закуплены новые машины скорой помощи и проведены занятия по оказанию первой помощи. В результате в 2006 г. частота заболеваемости штатных сотрудников сократилась на 34%. Эта пилотная программа была удостоена награды российского Министерства здравоохранения за наиболее творческое решение проблемы здоровья на производстве.

Приверженность высоким стандартам в области ОТ, ПБ и ООС подтверждена на самом высоком уровне руководства Компании. Повышаются стандарты отчетности и прозрачность информации по охране труда и безопасности, что дает возможность менеджменту и сотрудникам Компании улучшать работу по технике безопасности во всех областях.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Принципы корпоративного управления

Стратегия Компании подчеркивает важность хорошего корпоративного управления в построении российской компании мирового класса и достижении уровня, сопоставимого с уровнем международных нефтегазовых компаний.

Мы рассматриваем корпоративное управление как важный фактор повышения эффективности своей деятельности и инвестиционной привлекательности, укрепления деловой репутации и роста стоимости Компании и увеличения благосостояния наших акционеров.

Система корпоративного управления в нашей Компании основана на следующих принципах:

- соблюдение и защита прав всех акционеров;
- подотчетность руководства Компании акционерам;
- своевременное и достоверное раскрытие информации обо всех аспектах деятельности Компании в отношении

результатов ее деятельности, рисков и финансового положения;

- признание Компанией прав и интересов иных заинтересованных сторон, помимо акционеров, и соблюдение этих прав в соответствии с принципами справедливых и ответственных взаимоотношений.

Совет директоров ТБХ

В ТБХ более 15 000 акционеров. Совет директоров ТБХ состоит из девяти директоров, каждый из которых избирается на Общем собрании акционеров. Совет директоров уполномочен принимать решения по широкому кругу вопросов, связанных с финансовой отчетностью Компании, приобретением/продажей активов, участием Компании в уставном капитале других обществ, и других вопросов, которые согласно Уставу ТБХ отнесены к его компетенции. Устав размещен на корпоративном интернет-сайте ТНК-ВР <http://www.tnk-bp.ru/investors/disclosure/>

ТНК-ВР Менеджмент

Оперативное управление Компанией осуществляет управляющая организация ТНК-ВР Менеджмент, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа ТБХ.

Высшее руководство Компании в лице ТНК-ВР Менеджмент представляет собой команду профессиональных менеджеров с опытом работы в более чем 50 странах мира. ТНК-ВР Менеджмент сформировала Правление и несколько комитетов для обеспечения реализации задач, стоящих перед Компанией. Всего создано девять комитетов, охватывающих все аспекты деятельности ТБХ, включая производство, финансы, корпоративные стандарты и процедуры, кадры и информационные технологии. Члены комитетов тщательно подбираются таким образом, чтобы обеспечить соответствующее представительство всех направлений бизнеса и поддерживающих функций.

Совет директоров ТНК-ВР Холдинг

Согласно требованиям Федерального закона «Об акционерных обществах» и Устава Компании Совет директоров избирается сроком на один год.

Годовое общее собрание акционеров ТНК-ВР Холдинг, состоявшееся 28 июня 2006 г., избрало Совет директоров в новом составе. Из предыдущего состава семь директоров были переизбраны: И. Майданник, А. Горшков, Д. Пилчер, К. Слайгер, П. Хеншоу, Б. Кондрашов, Д. Кемпбелл. В новый состав Совета директоров были впервые избраны Р. Безруков и Р. Герберт.



Игорь Майданник

Председатель Совета директоров с 2005 г.

С 2003 г. является исполнительным вице-президентом по правовому обеспечению и членом Правления ОАО «ТНК-ВР Менеджмент». В течение 2003 г. занимал должность руководителя Блока правового обеспечения ОАО «ТНК-Менеджмент», входил в Правление ОАО «Тюменская нефтяная компания». С 1998 по 2003 г. являлся директором правового департамента ОАО «Тюменская нефтяная компания». С 2003 по 2005 г. входил в состав Совета директоров ОАО «Тюменская нефтяная компания», а с 2002 по 2003 г. — в Совет директоров ОАО «Оренбургнефть».



Роман Безруков

Член Совета директоров с 2006 г.

С 2004 г. является вице-президентом по правовому обеспечению слияний и поглощений ОАО «ТНК-ВР Менеджмент». С 2004 по 2005 гг. входит в состав Совета директоров ОАО «Тюменская нефтяная компания». В период с 2003 по 2004 гг. занимает должность директора международно-правового департамента ОАО «ТНК-Менеджмент». С 1998 по 2003 гг. являлся начальником отдела корпоративного права ОАО «Тюменская нефтяная компания».



Ричард Герберт

Член Совета директоров с 2006 г.

С 2006 г. является исполнительным вице-президентом по технологиям ОАО «ТНК-ВР Менеджмент», в период с 2003 по 2006 гг. занимал в этой Компании должность вице-президента по геологоразведке. Начиная с 2006 г. является председателем Совета директоров ОАО «Уватнефть», ЗАО «Радонеж Петролеум», членом Совета директоров ЗАО «Губернская ресурсная компания» и ОАО «Оренбургнефть». С 2005 г. — председатель Совета директоров ОАО «Сузун», ОАО «Русско-Реченское», ООО «Пайяха», ООО «Тагульское». Также с 2004 г. является председателем Совета директоров ОАО «Варьеганнефтегаз», ООО «ТНК-Уват» и членом Совета директоров ОАО «Оренбурггеология». С 2003 по 2005 гг. входил в Совет директоров ОАО «Тюменская нефтяная компания». В 2001–2003 гг. занимал должность руководителя производственной единицы «Уитч Фарм», ВР Абердин.



Александр Горшков

Член Совета директоров с 2005 г.

С 2003 г. является вице-президентом по взаимодействию с российскими органами государственной власти ОАО «ТНК-ВР Менеджмент». В 2003 г. был исполняющим обязанности руководителя блока поддержки и обеспечения бизнеса ОАО «ТНК-ВР Менеджмент». С 2004 по 2005 гг. входил в Совет директоров ОАО «Сиданко», с 2003 по 2006 гг. являлся председателем Совета директоров ОАО «Уватнефть» и членом Совета директоров ЗАО «Радо-неж Петролеум». С 2002 по 2003 гг. — проектный менеджер блока геологии и добычи нефти и газа ОАО «Тюменская нефтяная компания», в 2001–2002 гг. — директор департамента по взаимодействию с органами государственной власти в этой же компании.



Дэйвид Кемпбелл

Член Совета директоров с 2005 г.

С 2005 г. является руководителем бизнес-единицы «Восток» ОАО «ТНК-ВР Менеджмент». С 2005 г. — член Совета директоров ОАО «Саратовский НПЗ», ОАО «Оренбурггеология», с 2003 г. входит в Совет директоров ОАО «Оренбургнефть». С 2005 по 2006 гг. был членом Совета директоров ОАО «Саратовнефтегаз», ОАО «ОНАКО», в 2004–2005 гг. — председателем Совета директоров ОАО «Удмуртская нефтяная компания». С 2004 по 2006 гг. являлся председателем Совета директоров ОАО «Удмуртнефть», а с 2003 по 2005 гг. — председателем Совета директоров ОАО «Саратовнефтегаз». В 2003–2005 гг. занимал должность руководителя бизнес-единицы «Удмуртия» ОАО «ТНК-ВР Менеджмент», в 2001–2003 гг. — должность руководителя производственной единицы Фортис/Монтроуз/Арброут ВР Шотландия.



Борис Кондрашов

Член Совета директоров с 2005 г.

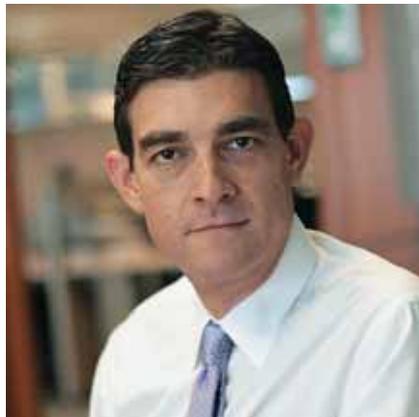
Является исполнительным вице-президентом по безопасности и членом Правления ОАО «ТНК-ВР Менеджмент» с 2003 г. С 2003 по 2004 гг. входил в Совет директоров ОАО «Тюменская нефтяная компания» и ОАО «Сиданко». В 2003 г. был руководителем блока безопасности ОАО «ТНК-ВР Менеджмент», с 2002 по 2003 гг. входил в состав Правления этой Компании. В 2000–2003 гг. занимал должность руководителя блока безопасности, первого вице-президента и член Правления ОАО «Тюменская нефтяная компания», а также входил в Совет директоров ОАО «Оренбургнефть».



Дэвид Пилчер

Член Совета директоров с 2005 г.

С 2003 по 2007 гг. являлся вице-президентом по международному праву ОАО «ТНК-ВР Менеджмент». С 2006 г. входит в Совет директоров ОАО «Черногорнефть», ОАО «ТНК-Нижневартовск», ОАО «Варьеганнефтегаз». Также, начиная с 2005 г., является членом Совета директоров ООО «ННПО», ООО «Запсибнефтепродукт», ЗАО «Промкатализ», ОАО «ТД ТНК по МиП», ОАО «РНПЗ» и председателем Совета директоров ЗАО «Иркол». В период с 2005 по 2006 г. входил в состав Совета директоров ОАО «ОНОС» и ЗАО «Сиракузы». В 2005 г. был членом Совета директоров ОАО «Тюменская нефтяная компания». С 2004 г. является членом Совета директоров ОАО «ТНК-ВР Менеджмент». В 1999–2003 гг. занимал должность старшего юриста BP Exploration Limited.



Крис Слайгер

Член Совета директоров с 2005 г.

С 2003 г. является исполнительным вице-президентом по стратегии и развитию бизнеса ОАО «ТНК-ВР Менеджмент», с 2004 г. входит в состав Правления этой Компании. С 2004 г. является членом Совета директоров ОАО «Оренбурггеология». В период с 2003 по 2005 гг. входит в состав Совета директоров ОАО «Тюменская нефтяная компания», ОАО «Сиданко», а с 2003 по 2004 гг. — в Совет директоров ОАО «ТНК-ВР Менеджмент». В 2000–2003 гг. занимал должность вице-президента по планированию, стратегии и портфельным инвестициям ВР.



Питер Хеншоу

Член Совета директоров с 2005 г.

С 2003 г. является вице-президентом по коммуникации и общественным связям ОАО «ТНК-ВР Менеджмент», с 2004 г. входит в состав Совета директоров этой компании. Начиная с 2006 г. также является членом Совета директоров ЗАО «Медиа-Холдинг «Западная Сибирь». В 2000–2003 гг. занимал должность директора по внешним связям представительства ВР Трейдинг в Москве.

Владение членами Совета директоров акциями ТНК-ВР Холдинг

И. Майданник, А. Горшков, Д. Пилчер, К. Слайгер, П. Хеншоу, Б. Кондрашов, Д. Кемпбелл, Р. Герберт не владеют акциями Компании.

Р. Безрукову принадлежит 3 шт. обыкновенных акций Компании (доля в уставном капитале 0,0000000184%).

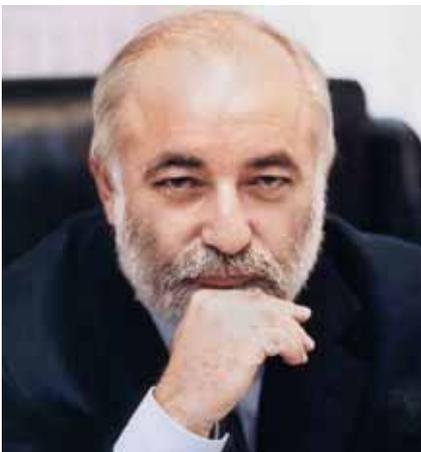
Состав Правления
ОАО «ТНК-ВР Менеджмент»



Роберт Дадли,
Председатель Правления



Герман Хан,
исполнительный директор



Виктор Вексельберг,
исполнительный директор по развитию
газового бизнеса



Джеймс Оуэн,
главный финансовый директор



Тим Саммерс,
управляющий директор по производству
и технологиям



Игорь Майданик,
исполнительный вице-президент
по правовому обеспечению



Ричард Герберт,
исполнительный вице-президент
по технологиям



Борис Кондрашов,
исполнительный вице-президент
по безопасности



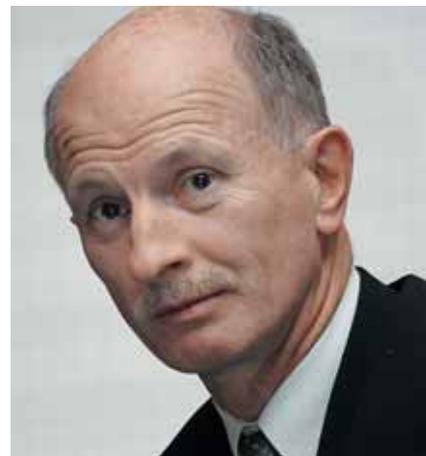
Сергей Брезицкий,
исполнительный вице-президент
по разведке и добыче



Михаил Осипов,
исполнительный вице-президент
по нефтесервисам



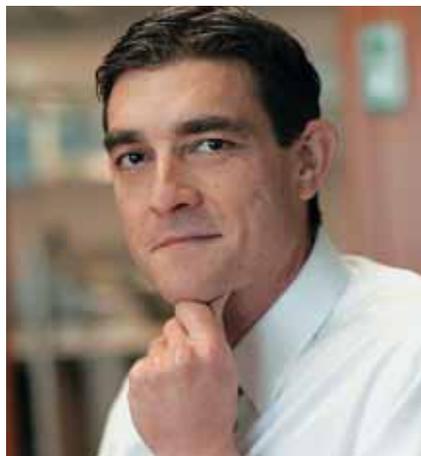
Саймон Беннет,
исполнительный вице-президент
по поддержке бизнеса



Энтони Консидайн,
исполнительный вице-президент
по переработке и торговле



Томас Райт,
исполнительный вице-президент
по планированию и управлению
эффективностью деятельности



Крис Слайгер,
исполнительный вице-президент
по стратегии и развитию бизнеса

Корпоративные комитеты ТНК-ВР Менеджмент в 2006 году

Комитеты	Функции
Комитет по соблюдению политик	Роль комитета заключается в обеспечении функционирования интегрированной системы управления рисками (ИСУР) и системы внутреннего контроля. Комитет осуществляет координацию принятия и реализации положений внутренних документов, рассматривает основные документы, относящиеся к вопросам деловой этики, оказывает поддержку руководству в осуществлении взаимодействия между менеджментом и акционерами Компании.
Комитет по кадрам	Роль комитета заключается в разработке и обеспечении реализации в Компании кадровой политики и программ в области управления персоналом.
Комитет по политике контрактования	Роль этого комитета заключается в обеспечении эффективности процесса контрактования в Компании. Комитет отвечает за одобрение политик, стандартов и правил процессов в этой области и за контроль над их качественным выполнением.
Комитет по развитию нового бизнеса	Комитет рассматривает инициативы и проекты в области развития нового бизнеса. Комитет осуществляет мониторинг хода реализации инициатив в сфере развития нового бизнеса и конкурентной позиции Компании.
Комитет по производству	Роль комитета заключается в рассмотрении важных вопросов взаимодействия ключевых бизнес-направлений и функциональных подразделений, связанных с разработкой и реализацией бизнес-плана. Комитетом также осуществляется руководство и обеспечение реализации крупномасштабных производственных проектов.
Комитет по инвестициям	Комитет рассматривает и утверждает все предложения по крупномасштабным новым инвестициям, а также осуществляет мониторинг крупномасштабных инвестиционных программ.
Корпоративный финансовый комитет	Комитет отвечает за определение стратегии и ключевых принципов осуществления внутреннего финансирования в Компании. В связи с этим, Комитет утверждает все вопросы внутреннего финансирования, включая вопросы финансирования для совместных предприятий.
Кредитный комитет	Роль комитета заключается в установлении, анализе и утверждении кредитных лимитов контрагентам, анализе фактического использования таких кредитов, и мониторинге дебиторской задолженности и безнадежных долгов.
Комитет по информационным технологиям	Роль комитета заключается в разработке стандартов информационных технологий и в управлении основными IT-проектами Компании.

Корпоративный секретарь

Ключевой задачей департамента корпоративного секретаря является поддержка процесса принятия решений в Компании и обеспечение соответствия всех принимаемых решений нормам гражданского права и интересам всех акционеров Компании.

В функции департамента входит организационное и правовое обеспечение собраний акционеров, Советов директоров ТБХ, ответы на обращения акционеров, юридическая и аналитическая поддержка высшего руководства Компании, включая Советы директоров ТБХ и ТНК-ВР Менеджмент.

Акционерный капитал

На 31 декабря 2006 г. уставной капитал ТБХ составляет 16 296 807 136 рублей и

состоит из 15 846 807 136 шт. обыкновенных акций номиналом один рубль каждая и 450 000 000 шт. привилегированных акций номиналом один рубль каждая.

Структура акционерного капитала

На 31 декабря 2006 г. общее количество лиц, зарегистрированных в реестре Компании, составило 14 891, из которых 16 являлись номинальными держателями.

Рынок акций

В начале декабря 2005 г. акции Компании были включены в RTS Board (код инструмента в системе — TNBPP). RTS Board — информационная система, предназначенная для индикативного котирования ценных бумаг, не допущенных к торгам на Фондовой бирже «РТС».

	Доля обыкновенных акций	Доля в уставном капитале
Novy Investments Ltd	91,3%	89,7%
Миноритарные акционеры	3,3%	5,1%
Дочерние общества ТНК-ВР Холдинг (ЗАО «Сиданко-Инвестментс», ЗАО «Сиданко-Секьюритиз», ЗАО «Сиданко-Нефтепереработка», ООО «Финэкс-М»)	5,4%	5,2%

Дивиденды

Принимая во внимание успешные результаты деятельности Компании, в июне и ноябре 2006 г. были приняты решения о выплате дивидендов по итогам 2005 г. и промежуточных дивидендов за 9 месяцев 2006 г. соответственно.

Рублевые облигации

В 2005 г. ТБХ разместил облигации на сумму 3 млрд руб. Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя с постоянным купонным доходом серии К были размещены в количестве 3 млн штук путем конвертации в них 5-го выпуска документарных купонных облигаций на предъявителя ТНК с постоянным купонным доходом серии К.

С 22 февраля 2006 г. облигации ТБХ обращаются на Фондовой бирже ММВБ в перечне внесписочных ценных бумаг, допущенных к торгам на этой бирже.

28 ноября 2006 г. в соответствии с решением о выпуске и проспектом эмиссий облигации Компании были погашены.

Планов по выпуску новых рублевых облигаций у Компании в настоящий момент нет.

Информационная открытость

Целью информационной политики Компании является предоставление акционерам и иным заинтересованным сторонам необременительного доступа к информации о нашей деятельности. Основополагающими принципами информационной политики Компании являются неукоснительное соблюдение требований законодательства Российской Федерации в области раскрытия информации и раскрытие всей существенной информации о Компании за предыдущие периоды.

Компания использует различные каналы раскрытия информации. В соответствии с требованиями российского законодательства Компания предоставляет информацию и материалы по

запросу акционеров, раскрывает информацию в российских и зарубежных средствах массовой информации, путем выступлений на конференциях и иных общественных мероприятиях, в форме пресс-релизов, ответов на письменные запросы заинтересованных сторон.

Одним из наименее дорогостоящих и наиболее доступных большинству акционеров и иным заинтересованным сторонам способов раскрытия информации является интернет-сайт Компании <http://www.tnk-bp.ru/>. Здесь размещается точная и регулярно обновляемая информация о финансовых и нефинансовых результатах деятельности ТБХ, его практике корпоративного управления и стратегии развития, социальной ответственности, экологической безопасности и охране труда, а также другая существенная информация.

	Дивиденды на одну акцию, руб.	Общий объем начисленных дивидендов, млн руб.	Срок окончания выплаты дивидендов	Общий объем выплаченных дивидендов, млн руб.
По итогам 2005 г. *				
Обыкновенные акции	8,06	127 725	31.12.2006	
Привилегированные акции	8,06	3 627	31.12.2006	
Всего		131 352		124 781
По итогам 9 мес. 2006 г. **				
Обыкновенные акции	5,95	94 288	15.05.2007	
Привилегированные акции	5,95	2 678	15.05.2007	
Всего		96 966		48 167

* Решение Годового общего собрания акционеров от 28.06.2006 г.

** Решение Внеочередного общего собрания акционеров от 15.11.2006 г.

Выпуск	Дата размещения	Дата погашения	Номинальная стоимость	Купон	Размещено облигаций	Погашено облигаций
1	09.12.2005	28.11.2006	1 000 руб.	15%	3 000 000	3 000 000

Информация о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность*

ТБХ является вертикально-интегрированной нефтяной и газовой компанией. Это означает, что на протяжении всего производственного цикла — от разведки и разработки нефтяных и газовых месторождений, транспортировки и переработки до реализации конечным потребителям — Компания должна осуществлять юридическое взаимодействие со своими дочерними и зависимыми обществами, специализирующимися на том или ином этапе производственной деятельности (производственно-сбытовой цепи). Данное взаимодействие опосредуется через различного рода договоры, которые являются в соответствии с действующим законодательством сделками, в совершении которых имеется заинтересованность. Для одобрения таких сделок законодательством предусмотрен особый порядок.

Эти сделки ТБХ, в совершении которых имеется заинтересованность, можно разбить на несколько категорий, предметом каждой из которых является следующее:

- покупка нефти и нефтепродуктов у дочерних компаний и их реализация дочерним компаниям;
- переработка нефти на нефтеперерабатывающих предприятиях Компании;
- возмездное оказание услуг между Компанией и дочерними обществами;
- финансирование со стороны Компании дочерних обществ (путем предоставления возвратных срочных займов, путем увеличения уставного капитала или путем внесения вклада в имущество);
- осуществление организации поставок продукции материально-технического назначения для дочерних обществ (для централизации закупочной деятельности);
- осуществление централизованного оказания услуг дочерним обществам третьими лицами (агентские договоры между дочерними обществами и Компанией на осуществление работ единым подрядчиком);

- внутригрупповые перемещения долгосрочных финансовых вложений (перевод акций и долей участия в дочерних компаниях для оптимизации корпоративной структуры Компании и расчеты с использованием ценных бумаг);
- лицензионные договоры с дочерними обществами на право использования товарных знаков;
- договоры поручительства Компании перед третьими лицами по обязательствам дочерних обществ;
- прочие договоры, сторонами которых выступают Компания и дочерние общества.

Наибольшая часть вышеуказанных договоров осуществляется ТБХ в процессе текущей хозяйственной деятельности.

В Компании существуют детальные процедуры, в соответствии с которыми различные структурные подразделения и комитеты осуществляют контроль за соответствием всех заключаемых сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, законодательству и рыночным условиям.

* Подробная информация о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, одобренных Советом директоров ТНК-ВР Холдинг в 2006 г., прилагается к материалам к Общему годовому собранию акционеров.

ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ

Со дня основания менеджмент Компании и ее акционеры были сторонниками того, чтобы деятельность ТБХ во всех областях соответствовала лучшим международным стандартам. Ключевым элементом такого подхода является наличие системы внутреннего контроля, которая определяет и следит за выполнением процедур ведения бизнеса в Компании. В соответствии с этим, Компания продолжает активно разрабатывать систему внутреннего контроля. Компания также разработала Кодекс деловой практики. Мы убеждены, что в долгосрочной перспективе это имеет ключевое значение для успеха и устойчивости бизнеса. Такая политика соответствует обязательствам, взятым на себя Компанией при подписании хартии «Партнерство против коррупции», созданной по инициативе Всемирного экономического форума.

Наши принципы ведения бизнеса регулируют не только отношения с третьими сторонами, но и помогают повысить эффективность работы внутри Компании. В частности, ТБХ старается вести свои финансовые дела в соответствии с наивысшими профессиональными стандартами добросовестного и прозрачного учета и в соответствии с требованиями закона. Для достижения этого в Компании внедрена четкая процедура планирования и мониторинга реализации планов.

У ТБХ есть четкая цель — строго соответствовать нормам российского и международного права и внутренним антикоррупционным положениям.

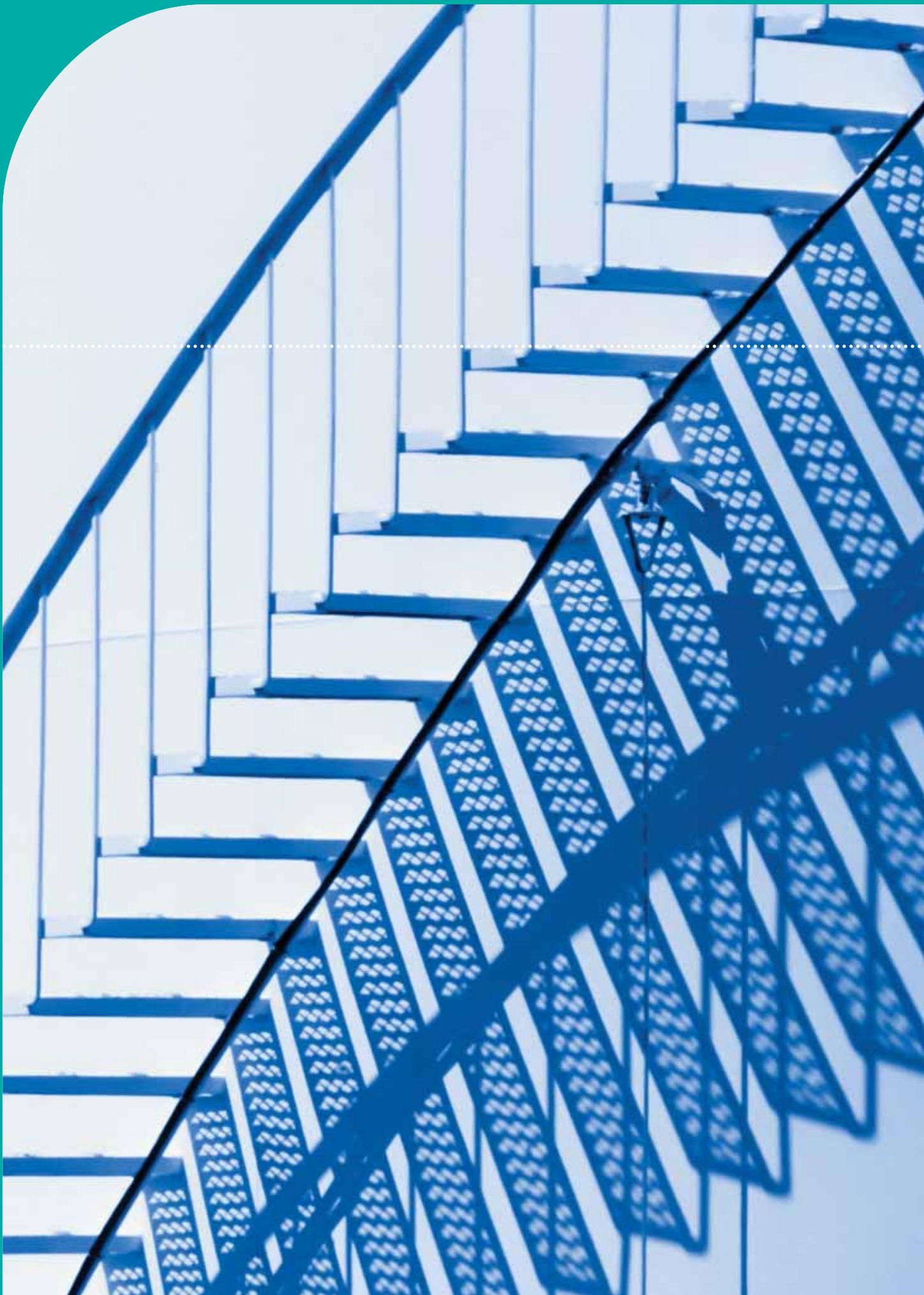
Очень важно четко определить цели и стандарты в сфере деловой практики, однако не менее важно донести их до каждого сотрудника. Свыше 1 000 ме-

неджеров, занимающих руководящие позиции в Компании, прошли соответствующую программу обучения. Конtrakты, которые получают сотрудники при приеме на работу, содержат специальный раздел, касающийся трудовой этики, и такой же раздел предусмотрен всеми информационными курсами для новых сотрудников.

ТБХ установил четкие принципы и стандарты деловой этики и методы контроля за их соблюдением в деятельности Компании, тем самым взяв на себя обязательства осуществлять свою деятельность в соответствии с лучшими образцами международной практики ведения бизнеса, что обеспечивает возрастающую уверенность акционеров, руководства и сотрудников в нашей стабильности.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ







**РЕЗУЛЬТАТЫ
ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Разведка и добыча

Обзор результатов и стратегии

Объем нефти и конденсата, добываемый Компанией, вырос в 2006 г. приблизительно на 1% по сравнению с 2005 г. (с учетом корректировки на отчуждение активов) и достиг 74 млн тонн (1,5 млн баррелей в день).

В течение периода до 2009 г. по ожиданиям Компании добыча в целом останется на неизменном уровне, а впоследствии прирост добычи будет обеспечиваться за счет разработки новых месторождений. Компания по-прежнему делает акцент на рентабельном увеличении объемов добычи на своих зрелых нефтяных месторождениях, расположенных преимущественно в Западной Сибири. В то же время Компания планирует развивать программы разведки и добычи на новых коллекторах существующих месторождений, стоимость освоения которых будет относительно невысока, и на новых месторождениях, которые могут обеспечить рост в долгосрочной перспективе, таких как Уватское и Большехетское месторождения в Западной Сибири, Верхнечонское месторождение в Восточной Сибири, а также Каменное в Нягани. Усилия Компании также будут направлены на скрупулезный мониторинг возможностей в части освоения неразработанных месторож-

дений, а также иных участков, лицензии на разработку которых еще не распределены. В целом задача Компании состоит в том, чтобы коэффициент замещения запасов составлял 100% или более от годовой добычи в нефтяном эквиваленте.

Краеугольным камнем стратегии Компании является внедрение передовых технологий, направленных на увеличение добычи, максимальное извлечение доказанных запасов и освоение вероятных запасов. В результате применения таких прогрессивных процессов, как управление заводнением, оптимизация использования погружных электроцентробежных насосов (ЭЦН), выведение скважин из бездействия и повторное проведение заканчивания скважин и гидроразрыва пластов, Компания повышает потенциал добычи на зрелых месторождениях. Кроме того, мы стремимся повышать эффективность и сдерживать рост затрат на подъем нефти за счет выхода на оптовый рынок электроэнергии для покрытия части наших потребностей, совершенствования наших собственных буровых мощностей, развития системы снабжения и усиления нашей позиции в работе с сервисными компаниями и другими подрядчиками и поставщиками за счет проведения долгосрочных тендеров. В среднесрочной

и долгосрочной перспективе Компания предполагает использовать успешно применяемые в ВР методы разработки как при освоении новых месторождений, так и для повышения отдачи пластов на зрелых месторождениях.

Компания продолжает улучшать свои показатели путем оптимизации своего портфеля активов как за счет новых приобретений, так и за счет продаж. В 2006 г. состоялась продажа компании Удмуртнефть. Одновременно в течение года было приобретено много новых лицензий на разведку и добычу на федеральных аукционах в целях обновления базы активов и обеспечения надежного будущего Компании в долгосрочной перспективе. В конце 2006 г. ТБХ начал переговоры о приобретении пятидесятипроцентной доли Occidental Petroleum в западносибирском совместном предприятии Ваньеганнефть, а в январе 2007 г. сделка по приобретению была закрыта. Таким образом, теперь ТБХ владеет 100% компании Ваньеганнефть. Компания продолжала отчуждение непрофильных активов, в частности выделение в независимые предприятия подразделений нефтесервисов. За счет этого сократилась численность персонала на 19% и, соответственно, снизились прочие издержки.

	ОАО «Самотлорнефтегаз»	ОАО «Оренбургнефть»	ОАО «ТНК-Нижневартовск»
Доля в общей добыче Компании в 2006 г.	32%	21%	11%
Лицензии	Лицензия на разработку значительной части Самотлорского месторождения в Западной Сибири	Лицензии на освоение 98 месторождений на территории Южного Урала	Лицензии на освоение 6 месторождений в Западной Сибири, в том числе северной части Самотлорского месторождения
Описание месторождения	Самотлорское месторождение было открыто в 1964 г., добыча ведется с 1969 г. Средняя глубина залегания коллектора — от 1 700 до 2 800 м	Месторождения открыты начиная с 1937 г., первоначально пущены в эксплуатацию в 1939 г. Средняя глубина залегания коллекторов — 2 800 м	Месторождения открывались в 1965–1984 гг., пущены в эксплуатацию в 1969–1986 гг. Средняя глубина залегания коллектора — от 2 200 до 2 700 м
Параметры месторождения			
средняя обводненность	93%	71%	87%
добыча нефти	23 млн тонн 485 млн барр./сут	15,8 млн тонн 324 млн барр./сут	7,9 млн тонн 163 млн барр./сут
действующие добывающие скважины	5 690	1 994	1 785
действующие нагнетательные скважины	2 108	835	430

	ОАО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»	ОАО «Удмуртнефть»*	ОАО «ТНК-Нягань»
Доля в общей добыче Компании в 2006 г.	8%	5%	8%
Лицензии	Лицензии на разработку 12 месторождений в Западной Сибири	Лицензии на освоение месторождений на территории Удмуртии, расположенной в Уральском регионе	Лицензии на освоение 2 месторождений в Западной Сибири
Описание месторождения	Месторождения открывались в 1971–1997 гг., пущены в эксплуатацию в 1985–2004 гг. Средняя глубина залегания коллектора — 2 700 м	Месторождения открывались в 1955–1973 гг. Добыча на месторождениях ведется с 1969 г. Средняя глубина залегания 1 200 м	Месторождения открыты в 1962 г., пущены в эксплуатацию в 1980 г. Средняя глубина залегания коллектора — от 1 300 до 2 800 м
Параметры месторождения			
средняя обводненность	76%	87%	85%
добыча нефти	5,6 млн тонн 114 млн барр./сут	3,6 млн тонн 74 млн барр./сут	5,7 млн тонн 116 млн барр./сут
действующие добывающие скважины	944	3 529	2 052
действующие нагнетательные скважины	482	1 311	562

* В августе 2006 г. была завершена сделка по продаже принадлежащей Компании доли в ОАО «Удмуртнефть».

Лицензии

По состоянию на 31 декабря 2006 г. ТБХ являлся держателем 180 лицензий, в том числе 130 лицензий на добычу, 45 совмещенных лицензий на добычу и разведку и 5 лицензий на выполнение геолого-разведочных работ. Хотя срок действия ни одной из ключевых лицензий ТБХ, согласно первоначальным условиям, не истекает ранее 2013 г., Компания уже выработала программу активного управления процессом возобновления лицензий на этапе завершения срока их действия. В эту программу входит анализ положений действующих лицензий, который выполняется для того, чтобы подтвердить соответствие действий Компании этим положениям. В 2006 г. в рамках выполнения этой программы две ключевые лицензии, регулирующие добычу Компании на нефтяном месторождении Самотлор, были продлены до 2038 г.

Продление самотлорских лицензий имеет большое значение, поскольку на это месторождение приходится 50% доказанных запасов на 31 декабря 2006 г., определяемых по методике SEC-LOF, предусматривающей подсчет запасов на весь срок рентабельной эксплуатации месторождения, и приблизительно 40% объема добычи в 2006 г. Мы имеем все основания полагать, что и остальные лицензии будут также продлены по окончании срока их действия.

ТБХ предписывается поддерживать объемы геолого-разведочных работ и добычи нефти и газа на каждом месторождении в соответствии с годовой про-

граммой работ, которая должна быть одобрена федеральными службами экологического, технологического и атомного надзора. Более того, Компания обязана выполнять требования, относящиеся к ведению геологоразведки, которые определены в лицензиях на выполнение геолого-разведочных работ, и обеспечивать освоение месторождений в соответствии с согласованными графиками.

В 2005 г. Компания приобрела на федеральных торгах пять новых лицензий, две из которых являются лицензиями на добычу, а остальные три являются лицензиями на геологоразведку и добычу. В 2006 г. Компания продолжила участие в федеральных аукционах и получила права на разработку нескольких новых месторождений. Всего мы приобрели 19 новых лицензий, из них 17 лицензии на разведку и добычу были выиграны на аукционах, одна получена по факту открытия месторождения и одна в результате приобретения доли в компании — держателе лицензии. Кроме этого, в 2007 г. мы приобрели еще 12 лицензий на ведение геолого-разведочных работ и еще пять лицензий на разведку и добычу.

Запасы

В ТБХ используются две основные международные системы классификации запасов для целей внешней отчетности и внутреннего управления запасами:

- методика Комиссии США по ценным бумагам и биржам (SEC), согласно кото-

рой запасы рассчитываются до даты истечения действия лицензии, а также вариант этой методики — SEC-LOF, предусматривающий подсчет запасов на весь срок рентабельной эксплуатации месторождений;

- также используются критерии Общества инженеров-нефтяников (SPE).

Внутри Компании для целей управления запасами за основу принята методика SEC-LOF.

DeGolyer and MacNaughton, фирма независимых инженеров-нефтяников, проводит ежегодный независимый геологический аудит доказанных, вероятных и возможных запасов Компании начиная с 2003 г. По данным оценки DeGolyer and MacNaughton, по состоянию на 31 декабря 2006 г. Компания располагала валовыми совокупными доказанными запасами в объемах:

- по методике SEC-LOF — 7,8 млрд баррелей в нефтяном эквиваленте;
- по методике SPE — 8,9 млрд баррелей в нефтяном эквиваленте.

Только те запасы газа, которые могут быть монетизированы посредством рыночной реализации добытого газа, были отражены в составе запасов ТБХ в соответствии со стандартами SEC/SPE. В 2006 г. эти запасы газа были впервые поставлены на баланс Компании как контрактные поставки газа.

Добыча нефти и газового конденсата

Объемы нефти и газоконденсата, добытые Компанией, возросли в 2005 г. на 6% и в 2006 г. — на 1% (с поправкой на отчуждение активов в конце 2005 и в 2006 гг.).

За время существования Компании примерно две трети объема углеводородов были добыты в Западной Сибири и одна треть объема — в Волжско-Уральском бассейне. Хотя у Компании есть много месторождений и дочерних добывающих предприятий, основная добыча сконцентрирована на пяти месторождениях. Они обеспечивают примерно 56% добычи, а 80% добытых углево-

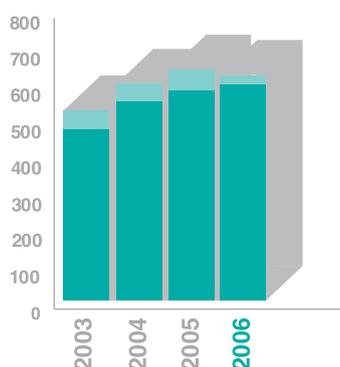
дородов приходится на пять дочерних предприятий.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. на месторождениях Компании было 39 053 скважины (включая добывающие, нагнетательные, законсервированные и прочие скважины). Добывающие скважины используются для извлечения нефти и попутного газа, а нагнетательные скважины используются для закачки воды и других агентов в коллекторы в целях поддержания пластового давления и повышения нефтеотдачи. В 2006 г. ТБХ ввел в эксплуатацию 340 новых добывающих скважин (в сравнении с 318 скважинами в 2005 г.) и 50 новых нагнетательных скважин (в сравнении с 32 скважинами в 2005 г.).

Технологии добычи

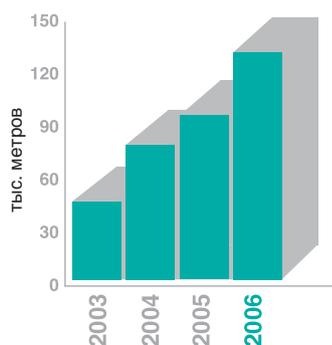
Подразделения ТБХ по добыче и технологиям осуществляют различные виды деятельности, направленные на прирост доказанных запасов в целях достижения намеченных в сфере добычи целевых показателей. Наши масштабные производственные задачи предполагают перевод в течение следующих пяти лет примерно трех миллиардов баррелей, или 30–40% вероятных запасов Компании, в категорию доказанных в течение последующих пяти лет. Поскольку около двух третей вероятных и возможных запасов связаны с находящимися в текущей разработке зрелыми месторождениями Компании, планируется увеличение доказанных запасов посредством совершенствования управления разработкой пластов на имеющихся месторождениях и разработки прилегающих к ним площадей.

Добыча нефти и газового конденсата ТБХ
(млн баррелей нефтяного эквивалента)



■ Добыча с учетом отчуждений
■ Фактическая добыча

Разведочное бурение
(тысячи метров)



Мы считаем, что на наших зрелых месторождениях еще не исчерпан значительный потенциал как для увеличения добычи, так и для прироста запасов.

Ключом к освоению этого потенциала является применение передовых мировых технологий. В нашей Компании создано отдельное бизнес-направление технологий, которое непосредственно занимается внедрением новых прогрессивных технологий в производство. В рамках этого направления мы сосредоточили внимание на трехмерной сейсмике и бурении, скважинных работах, включая операции гидроразрыва пласта и оптимизацию применения погружных электроцентробежных насосов (ЭЦН), а также на управлении пластом.

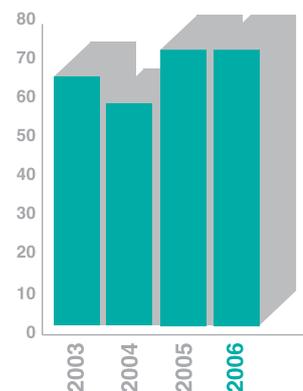
Наша Компания стала крупнейшим в России потребителем данных трехмерной сейсмике. В 2006 г. трехмерной сейсмосъемкой при значительном повышении ее качества и снижении удельных затрат была охвачена площадь в 3 522 квадратных километра. Обработка данных трехмерной сейсмосъемки производится в созданном в 2003 г. специа-

лизированном Центре обработки данных в Москве, а последующий их анализ — в современном Центре визуального моделирования (ЦВМ), открытом в штаб-квартире Компании в Москве в 2006 г. В результате анализа сейсмоданных мы можем более точно разместить разведочные скважины, что существенно повышает результативность геологоразведки. Благодаря применению новых технологий мы достигли исключительных успехов в разведочном бурении. В 2006 г. результативность обнаружения промышленных запасов нефти составила 71% (по сравнению со средним мировым показателем 20%).

Управление пластом предусматривает, среди прочего, изменение схемы заводнения, перевод эксплуатационных скважин в нагнетательные и закачку газа. Закачка газа — один из наиболее удачных методов поддержания пластового дав-

ления, применяемый наряду с заводнением, поскольку одновременно решается и задача утилизации и сокращения факельного сжигания попутного газа. Компания унаследовала обширную промышленную инфраструктуру в нескольких российских регионах, в том числе свыше 28 000 км промышленных трубопроводов. Срок службы более 40% всех трубопроводов превышает 15 лет. Компания разработала и внедряет специальную программу управления целостностью производственных объектов, предусматривающую замену и защиту трубопроводов и других объектов инфраструктуры, что пойдет на пользу российской нефтегазовой отрасли и повысит ее безопасность и экологические стандарты.

Результативность обнаружения промышленных запасов нефти (%)



Новые проекты

Учитывая, что по расчетам Компании постоянный уровень добычи сохранится до 2009 г., освоение новых месторождений является ключевой задачей в долгосрочной перспективе роста. Мы реализуем ряд проектов освоения новых месторождений в Западной Сибири с целью их ввода в эксплуатацию в среднесрочной перспективе. Компания предполагает обеспечить замещение запасов на долгосрочную перспективу на основе постоянно обновляемых планов геолого-разведочных работ.

Сейчас у нас в разработке 16 крупных проектов, расчетные или реальные капиталовложения по каждому из которых превышают \$100 миллионов. Четыре проекта возглавляют этот список:

- Уватский проект на юге Тюменской области с расчетными запасами от 0,5–1 млрд баррелей. В настоящее время Компания проводит оценку пластов и подготовку к промышленной разработке. На первом этапе освоения предполагается добыча на постоянном уровне около 5 млн тонн в 2009–2010 гг.
- В проекте разработки Большехетской впадины в Красноярском крае программа геологической разведки реализуется в соответствии с лицензионными требованиями. Анализ сейсмике и глубокое бурение обеспечили удвоение запасов до 100 млн тонн (свыше 750 млн баррелей). Предусмотрены дальнейшие разведочные работы, предшествующие полномасштабной промышленной разработке. Уже за-

вершены инженерно-геологические изыскания на объектах и начата подготовка к обустройству наземных сооружений. Одновременно идет процесс планирования разработки. В настоящее время начало добычи намечено на 2007 г. с выходом на постоянный уровень добычи около 170 млн баррелей нефтяного эквивалента в сутки в 2013 г.

- Каменное месторождение находится в Тюменской области. Большие запасы нефти — 1,9 млрд баррелей — были обнаружены там достаточно давно, но ранее они считались неизвлекаемыми. Применение современных технологий, таких как моделирование резервуара с помощью трехмерной сейсмике, бурение горизонтальных скважин, закачивание очищенной воды, и других способов увеличения коэффициента извлечения геологических запасов нефти позволили переоценить потенциал этого месторождения. Сейчас там ведется бурение и добыча для освоения менее сложных сегментов.
- Верхнечонское месторождение является новым проектом, расположенным в Катаганском районе Иркутской области в Восточной Сибири. Вероятные и возможные запасы составляют по приблизительным оценкам 1, 4 миллиарда баррелей нефти по стандартам

SPE. Разработка месторождения долгие годы тормозилась из-за отсутствия транспортной инфраструктуры, однако сейчас она началась в результате принятого правительством Российской Федерации решения по осуществлению строительства трубопровода Восточная Сибирь — Тихий океан (ВСТО). Рабочая программа на 2007 год включает бурение свыше десяти новых скважин, строительство нефтегазовых сооружений и экспортной инфраструктуры, обеспечивающий доступ к ВСТО. Добыча нефти для поставок в ВСТО должна начаться в конце 2008 года. Кроме того, задачами производственной деятельности в 2007 году является разработка потенциала пластов Верхнечонского месторождения и определение наиболее эффективного метода полномасштабной разработки месторождения, на которую потребуются многомиллиардные долларовые инвестиции. ТБХ принадлежит 63% акций в ОАО Верхнечонскнефтегаз (ВЧНГ), которое владеет лицензией на разработку Верхнечонского нефтяного месторождения.

Газ

ТБХ реализует два крупных газовых проекта в Западной Сибири. Один — по переработке попутного газа с нефтяных месторождений Компании, расположенных главным образом в Западной Сибири, а другой — газодобывающая компания ЗАО «Роспан Интернешнл».

Попутный газ

Дочерние общества ТНК-ВР Холдинг ведут добычу природного и попутного газа в основных регионах нефтедобычи — Нижневартовском регионе в Западной Сибири и в Оренбургской области в Волго-Уральском бассейне. ТНК-ВР Холдинг реализует почти весь добываемый газ, оставляя небольшую часть для получения электроэнергии на собственные нужды. В 2006 г. было реализовано около 12 млрд кубических метров газа, включая 7 млрд кубических метров попутного газа и 5 млрд кубических метров сухого газа. Важно отметить, что утилизация попутного газа является существенной составляющей планов Компании по охране окружающей среды и выполнению лицензионных обязательств.

В ноябре 2006 г. совместно с компанией ОАО «СИБУР Холдинг» было создано совместное предприятие для переработки попутного газа на Нижневартовском и Белозерном газоперераба-

тывающих заводах в Западной Сибири. При этом вкладом ОАО «СИБУР Холдинг» в это совместное предприятие были Нижневартовский и Белозерный газоперерабатывающие заводы и инфраструктура для транспортировки газа на эти заводы, а ТНК-ВР Холдинг взял на себя обязательство по поставке большей части попутного газа. Общая мощность Нижневартовского и Белозерного газоперерабатывающих заводов составляет 8 млрд кубических метров в год. Примерно 70% потребляемого газа будет поступать с месторождений ТНК-ВР Холдинг, а недостающая часть будет приобретаться у других производителей в регионе. Раздел конечной продукции будет осуществлен следующим образом: ТНК-ВР Холдинг будет получать весь сухой отбензиненный газ, а 100% жидких продуктов переработки получит ОАО «СИБУР Холдинг».

Роспан Интернешнл

После приобретения в 2004 г. 56% акций ЗАО «Роспан Интернешнл», которыми ранее владела компания ОАО «НК «Юкос», ТНК-ВР Холдинг стал владельцем сто процентной доли в ЗАО «Роспан Интернешнл», предприятии по добыче газа и конденсата в Ямало-Ненецком автономном округе. С помощью ЗАО «Роспан Интернешнл» ТБХ планирует расширить

свое присутствие на российском газовом рынке. Компания ЗАО «Роспан Интернешнл» занимается разработкой глубоководных месторождений газового конденсата, таких как Ново-Уренгойское и Восточно-Уренгойское. Данные запасы оцениваются в 906 млрд кубических метров газа и 185 млн тонн газового конденсата и нефти (запасы АВС1С2 по российской классификации). По классификации Общества инженеров-нефтяников (SPE) вероятные и возможные запасы компании ЗАО «Роспан Интернешнл» оцениваются в 538 млрд кубических метров газа.

В настоящее время ЗАО «Роспан Интернешнл» добывает газ и конденсат и поставляет газ на российский рынок. В 2006 г. компания увеличила добычу и продажу газа на 93% по сравнению с 2005 г., доведя их до 2,7 млрд кубических метров. ЗАО «Роспан Интернешнл» планирует продолжить наращивание добычи и увеличение продаж газа на уже имеющихся активах, а в долгосрочной перспективе и при условии заключения договора с ОАО «Газпром» — начать полномасштабную разработку запасов компании в 2011 г., добывая до 15 млрд кубических метров газа и 3 млн тонн конденсата в год.

Переработка и сбыт

Переработка

Компания ТБХ стремится обеспечить наивысшую рентабельность для добываемой продукции через деятельность в сфере переработки. Рентабельность определяется как цена продажи сырой нефти или нефтепродуктов за вычетом всей стоимости транспортировки, переработки, налогов и пошлин. Как таковая, рентабельность представляет собой доход Компании от продаж различных видов ее продукции через различные каналы реализации. Главной целью Компании в сфере переработки и сбыта является максимизация рентабельности на тонну добытой сырой нефти. Повышению рентабельности Компании благоприятствуют следующие факторы:

- хороший баланс в плане соотношения мощностей и местоположения добывающих и перерабатывающих предприятий;
- два наших НПЗ, Рязанский и Саратовский, удачно расположены для удобства экспорта сырой нефти и продуктов ее переработки по железной дороге и водным путем. В настоящее время

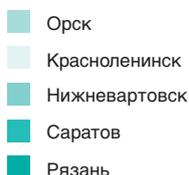
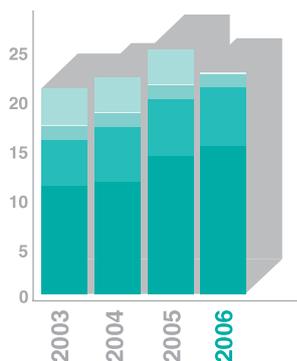
Компания вкладывает средства в оба НПЗ в целях повышения их возможностей по отгрузке нефтепродуктов по железной дороге;

- контракты Компании с заказчиками на экспортные поставки обеспечивают высокий уровень гибкости в плане объемов и сроков продаж сырой нефти и нефтепродуктов;
- Компания заключила долгосрочные соглашения с портами экспорта для обеспечения устойчивых возможностей перевалки;
- Компания внедрила и регулярно обновляет сложную систему мониторинга и измерения рентабельности, получаемой по различным каналам продаж. Эта разработанная в Компании система постоянно в режиме реального времени анализирует операционные, логистические, стоимостные и ценовые данные в целях облегчения выбора наиболее удачного маршрута поставки сырой нефти и нефтепродуктов.

В состав ТБХ входят четыре нефтеперерабатывающих завода, совокупная мощность которых составляет около 23 млн тонн. В 2006 г. объем переработки на этих заводах составил 22,5 млн тонн, что соответствует коэффициенту загрузки 98%.

Деятельность Компании в области переработки углеводородов нацелена на увеличение объемов и повышение качества получаемых нефтепродуктов в соответствии с требованиями, предъявляемыми к поступающей на внутренний и внешний рынок продукции, а также на увеличение продаж переработанных нефтепродуктов на международных рынках. Для достижения этих целей, по мнению Компании, необходимо преодолеть два основных препятствия.

Совокупный объем переработки (млн тонн)



Первым является цикличность и непостоянство характера мировой нефтеперерабатывающей отрасли. Нефтеперерабатывающие заводы представляют собой весьма капиталоемкие активы, требующие постоянных затрат. Конкуренция среди нефтеперерабатывающих предприятий в основном базируется на таких параметрах, как цена готовой продукции, качество и репутация торговой марки и в некоторых случаях на эффективности имеющейся системы организации снабжения и поставок.

Вторым значимым моментом представляется явственная и растущая тенденция к повышению спроса на качественное топливо с большим октановым числом среди российских авто владельцев по мере смены произведенных еще в советские времена автомобилей на более современные.

Компания считает свое положение достаточно устойчивым для решения этих трудных задач при помощи:

- постоянной модернизации, повышения эффективности и безопасности своих нефтеперерабатывающих предприятий. Особое внимание Компания уделяет своему крупнейшему нефтеперерабатывающему предприятию — Рязанской нефтеперерабатывающей компании (РНПК), на которой Компания инициировала и реализовала целый ряд крупномасштабных инвестиционных проектов. Помимо этого в настоящее время Компания разрабатывает и осуществляет несколько проектов по модернизации технологических процессов на других нефтеперерабатывающих предприятиях Компании;

- поддержания устойчивого объема переработки (или объема готовой продукции) за счет бесперебойной поставки собственной сырой нефти на свои нефтеперерабатывающие предприятия;
- своевременной и эффективной с точки зрения затрат адаптации своих перерабатывающих мощностей для удовлетворения требований покупателей и спроса на новые виды продукции;
- использования преимущества стратегически выгодного географического расположения своих нефтеперерабатывающих предприятий, включая РНПК, которая вследствие близости к столице обеспечивает поставки продукции на московский рынок, а также экспортные рынки Северо-Западной Европы.

Приведенные таблицы представляют основные показатели за 2006 и 2005 гг. по нефтеперерабатывающим предприятиям.

	2006		На конец года (31 декабря) 2005	
	тыс. тонн	%	тыс. тонн	%
Виды продукции:				
Бензин	5,049	24	5,223	22
Дизельное топливо (газойль)	6,551	31	7,367	31
Мазут	6,199	29	7,430	31
Авиационное топливо (керосин)	1,007	5	1,152	5
Другие виды продукции	2,414	11	2,563	11
Всего	21,220	100	23,735	100

	На конец года (31 декабря) 2006		2005 ¹	
	тыс. тонн (кроме процентов)			
Эффективная мощность	23,004		28,609	
Перерабатывающая мощность:				
Сырая нефть	21,928		24,517	
Другое сырье	0,582		0,461	
Всего перерабатывающих мощностей	22,510		24,977	
Коэффициент воспроизводства	67%		65%	
Светлые нефтепродукты	56%		55%	
Использование	98%		87%	

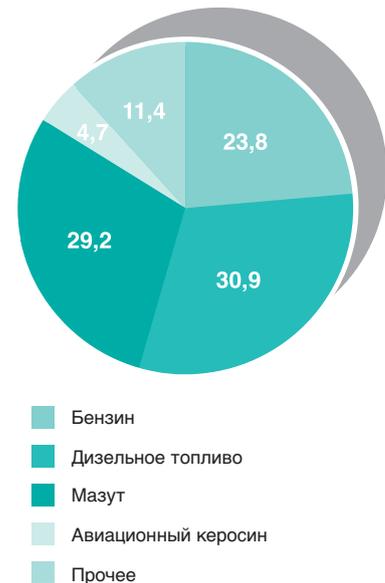
¹ Данные за 2005 г. включают показатели по Орскому НПЗ, который был продан в декабре 2005 г.

Увеличению доли светлых нефтепродуктов за последние несколько лет способствовали такие мероприятия, как проведенная в РНПК модернизация всего технологического процесса, ввод установки висбрейкинга, используемой для преобразования тяжелых углеводородов в более легкие на Саратовском НПЗ. В ближайшем будущем Компания ожидает дальнейшего увеличения объемов производства светлых нефтепродуктов в результате завершения процесса модернизации РНПК и реализации дальнейших планов модернизации, направленных на повышение выпуска такой продукции, как бензин, авиационный керосин и дизельное топливо.

РНПК представляет собой предприятие с полным циклом химической переработки углеводородов, на котором используется не только процесс дистилляции, но и установки вторичного алкилирования типа крекинга для произ-

водства широкого спектра нефтепродуктов. Саратовский НПЗ обладает меньшими мощностями, располагает только установкой висбрейкинга и выпускает более ограниченный ассортимент нефтепродуктов. Небольшие по размеру и объему производства Нижневартовский и Краснотуркменский нефтеперерабатывающие предприятия занимаются отгоном легких фракций в процессе атмосферной дистилляции с получением конечного продукта в виде низкооктанового бензина, газойля и керосина. Побочным продуктом выделения указанных легких фракций является стабилизированная нефть, которая возвращается обратно в трубопроводную систему «Транснефти».

Средний выход нефтепродуктов по НПЗ ТБХ в 2006 г. (%)



Обзор деятельности перерабатывающих предприятий ТНК-ВР Холдинг в 2006 году

	Рязанская нефтеперерабатывающая компания	Саратовский НПЗ
Доля в совокупном объеме переработки Компании в 2006 г.	67%	26%
Мощность переработки	15,5 млн тонн	6,0 млн тонн
Объем переработки	15,1 млн тонн	5,9 млн тонн
Глубина переработки	64%	65%
Выход светлых нефтепродуктов	56%	47%
Коэффициент загрузки	97%	99%
Ввод в эксплуатацию	1960	1933
Преимущества месторасположения	Завод расположен в 200 км к юго-западу от Москвы. Близость к Москве и западным границам России создает преимущества для осуществления поставок продукции на внутреннем и внешнем рынке.	Завод расположен на реке Волга вблизи важнейших железнодорожных артерий.
Номенклатура продукции	Легкие нефтепродукты (бензин, дизельное топливо, авиационный керосин и растворители). Тяжелые нефтепродукты (тяжелое дизельное топливо, битум, смазочные материалы и растворители) и другие продукты нефтехимии.	Бензин, дизельное топливо, мазут, битум и другие продукты нефтепереработки.
Инвестиционные проекты	В 2000–2006 гг. реализована комплексная программа модернизации общей стоимостью 631 млн долл. США, в рамках которой реализованы следующие задачи: <ul style="list-style-type: none"> завершена реконструкция установки флюид-каталитического крекинга; для снижения негативного воздействия на окружающую среду произведена модернизация мощностей по производству серной кислоты; проведена реконструкция цеха избирательной гидроочистки смазочных материалов с переходом на новые технологии, предусматривающие использование биологически распадающихся и нетоксичных растворов и стандартного метилпирролидона; запущена в эксплуатацию установка ВГО (вакуумного газойля), введены установки алкилирования и изомеризации; началось производство бензина марки М для экспорта в США, а также бензина А-98 и дизельного топлива с содержанием серы не более 50 мг/л. 	В июле 2004 г. завершен проект ввода в эксплуатацию установки висбрейкинга, что позволило увеличить коэффициент химической переработки сырой нефти до 65%. Рассматриваются возможности запуска новых технологических установок.

	Нижневартовское нефтеперерабатывающее объединение	Красноленинский нефтеперерабатывающий завод
Доля в совокупном объеме переработки Компании в 2006 г.	6%	1%
Мощность переработки	1,4 млн тонн	0,2 млн тонн
Объем переработки	1,4 млн тонн	0,14 млн тонн
Ввод в эксплуатацию	1998 г.	1998 г.
Преимущества месторасположения	Расположен в Западной Сибири в непосредственной близости к добывающим активам Компании.	Ханты-Мансийский автономный округ. Завод расположен на 39-м км федеральной автодороги «Нягань–Ханты-Мансийск».
Номенклатура продукции	Легкие фракции углеводородов: прямогонный бензин, газойль и керосин. Побочным продуктом является стабилизированная нефть, которая возвращается обратно в трубопроводную систему.	Легкие фракции углеводородов: прямогонный бензин, газойль и керосин. Побочным продуктом является стабилизированная нефть, которая возвращается обратно в трубопроводную систему.
Инвестиционные проекты	В краткосрочной перспективе значительные капитальные инвестиции не планируются.	В краткосрочной перспективе значительные капитальные инвестиции не планируются.

Маркетинг

На внутреннем рынке Компания реализует свою продукцию по различным каналам сбыта. Весь бензин и около 50% дизельного топлива, производимого перерабатывающими предприятиями ТНК-ВР Холдинг, реализуются региональными маркетинговыми дочерними обществами через их розничные сети (включая джобберов), а также на малом оптовом рынке. Остальные нефтепродукты ТБХ в основном продаются напрямую крупным оптовым потребителям.

ТБХ продает свои нефтепродукты в 20 крупнейших регионах России. В основном это регионы Северного, Центрального и Уральского федеральных округов. В каждом из этих регионов наша Компания является лидером рынка.

ТНК-ВР Холдинг охватывает лишь заправокные станции, работающие под брендом «ТНК».

По состоянию на конец 2006 г. розничная сеть ТБХ насчитывает 1 076 заправокных станций, 516 из которых находятся во владении и под управлением маркетинговых дочерних обществ ТБХ и 560 — под управлением независимых владельцев по джобберским договорам. В 2006 г. ТБХ продала свыше 1,3 млн тонн нефтепродуктов через свою сеть, что составляет около 20% от общего объема производимого Компанией бензина и дизельного топлива.

Объемы продаж через джобберов на заправках составили 2,6 млн тонн, из которых 2,4 млн тонн было продано напрямую с НПЗ. Совокупный объем розничных продаж нефтепродуктов в 2006 г. составил 6,8 млн тонн, включая все каналы сбыта (собственные АЗС, все джобберы, транзит и т. п.). По сравнению с 2005 г. общая реализация нефтепродуктов выросла почти на 20%.

В розничном бизнесе ТНК-ВР Холдинг планирует сосредоточить инвестиции в автозаправочных станциях, находящихся во владении и под управлением Компании и работающих на наиболее быстроразвивающихся столичных рынках России. В Москве и Московской области — крупнейшем по потреблению нефтепродуктов регионе России — доля ТНК-ВР Холдинг по объему реализуемой продукции составляет около 30%. Москва и Московская область являются особенно перспективными районами благодаря географической близости Рязанского НПЗ и наличию трубопровода до Москвы. Стратегия Компании в Московской области включает в себя развитие клиент-

ской базы посредством растущей приверженности высокому качеству и стандартам обслуживания, расширения и оптимизации розничной сети и увеличения доходов от продаж бензина и продуктов повседневного спроса.

За пределами Москвы и Московской области Компания продолжит работать над расширением своей розничной сети и увеличением доли рынка. Компания планирует сократить капитальные инвестиции за счет предоставления франшизы на бренд «ТНК». Сотрудничество с джобберами — это эффективный подход к расширению розничной сети в регионах, позволяющий Компании добиться широкого охвата рынка и сохранить такое положение. Джобберам разрешено использовать бренд «ТНК» и продавать только нефтепродукты, приобретаемые на нефтеперерабатывающих заводах ТБХ.

В 2006 г., таким образом, было открыто 68 АЗС. Качество продукции, реализуемой через джобберские сети, контролируется на нескольких этапах: при отпуске с нефтебаз, при приеме на АЗС и затем выборочно, случайным образом (как правило, раз в месяц). В 2007 г. Компания планирует внедрение мобильных лабораторий по проверке качества продукции.

В августе 2006 г. ТБХ приступил к реализации новой маркетинговой инициативы, направленной на ребрендинг заправочных станций ТНК с целью оптимизации их позиционирования на рынке. Ребрендинг подразумевает целый комплекс мероприятий по изменению внешнего вида станции, добавления нового цвета (оранжевого), ее оснащения и предложения товаров и услуг, таких как мини-маркеты и кафе. В 2006 г. в рамках данной программы был проведен ребрендинг около 70 станций, а в 2007 г. ожидается модернизация еще 125 заправочных станций, находящихся под управлением Компании.

Кроме того, ТБХ стремится расширить свой бизнес в сегменте прямых поставок крупным оптовым покупателям, в частности поставок битума, авиационного топлива и горючего топлива для наземного транспорта.

Продажи и логистика

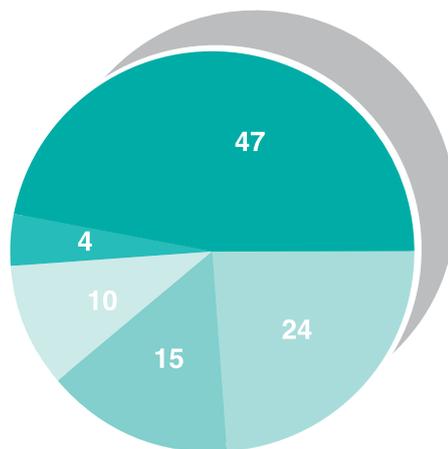
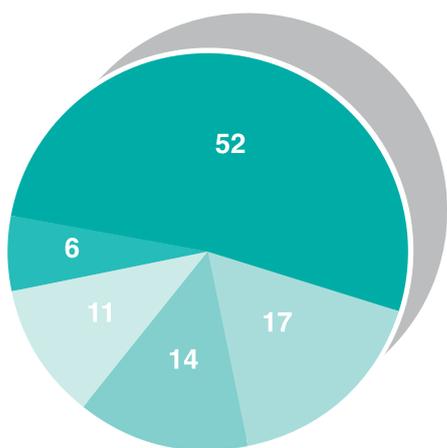
Российские нефтяные компании транспортируют около 90% своей сырой нефти по российской системе трубопроводов, эксплуатируемой государственной компанией «Транснефть». Каждая нефтяная компания передает свою нефть в систему «Транснефти» по принадлежащим соответствующим нефтяным компаниям и эксплуатируемым ими системам сбора, из которых нефть транспортируется на НПЗ или морские терминалы для отгрузки в различные пункты назначения за рубежом. Экспортные трубопроводные мощности распределяются каждой нефтепроизводящей компании с ограничениями, определяемыми соответствующей долей той или иной компании в суммарном объеме добычи нефти в России. Ранее пропускная способность системы «Транснефти» не могла удовлетворить общую потребность российских нефтедобывающих компаний. Однако «Транснефть» осуществила значительные инвестиции в развитие дополнительных маршрутов экспорта и перевалочных терминалов (например, в порту Приморск) в целях увеличения пропускной способности своей системы. В результате этих инвестиций в настоящее время имеет место избыток трубопроводной мощности.

Поскольку трубопроводы «Транснефти» не обеспечивают сохранения качества сырой нефти, российские нефтедобывающие компании активно мотивированы к отдельной транспортировке нефтепродуктов и доставке своей высококачественной сырой нефти на рынки по железной дороге и речным транспортом на морские терминалы, расположенные на российских границах. Хотя эти способы транспортировки являются более дорогостоящими по сравнению с транспортом по системе компании «Транснефть», они, тем не менее, открывают для российских компаний дополнительные реальные способы экспорта своей продукции. В последние годы ОАО «Российские железные дороги» и транспортные компании России инвестировали значительные средства в расширение пропускной способности железнодорожных и водных транспортных путей. Отгрузка по железной дороге является более распространенным способом транспортировки, чем водный транспорт, который по своей природе является сезонным.

Структура продаж
(%)

2004

2006



- Экспорт нефти в страны дальнего зарубежья
- Экспорт нефтепродуктов
- Продажа нефтепродуктов на внутреннем рынке
- Продажа нефти на внутреннем рынке
- Экспорт нефти в страны СНГ

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ







ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ*

* Финансовая отчетность была подготовлена на английском языке. Данный документ является переводом с английского языка, в случае наличия каких-либо различий в толковании или неточностей перевода следует обращаться к оригиналу документа на английском языке.

Заключение независимых аудиторов

Акционерам ОАО «ТНК-BP Холдинг»

По нашему мнению, прилагаемый консолидированный бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в акционерном капитале отражают достоверно, во всех существенных моментах, финансовое положение ОАО «ТНК-BP Холдинг» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2006 г., а также результаты деятельности и движение денежных средств за 2006 год в соответствии с принципами бухгалтерского учета, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки. Ответственность за подготовку финансовой отчетности несет руководство Компании. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение по данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы проводили аудит в соответствии со стандартами аудита, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки. Эти стандарты требуют, чтобы мы планировали и проводили аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности, оценку используемых принципов бухгалтерского учета и существенных допущений, сделанных руководством, а также общей формы представления финансовой отчетности. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает достаточные основания для того, чтобы высказать мнение о данной отчетности.

ОАО «ТНК-BP Холдинг» не предоставило информации о геолого-разведочных работах и добыче нефти и газа в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету № 69. Принципы бухгалтерского учета, общепринятые в Соединенных Штатах, предписывают дополнять данной информацией финансовую отчетность, хотя не требуют, чтобы она была частью самой отчетности.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Москва, Российская Федерация
23 мая 2007

Консолидированный бухгалтерский баланс

(в млн долл. США, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2006 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты		827
Денежные средства с ограниченным использованием	5	6
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	7	7 921
Запасы	8	659
Прочие оборотные активы		118
Итого оборотные активы		9 531
Долгосрочные финансовые вложения	9	94
Основные средства	10	11 259
Займы, предоставленные связанным сторонам		489
Прочие внеоборотные активы		337
Итого активы		21 710
Обязательства и акционерный капитал		
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	11	1 309
Торговая кредиторская задолженность и векселя к оплате		3 098
Прочая кредиторская задолженность	12	589
Обязательства по уплате налогов	15	1 685
Обязательства по выплате дивидендов	13	1 571
Итого текущие обязательства		8 252
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	11	206
Обязательства, связанные с окончанием использования активов	10	231
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	14	765
Прочие долгосрочные обязательства		164
Итого обязательства		9 618
Доля миноритариев		
Обыкновенные акции (разрешенные к выпуску и выпущенные — 15 847 млн акций с номиналом 1,0 руб.)	13	550
Привилегированные акции (разрешенные к выпуску и выпущенные — 450 млн акций с номиналом 1,0 руб.)	13	16
Собственные акции, выкупленные у акционеров, по стоимости приобретения	13	(239)
Добавочный капитал		4 933
Нераспределенная прибыль		6 228
Итого акционерный капитал		11 488
Условные события и обязательства	18	–
Итого обязательства и акционерный капитал		21 710

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(в млн долл. США)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Выручка		
Выручка от реализации	16	32 114
За вычетом: экспортных пошлин		(9 327)
За вычетом: акцизов		(621)
Чистая выручка		22 166
Затраты и прочие вычеты		
Налоги (кроме налога на прибыль)	15	6 493
Операционные расходы		2 744
Стоимость приобретенных продуктов		2 174
Транспортные расходы		1 903
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		1 282
Износ и амортизация		1 250
Затраты на геолого-разведочные работы		98
Убыток от выбытия и обесценения активов		42
Итого затраты и прочие вычеты		15 986
Прочие доходы и расходы		
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	9	71
Доход от выбытия дочерних обществ	4	2 677
Доходы по процентам и прочие внеоперационные доходы		79
Убыток от курсовой разницы		(104)
Расходы по процентам		(210)
Итого прочие доходы и расходы		2 513
Прибыль до налога на прибыль и доли миноритариев		8 693
Налог на прибыль		
Текущий налог на прибыль		2 095
Отложенный налог на прибыль		20
Итого расходы по налогу на прибыль	14	2 115
Прибыль до учета доли миноритариев		6 578
Доля миноритариев		169
Чистая прибыль		6 409
Чистая прибыль на одну обыкновенную акцию (долл. США)	13	0,41

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в млн долл. США)

Примечания За год, закончившийся
31 декабря 2006 года

Движение денежных средств от основной деятельности

Чистая прибыль		6 409
Корректировки по неденежным статьям:		
Износ и амортизация		1 250
Отложенный налог на прибыль		20
Доля миноритариев		169
Убыток от выбытия и обесценения активов		42
Доход от выбытия дочерних обществ	4	(2 677)
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия за вычетом полученных дивидендов		(16)
Неденежные резервы		26
Расходы по сухим скважинам		13
Отрицательная курсовая разница от финансовой деятельности		134
Прочие корректировки, нетто		49
Изменения в операционном оборотном капитале (кроме изменений денежных средств):		
Дебиторская задолженность и векселя к получению		2 353
Запасы		(58)
Кредиторская задолженность и векселя к оплате		1 699
Обязательства по уплате налогов		(1 550)
Прочие		9
Чистые денежные средства, полученные от основной деятельности		7 872

Инвестиционная деятельность

Капитальные затраты		(2 234)
Субвенции, использованные на капитальные затраты		(286)
Субвенции полученные		290
Поступления от выбытия основных средств		24
Приобретение финансовых вложений		(89)
Поступления от продажи дочерних обществ и совместных предприятий		3 262
Погашение предоставленных займов		288
Предоставление займов		(127)

Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности

		1 128
Финансовая деятельность		
Поступления от эмиссии долгосрочных долговых обязательств		146
Погашение долгосрочных долговых обязательств		(2 125)
Поступления от эмиссии краткосрочных долговых обязательств		510
Погашение краткосрочных обязательств		(557)
Изменения в денежных средствах с ограниченным использованием для обеспечения покрытия долгосрочной задолженности		9
Дивиденды, выплаченные миноритариям		(70)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(6 594)

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности

Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		23
--	--	----

Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов

Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		485
--	--	-----

Денежные средства и их эквиваленты на конец периода

		827
--	--	-----

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале

(в млн долл. США, если не указано иное)

	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого акционерный капитал
Остаток на 31 декабря 2005 года	550	16	(239)	4 933	7 873	13 133
Чистая прибыль	–	–	–	–	6 409	6 409
Дивиденды (Примечание 13)	–	–	–	–	(8 054)	(8 054)
Остаток на 31 декабря 2006 года	550	16	(239)	4 933	6 228	11 488

	31 декабря 2005 года (млн акций)	31 декабря 2006 года (млн акций)
Количество выпущенных обыкновенных акций	15 847	15 847
Количество выпущенных привилегированных акций	450	450
Количество собственных акций, выкупленных у акционеров	(850)	(850)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(данные в таблицах представлены в млн долл. США)

Примечание 1: Сведения об организации

ОАО «ТНК-ВР Холдинг» («ТБХ» или «Компания») является дочерним обществом компании «ТНК-ВР Лимитед» («ТНК-ВР»), зарегистрированной на Британских Виргинских островах. 29 августа 2003 г. «Альфа-Групп», группа «Access/Ренова» (совместно именуемые ААР) и ВР создали компанию «ТНК-ВР Лимитед» для объединения их долей в нефтегазовых активах на территории России и Украины. ААР внесла 100% принадлежащих ей активов «ТНК Индастриал Холдинг Лимитед», которому принадлежали 100% «ТНК-ВР Интернешнл Лимитед», которая, в свою очередь, владела 96,1% ОАО «Тюменская Нефтяная компания» («ТНК») и 100% компании «Сборсар Менеджмент Лимитед», которая, в свою очередь, эффективно владела 68% ОАО «Сиданко» («Сиданко»). Компания ВР внесла свою долю в размере 29,6% «Сиданко», 33,4% ОАО «Русиа Петролеум» и 75% сети заправочных комплексов ВР и получила 50,0% долю в ТНК-ВР. ВР также внесла балансирующий платеж непосредственно ААР в виде акций ВР и денежных средств со сроком выплаты в течение 3 лет.

В 2005 году ТНК-ВР завершила ряд мероприятий в рамках программы корпоративной реструктуризации. Во исполнение данной программы в декабре 2005 г. вновь созданная холдинговая компания ТБХ объединила ТНК, «Сиданко» и ОАО «ОНАКО» («ОНАКО»), ключевые компании ТНК-ВР в России. В рамках программы Компания выпустила акции миноритарным акционерам дочерних обществ. Помимо этого, большинство миноритарных акционеров 14 ключевых дочерних обществ компании ТНК-ВР в России объединились с ТБХ в рамках программы добровольного обмена акций. Программа добровольного обмена акций завершилась в декабре 2005 г.

В результате присоединения и программы обмена акций миноритарные акционеры получили приблизительно 5% акций ТБХ. Все сделки с участием миноритарных акционеров рассматривались как приобретения и были отражены в бухгалтерском учете по методу приобретения.

Компания через свои дочерние общества (совместно именуемые «Группа») проводит геолого-разведочные работы и занимается добычей нефти и газа в Российской Федерации, а также занимается переработкой нефти и реализацией нефти и нефтепродуктов в Российской Федерации.

Примечание 2: Основные принципы представления информации

Консолидированная финансовая отчетность Группы готовится в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США («ОПБУ США»).

Компания и ее дочерние общества ведут отчетность в соответствии с положениями по бухгалтерскому учету и отчетности Российской Федерации. Приведенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе вышеуказанных данных и, при необходимости, скорректирована для соответствия ОПБУ США.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США руководство опирается на свои оценки и допущения, которые оказывают влияние на суммы активов и пассивов, доходов и расходов и раскрытие информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

Валюта отчетности и функциональная валюта. Функциональной валютой Компании и всех ее дочерних обществ являются доллары США, поскольку существенная часть операций Группы осуществляется в долларах США, и руководство Компании использует доллары США для управления финансовым риском Группы, а также для оценки результатов ее деятельности.

Местной валютой всех дочерних обществ Группы является российский рубль, в связи с этим все операции и остатки пересчитываются в доллары США в соответствии с положениями Стандарта бухгалтерского учета (СБУ) № 52 «Пересчет в иностранную валюту». Соответственно, денежные статьи активов и пассивов пересчитываются по курсу на дату закрытия финансового периода, а неденежные статьи пересчитываются по историческим валютным курсам и корректируются на обесценение. Пересчет данных в консолидированном отчете о прибылях и убытках и отчете о движении денежных средств проводился по среднему валютному курсу за отчетный период. Курсовые разницы, возникшие при использовании таких валют-

ных курсов, учитывались при определении чистой прибыли и отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках в статье «Курсовая разница».

По состоянию на 31 декабря 2006 г. валютный курс составлял 26,33 рубля за один доллар США. Средний валютный курс за 2007 год составил 27,19 рубля за один доллар США.

Пересчет рублевых сумм в доллары США не означает, что эти рублевые суммы были, могут быть или будут фактически переведены в доллары США по указанным или каким-либо другим валютным курсам.

Примечание 3: Краткое описание наиболее существенных аспектов учетной политики

Принципы консолидации. Консолидированная финансовая отчетность отражает финансово-хозяйственную деятельность всех предприятий, в которых Группа напрямую или опосредованно владеет или контролирует более 50% голосующих акций. Совместные предприятия и вложения, в которых Группа владеет от 20 до 50 процентов голосов и оказывает существенное влияние, учитываются по методу долевого участия. Вложения в другие компании учитываются по стоимости приобретения и корректируются на обесценение.

Денежные эквиваленты. Денежные эквиваленты включают все ликвидные ценные бумаги с первоначальным сроком погашения на момент приобретения не более трех месяцев.

Дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность представлена в отчетности по чистой стоимости реализации с учетом налога на добавленную стоимость и акцизов.

Запасы. Оценка ТМЦ ведется по наименьшей из двух величин: либо по средней стоимости, либо по чистой стоимости реализации. В стоимости учитываются соответствующие затраты на приобретение и производство ТМЦ.

Основные средства. Для учета своих нефтегазовых активов Группа применяет метод «результативных затрат», в соответствии с которым проводится капитализация расходов по приобретению активов, затрат на успешные поисковые скважины, всех затрат по разработке месторождений и расходов по вспомогательному оборудованию и объектам. По данному методу затраты объединяются с определенными статьями расходов на геолого-разведочные работы и поисковые сухие скважины, относимыми на себестоимость по мере их возникновения. Группа отражает затраты по поисковым скважинам как актив в тех случаях, когда по результатам разведки было обнаружено такое количество залежей, которое считается достаточным, чтобы перевести скважину в разряд эксплуатационных, и когда Группа добивается существенного прогресса при оценке запасов и экономической и эксплуатационной жизнеспособности проекта. Затраты на поисковые скважины, не соответствующие данному критерию, относятся на расходы. Затраты на добычу, накладные затраты и все разведочные затраты, кроме разведочного бурения, относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на приобретение недоказанных активов проходят периодическую оценку, а выявленное по результатам оценки обесценение относится на расходы.

Доказанные запасы нефти и газа и другие активы с длительным сроком эксплуатации оцениваются на возможное обесценение по СБУ № 144 «Учет обесценения или выбытия активов с длительным сроком эксплуатации». СБУ № 144 требует, чтобы долгосрочные активы, чья учетная стоимость, возможно, не будет возмещена за счет будущих денежных потоков, переоценивались и учитывались по текущей справедливой стоимости. Справедливая стоимость, как правило, рассчитывается по оценочным дисконтированным будущим денежным потокам.

Износ и амортизация капитализируемых затрат доказанных нефтегазовых активов и оборудования рассчитываются по методу производственных единиц по каждому месторождению на основе доказанных запасов для приобретений активов и доказанных разведанных запасов для затрат по разведке и разработке.

Другие основные средства, не связанные с разведкой и добычей, отражаются по первоначальной стоимости с учетом накопленного износа. Износ рассчитывается по методу прямолинейного списания следующим образом:

Здания и сооружения	5–33 года
Машины и оборудование	5–15 лет

Затраты на техническое обслуживание, ремонт и незначительное обновление относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на значительное обновление и модернизацию капитализируются.

Обязательства, связанные с окончанием использования активов. Группа имеет обязательства, связанные с окончанием использования ее добывающих активов. Справедливая стоимость этих обязательств отражается в пассивах на дисконтированной основе, как правило, на момент установки активов. Затраты, связанные с этими обязательствами, капитализируются в соответствующих активах и списываются по мере добычи запасов. С течением времени стоимость обязательств корректируется на изменения в приведенной стоимости. Учет обязательств, связанных с выбытием активов переработки

и сбыта, не ведется, поскольку такие потенциальные обязательства не могут быть оценены в связи с отсутствием возможности определить сроки расчетов.

Обязательства по охране окружающей среды. Обязательства по восстановлению окружающей среды учитываются в тех случаях, когда существует достаточная степень вероятности, что эти обязательства будут реализованы, а размер этих обязательств может быть оценен достаточно достоверно. Обязательства по восстановлению окружающей среды не дисконтируются по временной стоимости ожидаемых будущих платежей. Расходы по охране окружающей среды, которые могут принести экономические выгоды в будущем, капитализируются.

Производные финансовые инструменты. Группа учитывает производные инструменты либо как активы, либо как пассивы и оценивает их по справедливой стоимости. Учет изменений в справедливой стоимости инструмента зависит от того, как и для чего данный инструмент будет использоваться, и может сопровождаться отражением прибыли или убытка в финансовых результатах за текущий период или как совокупный доход с последующим отнесением на финансовый результат после реализации прибыли или убытка.

Пенсионное обеспечение и социальные пособия и льготы после прекращения трудовых отношений. Обязательные взносы Группы в государственный Пенсионный фонд относятся на расходы по мере возникновения. Добровольные пенсионные отчисления и социальные пособия и льготы после прекращения трудовых отношений незначительны.

Признание выручки. Выручка от производства и реализации нефти и нефтепродуктов признается в момент их поставки покупателям и перехода права собственности, если вероятность взыскания средств достаточно велика. Покупки и продажи с одним и тем же контрагентом в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражаются в свернутом виде в случае, если они могут считаться частью одной операции.

Налоги на прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются по будущим налоговым последствиям, возникающим из-за разницы между суммами существующих активов и пассивов, показанными в бухгалтерской отчетности, и соответствующей налоговой базой в соответствии с СБУ № 109 «Учет налога на прибыль». Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль измеряются по действующим налоговым ставкам в том году, когда эти временные разницы будут реализованы. В расчеты включаются отложенные налоги на прибыль по неперечисленной прибыли от участия в капитале аффилированных лиц на основе разниц между балансовыми стоимостями в отчетности материнской компании и соответствующей налоговой базой ее вложений в дочерние общества и участия в капитале аффилированных лиц. Руководство проводит периодическую оценку методов перевода прибыли в материнскую компанию и корректирует обязательства по сумме, рассчитанной по действующим ставкам в соответствии с ожидаемым методом распределения. Оценочные резервы создаются для активов по отложенному налогу на прибыль, когда, по мнению руководства, велика вероятность того, что данные активы не будут реализованы.

Совокупный доход. Совокупный доход включает все изменения в акционерном капитале, произошедшие в течение периода, за исключением тех изменений, которые произошли в результате взносов со стороны акционеров Компании или выплат им. За все представленные периоды разницы между совокупным доходом и чистой прибылью Группы нет.

Изменения в правилах бухгалтерского учета. В ноябре 2004 г. вышел Стандарт № 151 Комитета по стандартам бухгалтерского учета «Учет затрат по ТМЦ», вносящий поправки в Бюллетень бухгалтерского учета № 43 (Стандарт бухгалтерского учета № 151), который Группа стала применять с 1 января 2006 г. Стандарт вносит поправки в рекомендуемый порядок учета, изложенный в Главе 4 Бюллетеня бухгалтерского учета № 43 «Ценообразование ТМЦ», с целью разъяснения методов учета сверхнормативных сумм расходов по невостребованным активам, фрахту, погрузочно-разгрузочным работам и испорченным товарам. Помимо этого, стандарт также устанавливает требование о том, чтобы отнесение постоянных производственных накладных расходов на затраты основывалось на нормальной мощности производственных объектов. Введение этого стандарта не оказало существенного воздействия на результаты деятельности Группы, ее финансовое положение или ликвидность.

В апреле 2005 г. вышло Положение рабочей группы по текущим вопросам № 04-13 «Учет сделок купли-продажи с одним и тем же контрагентом» (Положение № 04-13), которому Группа стала следовать с 1 января 2006 г. Положение № 04-13 требует, чтобы две или более сделок по обмену товарно-материальными ценностями, заключаемых с одним и тем же контрагентом, объединялись и принимались за одну сделку, когда они отражаются как составные части друг друга. Введение Положения № 04-13 не оказало существенного воздействия на результаты деятельности Группы, ее финансовое положение или ликвидность.

Новые стандарты бухгалтерского учета. В июне 2006 г. вышло Разъяснение Комитета по стандартам бухгалтерского учета № 48 «Учет неопределенности при исчислении налога на прибыль» (Разъяснение № 48), которое стало применяться Группой с 1 января 2007 г. Это Разъяснение рассматривает вопросы учета неопределенности, связанной с налогами на прибыль, отражаемыми в финансовой отчетности предприятия в соответствии со Стандартом Комитета по стандартам бухгалтерско-

го учета № 109 «Учет налогов на прибыль». Данное Разъяснение устанавливает порог признания в учете и критерии оценки для целей отражения в финансовой отчетности и определения налоговой позиции, включенной или подлежащей включению в налоговую декларацию. Разъяснение № 48 также содержит рекомендации по вопросам снятия с учета, классификации, порядка учета процентов и штрафов, учета в промежуточные периоды, раскрытия информации и переходного периода. По оценкам Группы, применение Разъяснения № 48 не окажет существенного воздействия на результаты ее деятельности или финансовое положение.

В сентябре 2006 г. вышел Стандарт Комитета по стандартам бухгалтерского учета № 157 «Оценка по справедливой стоимости», который Группа будет применять с 1 января 2008 г. Данный стандарт содержит определение справедливой стоимости, определяет порядок оценки справедливой стоимости в контексте общепринятых принципов бухгалтерского учета и расширяет требования к раскрытию информации по определению справедливой стоимости. По оценкам Группы, применение Стандарта не окажет существенного воздействия на результаты ее деятельности или финансовое положение.

В сентябре 2006 г. вышло Положение Комитета по стандартам бухгалтерского учета № AUG AIR-1 «Учет плановых мероприятий по капитальному ремонту», которое Группа начала применять с 1 января 2007 г. Данное положение запрещает использовать метод авансового начисления для плановых мероприятий по капитальному ремонту за годовые и промежуточные отчетные периоды. По оценкам Группы, применение Положения Комитета по стандартам бухгалтерского учета не окажет существенного воздействия на результаты ее деятельности или финансовое положение.

В феврале 2007 г. вышел Стандарт Комитета по стандартам бухгалтерского учета № 159 «Возможность оценки по справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств и внесение поправок в Стандарт Комитета по стандартам бухгалтерского учета № 115», который Группа начнет применять с 1 января 2008 г. Данный Стандарт позволяет организациям оценивать многие финансовые инструменты, а также другие статьи по справедливой стоимости. В настоящее время Группа проводит оценку возможных последствий введения этого Стандарта.

Примечание 4: Взносы акционеров, приобретения и выбытия

В июле 2006 г. компании Группы заключили соглашение с компанией «Синопек» о продаже своих долей в ряде дочерних обществ Группы в Удмуртии. Сделка купли-продажи активов за 3 223 млн долл. США была завершена 10 августа 2006 г. В отчетности Группа отразила прибыль от данной сделки в размере 2 653 млн долл. США, что было показано в статье «Доход от выбытия дочерних обществ» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Примечание 5: Денежные средства и их эквиваленты и дополнительные сведения о движении денежных средств

По состоянию на 31 декабря 2006 г. денежные средства с ограниченным использованием включали денежные депозиты, используемые для обеспечения задолженности перед банками и открытых аккредитивов.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. остатки денежных средств в рублях составляли 282 млн долл. США.

За год, закончившийся 31 декабря 2006 г., процентные платежи составили 187 млн долл. США, а платежи по налогам на прибыль составили 2 662 млн долл. США.

Примечание 6: Финансовые инструменты

Справедливая стоимость. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется с учетом различной рыночной информации или других методологий оценки. Однако в отсутствие рыночных котировок для получения таких оценок интерпретация рыночной информации в большой степени опирается на субъективное суждение. Соответственно, оценочные величины необязательно отражают те суммы, которые бы Группа могла получить при проведении сделок на рынке. Некоторые из этих финансовых инструментов представляют собой договоренности между Группой и финансовыми учреждениями и подвергают Группу рыночному и кредитному риску. Проводится регулярная оценка кредитоспособности этих финансовых учреждений, которая позволяет ожидать выполнения ими своих обязательств по финансовым инструментам в полном объеме. Методики расчета и допущения оценки представлены ниже.

Денежные средства и их эквиваленты, дебиторская и кредиторская задолженность. Балансовая стоимость этих статей отражает разумное приближение к их справедливой стоимости.

Краткосрочная задолженность. На балансе Группы имеются займы и кредиты как с фиксированными, так и с плавающими процентными ставками, которые отражают действующие на настоящий момент условия аналогичных долговых обязательств. Балансовая стоимость такой задолженности отражает разумное приближение к их справедливой стоимости.

Долгосрочная задолженность. Кредиты банков были предоставлены под плавающие процентные ставки, которые отражают существующие на настоящий момент условия для аналогичных кредитов. Балансовая стоимость такой задолженности отражает разумное приближение к их справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости выпущенных корпоративных облигаций использовались будущие денежные потоки, дисконтированные по проростной ставке заимствований Группы, или рыночные котировки ценных бумаг, обращающихся на организованном фондовом рынке. По состоянию на 31 декабря 2006 г. справедливая стоимость этих облигаций составляла приблизительно 729 млн долл. США, при этом их балансовая стоимость была 703 млн долл. США.

Примечание 7: Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто

	31 декабря 2006 года
Торговая дебиторская задолженность и векселя к получению (за вычетом резервов по сомнительным долгам в размере 27 млн долл. США)	3 432
Налог на добавленную стоимость к возмещению	3 180
Авансы выданные	894
Налоги к получению	320
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резервов по сомнительным долгам в размере 10 млн долл. США)	95
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	7 921

Сумма налога на добавленную стоимость к возмещению в основном относится к продажам нефти и нефтепродуктов на экспорт.

Примечание 8: Запасы

	31 декабря 2006 года
Нефть и нефтепродукты	400
Сырье и материалы	259
Итого запасы	659

Примечание 9: Долгосрочные вложения

	31 декабря 2006 года
Кредиты предоставленные и вложения в аффилированные компании и совместные предприятия ООО «СП «Ваньеганнефть» («Ваньеганнефть»)	75
Долгосрочные вложения по себестоимости	19
Долгосрочные вложения	94

Ваньеганнефть. По состоянию на 31 декабря 2006 г. Группе принадлежала 50-процентная доля в капитале «Ваньеганнефть»; учет данной инвестиции осуществлялся по методу долевого участия. Прибыль Группы от вложений в капитал «Ваньеганнефть» по состоянию на 31 декабря 2006 г. составила 71 млн долл. США. За год, закончившийся 31 декабря 2006 г., Группа получила от «Ваньеганнефть» дивиденды на сумму 55 млн долл. США. В 2007 году Группа приобрела оставшуюся долю в капитале «Ваньеганнефть» (см. Примечание 20).

Примечание 10: Основные средства и обязательства, связанные с выбытием активов

	Стоимость	Накопленный износ и амортизация	Чистая балансовая стоимость
Нефтегазовые активы и оборудование — относящиеся к доказанным запасам	11 346	(3 240)	8 106
Нефтегазовые активы — относящиеся к недоказанным запасам	462	–	462
Оборудование нефтепереработки и сопутствующее оборудование	1 488	(443)	1 045
Активы и оборудование нефтесервисов	774	(485)	289
Прочие активы	293	(64)	229
Незавершенное строительство	1 128	–	1 128
Остаток на 31 декабря 2006 года	15 491	(4 232)	11 259

Нефтегазовые месторождения Группы находятся на территориях, принадлежащих государству. Группа получает у этих органов лицензии и платит соответствующие налоги в целях проведения разведки и добычи на этих месторождениях. Эти лицензии действительны до 2038 г., однако они могут быть продлены по инициативе Группы при соблюдении условий лицензий. Руководство намерено продлить сроки действия лицензий для тех активов, добыча на которых планируется и после окончания сроков действия текущих лицензий.

В статью «Основные средства» включаются капитализированные расходы по поисковым скважинам. В приведенных ниже таблицах представлены данные об изменениях в остатках этих капитализированных расходов по поисковым скважинам, а также представлена структура расходов по срокам возникновения.

Остаток на 31 декабря 2005 года	19
Увеличение капитализированных расходов по поисковым скважинам на период доказывания запасов	33
Реклассификация скважин, объектов и оборудования по результатам доказывания запасов	–
Капитализированные затраты по поисковым скважинам, отнесенные на расходы	–
Остаток на 31 декабря 2006 года	52

В приведенной ниже таблице представлена структура срочности капитализированных расходов по поисковым скважинам по срокам завершения бурения и по количеству проектов, затраты по поисковым скважинам которых были капитализированы более чем в течение года после окончания бурения:

	31 декабря 2006 года
Капитализированные затраты по поисковым скважинам, которые числились как капитализированные не более одного года	33
Капитализированные затраты по поисковым скважинам, которые числились как капитализированные более одного года	19
Количество проектов, чьи затраты по поисковым скважинам числились как капитализированные более одного года	2

Затраты по поисковым скважинам, которые числились как капитализированные более одного года с момента окончания бурения, представляют собой затраты на сумму 19 млн долл. США, понесенные в 2004–2005 гг. по Верхнечонскому и Уватскому проектам, описанным ниже. По каждому из этих двух проектов поисковые скважины были пробурены в течение предыдущих 12 месяцев, и дальнейшее разведочное бурение запланировано на следующий год.

В приведенной ниже таблице представлены данные по проектам:

Проект	Стоимость на 31 декабря 2006 года	Комментарии
Уватский проект	34	Работа по проекту продолжается, добычу планируется начать в 2009 году, а к 2012 году дойти до максимальных объемов добычи.
Верхнечонское месторождение	15	Разработка месторождения была затруднена в течение многих лет из-за отсутствия транспортной инфраструктуры. Однако сейчас разработка месторождения ведется активными темпами после принятия Правительством Российской Федерации решения о строительстве трубопровода «Восточная Сибирь — Тихий океан».
Другие новые месторождения	3	Оценка потенциальных объемов коммерческой добычи углеводородов завершена в большинстве случаев, варианты добычи определены и находятся на стадии оценки или в процессе реализации.
Итого капитализированные затраты	52	
Обязательства, связанные с выбытием активов:		
Остаток на 31 декабря 2005 года		253
Расходы по ликвидации активов		14
Обязательства, возникшие в текущем периоде		1
Обязательства, погашенные в текущем периоде		(7)
Обязательства выбывших дочерних обществ		(56)
Изменения в оценке затрат и сроках		26
Остаток на 31 декабря 2006 года		231

Примечание 11: Задолженность по кредитам и займам

Краткосрочная задолженность и текущая часть долгосрочного долга

	31 декабря 2006 года
Обязательства перед банками:	
В долларах США (переменная процентная ставка: 2006 – ЛИБОР плюс 1,6%)	390
Текущая часть долгосрочного долга, привлеченного от третьих лиц	703
Текущая часть долгосрочного долга, привлеченного от компаний, контролируемых ТНК-ВР	216
Итого краткосрочная задолженность и текущая часть долгосрочного долга	1 309

Краткосрочная задолженность перед банками. По состоянию на 31 декабря 2006 г. краткосрочная задолженность Группы перед банками составляла 390 млн долл. США. Данные кредиты были привлечены для пополнения оборотного капитала и являются необеспеченными. Они состоят из кредитов, предоставленных российскими банками и российскими дочерними обществами международных банков. По кредитам выплачивается переменная процентная ставка, которая по совокупности кредитов составляет ЛИБОР плюс 1,6%.

Долгосрочная задолженность перед третьими лицами:

31 декабря 2006 года	
Долгосрочные займы, привлеченные от третьих лиц	
Корпоративные облигации:	
Еврооблигации ТНК-ВР 2007 г. — с фиксированной процентной ставкой (купонная процентная ставка — 11%, эффективная процентная ставка — 10,34%)	703
Прочие	47
Долгосрочная задолженность перед компаниями, контролируруемыми ТНК-ВР	
Займы в долларах США	81
Займы в российских рублях	237
Долгосрочные векселя к оплате	57
За вычетом: текущей части долгосрочного долга, привлеченного от третьих лиц:	(703)
За вычетом: текущей части долгосрочного долга, привлеченного от компаний, контролируемых ТНК-ВР:	(216)
Итого долгосрочная задолженность	206

Еврооблигации. По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма выпущенных и находящихся в обращении еврооблигаций Группы составила 700 млн долл. США. Эти еврооблигации включают два выпуска: выпуск на 400 млн долл. США, размещенный по номинальной стоимости в ноябре 2002 г., и дополнительный выпуск на сумму 300 млн долл. США, размещенный с премией 5,75% от номинала в феврале 2003 г. Процентная ставка по еврооблигациям составляет 11,0 % годовых с уплатой процентов раз в полгода, еврооблигации не обеспечены, срок погашения – ноябрь 2007 г.

Прочие долгосрочные займы, привлеченные от третьих лиц. Прочие долгосрочные займы, привлеченные от третьих лиц, представлены займом на сумму 1 228 млн рублей. Процентная ставка по займу равна ставке рефинансирования ЦБ РФ (11,0% по состоянию на 31 декабря 2006 г.), срок погашения – декабрь 2011 г., проценты выплачиваются при погашении.

Долгосрочные займы, привлеченные от компаний, контролируемых ТНК-ВР. Помимо долгосрочных займов, привлеченных от третьих лиц, Группа получила займы и выпустила векселя для российских и офшорных компаний, контролируемых ТНК-ВР и не входящих в Группу. Общая сумма этих обязательств на 31 декабря 2006 г. составила 375 млн долл. США, из которых 216 млн долл. США имеют срок погашения в течение 1 года.

Структура долгосрочной задолженности по срокам погашения на 31 декабря 2006 г.:

31 декабря 2006 года	
Задолженность перед третьими лицами:	
2011	47
Задолженность перед компаниями, контролируемыми ТНК-ВР:	
2008	12
2009	49
2010	31
2011	67
Итого долгосрочная задолженность	206

Примечание 12: Прочая кредиторская задолженность

31 декабря 2006 года	
Авансовые платежи от заказчиков и покупателей	178
Заработная плата к выплате и сопутствующие расходы	154
Проценты начисленные	30
Прочие	227
Итого прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	589

Примечание 13: Акционерный капитал

Уставный капитал ОАО «ТНК-ВР Холдинг» представлен 15 847 миллионами разрешенных к выпуску и выпущенных обыкновенных акций с номиналом 1 рубль и 450 миллионами разрешенных к выпуску, выпущенных и находящихся в обращении некумулятивных привилегированных акций с номиналом 1 рубль.

Собственные акции, выкупленные у акционеров ОАО «ТНК-ВР Холдинг», состоят из 850 млн обыкновенных акций, учитываемых по стоимости приобретения. Эти акции были выпущены в рамках программы корпоративной реструктуризации ТНК-ВР.

В соответствии с законодательством Российской Федерации размер выплат акционерам определяется на основе показателей российской бухгалтерской отчетности Компании и ее дочерних обществ. Подобные выплаты деноминированы в российских рублях.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2006 г., Группа объявила о выплате дивидендов на сумму 8 054 млн долл. США.

Прибыль на акцию. Расчет прибыли на акцию за отчетный период:

Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	
Чистая прибыль	6 409
Минус дивиденды, объявленные по привилегированным акциям	(235)
Чистая прибыль для распределения среди держателей обыкновенных акций	6 174
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, млн шт.	15 847
Минус средневзвешенное количество собственных акций, выкупленных у акционеров, млн шт.	(850)
Средневзвешенное количество находящихся в обращении обыкновенных акций, млн шт.	14 997

Примечание 14: Налоги на прибыль

ОАО «ТНК-ВР Холдинг» не облагается налогом на прибыль на консолидированной основе. Законодательно установленная ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 24%. Группа рассчитывает отложенные налоги на прибыль в соответствии со Стандартом бухгалтерского учета № 109 «Учет налогов на прибыль». От иностранных компаний, использующих доллары США в качестве функциональной валюты, Стандарт № 109 требует рассчитывать отложенные налоги на прибыль на основе внеоборотных активов в местных валютах (в случае Группы — в российских рублях) путем сопоставления первоначальной балансовой базы и налоговой базы в местной валюте после учета износа, но до индексации для целей бухгалтерского либо налогового учета. Отложенный налог на прибыль в местной валюте затем пересчитывается в доллары США с использованием обменного курса на конец года.

Отложенные налоги на прибыль отражают влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности по ОПБУ США и этими же показателями в отчетности, составляемой для налоговых целей. Активы и обязательства по отложенным налогам на прибыль возникают в результате разницы между балансовой стоимостью основных средств, оборотного капитала и обязательств, связанных с нераспределенной прибылью дочерних обществ.

Отложенные налоги на прибыль представлены в консолидированном балансе следующим образом:

31 декабря 2006 года	
Прочие текущие активы	79
Прочие долгосрочные активы	103
Налоги к уплате	191
Обязательства по отложенному налогу на прибыль — долгосрочные обязательства	765
Чистые обязательства по отложенному налогу на прибыль	774

В следующей таблице показаны налоговые последствия каждого вида временных разниц, на основании которых возникают активы и обязательства по отложенным налогам на прибыль:

31 декабря 2006 года	
Долгосрочные обязательства	106
Кредиторская задолженность	63
Основные средства	50
Запасы	26
Прочие	51
Активы по отложенному налогу на прибыль	296
Основные средства	824
Нераспределенная прибыль дочерних обществ	170
Запасы	23
Прочие	53
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	1 070
Чистые обязательства по отложенному налогу на прибыль	774

В 2004 году Группа заключила соглашение с администрацией Тюменской области, в соответствии с которым Группа получила налоговые уступки в виде льготы в размере 4% от законодательно установленной ставки налога на прибыль, при этом Группа взяла на себя обязательства по осуществлению капитальных инвестиций для целей развития региона. В 2006 году Группа заключила аналогичное соглашение с администрацией Оренбургской области. За год, закончившийся 31 декабря 2006 г., расходы Группы по налогу на прибыль, представленные в финансовой отчетности, включают налоговые льготы по указанным уступкам в размере 351 млн долл. США.

Описанные выше налоговые льготы в финансовой отчетности были компенсированы не вычитаемыми для налоговых целей затратами, а также дополнительными процентами в размере 135 млн долл. США, относящимися к созданным ранее резервам по налогам. Вследствие этого эффективная ставка налогообложения для Группы составила около 24% за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.

В следующей таблице представлена сверка суммы расходов по налогу на прибыль при применении к прибыли до налогообложения законодательно установленной в Российской Федерации ставки налога с общей суммой налогов на прибыль:

Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	
Прибыль до уплаты налога на прибыль	8 693
Условный налог на прибыль по законодательно установленной в РФ ставке налога на прибыль	2 086
Увеличение (уменьшение) налогов на прибыль в результате:	
Разницы в местных ставках налога	(351)
Нераспределенная прибыль дочерних компаний	174
Прибыль от выбытия дочерних обществ	124
Налоговые штрафы и пени	35
Убытки, не переносимые на следующий период	19
Прочие постоянные разницы	28
Итого расходы по налогу на прибыль	2 115

Примечание 15: Прочие налоги (кроме расходов по налогу на прибыль) и задолженность по налогам

Налоги, кроме расходов по налогу на прибыль, за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., включают следующее:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Налог на добычу полезных ископаемых	6 067
Налоговые штрафы и пени	144
Единый социальный налог	133
Налог на имущество	104
Расходы по НДС, не подлежащие возмещению	22
Прочие налоги	23
Итого налоги (кроме налога на прибыль)	6 493

Налог на добычу полезных ископаемых. Ставка налога корректируется на изменения цены нефти марки Юралс и валютного курса рубля по отношению к доллару США. По состоянию на 31 декабря 2006 г. ставка налога составляла 10,85 доллара США за баррель.

Текущая и долгосрочная задолженность по налогам по состоянию на 31 декабря 2006 г.:

	31 декабря 2006 года
Налог на добавленную стоимость	589
Налог на добычу полезных ископаемых	459
Акцизы	213
Текущие обязательства по отложенному налогу на прибыль	191
Налоги на прибыль	125
Налоговые штрафы и пени	51
Прочие налоги	63
Итого задолженность по налогам	1 691
За вычетом: долгосрочная задолженность по налогам	(6)
Текущая задолженность по налогам	1 685

Примечание 16: Выручка

Выручка за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., состоит из следующих статей:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Нефть — экспорт (Европа и СНГ)	17 939
Нефть — внутренний рынок	1 983
Нефтепродукты — экспорт (Европа и СНГ)	6 153
Нефтепродукты — внутренний рынок	5 419
Прочая выручка	620
Выручка от реализации	32 114

Примечание 17: Сделки со связанными сторонами

У Группы имеются следующие остатки по операциям с аффилированными компаниями Альфа-Группы, мажоритарным акционером ТНК-ВР, совершаемым в ходе повседневной финансово-хозяйственной деятельности:

31 декабря 2006 года	
Денежные и приравненные к ним средства на счетах в Альфа-Банке	301

У Группы имеются следующие сделки и остатки по операциям с Группой «Славнефть», совершаемым в ходе повседневной финансово-хозяйственной деятельности:

На 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся 31 декабря 2006 года	
Торговая дебиторская задолженность и векселя к получению	30
Кредиторская задолженность и векселя к оплате	11
Реализация нефти на экспорт	110
Объем продаж (млн тонн)	0,4
Реализация нефтепродуктов	202
Объем продаж (млн тонн)	0,5
Покупка нефти и нефтепродуктов	409
Объем покупок (млн тонн)	1,6
Сбор за нефтепереработку	129
Объем нефтепереработки (млн тонн)	4,7

Сделки и остатки по операциям с компаниями, контролируемые ТНК-ВР:

На 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся 31 декабря 2006 года	
Дебиторская задолженность и векселя к получению	3 250
Долгосрочная задолженность по процентам к получению	29
Займы предоставленные	489
Кредиторская задолженность	2 572
Задолженность по дивидендам	1 418
Займы полученные	378
Реализация нефти	16 572
Объем продаж (млн тонн)	39
Реализация нефтепродуктов	5 791
Объем продаж (млн тонн)	13
Прочая реализация	46
Покупка нефти	1 270
Объем закупок (млн тонн)	5
Прочие закупки:	
Вознаграждение управляющей компании	787
Консалтинговые услуги	51
Прочие закупки	4

Сделки и остатки по операциям с другими связанными сторонами:

На 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся 31 декабря 2006 года	
Авансы выданные и дебиторская задолженность других связанных сторон	10
Краткосрочные займы, выданные другим связанным сторонам	34
Реализация нефти и нефтепродуктов	81
Объем продаж (млн тонн)	0,3
Прочая реализация	3

Примечание 18: Условные события и обязательства

Экономическая обстановка и условия ведения деятельности в Российской Федерации. Хотя в тенденциях экономического развития Российской Федерации наблюдаются определенные улучшения, ее экономика продолжает проявлять признаки, присущие странам, где рыночная экономика находится на стадии становления. К таким признакам относится, в числе прочих, национальная валюта, которая не является свободно конвертируемой в большинстве стран, и сравнительно высокие темпы инфляции. Кроме того, налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и претерпевает постоянные изменения

Деятельность по добыче и реализации газа. В настоящий момент российские независимые газодобывающие компании могут получить доступ к внутренним магистральным газопроводам только при условии заключения соответствующего соглашения с ОАО «Газпром», российской газовой монополией, которая владеет и управляет магистральными газопроводами.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. капитализированные затраты Группы, связанные с газодобывающими дочерними предприятиями, составили 729 млн долл. США.

Налогообложение. Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и претерпевает постоянные изменения. Интерпретация применения данного законодательства руководством Группы в отношении ее деятельности может быть оспорена соответствующими местными и федеральными органами. Недавние события, имевшие место в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более активную позицию, стараясь применять через судебную систему такую трактовку норм налогового законодательства, которая может применяться избирательно в отношении определенных налогоплательщиков и отличаться от трактовки или практики, использовавшейся налоговыми органами ранее. Различная и избирательная трактовка налогового законодательства, допускаемая различными государственными органами, а также непоследовательное применение его на практике создают дополнительную неопределенность в налоговом климате в Российской Федерации.

Налоговые декларации вместе с подтверждающей документацией могут проверяться различными органами, каждый из которых может начислить соответствующие суммы штрафов и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверок со стороны налоговых органов в течение трех календарных лет, предшествующих проверяемому периоду (один год для таможенных органов). При определенных обстоятельствах проверка может охватывать более продолжительные временные рамки. Кроме того, в некоторых случаях новые положения налогового законодательства имели обратную силу. В результате таких проверок могут быть доначислены соответствующие суммы налогов, штрафов и пени, которые могут быть существенными для финансового положения Группы в Российской Федерации.

Исходя из результатов анализа действующего налогового законодательства, практики налоговых органов и судебных прецедентов, руководство полагает, что Группа выполнила все требования применимого налогового законодательства и что позиция Группы по соблюдению налогового, валютного и таможенного законодательства может быть обоснована. В тех случаях, когда, по мнению руководства, данная позиция может быть оспорена, в данной финансовой отчетности были сделаны соответствующие начисления.

Налоговые проверки. Группа периодически подвергается проверкам со стороны налоговых органов. В настоящий момент российские налоговые органы проводят проверку исчисления налога на прибыль и прочих налогов дочерних обществ Группы за 2004 и 2005 гг. Процесс еще не завершен, и никаких актов налоговых проверок Группой получено не было.

За год, закончившийся 31 декабря 2006 г., Группа выплатила 1 572 млн долл. США по налоговым искам со стороны налоговых органов за 2001–2003 гг.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. Группа отразила обязательство на сумму 126 млн долл. США (3,3 млрд рублей), относящихся к неурегулированным налоговым проверкам.

Лицензии на нефтяные и газовые месторождения. Деятельность Группы периодически подвергается проверкам со стороны государственных органов с целью определения соответствия условиям лицензий. При необходимости руководство Группы связывается с государственными органами с целью определения корректирующих мер и урегулирования несоответствий, выявленных в ходе таких проверок. Несоблюдение условий лицензий грозит штрафами и ограничениями прав, предусмотренных в лицензии, а также приостановкой или отзывом лицензии.

Обязательства по охране окружающей среды. Правовые нормы по охране окружающей среды и меры по их соблюдению постоянно пересматриваются государственными органами. Группа периодически проводит оценку своих обязательств, относящихся к выполнению данных норм. По мере установления этих обязательств они незамедлительно отражаются в учете. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения действующего законодательства или судебной практики, не могут быть оценены, но могут оказаться существенными.

Исходя из текущей оценки руководства, обязательства Группы по охране окружающей среды на 31 декабря 2006 г. составляют 168 млн долл. США. Данная оценка руководства включает ряд неопределенных факторов, относящихся к масштабам загрязнений окружающей среды, технологиям, которые используются для ликвидации их последствий, и стандартам, которые определяют приемлемый уровень природоохранных мероприятий. По мере поступления дополнительной информации руководство будет пересматривать сумму резерва до необходимого уровня. Обязательства Группы по охране окружающей среды могут составлять до 300 млн долл. США.

Судебные разбирательства. Группа выступает ответчиком в ряде судебных разбирательств и является участником других процессов, возникающих в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности. Несмотря на то, что в настоящее время исход этих процессов и связанных с ними возможных непредвиденных расходов не может быть определен, руководство считает, что эти процессы не окажут значительного негативного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Примечание 19: Информация по сегментам

Ниже представлена информация о сегментах деятельности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., в соответствии со Стандартом Комитета по стандартам бухгалтерского учета «Раскрытие информации о сегментах деятельности предприятия и сопутствующей информации».

Деятельность Группы осуществляется в трех сегментах: разведка и добыча, переработка, маркетинг и сбыт и нефтесервисы. Руководство регулярно проводит оценку деятельности этих сегментов. Сегмент разведки и добычи занимается разведкой и разработкой нефтегазовых месторождений, а также добычей нефти и газа. Сегмент переработки, маркетинга и сбыта осуществляет переработку нефти в нефтепродукты, а также закупает, продает и транспортирует нефть и нефтепродукты. Сегмент нефтесервисов осуществляет поддержку и техническое обслуживание нефтегазовых объектов.

К сегменту «Прочие» относится в основном внутрикорпоративная деятельность. Помимо этого в 2006 году этот сегмент включал прибыль от выбытия ряда дочерних обществ (см. Примечание 4).

Деятельность группы с разбивкой по сегментам деятельности в Российской Федерации, которая рассматривается Группой как один географический субъект, представлена в таблице ниже.

	Разведка и добыча	Переработка, маркетинг и сбыт	Нефтесервисы	Прочие	Устранение внутригрупповых оборотов и остатков	Сводный результат
Выручка						
Компании, контролируемые ТНК-ВР	10 122	12 261	1	25	–	22 409
Третьи лица	833	8 795	73	4	–	9 705
Между сегментами	8 509	171	923	97	(9 700)	–
Минус экспортные пошлины и акцизы	(4 943)	(5 005)	–	–	–	(9 948)
Чистая выручка	14 521	16 222	997	126	(9 700)	22 166
Износ и амортизация	(980)	(129)	(129)	(12)	–	(1 250)
Процентные расходы	(49)	(193)	–	(9)	41	(210)
Расходы по налогу на прибыль	(811)	(479)	(7)	(818)	–	(2 115)
Чистая прибыль	3 327	2 155	(56)	1 148	(165)	6 409
Итого активы	18 622	12 076	473	1 954	(11 415)	21 710
Капитальные затраты	(1 942)	(264)	(93)	(4)	–	(2 303)

Примечание 20: События после отчетной даты

В январе 2007 г. Группа завершила приобретение 50-процентной доли в капитале «Ваньеганнефть», не принадлежащей Группе ранее, за 485 млн долл. США. Это приобретение будет учитываться по методу приобретения. 19 января 2007 г. Группа консолидировала свою долю в «Ваньеганнефть» и больше не ведет учет по методу долевого участия.

Справочная информация

Компания	ОАО «ТНК-ВР Холдинг»
контактная информация:	
Юридический адрес:	Российская Федерация, 626170, Тюменская обл., Уватский р-н, с. Уват, ул. Октябрьская, д. 60
Почтовый адрес:	Российская Федерация, 626170, Тюменская обл., Уватский р-н, с. Уват, ул. Октябрьская, д. 60
Телефон/факс	(495) 777 7707/777 7708
Интернет-сайт:	www.tnk-bp.ru

Управляющая организация	ОАО «ТНК-ВР Менеджмент»
контактная информация:	
Юридический адрес:	115093, Москва, ул. Щипок, д. 18, стр. 2
Почтовый адрес:	119019, Москва, ул. Арбат, д. 1
Телефон/факс	(495) 777 7707/777 7708
Интернет-сайт:	www.tnk-bp.ru
Корпоративный секретарь	+7 495 787 9621
Российская пресса	+7 495 745 7846
Иностранная пресса	+7 495 363 6580
Акционеры и аналитики	+7 495 787 9630

Регистратор	ЗАО «Иркол»
контактная информация:	
Юридический адрес:	107078, Москва, Боярский пер., д. 3/4, стр. 1
Почтовый адрес:	107078, г. Москва, а/я 70
Телефон/факс	(495) 208 1515/208 3434
E-mail:	irkol@irkol.ru
Интернет-сайт:	www.irkol.ru
сведения о лицензии:	
Номер лицензии:	10-000-1-00250
Дата выдачи:	09.08.2002 г.
Срок действия:	бессрочная
Орган, выдавший лицензию:	ФКЦБ России

Аудитор	ЗАО «БДО Юникон»
контактная информация:	
Юридический адрес:	Российская Федерация, 117545, Москва, Варшавское ш., д. 125, стр. 1, секция 11
Почтовый адрес:	Российская Федерация, 117545, Москва, Варшавское ш., д. 125, стр. 1, секция 11
Телефон/факс	(495) 319 7290/319 5909
E-mail:	reception@bdo.ru
сведения о лицензии:	
Номер лицензии:	E 000547
Дата выдачи:	25.06.2002 г.
Срок действия:	24.06.2007 г.
Орган, выдавший лицензию:	Министерство финансов РФ

Аудитор	PriceWaterhouseCoopers
контактная информация:	
Юридический адрес:	Российская Федерация, 113054, Москва, Космодамианская наб., д. 52, стр. 5
Почтовый адрес:	Российская Федерация, 113054, Москва, Космодамианская наб., д. 52, стр. 5
Телефон/факс	(495) 967 6000/967 6001
Номер лицензии:	E 000376
Дата выдачи:	20.05.2002 г.
Срок действия:	20.05.2007 г.
Орган, выдавший лицензию:	Министерство финансов РФ

Дополнительная информация	
«Информационный бюллетень ТНК-ВР»	Дает краткий обзор основных фактов и цифр по Компании. Выходит три раза в год.
«ТНК-ВР сегодня»	Корпоративная брошюра. Содержит подробное описание деятельности Компании.