

ОАО “РОСТЕЛЕКОМ”

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

ЗА ГОД ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2000 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

	Страницы
Заявление об ответственности директоров	3
Отчет аудиторов	4
Консолидированные балансовые отчеты	5
Консолидированные отчеты о финансовых результатах	6
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	7
Консолидированные отчеты о движении акционерного капитала	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-41

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ

Акционерам ОАО «Ростелеком»

1. В соответствии с международной практикой руководство обеспечивает подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах фактическое состояние Группы на конец каждого отчетного периода, а также результаты деятельности и движение денежных средств за каждый период. Руководство несет ответственность за то, чтобы все компании Группы вели учетные записи, раскрывающие с достаточной степенью точности финансовое положение каждой компании и позволяющие им обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности, а также соответствие российской бухгалтерской отчетности российскому законодательству и нормативным актам. В целом, руководство также несет ответственность за принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Группы, а также предотвращения и выявления фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.
2. Руководство Группы полагает, что при подготовке консолидированной финансовой отчетности, приведенной на страницах с 5 по 41, Группа использовала соответствующую учетную политику, последовательно ее применяла и подкрепляла обоснованными оценками и расчетами, а также обеспечивала соблюдение соответствующих Международных стандартов финансовой отчетности.
3. Консолидированная финансовая отчетность за годы по состоянию на 31 декабря 1999 и 1998 г.г. представлена в данной финансовой отчетности в сопоставимых показателях, которые были скорректированы, как описано в Примечаниях 16 и 19, и соответственно рассматриваются как «скорректированные в полном объеме».
4. Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная на основе данных российской бухгалтерской отчетности, приведенных в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, настоящим утверждается от имени Совета Директоров.

За и по поручению Совета директоров:

Кузнецов

С.И.Кузнецов

И.о. Генерального директора

ОАО Ростелеком
1ая Тверская-Ямская, 14,
Москва
Российская Федерация

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету Директоров и Акционерам ОАО «Ростелеком»

Нами была проведена аудиторская проверка прилагаемых консолидированных балансовых отчетов ОАО «Ростелеком», его дочерней компании и зависимых компаний (в дальнейшем «Группа») по состоянию на 31 декабря 2000 и 1999 годов, а также соответствующих консолидированных отчетов о финансовых результатах, движении денежных средств и движении акционерного капитала за каждый год трехлетнего периода, закончившегося 31 декабря 2000 года. Ответственность за подготовку данной финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы на основе проведенного нами аудита выразить мнение в отношении данной консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторская проверка проводилась в соответствии со стандартами аудита, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки. Согласно требованиям данных стандартов аудиторская проверка планировалась и проводилась таким образом, чтобы получить достаточную уверенность, что сводная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Аудит также включал оценку принятой учетной политики и существенных расчетов, сделанных руководством Компании, а также оценку представления сводной финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проведенная нами аудиторская проверка является достаточной основой для того, чтобы высказать мнение о достоверности данной отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность за годы по состоянию на 31 декабря 1999 и 1998 г.г. представлена в данной финансовой отчетности в сопоставимых показателях, которые были скорректированы, как описано в Примечаниях 16 и 19, и соответственно сопоставимые показатели в данной финансовой отчетности рассматриваются как «скорректированные в полном объеме».

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2000 и 1999 годов, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за каждый год трехлетнего отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2000 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PricewaterhouseCoopers

Москва, Россия

18 Мая 2001

	Прим	2000	1999 (скапп.)
АКТИВЫ			
Основныа средства	6	49 166	51 424
Финансовыа вложения в ассоциированные компании	8	2 214	1 668
Арендныа платежи к получению		1 006	324
Внеоборотныа активы		52 386	53 416
Товарно-материальныа запасы		538	290
Дебиторская задолженность	9	7 082	8 824
Краткосрочныа финансовыа вложения	10	315	299
Денежныа средства и их эквиваленты	11	1 152	2 035
Оборотныа активы		9 087	11 448
Итого активов		61 473	64 864
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерныа капитал	12	73	73
Резервы		32 396	34 498
Выкупленныа собственныа акции		-	(1)
Итого акционерного капитала		32 469	34 570
Доля меньшинства		1 118	249
Кредиторская задолженность и начисленныа затраты	14	5 097	5 036
Налоги к уплате		1 237	817
Текущая доля кредитов и займов	15	5 864	8 067
Краткосрочныа обязательства		12 198	13 920
Кредиты и займы	15	4 519	6 889
Отложенныа налоговые обязательства	16	11 169	9 236
Долгосрочныа обязательства		15 688	16 125
Итого обязательств		27 886	30 045
Итого акционерныа капитал, доля меньшинства и обязательства		61 473	64 864
Условныа обязательства и события	24 и 25	-	-

Примечания на последующих страницах являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим	2000	1999 (скапп.)	1998 (скапп.)
Доходы				
Доходы от местных операторов связи		8 960	8 369	11 684
Доходы от абонентов		7 572	8 244	8 879
Доходы от иностранных операторов связи		7 209	10 104	9 095
Прочие		1 177	849	232
Итого доходов	17	24 918	27 566	29 890
Затраты от основной деятельности				
Заработная плата, прочие выплаты и налоги на зарплату		(3 078)	(2 439)	(3 362)
Амортизационные отчисления		(5 578)	(4 834)	(5 125)
Отчисления на уменьшение стоимости активов		-	-	(6 772)
Платежи операторам международных сетей связи		(6 686)	(8 599)	(7 300)
Платежи операторам национальных сетей связи		(1 662)	(1 753)	(2 640)
Административные и прочие расходы		(3 574)	(2 940)	(3 560)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(1 056)	(515)	(1 264)
Затраты на ремонт и техобслуживание		(480)	(755)	(1 024)
Резерв на покрытие безнадежной задолженности		(264)	(344)	(524)
Убыток от выбытия основных средств		(92)	(825)	(554)
Итого затраты от основной деятельности		(22 470)	(23 004)	(32 125)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	8	464	280	138
Прибыль/(убыток) от основной деятельности		2 912	4 842	(2 097)
Чистые проценты и результаты прочей деятельности	19	(1 883)	(722)	(1 057)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, (чистая)		459	(3 310)	(14 533)
Прибыль/(убыток) от изменения денежной позиции		1 303	3 011	2 783
Прибыль/(убыток) до налогообложения и доли меньшинства		2 791	3 821	(14 904)
Расходы по налогу на прибыль		(1 629)	(1 015)	(1 045)
(Расходы)/льготы по отложенным налогам	16	(1 933)	1 115	(4 935)
Доля в налогах на прибыль ассоциированных компаний	20	(157)	(358)	(203)
(Расходы)/льготы по налогу на прибыль	20	(3 719)	(258)	(6 183)
(Убыток)/прибыль после налогообложения		(928)	3 563	(21 087)
Доля меньшинства в прибыли после налогообложения	13	(869)	(249)	-
Чистый (убыток)/прибыль, относимая в резервы		(1 797)	3 314	(21 087)
		Рублей	Рублей	Рублей
(Убыток)/прибыль в расчете на акцию – базовая и разводненная	22	(2.81)	4.25	(29.25)

Примечания на последующих страницах являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Ростелеком»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(В миллионах российских рублей с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря 2000)

	Прим	2000	1999 (Скорр.)	1998 (Скорр.)
Денежные средства от основной деятельности				
Чистая прибыль до налогообложения и доли меньшинства		2 791	3 821	(14 904)
<i>Корректировки для приведения в соответствие прибыли и потока денежных средств от основной деятельности:</i>				
Уменьшение стоимости активов	6	-	-	6 772
Амортизационные отчисления	6	5 576	4 834	5 125
Доля прибыли в ассоциированных компаниях	8	(464)	(280)	(138)
Убыток от выбытия основных средств		92	825	554
Чистые проценты и результаты прочей деятельности		1 883	722	1 057
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц		(463)	3 310	14 533
Прибыль от изменения денежной позиции		(1 303)	(3 011)	(2 783)
<i>Изменение чистой величины оборотного капитала</i>				
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности		997	(2 522)	(2 315)
(Увеличение)/уменьшение запасов		(248)	(14)	221
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных затрат		250	1 594	1 684
Денежные средства от основной деятельности		9 111	9 279	9 806
Проценты уплаченные		(2 298)	(2 336)	(1 044)
Проценты полученные		115	398	138
Налог на прибыль уплаченный		(1 091)	(339)	(2 022)
Чистые денежные средства от основной деятельности		5 837	7 002	6 878
Денежные средства от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств		(2 552)	(3 791)	(5 027)
Приобретение легкореализуемых ценных бумаг		(1 067)	(1 044)	(1 064)
Выручка от продажи легкореализуемых ценных бумаг		1 118	1 178	1 061
Увеличение арендных платежей к получению		(760)	(234)	(198)
Приобретение финансовых вложений		(239)	(192)	(19)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(3 500)	(4 083)	(5 247)
Денежные средства от финансовой деятельности				
Поступление средств по кредитным договорам		2 813	3 628	1 336
Погашение кредитов и займов		(5 604)	(6 723)	(2 929)
Дивиденды уплаченные		(321)	(13)	(610)
Выкуп собственных акций		-	(1)	(20)
Выручка от продажи собственных акций		-	-	35
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(3 112)	(3 109)	(2 188)
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		7	(35)	595
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(768)	(225)	38
Влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты		(115)	(240)	(813)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		2 035	2 500	3 275
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		1 152	2 035	2 500
Неденежные операции				
Основные средства, приобретенные у поставщиков на условиях кредита		1 303	916	1 639

Примечания на последующих страницах являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

	Прим	Акционерный капитал	Выкуп собст. Акций	Нераспред. прибыль	Всего
Остаток на 1 января, 1998		73	(18)	50 316	50 371
Объединение с ММТ				1 958	1 958
Выкуп собственных акций	12	-	(20)	-	(20)
Реализация собственных акций	12	-	37	(2)	35
Чистый убыток за год – скорректировано (Прим 16)		-	-	(21 087)	(21 087)
Остаток на 31 декабря, 1998		73	(1)	31 185	31 257
Выкуп собственных акций	12	-	(1)	-	(1)
Реализация собственных акций	12	-	1	(1)	-
Чистая прибыль за год – скорректировано (Прим 16 и 20)		-	-	3 314	3 314
Остаток на 31 декабря, 1999		73	(1)	34 498	34 570
Аннулирование собственных акций	12	-	1	(1)	-
Дивиденды				(304)	(304)
Чистый убыток за год				(1 797)	(1 797)
Остаток на 31 декабря, 2000		73	-	32 396	32 469

Остаток нераспределенной прибыли на 31 декабря 1999 и 1998 годов был скорректирован на основе ранее заявленных сумм с целью достоверного отражения отложенных налоговых обязательств, относящихся к договорам аренды, а также для отражения комиссионных платежей и прочих затрат, непосредственно связанных с выкупом Группой внешнего долга. Далее представлены суммы ранее заявленной и скорректированной прибыли:

	1999	1998
Нераспределенная прибыль на начало года-		
Заявленная ранее	32 205	50 316
Объединение с ММТ (Прим 1)	1 357	1 958
Корректировка по налогу на прибыль (Прим 16)	(2 377)	-
Скорректировано	31 185	52 274
Чистая прибыль/ (убыток)		
Заявленная ранее	2 324	(18 108)
Объединение с ММТ (Прим 1)	338	(601)
Корректировка по налогу на прибыль (Прим 16)	823	(2 378)
Корректировка по выкупу внешнего долга (за вычетом налогов на прибыль в размере 62) (Прим 20)	(171)	-
Скорректировано	3 314	(21 087)
Реализация собственных акций	(1)	(2)
	34 498	31 185

Примечания на последующих страницах являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1. КОМПАНИЯ, ПРЕДСТАВЛЯЮЩАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ОАО «Ростелеком» («Ростелеком» или «Компания»), а также ее дочерние и зависимые компании (все вместе в дальнейшем «Группа»), зарегистрированные на территории Российской Федерации («Россия»), представляют данную консолидированную финансовую отчетность. Основным видом деятельности Группы является предоставление услуг междугородной и международной электрической связи Правительству РФ, предприятиям и организациям, а также населению Российской Федерации. Группа обслуживает сеть дальней связи и международные центры коммутации, а также осуществляет передачу трафика, исходящего от сетей связи других российских и международных операторов, его транзит и доведение до конечного пользователя.

Данная консолидированная финансовая отчетность отражает результаты деятельности Компании, ее дочерней компании и зависимых предприятий, что подробно изложено в Примечании 7.

ОАО «Ростелеком» было зарегистрировано как акционерное общество открытого типа 23 сентября 1993 года в соответствии с Указом Государственного Комитета РФ по управлению имуществом от 27 августа 1993 № 1507-р. По состоянию на 31 декабря 2000 года Правительству РФ косвенно принадлежало 50.67% акций Компании с правом голоса, через его долю участия в размере 75% минус одна акция в ОАО «Связьинвест» («Связьинвест»), материнской компании «Ростелеком» (смотри также Примечание 12).

В июне 1999 года акционеры ОАО «Ростелеком» и ОАО «Московский Международный Междугородный Телефон» («ММТ») на своих ежегодных собраниях акционеров утвердили намерение выкупа пакета акций ММТ Ростелекомом. 16 июля 1999 года в Ростелекоме был утвержден вопрос о выпуске 28 420 179 обыкновенных акций и 9 473 534 привилегированных акций для распространения среди акционеров ММТ в обмен на их акции в ММТ. 1 января 2000 года обе компании были преобразованы в одно предприятие, однако процедуры утверждения и регистрации акций были полностью завершены только к 11 октября 2000 года.

К процессу объединения с ММТ были применены принципы учета по методу «слияния интересов» на основании того, что ОАО «Ростелеком» и ОАО ММТ работают под общим контролем со стороны ОАО «Связьинвест», доля которого в каждой из этих компаний составляет 50.67% акций с правом голоса. В рамках метода «слияния интересов» статьи финансовых отчетов объединяемых компаний за период, в котором имело место их объединение, включаются в консолидированную финансовую отчетность, как если бы они были объединены с начала первого отчетного периода. Более того, поскольку были выкуплены акции акционеров ММТ, не имеющих контрольного пакета акций, и в ОАО «Ростелеком» была создана новая доля меньшинства, то был применен метод приобретения для учета доли меньшинства. В отношении акций, приобретенных у акционеров, не имеющих контрольного пакета акций, «гудвилл» не создавался.

1. КОМПАНИЯ, ПРЕДСТАВЛЯЮЩАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлены результаты деятельности, которые ранее обе компании показывали отдельно, а также объединенные результаты, включенные в настоящую финансовую отчетность:

	За год на 31 декабря 1999 (скорр.)	За год на 31 декабря 1998 (скорр.)
Доходы:		
Ростелеком	27 566	29 890
ММТ	1 044	2 407
Корректировки ⁽¹⁾	(1 044)	(2 407)
Совокупный доход	27 566	29 890
Чистая прибыль:		
Ростелеком – вкл. скорр. суммы за 1999 и 1998 годы	2 976	(20 486)
ММТ	338	(601)
Совокупная чистая прибыль, отнесенная на резервы	3 314	(21 087)
		31 декабря 1999 (скорр.)
Активы:		
Ростелеком		62 317
ММТ		2 672
Корректировки ⁽¹⁾		(125)
Итого активов		64 864
Обязательства:		
Ростелеком		29 193
ММТ		977
Корректировки ⁽¹⁾		(125)
Итого обязательств		30 045
Совокупная величина чистых активов		34 819

(1) Данные суммы отражают корректировки для применения в рамках метода “слияния интересов” для учета слияния компаний.

2. ОСНОВА ДЛЯ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), разработанными Международным комитетом по стандартам финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе отражения фактической первоначальной стоимости, которая была скорректирована с учетом влияния инфляции, а также с учетом первоначальной оценки стоимости основных средств, что раскрывается подробнее в Примечаниях 4 и 5 к настоящей финансовой отчетности. Функциональной валютой Группы и отчетной валютой данной финансовой отчетности является российский рубль.

Для представления настоящей финансовой отчетности руководству Компании необходимо было сделать расчетные оценки и предположения, которые влияют на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств и представление условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на суммы доходов и затрат от основной деятельности в течение отчетного периода. Наиболее существенные предположения связаны с реализацией и сроком службы основных средств, резервом на покрытие сомнительных долгов и отложенными налогами. Фактические результаты могут отличаться от данных оценочных величин.

3. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Экономика Российской Федерации продолжает демонстрировать характеристики, присущие странам с переходной экономикой. Данные характеристики включают, но не ограничиваются следующим:

- валюта, неконвертируемая свободно за пределами страны;
- обширная система регулирования и контроля валютных операций;
- низкий уровень ликвидности на публичном и частном рынках заемных и собственных средств; и
- высокий уровень инфляции.

Перспективы будущей экономической стабильности в Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, принятых Правительством, наряду с развитием правовой, законодательной и политической систем.

4. УЧЕТ ВЛИЯНИЯ ИНФЛЯЦИИ

В соответствии с требованиями Стандарта МСФО 29 “Финансовый учет и отчетность в условиях гиперинфляционной экономики” финансовая отчетность, подготовленная на основе отражения фактической первоначальной стоимости, должна быть скорректирована с учетом влияния инфляции. Данная консолидированная финансовая отчетность была составлена с учетом покупательной способности денежных единиц на дату последнего балансового отчета, а чистая прибыль или убыток, возникающие в результате изменения чистой денежной позиции активов и обязательств, выраженных в российских рублях, была включена в отчет о финансовых результатах и отражена отдельно.

4. УЧЕТ ВЛИЯНИЯ ИНФЛЯЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2000, 1999 и 1998 годов, индекс общего роста цен, опубликованный Государственным Комитетом по Статистике Правительства Российской Федерации, показывает, что внутренний коэффициент инфляции составил 20.13%, 36.6% и 84.5%, соответственно. Группа применяла индекс общего роста цен, опубликованный Госкомстатом, в процессе применения Стандарта МСФО 29.

МСФО 29 был применен к определенным категориям операций и статьям консолидированной финансовой отчетности следующим образом:

(а) Сопоставимые показатели

Сопоставимые показатели за предыдущие отчетные периоды были приведены в соответствие посредством применения индекса общего роста цен к статьям финансовой отчетности за прошлые годы. Таким образом, сопоставимая финансовая информация представлена в денежных единицах по состоянию на 31 декабря 2000 года, т.е. самую позднюю дату представления финансовой отчетности.

(б) Денежные активы и обязательства

Денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, кредиты и займы, текущие налоги и дивиденды не были переоценены, так как они являются денежными статьями баланса, и их оценка дана в рублях на дату балансового отчета.

Прибыль или убытки от изменения чистой денежной позиции активов и обязательств, выраженных в рублях, которые возникли в результате инфляции, были рассчитаны путем применения показателя изменения индекса общего роста цен к денежным активам и обязательствам за рассматриваемый период.

(в) Неденежные активы и обязательства

Оценка неденежных активов и обязательств дана на основе фактической первоначальной стоимости или оценки с учетом изменения индекса общего роста цен с момента постановки на учет и до даты балансового отчета.

(г) Консолидированный отчет о финансовых результатах

Все статьи консолидированного отчета о финансовых результатах даны с учетом изменения общего индекса цен за период с даты первичного отражения в учете до даты балансового отчета. Амортизационные отчисления за год были рассчитаны на основе стоимости основных средств, с учетом индекса инфляции по состоянию на конец каждого года.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Далее приводятся основные положения учетной политики, в соответствии с которыми была подготовлена данная консолидированная финансовая отчетность:

(а) Принципы консолидации

Группа состоит из Компании, её основной дочерней компании и зависимых предприятий. Результаты операций и суммы нереализованных доходов между Компанией и её дочерней компанией были исключены, и учетная политика дочерней компании была приведена в соответствие с учетной политикой Группы. Дочерняя компания - это предприятие, которое контролируется Компанией, что выражается в прямом или косвенном владении пакетом свыше 50% акций с правом голоса или обеспечивается иными способами.

Зависимые компании, в которых Компания имеет значительный, но не контрольный пакет акций, отражены по методу учета по долевному участию. Значительной, как правило, считается доля Компании, которая составляет, прямо или косвенно, от 20% до 50% акций с правом голоса, или Компания имеет значительное влияние, которое обеспечивается иными способами. Доля Группы в чистой прибыли или убытках зависимых компаний отражена в консолидированном отчете о финансовых результатах, а доля Группы в чистых активах зависимых компаний отражена в консолидированном балансовом отчете. Нереализованные доходы от операций между Группой и зависимыми компаниями были исключены в объеме доли Группы в этих зависимых компаниях, при этом нереализованные убытки были также исключены при отсутствии доказательств того, что имело место уменьшение стоимости переданного актива.

(б) Основные средства

В целях определения начального сальдо баланса при первом применении МСФО на 1 января 1994 года Компания провела оценку стоимости основных средств, так как данные по первоначальной стоимости на тот период отсутствовали. Краткое описание методологии оценки наиболее значимых групп основных средств изложено ниже:

- Здания и сооружения - текущая восстановительная стоимость;
- Кабель и средства передачи - текущая восстановительная стоимость;
- Коммутационные станции - стоимость современного аналога;
- Объекты незавершенного строительства - индексированная первоначальная стоимость.

В отношении сети в первоначальную или оценочную стоимость входят все расходы по прокладке кабеля до междугородных станций операторов региональных телефонных сетей, платежи и начисления подрядчикам, материальные и прямые трудовые затраты и уплаченные проценты по финансированию некоторых конкретных проектов до даты пуска соответствующих активов в эксплуатацию.

Затраты на ремонт капитализируются при условии увеличения срока полезной службы основных средств, либо их производительности. Затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на счет прибылей и убытков в том периоде, в котором они были понесены. Активы социального назначения относятся на затраты в момент приобретения.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выбывающие основные средства (по причине списания или иной реализации) снимаются с баланса наряду с соответствующей начисленной амортизацией. Прибыль или убытки, возникшие в результате такого выбытия основных средств, относятся на счет прибылей и убытков.

Амортизация основных средств рассчитывается на основе метода прямолинейного отчисления стоимости активов с момента ввода их в эксплуатацию в течение предполагаемого полезного срока их службы следующим образом:

	Годы
Здания и сооружения	10 – 50
Кабель и оборудование передачи	
• Кабельная канализация	10 – 40
• Кабель	30 – 40
• Радио и фиксированное линейное оборудование передачи	15
• Коммутационные станции	15
Прочее	5 – 10

На дату каждого балансового отчета проводится проверка балансовой стоимости активов Группы для того, чтобы оценить, не существует ли предпосылок уменьшения стоимости. Если такие предпосылки существуют, то проводится оценка, не снизилась ли возмещаемая стоимость активов ниже их балансовой стоимости, указанной в финансовой отчетности. Если такое снижение произошло, то балансовая стоимость активов уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма уменьшения сразу признается в качестве расхода в отчете о финансовых результатах деятельности. Любое последующее увеличение возмещаемой стоимости актива должно быть отражено в учете после исчезновения обстоятельств или событий, приведших к частичному или полному списанию актива, при условии наличия убедительных доказательств того, что новые обстоятельства или события сохранятся в обозримом будущем.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух видов значений: чистая продажная цена актива или его потребительская стоимость. Потребительская стоимость актива определяется на основе прогноза будущих потоков денежных средств от непрерывного использования данного актива и предполагаемой ликвидационной стоимости, дисконтированной до текущей стоимости путем применения соответствующей ставки дисконта.

в) Товарно-материальные запасы

Запасы, в основном, запасы топлива и комплектующие для сети связи, учтены по меньшей из двух видов стоимости: первоначальной или чистой стоимости реализации за вычетом резерва на устаревшие, поврежденные или излишние единицы запасов. Себестоимость рассчитывается по методу ФИФО. Часть товарно-материальных запасов, используемая при строительстве и вводе в эксплуатацию новых основных средств, капитализируется в составе первоначальной стоимости данного актива. Запасы, используемые при техническом обслуживании оборудования, относятся на затраты от основной деятельности в том периоде, когда они были понесены.

г) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность оценивается в балансе по ожидаемой сумме к получению, за вычетом резервов по сомнительным долгам. Сомнительная задолженность списывается в том периоде, когда она была выявлена.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

д) Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения приведены по своей рыночной стоимости, определенной на индивидуальной основе. Нереализованная прибыль или убытки относятся на чистую прибыль. Доход от краткосрочных финансовых вложений включается в статью “Чистые проценты и результаты прочей деятельности” консолидированного отчета о финансовых результатах. Процентный доход от краткосрочных финансовых вложений учитывается по методу начислений в периоде, к которому он относится.

е) Структура статьи “денежные средства и их эквиваленты”

Статья “денежные средства и их эквиваленты” включает остаток денежных средств в кассе, на счетах в банках, инвестиции в ценные бумаги с высоким уровнем ликвидности, имеющие незначительный риск изменения их ценности с первоначальным сроком погашения три месяца или менее с даты их приобретения.

ж) Отложенные налоги

Отложенные налоги рассчитываются по методу балансовых обязательств, который основан на концепции временных разниц. Временные разницы - это разницы между учетной стоимостью активов и обязательств, отраженной в балансовом отчете, и их налоговой базой. В рамках этого метода отложенные налоги следует отражать в отношении всех временных разниц за некоторыми конкретными исключениями. Отложенные налоговые требования и обязательства рассчитываются по ставкам налога, которые ожидаются в том периоде, когда данный актив будет реализован или данное обязательство погашено, на основании законов, действовавших на дату балансового отчета. Отложенные налоговые требования отражаются только в том случае, если есть достаточная степень уверенности в получении налогооблагаемой прибыли, по отношению к которой будут использованы временные разницы, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы.

з) Отражение доходов/затрат от основной деятельности

Доходы и затраты, связанные с основной деятельностью, по всем видам оказанных и полученных услуг признаются в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги.

Операторы региональных телефонных сетей и другие поставщики услуг в России платят Группе либо заранее согласованную часть сумм, получаемых ими от абонентов, либо согласованную расчетную таксу за весь объем пропущенного трафика. В отношении исходящего телефонного трафика из Москвы, счета за междугородную и международную связь выставляются напрямую абонентам Группы.

Группа взимает плату с иностранных операторов связи за телефонный и другие виды трафика, входящего в Россию.

Международные операторы связи взимают плату с Группы за исходящий международный трафик.

Все полученные доходы или произведенные затраты отражены в настоящей финансовой отчетности в развернутом виде за вычетом НДС.

Суммы дебиторской и кредиторской задолженности одних и тех же операторов связи отражены в балансе свернутым сальдо в том случае, если право взаимозачетов существует.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**(и) Льготы сотрудникам**

Компания производит некоторые выплаты сотрудникам в связи с уходом на пенсию или покидающим Компанию по иным причинам. Отдельные фонды для покрытия данных обязательств не создаются. По своей сути, эти обязательства аналогичны обязательствам в рамках традиционной схемы пенсионного обеспечения с фиксированными выплатами. При такой схеме пенсионного обеспечения расходы на выплату пенсий определяются по методу прогнозируемых уровней пенсионных выплат. В рамках данного метода затраты на пенсионные выплаты отражаются в отчете о финансовых результатах при условии равномерного распределения затрат на весь стаж работы сотрудника. Возникающие прибыли и убытки при изменении актуарных расчетов сразу относятся на счет прибылей и убытков.

В случае, если другие подобные долгосрочные льготы сотрудникам приходятся на период спустя 12 месяцев с даты балансового отчета, то они дисконтируются; при этом применяется ставка дисконта, определяемая на основе рыночного дохода по государственным облигациям на дату балансового отчета.

Компания также является участником специального пенсионного фонда для своих сотрудников. Согласно положениям данного фонда Компания обязуется производить пенсионные выплаты до 2% от заработной платы каждому сотруднику - участнику фонда. Выплаты, производимые Компанией, относятся на затраты по мере осуществления платежей. Выплаты Группы в данный фонд в течение года составили 133 (1999: 72).

Компания дополнительно перечисляет взносы во внебюджетные фонды социального и медицинского страхования, занятости и пенсионного обеспечения по нормативам отчислений, действующим в отчетном периоде. Затраты на оплату этих социальных льгот отражаются в отчете о финансовых результатах в том периоде, когда они были понесены.

(к) Расходы на рекламу

Расходы на рекламу относятся на затраты в том периоде, в котором они были понесены.

(л) Расходы на привлечение заемных средств

Расходы на привлечение заемных средств, как правило, отражаются в отчете о финансовых результатах, как затраты за период, в котором они возникли. Исключение составляют расходы, напрямую связанные с привлечением заемных средств для капитального строительства или приобретения основных средств. Эти расходы, в свою очередь, капитализируются в составе первоначальной стоимости соответствующих основных средств и относятся на затраты в течение срока амортизации данных активов.

(м) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в рубли по курсу обмена на дату сделки. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте отражены в рублях по курсу обмена на дату составления баланса.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Курсовые разницы, возникающие при расчетах в иностранной валюте или при отражении валютных статей баланса по курсу отличному от того, по которому они были первоначально учтены в данном периоде или были отражены в предыдущей финансовой отчетности, учитываются как прибыль или убытки от курсовых разниц отчетного периода, в котором они возникли. Курсовые разницы отражены в статье “чистые проценты и результаты прочей деятельности” консолидированного отчета о финансовых результатах.

По состоянию на 31 декабря 2000 года основные курсы обмена, использованные для перевода остатков по счетам в иностранной валюте, составили:

	2000	1999
Доллары США	28.16	27.00
Немецкие марки	13.37	13.92
Японские йены	0.2455	0.26041
СПЗ	36.67	37.05

Существуют валютные ограничения и контроль за осуществлением операций в иностранной валюте. В настоящее время рубль не является конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации.

(н) Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные в балансовом отчете, включают остатки средств на счетах и в кассе, финансовые вложения, дебиторскую и кредиторскую задолженность, краткосрочные финансовые вложения, а также кредиты и займы. Принятые методы отражены в отчетности и раскрыты отдельно применительно к каждой конкретной позиции.

Компания и Группа не используют финансовые инструменты, которые снижают потенциальный риск колебаний валютных курсов и процентных ставок.

(о) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том году, в котором они были объявлены Компанией на Общем собрании акционеров.

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря, 2000)

6. **ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

	Здания и сооружения	Кабель и оборудование передачи	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Всего
Первоначальная стоимость или оценка					
На 1 января 2000	19 067	93 005	15 198	2 538	129 808
Поступления	27	28	78	3 722	3 855
Выбытия	(318)	(1 606)	(380)	-	(2 304)
Перемещения	662	2 436	1 683	(4 781)	-
На 31 декабря 2000	19 438	93 863	16 579	1 479	131 359
Накопленный износ					
На 1 января 2000	12 473	58 918	6 993	-	78 384
Амортизационные отчисления	266	3 832	1 478	-	5 576
Выбытия	(263)	(1 189)	(315)	-	(1 767)
На 31 декабря 2000	12 476	61 561	8 156	-	82 193
Остаточная стоимость на 31 декабря 2000	6 962	32 302	8 423	1 479	49 166

(продолжение следует)

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря, 2000)

6. **ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	Здания и сооружения	Кабель и оборудование передачи	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Всего
Первоначальная стоимость или оценка					
На 1 января 1999	18 344	87 131	12 441	9 477	127 393
Поступления	319	87	105	4 196	4 707
Выбытия	(370)	(1 460)	(462)	-	(2 292)
Перемещения	774	7 247	3 114	(11 135)	-
На 31 декабря 1999	19 067	93 005	15 198	2 538	129 808
Накопленный износ					
На 1 января 1999	12 218	56 206	6 248	-	74 672
Амортизационные отчисления	358	3 423	1 053	-	4 834
Выбытия	(103)	(711)	(308)	-	(1 122)
На 31 декабря 1999	12 473	58 918	6 993	-	78 384
Остаточная стоимость на 31 декабря 1999	6 594	34 087	8 205	2 538	51 424

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В балансовую стоимость кабеля и оборудования передачи была включена стоимость предоплаты за 12-летнюю аренду спутниковых каналов связи, начиная с 1999 года, на сумму 1 422.

Графа “Кабель и оборудование передачи” включает суммы, представляющие вклад ОАО “Ростелеком” в приобретение основных средств, в основном, подводного кабеля, права собственности на которые Компания делит с другими вкладчиками. По состоянию на 31 декабря 2000 года балансовая стоимость таких активов составила 1 997 (1999: 2 059).

Затраты в размере 230 (1999: 131), образовавшиеся по займам, направленным на целевое финансирование закупок основных средств, были капитализированы в течение года, и включены в строку “поступления основных средств”.

Уменьшение стоимости основных средств

МСФО 36 требует немедленного отражения уменьшения стоимости основных средств в отчете о финансовых результатах во всех случаях, когда балансовая стоимость основных средств или активов превышает их возмещаемую сумму.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2000 г., не было изменения обстоятельств, которые привели Компанию к необходимости создания резерва на уменьшение балансовой стоимости основных средств в 1998 году. В текущем году Компания переоценила возмещаемую сумму в соответствии с требованиями МСФО 36 и пришла к выводу о том, что нет необходимости дополнительно отражать уменьшение стоимости активов, равно как и уменьшать размер резерва.

Балансовая стоимость основных средств, отраженная в данной финансовой отчетности, является ожидаемой возмещаемой суммой этих активов, основанной на их потребительской стоимости.

7. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2000 года Компания имела одну существенную дочернюю компанию ЗАО “РТК-Лизинг” (“РТК-Лизинг”), зарегистрированную в Российской Федерации, в которой прямая или косвенная доля участия Компании составляет 27.27%. Вследствие финансового положения “РТК-Лизинг” в тот момент времени, когда произошло уменьшение стоимости доли участия Компании в этом дочернем предприятии, оно не привело к возникновению каких-либо убытков или прибылей для Группы в целом. Основной вид деятельности компании “РТК-Лизинг” - это сдача в аренду основных средств предприятиям связи на территории России.

Главным арендатором по договорам финансовой аренды, заключенным “РТК-Лизинг”, выступает ОАО “Ростелеком”.

7. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Несмотря на уменьшение прямой и косвенной доли участия в РТК-Лизинг в течение 1999 года, по мнению директоров и ОАО «Ростелеком» и РТК-Лизинг, Компания по-прежнему обладает полномочиями по осуществлению общего контроля за деятельностью руководства, формированием политики и текущими операциями РТК-Лизинг. Компания также сохраняет функции контроля за составом Совета Директоров РТК-Лизинг, а также за определением политики в отношении РТК-Лизинг при принятии решений на Совете пенсионного фонда «Ростелеком-Гарантия», которому в настоящее время принадлежит 63% акционерного капитала РТК-Лизинг. Следовательно, Компания продолжает консолидировать результаты деятельности и финансовое положение компании РТК-Лизинг. Согласно федеральному законодательству и Уставу пенсионный фонд является некоммерческой организацией, т.е. доходы фонда используются для целей выполнения его обязательств по выплате пенсий своим участникам, в основном представленным сотрудниками Группы.

Так как по законодательству «Ростелеком-Гарантия» не имеет права выплачивать дивиденды своим учредителям, поэтому в консолидированной отчетности Группы отражена доля меньшинства, которая включает чистые собственные средства акционеров РТК-Лизинг, соответствующие 63% - доле «Ростелеком-Гарантия», и 10 % - доле других акционеров в его акционерном капитале.

8. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ЗАВИСИМЫЕ КОМПАНИИ

На 31 декабря данная статья включала следующее:

	2000	1999
Остаток на начало года	1 668	1 581
Прирост за год, за вычетом полученных дивидендов	239	165
Чистый доход от финансовых вложений до налогообложения	464	280
Доля в налогах (Прим 20)	(157)	(358)
Остаток на конец года	2 214	1 668

На 31 декабря данные финансовые вложения включали следующее:

		Акции с правом голоса %	2000 Текущая стоимость	1999 Текущая стоимость
ООО СЦС Совинтел	услуги связи	50	876	635
ЗАО Вестелком	услуги связи	50	495	513
ЗАО Телмос	услуги международной связи	20	143	135
Московская Сотовая Связь («МСС»)	услуги мобильной связи	23.5	366	204
Прочие	разное	различные	334	181
Итого: финансовые вложения в зависимые компании			2 214	1 668

8. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ЗАВИСИМЫЕ КОМПАНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ООО СЦС Совинтел и ЗАО Вестелком рассматриваются как зависимые компании, хотя, будучи в состоянии оказывать существенное влияние, Компания не обладает правом управления финансовой, оперативной или экономической деятельностью этих компаний.

Балансовая сумма финансовых вложений в зависимые компании, отраженная в данной финансовой отчетности, равна доле Группы в чистых активах зависимых компаний, которые зарегистрированы на территории Российской Федерации и имеют балансы на 31 декабря.

В течение периода после 31 декабря 2000 года Группа увеличила свою долю в ЗАО «Телмос» до 60% акций с правом голоса (смотри Примечание 28).

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря статья «дебиторская задолженность» сроком до одного года включала следующее:

	2000	1999
Торговые дебиторы (развернутое сальдо)	6 248	8 378
За вычетом: резерв на покрытие сомнительных долгов	(1 609)	(2 033)
	4 639	6 345
Авансовые платежи	575	632
Налоги к возмещению	-	1 020
Прочие дебиторы	1 868	827
	7 082	8 824

Статья торговых дебиторов за вычетом резерва на покрытие сомнительных долгов содержит суммы в иностранной валюте, в основном, в Специальных Правах Заимствования («СПЗ») и долларах США в размере 2 051, причитающиеся от международных операторов связи (1999 – 3 060), а также суммы в размере 2 651, причитающиеся от региональных операторов телефонных сетей связи (1999 – 3 285). По состоянию на 31 декабря 2000 года учетная стоимость дебиторской задолженности равняется рыночной стоимости.

10. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Данная статья включает текущую рыночную стоимость каждого основного вида ценных бумаг на 31 декабря:

	2000	1999
Основные виды ценных бумаг		
Переводные векселя	128	115
Облигации Внешэкономбанка (в долл.США)	187	184
	315	299

Группа оценивает свои вложения в ценные бумаги как легко реализуемые. Облигации Внешэкономбанка (ВЭБ) - это облигации на предъявителя, имеющие гарантию Министерства финансов Российской Федерации и, как правило, их называют “облигациями Минфина”. Годовая доходность (процентная ставка купона) составляет 3%. Облигации Внешэкономбанка даны по рыночной стоимости на основе котировок, полученных с внебиржевого рынка ценных бумаг.

Обращающиеся на рынке ценные бумаги на 31 декабря 2000 года, имеют следующие сроки погашения:

	Текущая стоимость
От одного года до пяти лет	248
От пяти до десяти лет	67
	315

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря статья “денежные средства и их эквиваленты” включала следующее:

	2000	1999
Касса	1	1
Расчетные и текущие счета в рублях	453	853
Счета в иностранной валюте	656	1 157
Краткосрочные депозиты – в рублях	42	-
- в иностранной валюте	-	24
	1 152	2 035

Денежные средства и их эквиваленты размещены на депозитах в организациях, которые, по мнению Группы, имеют минимальный риск отсрочки платежа.

В статью “счета в иностранной валюте” включены суммы в размере 286 (1999 – 160), которые содержатся на доверительных счетах по поручению компаний, предоставивших Компании кредит.

12. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал

Разрешенный к выпуску акционерный капитал Компании составляет 1 634 026 541 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0.0025 рублей за акцию и 242 836 981 привилегированных акций с номинальной стоимостью 0.0025 рублей за акцию. По новому Уставу Совету Директоров ОАО «Ростелеком» разрешено осуществить дополнительный выпуск обыкновенных акций в количестве, равном количеству разрешенных к выпуску, но не выпущенных акций, без дополнительного одобрения со стороны акционеров.

На 31 декабря 2000 года выпущенный акционерный капитал распределялся следующим образом:

Тип акций	Кол-во акций	Номиналь ная стоимость	Индексиро ванная стоимость
Обыкновенные акции с номинальной стоимостью 0.0025 рублей за акцию			
На 1 января 2000	700 312 800	1.750	55
Выпущенные в течение года	28 420 179	0.071	-
Аннулированные в течение года	(36 659)	-	-
На 31 декабря 2000	728 696 320	1.821	55
Привилегированные акции с номинальной стоимостью 0.0025 рублей за акцию			
На 1 января 2000	233 437 600	0.584	18
Выпущенные в течение года	9 473 169	0.024	-
Аннулированные в течение года	(79 300)	-	-
На 31 декабря 2000	242 831 469	0.608	18
Всего			
На 1 января 2000	933 750 400	2.334	73
На 31 декабря 2000	971 527 789	2.429	73

Акционерный капитал Компании на дату ее создания был скорректирован с учетом влияния инфляции, начиная с этой даты. Акционерный капитал, показанный в финансовой отчетности по российским стандартам, составил на 31 декабря 2000 года 2 429 819 рублей (1999: 2 334 375).

Обыкновенные акции дают своему владельцу право голоса, но не гарантируют выплату дивидендов.

12 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***Распределение акций***

Привилегированные акции имеют приоритет над обыкновенными акциями в случае ликвидации Компании, но не имеют права голоса, за исключением случаев ликвидации или реорганизации Компании, изменения размеров дивидендов по привилегированным акциям, или выпуска дополнительных привилегированных акций. В этих случаях решения должны быть одобрены владельцами двух третей привилегированных акций. По привилегированным акциям Компания не несет обязательств по конвертации или погашению.

По привилегированным акциям выплачиваются гарантированные дивиденды в размере наибольшей из двух сумм: 10% от суммы чистой прибыли Компании, отраженной в российской бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством по бухгалтерскому учету и отчетности, или суммы дивидендов, выплачиваемых по обыкновенным акциям. Владельцы привилегированных акций имеют право принимать участие в ежегодных общих собраниях акционеров и голосовать по всем вопросам в пределах полномочий таких собраний, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором было принято решение о невыплате или частичной выплате дивидендов по привилегированным акциям.

В июне 1999 года на годовом общем собрании акционеров было принято решение не выплачивать дивиденды как держателям обыкновенных, так и привилегированных акций. Соответственно, владельцы привилегированных акций Компании получили право принимать участие в ежегодных общих собраниях акционеров с полным правом голоса. Данное право владельцев привилегированных акций принимать участие в общих собраниях акционеров с полным правом голоса прекратило свое действие, когда были объявлены и выплачены причитающиеся дивиденды за год по состоянию на 31 декабря 1999 г.

Собственные выкупленные акции

В соответствии с Уставом Компании, «Ростелеком» имеет право ежегодно выкупать свои обыкновенные и привилегированные акции на открытом рынке ценных бумаг при условии, что 90% номинальной стоимости выпущенного Уставного капитала остается в обращении. Выкупленные акции должны либо вновь продаваться, либо быть аннулированы в течение одного года с момента выкупа.

В течение года, закончившегося 31 декабря 1999 года, Компания выкупила 36 659 обыкновенных акций за 1.32 и продала 7 600 обыкновенных акций за 0.08.

По состоянию на 31 декабря 1999 года Компании принадлежало 36 659 собственных обыкновенных акций и 79 300 собственных привилегированных акций. Согласно решению общего собрания акционеров эти акции были аннулированы, а величина акционерного капитала уменьшена на соответствующую сумму. Компания не проводила каких-либо других операций с собственными выкупленными акциями в течение года по состоянию на 31 декабря 2000 года.

12. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дивиденды, выплачиваемые владельцам привилегированных и обыкновенных акций, за годы, закончившиеся 31 декабря, включают следующее:

	1999	1998
Предложенные дивиденды – привилегированные акции	189	-
Предложенные дивиденды – обыкновенные акции	115	-
	304	-
	Руб	Руб
Предложенные дивиденды на одну привилегированную акцию	0.81	-
Предложенные дивиденды на одну обыкновенную акцию	0.16	-

Данная финансовая отчетность не отражает дивиденды к уплате за 2000 год, которые будут учтены в статье “акционерный капитал” как использование нераспределенной прибыли в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2001 года. Величина этих дивидендов будет объявлена на ежегодном общем собрании акционеров.

Российская бухгалтерская отчетность Компании за 2000 год служит основой для распределения прибыли и прочих ассигнований. По российскому законодательству основой для распределения прибыли считается величина чистой прибыли текущего года. В 2000 году по данным российской бухгалтерской отчетности прибыль Компании после уплаты налогов составила 1 022. Однако данное законодательство, равно как и другие законы и постановления, в части прав распределения прибыли открыты для правовой интерпретации. Соответственно, по мнению руководства Компании, в настоящее время нецелесообразно раскрывать в финансовой отчетности сумму распределяемых резервов.

13. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

	2000	1999
На начало года	249	-
Доля в чистой прибыли (убытке) дочерних компаний	869	249
На конец года	1 118	249

По состоянию на 1 января 1999 года доля меньшинства в убытке, понесенном РТК-Лизинг, составила бы 178 миллионов рублей, если бы полная доля убытка, приписываемого меньшинству, была бы отнесена на долю меньшинства. Компания отразила как начисление на долю меньшинства только ту часть, которая потребовалась для уменьшения доли меньшинства до нуля. В 1999 году Компания отразила как прибыль, отнесенную на долю меньшинства, только ту часть, которая была необходима, чтобы получить сумму, относимую на долю меньшинства после возмещения убытков прошлого года.

14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ЗАТРАТЫ

На 31 декабря статья “кредиторская задолженность и начисленные затраты” включала в себя следующее:

	2000	1999 (скапп.)
Торговые кредиторы	3 690	2 483
Начисленные затраты	1 158	1 388
Прочие налоги и отчисления в социальные фонды	-	987
Расчеты с персоналом	247	160
Дивиденды к уплате	2	18
	5 097	5 036

Статья “торговые кредиторы” включает суммы в размере 1 280, выраженные в иностранной валюте, в основном, в Специальных Правах Заимствования (“СПЗ”) и в долларах США (1999 – 2 149).

15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Во второй половине 1998 года и далее Группа провела реструктуризацию некоторых своих кредитов и займов в сторону увеличения плановых сроков погашения кредитов. Далее приведены сроки погашения кредитов и займов, а также условия конкретных договоров по состоянию на 31 декабря 1999 и 2000 годов на основе пересмотренных условий договоров с кредиторами.

На 31 декабря данная статья включала следующее:

	2000	1999
Срок погашения		
Текущая доля кредитов и займов	5 864	8 067
От одного года до двух лет	2 538	3 483
От двух до трех лет	989	1 631
От трех до четырех лет	473	662
От четырех до пяти лет	225	533
После пяти лет	294	580
Долгосрочная задолженность по кредитам	4 519	6 889
Итого: кредиты и займы	10 383	14 956

15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря кредиты и займы, выраженные, в основном, в иностранной валюте, включают следующее:

	Прим	2000	1999
Доллары США (US\$)	(а)	2 587	5 127
Немецкие марки (DM)	(б)	1 381	2 263
Японские йены (JPY)	(в)	3 470	4 561
Кредиты в иностранной валюте		7 438	11 951
Российские рубли	(г)	2 945	3 005
Итого: долгосрочная задолженность		10 383	14 956

По мере возможности, в соответствии с условиями кредитных соглашений, которые подробно представлены далее, график погашения кредитов был составлен на основе текущих объемов трафика и согласно условиям кредитных соглашений.

(а) Данная сумма включает следующие кредиты:

Ростелеком:

- 20.5 млн. долл. США (577) по кредитному соглашению, вступившему в силу в мае 1994 года. Обеспечением кредита являются будущие доходы от специализированного международного трафика; погашается 14 полугодовыми платежами в размере 4.3 млн. долл. США (121), начиная с июня 1996 года, при этом последний платеж должен быть произведен не позднее декабря 2002 года. Процентная ставка - ЛИБОР плюс 3%.
- 4.5 млн. долл. США (128) по кредитному соглашению, вступившему в силу в июле 1995 года. Обеспечением кредита является соответствующее оборудование и будущие доходы от специализированного международного трафика, которые должны депонироваться на специальный счет; погашается 20 равными квартальными платежами в размере 0.8 млн. долл. США (22), начиная не позднее марта 1997 года, при этом последний платеж должен быть произведен не позднее июня 2002 года. Процентная ставка - ЛИБОР плюс 3%.
- 33 млн. долларов США (928) по кредитному соглашению от мая 1997 года. Данный кредит не имеет обеспечения, и его погашение будет осуществляться ежеквартальными платежами в течение 5 лет, начиная с момента завершения проекта в 1999 году. Процентная ставка составляет ЛИБОР плюс 3.2%.
- 25 млн. долларов США (708) по кредитному соглашению от января 1997 года. Кредит является необеспеченным и должен быть погашен 20 равными поквартальными платежами в течение 5 лет, начиная с августа 2000 года. Процентная ставка равна ставке ЛИБОР плюс 6%.

15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дочерняя компания:

- 1.3 млн. долл. США (36) по кредитному соглашению от октября 1997 года. Погашение кредита осуществляется 12 равными квартальными платежами, начиная с 1 июля 1998 года. Процентная ставка - ЛИБОР плюс 3.5%. Обеспечением по кредиту является гарантия ОАО «Ростелеком».
- 4.8 млн. долларов США (137) по кредитному соглашению от июня 1999 года. Кредит должен быть погашен ежеквартальными платежами, начиная с 1 января 2000 года, при этом последний платеж должен быть произведен не позднее июля 2002 года. Процентная ставка – ЛИБОР плюс 6%. Обеспечением по кредиту является гарантия, предоставленная ОАО «Ростелеком».
- 2.6 млн. долл. США (73) по кредитному соглашению, заключенному в марте 2000 года. Погашение кредита осуществляется ежеквартальными платежами, начиная с июня 2000 года. Процентная ставка – ЛИБОР плюс 6%. Обеспечением кредита является гарантия ОАО «Ростелеком».

б) Данная сумма включает следующие кредиты:

Ростелеком:

- 86.2 млн. немецких марок (1 153) по кредитному соглашению от сентября 1993 года. Обеспечением кредита являются будущие доходы от специализированного международного трафика; погашается квартальными платежами в размере не менее 4 млн. немецких марок (53) в зависимости от объемов пропущенного трафика, начиная с января 1994 года. Процентная ставка - 8%.
 - 17.5 млн. немецких марок (228) по кредитному соглашению от марта 1996 года. Кредит предоставлен под гарантии Правительства РФ и обеспечен всеми активами Компании. Погашение кредита осуществляется полугодовыми платежами в размере 2.5 млн. немецких марок (33), начиная с декабря 1996 года, при этом последний платеж должен быть произведен не позднее августа 2004 года. Процентная ставка варьируется в зависимости от действующих ставок на немецкой межбанковской бирже.
- (в) Данная сумма представляет собой кредиты ОАО «Ростелеком» в размере 14 135 млн японских йен, предоставленные на основе аккредитива, выпущенного Правительством РФ. Погашение кредита началось в 1997 году, при этом последний платеж должен быть произведен в декабре 2001 года. Кредитный договор был заключен в октябре 1993 года, и остаток по кредиту погашается под 6% годовых.

15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(г) Данная сумма включает следующие кредиты:

Ростелеком:

- 695 по кредитному соглашению, заключенному в апреле 1999 г. Данный кредит подлежит погашению ежеквартально начиная с 20 марта 2000 г., при этом окончательный платеж должен быть произведен в апреле 2002 г. Процентная ставка по кредиту составляет 22%.

Дочерняя компания:

- 2 250 по различным кредитным соглашениям, заключенным в течение 1999 г. Эта сумма подлежит погашению ежеквартально начиная с 20 марта 2000 г., при этом окончательный платеж должен быть произведен в январе 2003 г. Процентная ставка по кредиту составляет 22%. Обеспечением по кредиту являются основные средства на общую сумму 774.

Большая часть приведенных выше кредитных договоров была заключена с различными продавцами оборудования, или они были заключены с целью приобретения специализированного оборудования. Ряд этих кредитов имеет обеспечение в виде будущих доходов и требует открытия депозита на счете “эскроу” на сумму, отвечающую требованиям погашения кредита. После погашения основной суммы кредита, в отношении некоторых кредитов, Компания обязана уплачивать фиксированные проценты с суммы доходов, получаемых от эксплуатации соответствующих линий связи. Стоимость этих обязательств была отнесена на затраты по оплате процентов в отчете о финансовых результатах, и за год, закончившийся 31 декабря 2000, составила 397 (1999: 394). Срок действия этих обязательств истекает в 2010 году.

На 31 декабря 2000 и 1999 годов, средневзвешенный показатель процентной ставки по кредитам составлял 11.9% и 9.4%, соответственно. По мнению руководства Компании, ставки для Группы в отношении долгов с аналогичными условиями и сроками погашения не имели существенных различий на 31 декабря 2000 года. Следовательно, учетная стоимость кредитов и займов приблизительно равняется их рыночной стоимости на 31 декабря 2000 года.

Группа не использует финансовых инструментов хеджирования рисков колебаний процентных и валютных курсовых ставок.

Компанией была просрочена оплата основной суммы долга Правительству РФ по долговому обязательству, выписанному в пользу его агента, Внешэкономбанка, в размере 2 258. В настоящее время Компания ведет переговоры о взаимозачете этой суммы и сумм, причитающихся Компании от Правительства РФ и его зависимых предприятий. В соответствии с условиями кредитного договора, на эти суммы были начислены штрафные проценты за просрочку платежа в размере 241. По результатам переговоров данные платежи Компании не рассматриваются как просроченные.

16 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ

Движения по чистой сумме отложенных налоговых активов и обязательств в течение года на 31 декабря заключались в следующем:

	1 января 2000 (скорр.)	Движение в течение года	31 декабря 2000
<i>Налоговый эффект от отложенных налоговых требований (временные разницы):</i>			
Кредиторская задолженность	722	755	1 477
Перенос текущего налогового убытка	420	(420)	-
Прочее	136	(136)	-
Валовые отложенные налоговые требования	1 278	199	1 477
<i>Налоговый эффект от отложенных налоговых обязательств (временные разницы):</i>			
Основные средства (чистые)	6 012	2 169	8 181
Дебиторская задолженность	2 103	(1 510)	593
Разница в оценке финансовых вложений	362	(207)	155
Договора аренды	1 554	2 010	3 564
Прочие	483	(330)	153
Валовые отложенные налоговые обязательства	10 514	2 132	12 646
Чистая сумма отложенных налоговых обязательств	9 236	1 933	11 169

Различия между МСФО, российскими правилами налогообложения и постановлениями о бухгалтерском учете и отчетности привели к возникновению определенных временных разниц между учетной стоимостью некоторых активов и обязательств для целей финансовой отчетности и для целей налогообложения. Налоговый эффект от изменения этих временных разниц был отражен по ставке 35%, применяемой с начала 2001 налогового года.

Отложенные налоговые требования и обязательства подлежат взаимозачету в том случае, когда налоги на доходы перечисляются в один и тот же налоговый орган.

Отложенные налоговые требования признаются в отношении налоговых убытков, перенесенных на последующие периоды в том объеме, в каком существует вероятность реализации соответствующих налоговых льгот. По состоянию на 31 декабря 1999 года величина налоговых убытков Группы составила 1 893, часть этой суммы в размере 1 402 была отражена как отложенные налоговые активы.

Корректировка заявленной величины отложенных налоговых обязательств и налоговых начислений

Консолидированная финансовая отчетность за 1999 и 1998 годы была скорректирована в целях надлежащего отражения величины отложенных налоговых обязательств по договорам аренды. Отложенные налоговые обязательства были увеличены на 1 294 по состоянию на 31 декабря 1999 (31 декабря 1998: 1 979), при этом сумма чистого результата деятельности после налогообложения и доли меньшинства в 1999 году была увеличена на 823 (1998: уменьшена на 2 377). Далее, величина отложенных налоговых обязательств в 1999 году была уменьшена на 74 в результате начисления по затратам, связанным с выкупом Группой своего внешнего долга (смотри Примечание 20). Эти корректировки не повлияли на потоки денежных средств.

17 ДОХОДЫ

На 31 декабря статья “доходы” включала следующее:

	2000	1999	1998
Доходы от местных операторов связи			
Телефонная связь – международная	2 987	2 791	1 737
Телефонная связь – междугородная	3 416	3 466	6 790
Прочие доходы от местных операторов связи	2 557	2 112	3 157
	8 960	8 369	11 684
Доходы от абонентов			
Телефонная связь – международная	4 619	5 441	3 197
Телефонная связь – междугородная	2 953	2 803	5 682
	7 572	8 244	8 879
Доходы от иностранных операторов связи			
Телефонная связь	5 942	8 359	7 962
Телекс, телеграф и прочее	607	836	663
Аренда каналов	660	909	470
	7 209	10 104	9 095
Прочие доходы	1 177	849	232
Итого доходы	24 918	27 566	29 890

С четвертого квартала 1998 года трафик на страны Содружества Независимых Государств (СНГ) был переклассифицирован и отражался в графе “международная телефонная связь” по строкам: “доходы от местных операторов связи” и “доходы от абонентов”. Ранее данный трафик отражался в аналогичных строках, но как “междугородная телефонная связь”. Данные за 1998 год не были пересчитаны в целях отражения данного метода учета.

18 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ОАО «Ростелеком» осуществляет свою деятельность в одной отрасли промышленности, в сфере предоставления услуг междугородной и международной электрической связи на территории Российской Федерации. Группа организована по принципу территориальных подразделений, обслуживающих соответствующие сегменты сети связи Группы, которые, как правило, являются зеркальным отражением географических регионов. Однако, Группа оценивает результаты деятельности, осуществляет капитальные вложения и принимает стратегические решения на основе анализа результатов на уровне «всей компании в целом». Информация об активах или прибылях и убытках в разрезе видов продукции не используется руководством Группы для проведения оценки и принятия решений о распределении ресурсов. Соответственно, эта информация не была включена в данный документ. Системы измерения показателей деятельности, применяемые Группой, основаны на результатах, определяемых с помощью бухгалтерских книг и регистров российской системы бухгалтерского учета. Система российского бухгалтерского учета существенно отличается от МСФО и ОПБУ США.

Анализ доходов по видам услуг представлен в Примечании 17. Географический анализ доходов в разрезе стран-операторов исходящей связи на 31 декабря включает:

	Россия	СНГ	США	Западная Европа	Восточная Европа	Прочие	Итого
2000	17 709	2 390	584	1 632	717	1 886	24 918
1999	17 462	3 893	889	2 245	951	2 126	27 566
1998	20 793	2 950	883	2 714	918	1 632	29 890

У Группы нет индивидуальных заказчиков, за исключением Правительства РФ и его зависимых предприятий (см. Примечание 23), на которых приходилось бы свыше 10% ее доходов за годы, закончившиеся 31 декабря 1998, 1999 и 2000 годов.

В основном, все активы Группы находятся на территории Российской Федерации.

19 ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТЫ И РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОЧЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

За периоды, закончившиеся 31 декабря, статья “чистые проценты и результаты прочей деятельности” включала следующее:

	2000	1999 (скорр.)	1998 (скорр.)
Расходы на уплату процентов	(2 295)	(2 335)	(1 043)
Проценты капитализированные	230	131	79
Доход от процентов	115	398	138
Результат реструктуризации внешних обязательств Группы	-	981	-
Нереализованная прибыль/(убыток) по краткосрочным финансовым вложениям	67	103	(231)
	(1 883)	(722)	(1057)

Корректировка заявленной суммы прибыли от реструктуризации внешних обязательств Группы

В результате операций на финансовом рынке обязательства Группы по кредитному соглашению были уменьшены на 981 в течение 1999 года, что стало возможным в результате погашения ее задолженности в сумме 2 157 по стоимости 1 176, включая комиссионное вознаграждение в размере 246.

Консолидированная финансовая отчетность за 1999 год была скорректирована с целью отражения комиссионных платежей и прочих затрат, непосредственно связанных с выкупом Группой своего внешнего долга, который в 2000 году был передан третьим сторонам. Сумма чистой прибыли от реструктуризации внешних обязательств Группы снизилась на 246, при этом сумма отложенных налоговых начислений снизилась на 74. Сумма текущих обязательств на 31 декабря 1999 года увеличилась на 246, при этом сумма отложенных налоговых обязательств снизилась на 74.

20 РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

За периоды, закончившиеся 31 декабря, статья “расходы по налогу на прибыль” включала следующее:

	2000	1999 (скапп.)	1998 (скапп.)
Текущие налоги на прибыль	1 629	1 015	1 045
Отложенные налоги (Примечание 16)	1 933	(1 115)	4 935
Доля в налогах зависимых компаний (Примечание 8)	157	358	203
	3 719	258	6 183

Разница между расходами по налогу на прибыль, рассчитанными по нормативным налоговым ставкам (30% за 2000, 30% за 1999 и 35% за 1998), и расходами по налогу на прибыль, полученными по доходам, заключалась в следующем:

	2000	1999 (скапп.)	1998 (скапп.)
Расходы/(льготы) по налогу на прибыль по нормативным ставкам	837	1 146	(5 216)
Величина убытка от изменения денежной позиции, не вызывающая налоговых последствий	2 215	3 031	8 449
Эффект от уменьшения налоговой ставки на сальдо по отложенным налогам	1 596	(1 454)	-
Налоговые убытки за период, не признанные ранее как отложенные налоговые активы	(148)	(483)	-
Налоговая льгота по капитальным вложениям	-	(24)	-
Уменьшение стоимости объектов социального назначения	-	-	1 112
Прочие затраты, не относимые на себестоимость	767	613	1 971
Налоговые убытки, не вызывающие налоговых последствий в этом периоде	-	159	2 312
Эффект инфляции на сумму отложенных налоговых обязательств на начало года	(1 548)	(2 730)	(2 445)
Расходы по налогу на прибыль	3 719	258	6 183

Прочие затраты, не принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы, включают различные издержки, которые не относятся на себестоимость по российскому законодательству о налоге на прибыль, включая некоторые суммы процентов по кредитам, связанным с приобретением основных средств, некоторыми затратами на персонал, затратами на стимулирование сбыта, сверхнормативными командировочными расходами, убытками от операций с ценными бумагами (векселями), а также налогами, не принимаемыми в уменьшение налогооблагаемой базы.

21 СОТРУДНИКИ

Среднее количество сотрудников за год составило 36 595 человек (1999 г. – 37 038 человек). Группа согласовала с Центральным Комитетом профсоюза работников связи вопрос выплаты сотрудникам со стажем работы 15 и более лет разовых пособий в связи с уходом на пенсию в размере не менее двух месячных окладов на дату выхода на пенсию. Кроме того, Компания по собственной инициативе производит выплату пособий в связи с уходом на пенсию сотрудникам, стаж работы которых составляет менее 15 лет, а также сотрудникам, которые по иным причинам покидают Группу. По своей сути, эти обязательства являются нефондируемыми и аналогичны обязательствам в рамках традиционной схемы пенсионного обеспечения с фиксированными выплатами. В этой связи в состав кредиторской задолженности были включены начисленные обязательства в сумме 129, представляющие собой чистую текущую стоимость пособий, которые Группа предполагает выплатить в будущем.

22. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

Расчет базовой и разводненной прибыли на одну обыкновенную акцию основан на сумме чистой прибыли/(убытка) после уплаты налогов и дивидендов по привилегированным акциям в размере (1 986) (1999 – 2 916, 1998 – (20 486)), и поделенной на 706 584 862 средневзвешенное число обыкновенных акций, обращавшихся на рынке ценных бумаг в течение года, (1998 – 700 278 110 и 1997 – 700 229 133).

23. ОПЕРАЦИИ СО ВЗАИМОСВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**а) Правительство и ОАО «Связьинвест» в роли акционера**

Как отмечено в Примечании 1, «Компания, представляющая отчетность», материнской компанией Группы является ОАО «Связьинвест», которому принадлежит 50.67% голосующих акций Компании, а его представители составляют большинство в Совете Директоров. Правительству Российской Федерации, в свою очередь, принадлежит 75% голосующих акций ОАО «Связьинвест», и поэтому оно является фактическим собственником Группы. Политика Правительства заключается в сохранении контрольного пакета акций в таких отраслях экономики, как телекоммуникации, что считается стратегической задачей.

В прошлом, ряд правительственных сообщений указывали на то, что Правительство рассматривает вопрос реструктуризации телекоммуникационного сектора, контролируемого ОАО «Связьинвест». До настоящего времени какие-либо меры в этом направлении не предпринимались.

23 ОПЕРАЦИИ СО ВЗАИМОСВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(б) Доля участия государства в предприятиях отрасли связи в Российской Федерации и защита государственных интересов

Эффективно функционирующая отрасль электрической связи и сети передачи данных имеют исключительно важное значение для России по целому ряду причин, включая вопросы экономического, стратегического характера, а также вопросы национальной безопасности. Соответственно, государство оказывает и, возможно, будет продолжать оказывать существенное влияние на деятельность телекоммуникационной отрасли и, соответственно, Группы. Государство, действуя через Министерство связи и информации и Антимонопольный Комитет, обладает общим правом регулирования внутренних тарифов и действительно осуществляет регулирование тарифов в ограниченных пределах. Министерство связи также осуществляет контроль за процессом выдачи лицензий поставщикам услуг связи.

Некоторые кредиты Группы были получены под гарантии Правительства (смотри Примечание 15).

Правительство в соответствии с законодательством может потребовать от Группы оказания услуг, связанных с обеспечением национальной безопасности и предотвращением преступлений.

Некоторые члены Совета Директоров Компании работают в федеральных органах власти.

(в) Операции с Группой ОАО «Связьинвест»

Группа ОАО «Связьинвест» использует сеть связи Группы для передачи информационных потоков между своими региональными и прочими операторами связи применительно как к междугородной, так и международной связи.

Группа использует региональные сети связи Группы ОАО «Связьинвест» для завершения вызовов и прочих информационных потоков, включая исходящую телефонную связь от своих прямых абонентов в Москве.

В таблице ниже представлены суммы доходов и расходов, относящиеся к операциям с Группой ОАО «Связьинвест»:

	2000	1999	1998
Доходы	5 645	5 426	7 344
Платежи прочим операторам сетей связи	85	77	165

Кроме того, ОАО «Связьинвест» участвует в годовых объявленных дивидендах, начиная с момента своего участия в акционерном капитале Группы.

В таблице ниже представлены суммы дебиторской и кредиторской задолженности по операциям с Группой ОАО «Связьинвест»:

	2000	1999
Дебиторская задолженность	857	1 045

23 ОПЕРАЦИИ СО ВЗАИМОСВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**(г) Операции с Правительством**

Другие государственные организации (“бюджетные организации”), такие как Министерство обороны и зависимые от Правительства предприятия, в основном, представленные государственными теле- и радиовещательными компаниями, используют сеть связи Группы для передачи информационных потоков и теле- и радиовещания по всей территории страны. В некоторых случаях, представление услуг сводится к аренде каналов связи, за которые Группа взимает плату ниже рыночных ставок.

Доходы от оказания этих услуг включали:

	2000	1999	1998
Доходы	358	214	432

Суммы дебиторской и кредиторской задолженности по операциям с этими организациями включали:

	2000	1999
Дебиторская задолженность	549	600

Государство также использует опыт Группы в области приобретения телекоммуникационного оборудования для различных бюджетных организаций. Плата за этот вид услуг не взимается.

(д) Операции с компаниями, объектами инвестиций

Группа также осуществляет разнообразные деловые операции с предприятиями и компаниями, объектами капиталовложений, включая ассоциированные компании, где ей принадлежат значительные пакеты акций. Данные деловые операции включают оказание телекоммуникационных услуг, банковских услуг и услуги по пенсионному обеспечению для сотрудников этих компаний. По мнению руководства Группы, данные операции осуществляются на коммерческих условиях и по действующим рыночным ценам.

Свод данных операций включает:

	2000	1999	1998
Доход от аренды	20	-	-
Платежи другим операторам связи	140	180	316
Затраты на персонал (пенсионные выплаты)	133	72	7

Управленческие и консультационные услуги представляются некоторым из этих компаний бесплатно.

23 ОПЕРАЦИИ СО ВЗАИМОСВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**(д) Операции с компаниями, объектами инвестиций (продолжение)**

Суммы, включенные в балансовый отчет и относящиеся к операциям с данными предприятиями, включают:

	2000	1999
Денежные средства в банке	134	274
Кредиторская задолженность	359	354
Арендные платежи к получению	32	-
Дебиторская задолженность	283	472
Краткосрочные финансовые вложения (векселя)	-	38
Инвестиции – кредиты	229	-
Основные средства	584	535

Основные средства включают активы, приобретенные или сданные в аренду предприятию, доля участия Компании в котором составляет 20%.

(е) Вознаграждение членам Совета директоров

В течение года состав Совета директоров Компании был следующим:

До 24 июня 2000 г.	До 18 ноября 2000 г.	До 31 декабря 2000 г.
Шамшин В.А.	Шамшин В.А.	Белов В.Ю.
Ахмеров И.Р.	Залогин Ю.М.	Емельянов Н.П.
Белов О.Г.	Лопатин А.В.	Лопатин А.В.
Васин В.С.	Васин В.С.	Васин В.С.
Григорьев В.П.	Перссон У.	Полищук В.А.
Исмаилов Н.И.	Фингер Г.М.	Фингер Г.М.
Кормилицина Л.А.	Яшин В.Н.	Яшин В.Н.
Королев Н.М.	Королев Н.М.	Королев Н.М.
Крейнин Р.Б.	Крейнин Р.Б.	Крейнин Р.Б.
Панченко С.Н.	Панченко С.Н.	Панченко С.Н.
Сидоров В.В.	Авдиянц С.П.	Осипчук А.И.

В 2000 г. вознаграждение членам Совета директоров составило 5 (в 1999: 4).

24 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2000, Группа имела соглашения с поставщиками оборудования на покупку оборудования стоимостью 1 273 . Программа капитальных затрат Группы за год на 31 декабря 2001 года предусматривает, что плановые капитальные затраты составят 1 740. Однако данное решение еще не было утверждено на заседании Совета Директоров.

25 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**а) Судебные процессы**

В настоящее время против Компании возбуждено несколько исков, связанных с осуществляемой Компанией деятельностью. По мнению руководства Компании, окончательное решение в отношении этих исков не будет иметь существенного негативного влияния на результаты деятельности или финансовое положение Компании или Группы.

(б) Налогообложение

Российское налоговое законодательство является объектом неоднозначного толкования и постоянных изменений. Более того, толкование налогового законодательства налоговыми органами в применении к операциям и хозяйственной деятельности компаний Группы может не совпадать с толкованием руководства Группы. Как следствие этого, операции могут быть оспорены налоговыми органами, и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени, сумма которых может быть значительной. Финансовый период остается открытым для проверки налоговыми органами в течение трех лет. Тем не менее, по мнению руководства Компании и Группы, в настоящей финансовой отчетности были отражены все существенные налоговые обязательства Компании и Группы.

(в) Лицензии

Следует отметить, что ОАО «Ростелеком», как правило, получает все доходы от своей основной деятельности, осуществляемой в соответствии с лицензиями, выданными Правительством РФ. Срок действия этих лицензий истекает в различные сроки в период с 2003 по 2007 год. Компания имеет все основания рассчитывать на продление сроков действия данных лицензий. Тем не менее, следует отметить, что приостановление, окончание или не возобновление действия одной или всех основных лицензий Компании может оказать существенное негативное влияние на финансовое положение и деятельность Компании и Группы.

Также общеизвестно, что Правительство планирует способствовать развитию конкуренции в отрасли связи, что подразумевает выдачу дополнительных лицензий на предоставление услуг междугородной и международной связи операторам других сетей связи. В настоящее время не представляется возможным определить влияние этих изменений, если они будут иметь место, на результаты деятельности или финансовое положение Компании и Группы.

(г) Реструктуризация

В последнее время в прессе были опубликованы планы по реструктуризации отрасли. В своей Программе развития телекоммуникационной отрасли, представленной Правительству РФ в декабре 2000 г., Министерство по связи и информатизации указало, что изменение статуса Группы как монопольного поставщика услуг международной и междугородной дальней связи не планируется как минимум до 2003-2004 гг.

26 УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ

Часть дебиторской задолженности Группы приходится на долю государственных и прочих общественных организаций. Политические и экономические факторы влияют на возможность получения данной задолженности. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2000 года у Группы нет существенных необеспеченных убытков по данному и прочим видам дебиторской задолженности.

Финансовые инструменты, которые потенциально могут привести к возникновению концентрации кредитного риска, в основном, представлены торговой и прочей дебиторской задолженностью. Кредитный риск, связанный с этими активами, носит ограниченный характер из-за огромной клиентской базы Группы и осуществления постоянных процедур контроля за кредитоспособностью заказчиков и прочих дебиторов.

Группа имеет денежные депозиты в нескольких российских банках. Руководство Группы осуществляет контроль за статусом банков, где имеет денежные вклады.

27 УПРАВЛЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫМИ РИСКАМИ

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность (за исключением кредиторской задолженности связанных сторон) включает беспроцентные финансовые активы и обязательства. Процентные ставки упдачиваемые по кредитам Группы раскрыты в Примечании 15.

28 ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

После даты балансового отчета ОАО «Ростелеком» заключил договор с одним из акционеров ЗАО «Телмос» о приобретении дополнительных 40% разрешенного к выпуску и выпущенного акционерного капитала этой компании при оплате денежными средствами ориентировочно за 17 млн. долл. США. Данное приобретение обеспечит ОАО «Ростелеком» контрольный пакет акций, при этом результаты деятельности и финансовое положение ЗАО «Телмос» будут подлежать консолидации, начиная с даты приобретения.

29 НЕДАВНО ВЫШЕДШИЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПО БУХГАЛТЕРСКОМУ УЧЕТУ

Новый Стандарт МСФО 39 «Финансовые инструменты: отражение и расчет» вступает в силу применительно к консолидированной финансовой отчетности за 2001 год. Данный Стандарт требует отражения в балансовом отчете всех финансовых активов и обязательств, включая все производные финансовые инструменты. По мнению руководства, применение данного Стандарта не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Кроме того, Международный комитет по стандартам бухгалтерского учета (IASB) недавно опубликовал Стандарт МСФО 40 «Инвестиционная собственность», который вступает в силу применительно к финансовым отчетам за периоды с и после 1 января 2001 года. По мнению руководства, данный Стандарт не окажет какого-либо влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.