

ОАО “РОСТЕЛЕКОМ”

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

ЗА ГОД, ОКАНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2001 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

	Страницы
Заявление об ответственности директоров	Ф 2
Заключение независимой аудиторской фирмы	Ф 3
Консолидированные балансы	Ф 5
Консолидированные отчеты о финансовых результатах	Ф 6
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	Ф 7
Консолидированные отчеты об изменении собственных средств акционеров	Ф 8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	Ф 9 – Ф 58

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 положение 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 обеспечения сохранности 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 Ф 5 по Ф 58, 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, подготовленная на основе данных российской бухгалтерской отчетности, приведенных в соответствие с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, настоящим утверждается от имени Совета Директоров.

За и по поручению Совета Директоров:

С.И.Кузнецов
Генеральный директор

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

Заключение независимой аудиторской фирмы

Акционерам ОАО «Ростелеком»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемых консолидированного баланса ОАО «Ростелеком», открытого акционерного общества, и его дочерней компании (именуемых в дальнейшем «Группа»), по состоянию на 31 декабря 2001 года, а также соответствующих консолидированных отчетов о финансовых результатах, о движении денежных средств и об изменении собственных средств акционеров за 2001 год. Ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы на основе проведенного нами аудита выразить мнение в отношении данной консолидированной финансовой отчетности. Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2000 года и за два года, закончившихся 31 декабря 1999 и 2000 годов, был проведен другой аудиторской компанией, мнение которой было выражено в безусловно положительном аудиторском заключении, датированном 18 мая 2001 года, за исключением примечания 4, подписанного 16 января 2002 года.

Мы проводили аудит в соответствии со стандартами аудита, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки. В соответствии с требованиями данных стандартов, аудиторская проверка планировалась и проводилась таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Аудит также включал оценку принятой учетной политики, обоснованности существенных оценок, использованных руководством, а также принципов представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проведенная нами аудиторская проверка является достаточной основой для того, чтобы высказать мнение о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

По нашему мнению, вышеупомянутая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое состояние Группы по состоянию на 31 декабря 2001 года, финансовые результаты и движение денежных средств за 2001 год в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, утвержденными Советом по Международным Стандартам Бухгалтерского Учета.

Как подробно раскрыто в примечании 31 к данной консолидированной финансовой отчетности, Группа скорректировала выпущенную первоначально консолидированную финансовую отчетность за 2001 год.

Международные Стандарты Финансовой Отчетности существенно отличаются от стандартов бухгалтерского учета, общепринятых в США. Применение последних может повлиять существенным образом на определение чистой прибыли за год, оканчивающийся 31 декабря 2001 года, а также на определение суммы собственных средств акционеров, как это раскрыто в примечании 32 к данной консолидированной финансовой отчетности.

ЭРНСТ ЭНД ЯНГ (СНГ) ЛИМИТЕД

Москва, Россия
27 августа 2002 года

Заключение независимой аудиторской фирмы

Акционерам и Совету Директоров ОАО «Ростелеком»:

По нашему мнению, консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2000 года и консолидированные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и отчеты об изменениях собственных средств акционеров за каждый год из двухлетнего периода, оканчивающегося 31 декабря 2000 года (как представлено на стр. Ф 5 – Ф 8 данного Годового Отчета по Форме 20-Ф/А), во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое состояние ОАО «Ростелеком» и его дочерних предприятий («Компаний») по состоянию на 31 декабря 2000 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств за каждый год из двухлетнего периода, оканчивающегося 31 декабря 2000 года в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности. Ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Компании. Наша обязанность заключается в том, чтобы на основе проведенного нами аудита выразить мнение в отношении данной консолидированной финансовой отчетности. Мы проводили аудит в соответствии со стандартами аудита, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки. В соответствии с требованиями данных стандартов, аудиторская проверка планировалась и проводилась таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Аудит также включал оценку принятой учетной политики, обоснованности существенных оценок, использованных руководством, а также принципов представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проведенная нами аудиторская проверка является достаточной основой для того, чтобы высказать мнение о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности, как указано выше.

Международные Стандарты Финансовой Отчетности существенно отличаются от стандартов бухгалтерского учета, общепринятых в США. Применение последних может повлиять существенным образом на определение чистой прибыли за каждый год из двухлетнего периода, оканчивающегося 31 декабря 2000 года, а также на определение суммы собственных средств акционеров по состоянию на 31 декабря 2000 года, как это раскрыто в примечании 32 к данной консолидированной финансовой отчетности.

Как подробно раскрыто в примечании 4, консолидированная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности в российских рублях, скорректированных на эффект инфляции. Данная консолидированная финансовая отчетность была составлена с учетом покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2001 года.

ПРАЙСВОТЕРХАУСКУПЕРС

Москва, Россия

18 мая 2001 года, за исключением примечания 4, датированного 16 января 2002 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ

(В миллионах российских рублей с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря 2001 года)

	Прим	2001	2000
АКТИВЫ			
		Скорректировано, см	
		Прим. 31	
Основные средства	6	54 443	58 419
Финансовые вложения в ассоциированные компании	8	1 076	2 631
Арендные платежи к получению		587	1 195
Внеоборотные активы		56 106	62 245
Товарно-материальные запасы		577	639
Дебиторская задолженность	9	7 412	8 415
Финансовые вложения	10	2 813	374
Денежные средства и их эквиваленты	11	1 930	1 368
Оборотные активы		12 732	10 796
Итого активы		68 838	73 041
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	12	87	87
Нераспределенная прибыль		42 262	38 493
Итого собственные средства акционеров		42 349	38 580
Доля меньшинства	13	1 676	1 328
Кредиторская задолженность и начисленные затраты	14	5 092	6 055
Налоги к уплате		1 799	1 470
Текущая доля кредитов и займов	15	5 828	6 968
Краткосрочные займы	16	1 046	-
Краткосрочные обязательства		13 765	14 493
Кредиты и займы за вычетом текущей доли	15	948	5 369
Долгосрочная кредиторская задолженность		329	-
Отложенные налоговые обязательства	17	9 771	13 271
Долгосрочные обязательства		11 048	18 640
Итого обязательства		24 813	33 133
Итого собственные средства акционеров, доля меньшинства и обязательства		68 838	73 041
Условные и инвестиционные обязательства	26 и 27	-	-

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим	2001	2000	1999
		Скорректировано, см Прим. 31		
Доходы				
Доходы от местных операторов связи		11 585	10 646	9 944
Доходы от абонентов		7 512	8 997	9 796
Доходы от иностранных операторов связи		5 952	8 565	12 005
Прочие		1 244	1 399	1 009
Итого доходы	18	26 293	29 607	32 754
Операционные расходы				
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления		(3 368)	(3 657)	(2 898)
Амортизационные отчисления		(6 946)	(6 625)	(5 744)
Платежи операторам международных сетей связи		(6 461)	(7 944)	(10 217)
Платежи операторам национальных сетей связи		(1 902)	(1 975)	(2 083)
Административные и прочие расходы		(2 909)	(4 249)	(3 493)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(1 420)	(1 255)	(612)
Затраты на ремонт и техобслуживание		(553)	(570)	(897)
Уменьшение (увеличение) резерва по сомнительной задолженности		24	(314)	(409)
Убыток от выбытия основных средств		(481)	(109)	(980)
Итого операционные расходы		(24 016)	(26 698)	(27 333)
Прибыль от операционной деятельности		2 277	2 909	5 421
(Убыток) / прибыль от участия в ассоциированных компаниях (без учета налога на прибыль)	8	(30)	551	333
Расходы по процентам		(1 316)	(2 454)	(2 618)
Проценты полученные		114	137	473
Прочие внереализационные доходы	20	73	80	1 287
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		253	545	(3 934)
Прибыль от изменения денежной позиции		2 147	1 548	3 578
Прибыль до налогообложения и доли меньшинства		3 518	3 316	4 540
Расходы по текущему налогу на прибыль		(2 595)	(1 936)	(1 206)
Доходы / (расходы) по отложенным налогам	17	3 500	(2 297)	1 325
Доля в налогах на прибыль ассоциированных компаний	8	(140)	(187)	(425)
Доходы / (расходы) по налогу на прибыль	21	765	(4 420)	(306)
Прибыль / (убыток) после налогообложения		4 283	(1 104)	4 234
Доля меньшинства	13	(281)	(1 033)	(295)
Чистая прибыль / (убыток)		4 002	(2 137)	3 939
		Рублей	Рублей	Рублей
Прибыль / (убыток) в расчете на акцию – базовая и разводненная	23	5.34	(3.34)	5.05

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим	2001	2000	1999
		Скорректировано, см прим. 31		
Денежные средства от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения и доли меньшинства		3 518	3 316	4,540
<i>Корректировки для приведения в соответствие прибыли и потока денежных средств от операционной деятельности:</i>				
Амортизационные отчисления	6	6 946	6 625	5,744
Уменьшение резерва по сомнительной задолженности		(24)	-	-
Убыток / (прибыль) от участия в ассоциированных компаниях	8	30	(551)	(333)
Убыток от выбытия основных средств		481	109	980
Проценты и прочие внереализационные доходы, нетто		1 129	2 237	858
Компенсационные выплаты сотрудникам в виде привилегированных акций	7	242	-	-
(Прибыль) / убыток от курсовых разниц		(253)	(550)	3,934
Прибыль от изменения денежной позиции		(2 147)	(1 548)	(3,578)
<i>Изменения чистой величины оборотного капитала:</i>				
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности		(226)	1 186	(2,997)
Уменьшение / (увеличение) товарно-материальных запасов		62	(295)	(17)
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности и начисленных затрат		(574)	297	1,894
Денежные средства от операционной деятельности		9 184	10 826	11,025
Проценты уплаченные		(1 194)	(2 731)	(2,775)
Проценты полученные		114	137	473
Налог на прибыль уплаченный		(2 474)	(1 296)	(403)
Денежные средства от операционной деятельности, нетто		5 630	6 936	8,320
Денежные средства от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств		(1 755)	(3 032)	(4,505)
Поступления от продажи основных средств		22	-	-
Приобретение финансовых вложений для возможной продажи		(1 422)	(1 268)	(1,240)
Выручка от реализации финансовых вложений для возможной продажи		665	1 328	1,400
Уменьшение (увеличение) арендных платежей к получению		419	(903)	(278)
Приобретение финансовых вложений		-	(284)	(228)
Дивиденды от вложений в ассоциированные компании		85	-	-
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(1 986)	(4 159)	(4,851)
Денежные средства от финансовой деятельности				
Поступления от выпуска облигаций	16	1,450	-	-
Выкуп облигаций	16	(500)	-	-
Получение кредитов и займов		2,944	3 342	4 310
Погашение кредитов и займов		(6,331)	(6 659)	(7 988)
Дивиденды уплаченные		(215)	(381)	(15)
Выкуп собственных акций		-	-	(2)
Средства, уплаченные за приобретение доли миноритарного акционера в дочерней компании	7	(175)	-	-
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто		(2,827)	(3 698)	(3 695)
Влияние изменения курса на денежные средства и их эквиваленты		31	8	(42)
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		848	(913)	(268)
Влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты		(286)	(137)	(285)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		1,368	2 418	2 971
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		1,930	1 368	2 418
Операции, не связанные с движением денежных средств:				
Поступление основных средств в кредит		1 635	1 548	1 088

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	Акционерный капитал	Собственные акции	Нераспред. прибыль	Итого
Сальдо на 1 января 1999 года		87	(2)	37 055	37 140
Выкуп собственных акций	12	-	(2)	-	(2)
Реализация собственных акций	12	-	2	(2)	-
Чистая прибыль за год		-	-	3 939	3 939
Сальдо на 31 декабря 1999 года		87	(2)	40 992	41 077
Аннулирование собственных акций	12	-	2	(2)	-
Дивиденды	12	-	-	(360)	(360)
Чистый убыток за год		-	-	(2 137)	(2 137)
Сальдо на 31 декабря 2000 года		87	-	38 493	38 580
Дивиденды	12	-	-	(233)	(233)
Чистая прибыль за год		-	-	4 002	4 002
(Скорректировано, см прим. 31)		-	-	4 002	4 002
Сальдо на 31 декабря 2001 года		87	-	42 262	42 349
(Скорректировано, см прим. 31)		87	-	42 262	42 349

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. КОМПАНИЯ, ПРЕДСТАВЛЯЮЩАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена ОАО «Ростелеком» («Ростелеком» или «Компания») и ее дочерней компанией (в дальнейшем совместно именуемые «Группа»), зарегистрированными на территории Российской Федерации («Россия»). 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 исходящего и входящего трафика, связанного с другими российскими и международными операторами.

Генеральная Дирекция Компании расположена в Москве, на улице 1-ая Тверская-Ямская, д.14.

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

Ростелеком было зарегистрировано как открытое акционерное общество 23 сентября 1993 года в соответствии с Указом Государственного Комитета РФ по управлению имуществом от 27 августа 1993 года № 1507-р. По состоянию на 31 декабря 2001 года Правительству РФ косвенно принадлежало 50,67% голосующих акций Компании через его долю участия в размере 75% минус одна акция в ОАО «Связьинвест» («Связьинвест»), материнской компании Ростелеком.

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

Для учета объединения с ММТ был применен метод «слияния интересов» на основании того, что Ростелеком и ММТ находятся под общим контролем со стороны Связьинвеста, доля которого в каждой из этих компаний составляет 50,67% голосующих акций. В соответствии с методом «слияния интересов» статьи финансовой отчетности объединяемых компаний за период, в котором имело место их объединение, включаются в консолидированную финансовую отчетность, как если бы они были объединены с начала первого представленного отчетного периода.

2. ОСНОВА ДЛЯ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности («МСФО»), опубликованных Советом по Международным Стандартам Бухгалтерского Учета. Для целей составления консолидированной финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2001 года и позже, вступили в силу новые стандарты бухгалтерского учета («МСБУ»), а именно МСБУ 39 «Финансовые инструменты: отражение и оценка» и МСБУ 40 «Инвестиционная собственность». Группа внесла соответствующие изменения в свою учетную политику. Данные изменения не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа ведет бухгалтерские учетные регистры и составляет финансовую отчетность в соответствии с российским законодательством о бухгалтерском учете и соответствующими инструкциями («российское законодательство») в российских рублях. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе данных российской отчетности с учетом необходимых поправок и реклассификаций в целях достоверного отражения информации в соответствии со стандартами и их интерпретациями, принятыми Советом по Международным Стандартам Бухгалтерского Учета.

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, как раскрывается подробнее в Примечании 5 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Функциональной валютой Группы и валютой данной консолидированной финансовой отчетности является российский рубль (руб.).

Для подготовки финансовой отчетности руководству необходимо использование оценок и допущений, которые влияют на отраженную в консолидированной финансовой отчетности стоимость активов и обязательств, раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также на величину доходов и операционных расходов за отчетный период. Наиболее существенные оценки связаны с окупаемостью и сроком службы основных средств, резервом по сомнительной задолженности и расчетом отложенного налога на прибыль. Фактические результаты могут отличаться от оценочных величин.

Как подробно раскрыто в примечании 31 к данной консолидированной финансовой отчетности, Группа скорректировала консолидированную финансовую отчетность за 2001 год, выпущенную первоначально. Корректировки касались отражения в консолидированной финансовой отчетности следующего: а) консолидационных исправительных проводок, относящихся к РТК-Лизинг, б) изменения в оценках справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, и в) некоторых дополнительных исправительных проводок и переклассификаций.

3. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Общая характеристика

В течение последнего десятилетия в России произошли значительные политические, экономические и социальные изменения. Являясь страной с переходной экономикой, Россия пока не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, которая существует в странах с более развитой рыночной экономикой. Правительство Российской Федерации предпринимает шаги для разрешения данных вопросов, однако еще не завершило реформы, направленные на создание банковской, судебной, налоговой и законодательной систем, существующих в странах с более развитыми рыночными отношениями. В результате, как о том свидетельствует дефолт по государственным долгам и девальвация рубля в августе 1998 года, хозяйственная деятельность в России сопряжена со значительными рисками, которые обычно отсутствуют в странах с более развитыми рыночными отношениями. Эти риски сохраняются в современной российской экономике, что приводит, в частности, к таким результатам, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, обременительный валютный контроль, низкий уровень ликвидности на рынках долгосрочного кредитования и инвестиций, а также по-прежнему высокий уровень инфляции. В обозримом будущем деятельность Группы может быть подвержена воздействию таких рисков и их последствий. В результате существует значительная неопределенность, которая может повлиять на будущую коммерческую деятельность Группы, окупаемость ее активов и соблюдение сроков погашения обязательств. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, которые могли бы быть внесены в результате разрешения этих неопределенностей в будущем. Такие корректировки при необходимости будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы по мере их проявления и возникновения возможности их количественной оценки.

Валютные операции и валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности доллар США, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. Вследствие экономического кризиса 1998 года, стоимость рубля существенно снизилась по отношению к доллару США, от докризисного уровня примерно в 6 рублей за 1 доллар США, до 27 рублей за 1 доллар США к концу 1999 года. В течение 2000 и 2001 годов стоимость рубля колебалась от 26,9 до 30,3 рублей за 1 доллар США. По состоянию на 27 августа 2002 стоимость рубля составила 31,58 рублей за 1 доллар США.

В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США на 31 декабря 2001, 2000 и 1999 годов.

На 31 декабря --	Обменный курс
2001	30,14
2000	28,16
1999	27,00

Источник: Центральный Банк Российской Федерации

Основные валютные риски Группы связаны с возникновением отрицательных курсовых разниц при колебаниях валютных курсов и способностью погашать обязательства, выраженные в иностранной валюте.

Центральный банк РФ ввел жесткие правила валютного регулирования, направленные на расширение использования рубля в коммерческом обороте. Этими правилами установлены ограничения на конвертацию рублей в твердые валюты и обязательные требования по конвертированию валютной выручки в рубли.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные о годовых индексах инфляции за трехлетний период, оканчивающийся 31 декабря 2001 года:

За год, закончившийся 31 декабря --	Годовая инфляция
2001	18,8%
2000	20,2%
1999	36,5%

Источник: Госкомстат Российской Федерации

Основной риск, связанный с инфляционными процессами, для Группы связан с окупаемостью вложений в неденежные активы, в частности, в основные средства, а также с тем, в какой степени инфляционный рост операционных расходов может быть компенсирован за счет повышения тарифов на услуги связи. В случае сохранения высоких темпов инфляции Группа может столкнуться с финансовыми трудностями, обусловленными ухудшением показателей рентабельности и ликвидности.

Налогообложение

В настоящее время в России действует ряд законов, регулирующих налогообложение на региональном и федеральном уровне. Система налогообложения включает налог на добавленную стоимость, налог на прибыль предприятий, ряд оборотных налогов, налоги на фонд оплаты труда, а также ряд прочих налогов. В отличие от стран с развитой рыночной экономикой, в России существующее налоговое законодательство применяется недостаточно долго, таким образом, толкование и применение данного законодательства часто является противоречивым, и не достаточно разработанным. Налоговые декларации, наряду с другими документами, подверженными законодательному регулированию (например, документы по таможенному и валютному контролю), являются предметом проверок различных ведомств, которые уполномочены взимать достаточно высокие штрафы, пени и проценты. Данные факты приводят к значительно более высоким налоговым рискам в России по сравнению со странами с развитой налоговой системой. В последнее время российское Правительство инициировало пересмотр налоговой системы. С 1 января 1999 года вступила в силу первая часть Налогового кодекса. С 1 января 2001 года вступила в силу вторая часть Налогового кодекса. Новая налоговая система в целом направлена на снижение количества налогов и, таким образом, на уменьшение налогового бремени на предприятия, а также на упрощение налогового законодательства.

4. УЧЕТ ВЛИЯНИЯ ИНФЛЯЦИИ

В соответствии с требованиями МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» финансовая отчетность, подготовленная на основе отражения фактической первоначальной стоимости, должна быть скорректирована с учетом влияния инфляции компаниями, осуществляющими свою деятельность в условиях гиперинфляционной экономики. Данная консолидированная финансовая отчетность была составлена с учетом покупательной способности денежных единиц на дату последнего баланса, а прибыль или убыток, возникающие в результате изменения суммы чистых денежных активов и обязательств за отчетные годы, были включены в отчет о финансовых результатах и отражены отдельно. В процессе применения МСБУ 29 Группа использовала индекс потребительских цен, опубликованный Госкомстатом. МСБУ 29 был применен к определенным категориям операций и статьям консолидированной финансовой отчетности следующим образом:

Сопоставимые показатели

Сопоставимые показатели за предыдущие отчетные периоды были пересчитаны с применением индекса потребительских цен к статьям консолидированной финансовой отчетности за прошлые годы. Таким образом, сопоставимая финансовая информация представлена в денежных единицах с учетом покупательной способности на 31 декабря 2001 года, т.е. самую позднюю дату представления консолидированной финансовой отчетности.

Денежные активы и обязательства

Денежные средства и их эквиваленты, финансовые вложения для возможной продажи, дебиторская и кредиторская задолженности, кредиты и займы, задолженности по текущим налогам и дивидендам не корректировались для учета влияния инфляции, так как они являются денежными статьями баланса и их оценка приведена с учетом покупательной способности рубля на отчетную дату.

Прибыль или убыток от изменения суммы чистых денежных активов и обязательств, которые возникли в результате инфляции, были рассчитаны путем применения показателя изменения индекса потребительских цен к денежным активам и обязательствам за рассматриваемый период.

Неденежные активы и обязательства

Оценка неденежных активов и обязательств приведена на основе фактической первоначальной стоимости или оценки с учетом изменения индекса потребительских цен с момента отражения в бухгалтерском учете и до отчетной даты.

Консолидированные отчеты о финансовых результатах и движении денежных средств

Все статьи консолидированных отчетов о финансовых результатах и движении денежных средств приведены с учетом изменения индекса потребительских цен за период с момента отражения в бухгалтерском учете и до отчетной даты.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Принципы консолидации

Группа состоит из Компании, ее основной дочерней компании и ассоциированных компаний. Результаты операций и сальдо расчетов между Компанией и ее дочерней компанией были исключены, и учетная политика дочерней компании была приведена в соответствие с учетной политикой Группы. Дочерняя компания определяется как предприятие, которое контролируется Компанией, что выражается в прямом или косвенном владении пакетом свыше 50% голосующих акций или обеспечивается иными способами.

Ассоциированные компании, в которых Компания имеет значительное влияние, а не контроль, отражены по методу участия в капитале. Значительное влияние существует, как правило, если доля Группы составляет, прямо или косвенно, от 20% до 50% голосующих акций, или значительное влияние обеспечивается иными способами. Доля Группы в чистой прибыли или убытках ассоциированных компаний отражена в консолидированном отчете о финансовых результатах, а доля Группы в чистых активах ассоциированных компаний отражена в консолидированном балансе. Оценка вложений в ассоциированные компании производится в том случае, когда существуют признаки обесценивания активов или если резервы под обесценивание, признанные в прошлых периодах, больше не существуют. При превышении доли Группы в убытках над балансовой величиной инвестиций, вложения отражаются в финансовой отчетности по нулевой стоимости и убытки более не признаются, за исключением условных обязательств Группы.

Финансовые вложения в компании, в которых Группа не осуществляет ни контроля, ни значительного влияния (как правило, доля в капитале таких компаний не превышает 20%), учитываются по стоимости вложений. Производится оценка стоимости таких финансовых вложений в случае, когда существуют признаки обесценивания активов.

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 достоверные данные о первоначальной стоимости и датах приобретения объектов основных средств отсутствовали. Краткое описание методологии оценки наиболее значимых групп основных средств приведено 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 первоначальную или оценочную стоимость сети связи входят все расходы по прокладке кабеля до междугородных станций операторов региональных телефонных сетей, платежи и начисления подрядчикам, материальные и прямые трудовые затраты, а также проценты по заемным средствам, связанным с финансированием конкретных активов до даты ввода соответствующих объектов в эксплуатацию.

Последующие затраты капитализируются, если было ясно продемонстрировано, что затраты продлевают срок полезной службы актива или существенно увеличивают их производительность по сравнению с их первоначальными возможностями. Затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание относятся на финансовые результаты в том периоде, в котором они были понесены. Активы социального назначения относятся на затраты в момент приобретения.

Выбывающие по причине списания или иной реализации основные средства списываются с баланса наряду с соответствующей накопленной амортизацией. Прибыль или убытки, возникающие в результате такого выбытия основных средств, относятся на финансовые результаты.

Амортизация основных средств рассчитывается на основе метода прямолинейного начисления с момента, когда объект становится пригодным к эксплуатации, и начисляется в течение предполагаемого полезного срока их службы следующим образом:

	Годы
Здания и сооружения	10 – 50
Кабель и оборудование передачи:	
• Каналы связи	10 – 40
• Кабель	30 – 40
• Радио и фиксированное линейное оборудование передачи	15 – 20
• Коммутационные станции	15
Прочие	5 – 10

Сроки полезной службы и методы начисления амортизации периодически пересматриваются для того, чтобы удостовериться, что методы и сроки начисления амортизации соответствуют ожидаемым экономическим выгодам от использования объектов основных средств.

На каждую балансовую дату проводится анализ для выявления индикаторов обесценивания балансовой стоимости активов Группы. Если такие индикаторы существуют, то проводится оценка того, не снизилась ли возмещаемая стоимость активов ниже их балансовой стоимости, указанной в консолидированной финансовой отчетности. Если такое снижение произошло, то балансовая стоимость активов в данном периоде уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма уменьшения признается в качестве расхода в отчете о финансовых результатах. Любое последующее увеличение возмещаемой стоимости актива будет 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.

В своем анализе обесценивания балансовой стоимости активов руководство использовало оценки, которые включают в себя, но не ограничиваются, причины, время возникновения и сумму обесценивания активов. В процессе оценки обесценивания балансовой стоимости активов руководство Группы принимало во внимание следующие факторы: моральное устаревание оборудования, прекращение предоставления определенного вида услуг, а также другие изменения в условиях ведения деятельности. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: чистая цена реализации 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.

Незавершенное строительство представлено объектами, находящимися в процессе строительства, и отражено в учете по стоимости фактических затрат. Данная стоимость включает в себя стоимость приобретения объектов, расходы по строительству и прочие прямые издержки. Незавершенное строительство не амортизируется до момента завершения строительства и приведения объекта в состояние, в котором возможна его эксплуатация.

Товарно-материальные запасы

Запасы, в основном комплектующие для сети связи, учтены по наименьшей из двух видов стоимости: первоначальной или чистой стоимости реализации за вычетом резерва на устаревшие, поврежденные или излишние единицы запасов. Себестоимость рассчитывается по методу ФИФО. Товарно-материальные запасы, используемые при строительстве и вводе в эксплуатацию новых основных средств, капитализируются в составе первоначальной стоимости соответствующего актива. Стоимость запасов, используемых при техническом обслуживании оборудования, списывается на операционные расходы в том периоде, в котором расходы были произведены. Стоимость таких запасов включена в состав затрат на ремонт и техобслуживание, а также прочих расходов в прилагаемых консолидированных отчетах о финансовых результатах.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность принимается к учету по справедливой стоимости оказанных услуг и отражается в балансе по амортизированной стоимости за вычетом резерва на обесценивание. Безнадежная задолженность списывается в том периоде, в котором она была выявлена.

Финансовые вложения

Группа начала применять МСБУ 39 «Финансовые инструменты: отражение и оценка» с 1 января 2001 года. В соответствии с этим финансовые вложения были классифицированы по следующим категориям: «до срока погашения», «коммерческие» и «для возможной продажи». Вложениями до срока погашения являются вложения с фиксированными или определенными выплатами и фиксированной датой погашения, которые Группа намерена и может сохранять до даты погашения. Вложения, производимые для целей получения прибыли от краткосрочных колебаний в цене, являются коммерческими вложениями. Все прочие вложения классифицируются как вложения для возможной продажи.

По состоянию на 31 декабря 2001 и 2000 годов, Группа не имела коммерческих вложений и вложений до срока погашения. Финансовые вложения для возможной продажи приведены по своей рыночной стоимости, определенной на индивидуальной основе. Нереализованная прибыль или убытки относятся на финансовые результаты. Доход от финансовых вложений для возможной продажи включается в статью «Прочие внереализационные доходы» консолидированного отчета о финансовых результатах. Процентный доход от финансовых вложений учитывается по методу начисления в том периоде, к которому он относится.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остаток денежных средств в кассе, на счетах в банках, краткосрочные инвестиции с высоким уровнем ликвидности, имеющие незначительный риск изменения их стоимости с первоначальным сроком погашения три месяца или менее с даты их приобретения.

Отложенные налоги на прибыль

Отложенные налоги на прибыль рассчитываются по методу балансовых обязательств, который основан на концепции временных разниц. Временные разницы - это разницы между учетной стоимостью активов и обязательств, отраженной в балансе, и их налоговой стоимостью. В рамках этого метода отложенные налоги признаются в отношении всех временных разниц за некоторыми конкретными исключениями. Временные разницы касаются, в основном, основных средств, дебиторской и кредиторской задолженности, и возникают в связи с иными принципами учета в соответствии с российским законодательством.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по ставкам налога, которые ожидаются в том периоде, когда данный актив будет реализован или данное обязательство погашено, на основании нормативных актов, действовавших на дату составления баланса. Активы по отложенному налогу на прибыль 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.

Отражение доходов и операционных расходов

Доходы и операционные расходы по всем видам оказанных и полученных услуг признаются в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги. Доходы признаются, когда существует высокая вероятность получения экономических выгод от осуществленной операции и когда сумма доходов может быть оценена с достаточной степенью уверенности.

Операторы региональных телефонных сетей и другие поставщики услуг в России платят Компании 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, Компания выставляет счета абонентам – физическим лицам напрямую.

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

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

Все полученные доходы или произведенные затраты отражены в настоящей консолидированной 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 существует право взаимозачета.

Пенсионные выплаты сотрудникам

Компания производит определенные выплаты сотрудникам в связи с уходом на пенсию или когда они прекращают трудовые отношения с Компанией по иным причинам. По своей сути, эти обязательства, которые являются нефондируемыми, представляют собой обязательства 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 средний период работы сотрудника. Возникающие прибыли и убытки при изменении актуарных расчетов сразу относятся на финансовые результаты.

В случае если подобные пенсионные выплаты сотрудникам приходятся на период свыше 12 месяцев с даты баланса, то они дисконтируются; при этом применяется ставка дисконта, определяемая на основе рыночного дохода по государственным облигациям на дату баланса.

Компания также является участником пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Компания обязуется осуществлять пенсионные отчисления до 2% от заработной платы каждого сотрудника - участника данной программы.

Взносы, производимые Компанией, в отношении участия в пенсионном плане с фиксированными взносами, относятся на затраты в том периоде, к которому они относятся.

Взносы Группы в соответствии с данными программами в течение года составили 145 (2000:158, 1999: 86).

Компания дополнительно перечисляет взносы в соответствии с государственными программами социального и медицинского страхования, а также пенсионного обеспечения по нормативам отчислений, действующим в отчетном периоде. Затраты на оплату этих социальных льгот отражаются в отчете о финансовых результатах в том периоде, к которому они относятся.

Группа не начисляет расходы, связанные с неиспользованными отпусками сотрудников, поскольку отсутствие детальных аналитических записей не позволяет достоверно оценить сумму таких расходов. Соответствующие расходы относятся на финансовые результаты в том периоде, в котором они понесены.

Расходы на рекламу

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

Расходы на научные исследования и разработки

Расходы на научные исследования и разработки представляют собой, в основном, платежи государственным учреждениям, занимающимся научными исследованиями в телекоммуникационной отрасли. Группа покупает результаты научных исследований у таких компаний для целей расширения технических возможностей телекоммуникационной сети Группы. Расходы на научные исследования и разработки относятся на финансовые результаты в том периоде, к которому они относятся. Такие расходы на научные исследования и разработки составили приблизительно 41, 72 и 97 за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2001, 2000 и 1999 годов, соответственно.

Расходы, связанные с привлечением заемных средств

Расходы на привлечение заемных средств 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 определенных основных средств, понесенные с начала строительства до ввода актива в эксплуатацию. Такие расходы капитализируются в составе первоначальной стоимости соответствующих основных средств и относятся на затраты в течение срока амортизации данных активов.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в рубли по курсу на дату хозяйственной операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отражены в рублях по курсу на дату баланса.

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 отчетном периоде или в предыдущей консолидированной финансовой отчетности, учитываются как прибыль или убытки от курсовых разниц в периоде, к которому они относятся.

По состоянию на 31 декабря 2001 и 2000 годов курсы основных валют, использованные для перевода остатков по счетам в иностранной валюте, составили:

	2001	2000
Доллары США	30,14	28,16
Немецкие марки	13,54	13,37
Японские йены	0,2287	0,2455
СПЗ	37,86	36,67
ЕВРО	26,49	26,14

Источник: Центральный Банк Российской Федерации

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные на дату баланса, включают суммы денежных средств на банковских счетах и в кассе, финансовые вложения для возможной продажи, дебиторскую и кредиторскую задолженность, а также кредиты и займы. Принятые методы учета раскрыты отдельно применительно к каждой конкретной статье.

Компания и Группа не используют операции хеджирования.

Дивиденды

Дивиденды признаются в том случае, когда установлены права акционеров на получение соответствующих выплат. Дивиденды, относящиеся к отчетному периоду и предложенные или объявленные после даты консолидированной финансовой отчетности, но до момента ее утверждения, не признаются обязательствами в соответствии с МСБУ 10 (с изменениями от 1999 года) «События после отчетной даты». Суммы дивидендов, предложенных или объявленных после отчетной даты, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в Примечании 12.

Доля меньшинства

В долю меньшинства включается его пропорциональная доля в стоимости идентифицируемых активов и обязательств, признанных при приобретении дочерней компании. Убытки, относящиеся к доле меньшинства в консолидированной дочерней компании, могут превышать долю меньшинства в акционерном капитале данной дочерней компании. Это превышение, как и последующие убытки, относящиеся к доле меньшинства, относятся к материнской компании, за исключением сумм, по которым компания меньшинства имеет обязательства с обязательной силой и может их погасить. Если дочерняя компания в дальнейшем получает прибыль, то такая прибыль относится к доле материнской компании до тех пор, пока доля убытков меньшинства, включенная в состав убытков материнской компании в предыдущие периоды, не будет полностью покрыта. В случае, когда дочерняя или аффилированная компания имеет выпущенные кумулятивные привилегированные акции, владельцами которых являются акционеры вне Группы, Компания начисляет свою долю в прибыли или убытках после корректировки на сумму дивидендов по привилегированным акциям, независимо от того, были ли объявлены дивиденды или нет.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Расшифровка остаточной стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2001 и 2000 годов представлена ниже:

	Здания и сооружения	Кабель и оборудование передачи	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость или оценка					
На 1 января 2001 года	23 096	111 528	19 699	1 757	156 080
Поступления	-	292	17	3 165	3 474
Выбытия	(2 020)	(1 819)	(810)	(59)	(4 708)
Перемещения	31	1 052	435	(1 518)	-
На 31 декабря 2001 года	21 107	111 053	19 341	3 345	154 846
Накопленный износ					
На 1 января 2001 года	14 823	73 147	9 691	-	97 661
Амортизационные отчисления	466	4 380	2 100	-	6 946
Выбытия	(1 749)	(1 670)	(785)	-	(4 204)
На 31 декабря 2001 года	13 540	75 857	11 006	-	100 403
Остаточная стоимость на 31 декабря 2001 года	7 567	35 196	8 335	3 345	54 443

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ОКОНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2001 ГОДА

(В миллионах российских рублей с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря 2001 года)

	Здания и сооружения	Кабель и оборудование передачи	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость или оценка					
На 1 января 2000 года	22 655	110 509	18 058	3 016	154 238
Поступления	32	33	93	4 422	4 580
Выбытия	(378)	(1 908)	(452)	-	(2 738)
Перемещения	787	2 894	2 000	(5 681)	-
На 31 декабря 2000 года	23 096	111 528	19 699	1 757	156 080
Накопленный износ					
На 1 января 2000 года	14 819	70 007	8 309	-	93 135
Амортизационные отчисления	316	4 553	1 756	-	6 625
Выбытия	(312)	(1 413)	(374)	-	(2 099)
На 31 декабря 2000 года	14 823	73 147	9 691	-	97 661
Остаточная стоимость на 31 декабря 2000 года	8 273	38 381	10 008	1 757	58 419

В балансовую стоимость кабеля и оборудования передачи была включена стоимость оплаты за аренду спутниковых каналов связи на сумму 1 527 и 1 690 по состоянию на 31 декабря 2001 и 2000 годов, соответственно.

Расходы по процентам по займам, направленным на финансирование приобретения основных средств, в сумме 80, 274 и 156 были капитализированы в течение 2001, 2000 и 1999 годов соответственно, и включены в поступления основных средств.

Основные средства стоимостью 13 114 находятся в залоге, в соответствии с кредитными соглашениями, заключенными Группой (см. Примечание 15).

Руководство Группы определило, что по состоянию на 31 декабря 2001 года активы Группы не были обесценены. Руководство Группы пришло к выводу о том, что нет необходимости дополнительно отражать уменьшение стоимости активов, равно как и уменьшать размер резерва по обесценению.

7. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовые отчетности Ростелеком и его дочерней компании ОАО «РТК-Лизинг» («РТК-Лизинг»), зарегистрированной в Российской Федерации, в которой доля участия Компании составляет 27%. Оставшейся долей в РТК-Лизинг владеют некоторые члены руководства дочерней компании, компании, входящие в Группу ОАО «Связьинвест», а также другие независимые компании. Основной вид деятельности компании РТК-Лизинг - это предоставление в лизинг объектов основных средств предприятиям связи на территории России.

Основным лизингополучателем по договорам финансового лизинга, заключенным РТК-Лизинг, выступает Ростелеком. Ростелеком проводит лизинговые операции через РТК-Лизинг для того, чтобы использовать преимущества налогообложения, существующие для лизинговых операций. Активы передаются в лизинг на условиях, согласованных Ростелеком и РТК-Лизинг. В связи с тем, что владение РТК-Лизинг делает компании заинтересованными сторонами, условия финансового лизинга, а также связанные с ним денежные потоки не всегда могут осуществляться по рыночной цене. Результаты операций по договорам финансового лизинга между РТК-Лизинг и Ростелеком были исключены при консолидации.

По мнению директоров компаний Ростелеком и РТК-Лизинг, Компания по-прежнему обладает полномочиями по осуществлению общего контроля за деятельностью руководства, формированием политики и текущими операциями РТК-Лизинг поскольку имеет возможность оказывать влияние на определение состава Совета Директоров РТК-Лизинг. Более того, в связи с вышеизложенным, для целей финансового учета руководство считает РТК-Лизинг компанией специального назначения. Таким образом, Компания продолжает консолидировать результаты деятельности и финансовое положение компании РТК-Лизинг.

В связи с финансовым состоянием РТК-Лизинг в момент, когда произошло уменьшение владения акциями дочернего предприятия материнской компанией (в 1999 году), размывание доли владения Ростелеком в капитале дочернего предприятия в 1999 году не привело к прямым убыткам или доходам для Группы.

В течение 2001 года компания РТК-Лизинг за 175 выкупила 10% собственных обыкновенных акций у акционеров, помимо Ростелеком, и отразила их как собственные акции, выкупленные у акционеров, по состоянию на 31 декабря 2001 года, которые были исключены при консолидации. Выкуп собственных акций был отражен как покупка доли меньшинства в консолидированной отчетности Группы.

В 2001 году компания РТК-Лизинг выпустила в обращение 10 000 привилегированных акций номинальной стоимостью 10 рублей, что составило 4,76% акционерного капитала (0,2% после завершения дополнительной эмиссии обыкновенных акций, как представлено ниже), и реализовала их по номинальной стоимости частным лицам, являющимся аффилированными лицами по отношению к Группе. От владельцев привилегированных акций не ожидается оказание никаких услуг в будущем в обмен на приобретенные привилегированные акции. На привилегированные акции начисляются дивиденды в размере большей из двух величин: 10% от чистой прибыли после налогообложения, как отражено в бухгалтерской отчетности РТК-Лизинг, подготовленной в соответствии с российским законодательством, или суммы дивидендов по обыкновенным акциям. Группа отразила 242 в составе расходов на заработную плату, прочие выплаты и социальные отчисления в консолидированном отчете о финансовых результатах за 2001 год. В 2002 году РТК-Лизинг объявила и выплатила дивиденды по привилегированным акциям в сумме 102. В связи с тем, что РТК-Лизинг не имеет достаточно долгой истории ведения операции вне Группы, а также в связи с тем, что рынок лизингового оборудования находится в стадии развития, оценка справедливой стоимости привилегированных акций не могла проводиться руководством с использованием оценок, подготовленных на основе исторической или рыночной информации. Поэтому руководство Группы было вынуждено использовать существенные предположения в оценке справедливой стоимости, которые могут повлиять на сумму расходов на заработную плату, прочие выплаты и социальные отчисления в консолидированном отчете о финансовых результатах.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает долю меньшинства, которая представляет собой долю собственных средств акционеров РТК-Лизинг, принадлежащую акционерам, сторонним по отношению к Компании.

В сентябре 2001 года акционеры РТК-Лизинг одобрили увеличение акционерного капитала на 3 964 714 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 рублей за акцию. Данные акции были выпущены после 31 декабря 2001 года. Ростелеком купил по номинальной стоимости пропорциональную долю в дополнительно выпущенных акциях для того, чтобы сохранить свою долю на уровне 27%. Исходя из условий выпуска, по мнению директоров компаний Ростелеком и РТК-Лизинг, Компания по-прежнему обладает полномочиями по осуществлению общего контроля за деятельностью руководства, формированием политики и текущими операциями РТК-Лизинг, поскольку имеет возможность оказывать влияние на определение состава Совета Директоров РТК-Лизинг. Более того, в связи с вышеизложенным, для целей финансового учета руководство считает РТК-Лизинг компанией специального назначения. Группа ожидает, что консолидация результатов деятельности и финансового положения РТК-Лизинг будет продолжена.

8. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Движение финансовых вложений в ассоциированные компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2001 и 2000 годов, представлено ниже:

	2001	2000
Остаток на начало года	2 631	1 983
Увеличение вложений за год за вычетом полученных дивидендов	3	284
Доля в финансовых результатах до налога на прибыль	(30)	551
Доля в налогах (Примечание 21)	(140)	(187)
Переклассификация финансовых вложений в ООО СЦС «Совинтел» и ОАО «Гипросвязь» (Примечание 10)	(1 388)	-
Остаток на конец года	1 076	2 631

По состоянию на 31 декабря 2001 и 2000 годов финансовые вложения в ассоциированные компании включали следующее:

		Голосующие акции, %	2001 Текущая стоимость	2000 Текущая стоимость
ООО СЦС «Совинтел» (Примечание 10)	Услуги связи	50	-	1 041
ЗАО «Вестелком»	Услуги связи	50	537	588
ЗАО «Телмос»	Услуги международной связи	20	173	170
Московская Сотовая Связь («МСС»)	Услуги мобильной связи	23,5	93	435
ГлобалТел	Спутниковая связь	51	-	263
Прочие	Разное	Различные	273	134
Итого финансовые вложения в ассоциированные компании			1 076	2 631

ООО СЦС «Совинтел» и ЗАО «Вестелком» рассматриваются как ассоциированные компании, поскольку будучи в состоянии оказывать существенное влияние, Компания не обладает правом контроля над финансовой, оперативной или экономической деятельностью этих компаний.

После 31 декабря 2001 года Компания заключила соглашение о продаже своей доли в ООО СЦС «Совинтел», и инвестиции в эту компанию были классифицированы как оборотные активы по состоянию на 31 декабря 2001 года (см. Примечание 30).

Группа владеет 51% в капитале закрытого акционерного общества ГлобалТел, зарегистрированного в Российской Федерации. Компания ГлобалТел была создана в 1996 году для предоставления доступа к глобальной спутниковой телефонной сети, находящейся в США. Со времени запуска сети возникли некоторые технические проблемы в глобальной спутниковой телефонной сети, а также интерес абонентов не оказался высоким. В результате этого ГлобалТел только недавно вышла из стадии развития. Владелец глобальной спутниковой телефонной сети в США также владеет оставшейся долей 49% в капитале ГлобалТел. По условиям устава и учредительных документов ГлобалТел, а также исходя из сложившегося порядка ведения операций, подразумевается активное участие обоих акционеров в экономической деятельности ГлобалТел. Миноритарный акционер имеет действующее право вето, которое будет препятствовать принятию единоличных решений Группой, которые будут существенными для деятельности ГлобалТел. В связи с тем, что Группа не имеет фактического контроля за деятельностью ГлобалТел, вложения Группы в уставный капитал ГлобалТел были отражены в консолидированной финансовой отчетности по методу участия в капитале. В 2001 и 2000 годах Группа отразила долю в чистом убытке ГлобалТел в сумме 406 и 262 соответственно.

Группа владеет 23,5% в капитале компании Московская Сотовая Связь (“МСС”), зарегистрированной в Российской Федерации. В 2001 году Группа произвела оценку обесценивания вложений в МСС и определила, что справедливая стоимость вложений в МСС не превышает их балансовой стоимости. В связи с этим убыток от обесценения в сумме 290 был отражен в 2001 году и включен в статью (убыток) / прибыль от участия в ассоциированных компаниях в консолидированном отчете о финансовых результатах.

Балансовая стоимость финансовых вложений в ассоциированные компании, отраженная в данной консолидированной финансовой отчетности, соответствует доле Группы в чистых активах ассоциированных компаний. Данные компании зарегистрированы на территории Российской Федерации, и их финансовый год заканчивается 31 декабря.

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2001 и 2000 годов данная статья включала следующее:

	2001	2000
Дебиторская задолженность по основной деятельности	7 241	7 424
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(1 585)	(1 912)
Дебиторская задолженность по основной деятельности, нетто	5 656	5 512
Авансы выданные	489	683
Дебиторская задолженность по налогам	439	-
Прочие дебиторы	828	2 220
	7 412	8 415

Статья «Дебиторская задолженность по основной деятельности, нетто» включает задолженность в сумме 1 378 (2000: 2 437), подлежащую погашению международными операторами связи и выраженную в иностранной валюте, в основном, в Специальных Правах Заимствования (“СПЗ”) и долларах США, а также задолженность в сумме 2 681 (2000: 3 150), причитающуюся от региональных операторов телефонных сетей связи. По состоянию на 31 декабря 2001 и 2000 годов балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности равна ее справедливой стоимости.

В таблице ниже приведены изменения в сумме резерва по сомнительной задолженности за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2001, 2000 и 1999 годов:

	2001	2000	1999
Остаток на начало года	1 912	2 416	2 351
Эффект инфляции на остаток на начало года	(303)	(405)	(394)
Создание резерва / (восстановление) сомнительной задолженности	(24)	314	409
Списание дебиторской задолженности	-	(413)	50
Остаток на конец года	1 585	1 912	2 416

10. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Финансовые вложения включают в себя финансовые вложения для возможной продажи, которые отражены по текущей рыночной стоимости, а также вложения в ООО СЦС «Совинтел», которые учитываются по методу участия в капитале. Финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2001 и 2000 годов представляют собой следующее:

	2001	2000
ООО СЦС «Совинтел» (см. Примечания 8, 30)	1 297	-
Финансовые вложения для возможной продажи:		
ОАО «Гипросвязь» (см. Примечания 8, 30)	91	-
Ликвидные векселя	1 144	152
Облигации Внешэкономбанка (в долларах США)	149	222
Прочие	132	-
	2 813	374

Облигации Внешэкономбанка (ВЭБ) - это облигации на предъявителя, имеющие гарантию Министерства финансов Российской Федерации и, как правило, именуемые «облигациями Минфина». Годовая процентная ставка купона составляет 3%. Облигации Внешэкономбанка отражены по рыночной стоимости на основе котировок, полученных с внебиржевого рынка ценных бумаг.

Группа осуществляет размещение временно свободных финансовых ресурсов в векселя, выпущенные различными российскими компаниями с датой погашения в 2002 году или с отсутствием фиксированной даты погашения, которые Группа планирует реализовать в течение одного года. Векселя имеют доходность от 0% до 23% и деноминированы в рублях. Группа использует векселя, как финансовый инструмент, главным образом, для получения финансового дохода.

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря 2001 и 2000 годов данная статья включала следующее:

	2001	2000
Касса	2	1
Расчетные и текущие счета в рублях	781	538
Счета в иностранной валюте	359	779
Краткосрочные депозиты – в рублях	536	50
– в иностранной валюте	241	-
Прочие	11	-
	1 930	1 368

В статью “Счета в иностранной валюте” включены суммы в размере 227 (2000: 340), которые размещены на доверительных счетах (счета «эскроу») по поручению компаний, предоставивших Компании кредит.

12. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал

Разрешенный к выпуску акционерный капитал Компании на 31 декабря 2001 года составляет 1 634 026 541 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,0025 рублей и 242 832 000 непогашаемых привилегированных акций номинальной стоимостью 0,0025 рублей. В соответствии с Уставом Совету Директоров Ростелеком разрешено осуществлять дополнительный выпуск обыкновенных акций в количестве, равном количеству разрешенных к выпуску, но не выпущенных акций, без дополнительного одобрения со стороны акционеров.

На 31 декабря 2001 года выпущенный и размещенный акционерный капитал распределялся следующим образом:

Тип акций	Количество акций	Номинальная стоимость	Индексиро- ванная стоимость
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,0025 рублей	728 696 320	1,822	65
Привилегированные акции номинальной стоимостью 0,0025 рублей	242 831 469	0,607	22
Итого	971 527 789	2,429	87

В течение 2001 года изменений в акционерном капитале не происходило.

Акционерный капитал Компании на дату ее создания был скорректирован с учетом влияния инфляции, начиная с этой даты. Акционерный капитал, отраженный в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством, по состоянию на 31 декабря 2001 и 2000 годов составлял 2 428 819 рублей.

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

Распределение прибыли

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 дивиденды в размере наибольшей из двух сумм: 10% от суммы чистой прибыли Компании после налогообложения, отраженной в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством, или суммы дивидендов, выплачиваемых по обыкновенным акциям. Владельцы привилегированных акций имеют право принимать участие в 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 только частичной выплате дивидендов по привилегированным акциям.

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

Собственные акции

В соответствии с Уставом Компании, Ростелеком имеет право 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 размещаться, либо быть аннулированы в течение одного года с момента выкупа.

В течение 1999 года Компания выкупила 36 659 обыкновенных акций за 1,57 и продала 7 600 обыкновенных акций за 0,1.

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 акциями в течение 2001 и 2000 годов.

ОАО «Ростелеком» ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ОКАНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2001 ГОДА
 (В миллионах российских рублей с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря 2001 года)

Дивиденды

Дивиденды, выплачиваемые владельцам привилегированных и обыкновенных акций, за годы, закончившиеся 31 декабря 2000 и 1999 годов, были следующими:

	2000	1999
Предложенные дивиденды – привилегированные акции	108	224
Предложенные дивиденды – обыкновенные акции	125	136
	233	360
	Руб.	Руб.
Предложенные дивиденды на одну привилегированную акцию	0,45	0,96
Предложенные дивиденды на одну обыкновенную акцию	0,17	0,19

В апреле 2002 года Совет Директоров Компании предложил дивиденды за 2001 год, которые были впоследствии утверждены на годовом общем собрании акционеров Компании. Предложенные дивиденды по обыкновенным акциям составили 0,21 рублей на акцию (156), дивиденды по привилегированным акциям составили 0,92 рублей на акцию (223). В прилагаемой консолидированной финансовой отчетности дивиденды за 2001 год отражены не были. Они будут отражены по статье “Собственные средства акционеров” как использование нераспределенной прибыли в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2002 года.

Бухгалтерская отчетность Компании за 2001 год, подготовленная в соответствии с российским законодательством, служит основой для распределения прибыли. По российскому законодательству основой для распределения прибыли считается величина чистой прибыли текущего года. В 2001 году по данным российской бухгалтерской отчетности прибыль Компании после уплаты налогов составила 2 233. Однако, указанное требование законодательства, равно как и другие нормативные акты, в части прав распределения прибыли открыты для правовой интерпретации. Соответственно, по мнению руководства Компании, в настоящее время нецелесообразно раскрывать в консолидированной финансовой отчетности сумму распределяемых резервов.

13. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

	2001	2000
На начало года	1 328	295
Доля в чистой прибыли дочерней компании	281	1 033
Влияние выпуска привилегированных акций дочерней компанией на долю меньшинства	242	-
Приобретение доли меньшинства в дочерней компании	(175)	-
На конец года	1 676	1 328

14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ЗАТРАТЫ

На 31 декабря 2001 и 2000 годов данная статья включала в себя следующее:

	2001	2000
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	2 922	4 384
Начисленные затраты	1 893	1 376
Задолженность по расчетам с персоналом и социальным отчислениям	207	293
Векселя к уплате	50	-
Дивиденды к уплате	20	2
	5 092	6 055

Статья “Расчеты с поставщиками и подрядчиками” включает задолженность в сумме 1 908, выраженную в иностранной валюте, в основном, в Специальных Правах Заимствования и в долларах США (2000: 1 521).

По окончании выплаты основного долга, в отношении некоторых займов, Компания обязана выплачивать фиксированную часть доходов, полученных при использовании соответствующего телекоммуникационного оборудования. Расходы, связанные с данными обязательствами, в сумме 213, 472 и 468 включены в состав расходов по процентам в консолидированных отчетах о финансовых результатах за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2001, 2000 и 1999 годов соответственно. Срок выплаты по данным обязательствам истекает в 2008 году.

15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Во второй половине 1998 года и в последующем Группа провела реструктуризацию некоторых своих кредитов и займов в сторону увеличения плановых сроков погашения кредитов. Ниже приведены сроки погашения кредитов и займов, а также условия конкретных договоров по состоянию на 31 декабря 2001 и 2000 годов на основе пересмотренных условий договоров с кредиторами.

На 31 декабря 2001 и 2000 годов кредиты и займы включали в себя следующее:

	2001	2000
Срок погашения		
Текущая доля кредитов и займов	5 828	6 968
От одного года до двух лет	692	3 016
От двух до трех лет	256	1 175
От трех до четырех лет	-	562
От четырех до пяти лет	-	267
После пяти лет	-	349
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	948	5 369
Итого кредиты и займы	6 776	12 337

На 31 декабря 2001 и 2000 годов кредиты и займы, выраженные, в основном, в иностранной валюте, включают следующее:

	Прим	2001	2000
Доллары США (US\$)	(а)	1 896	3 074
Немецкие марки (DM)	(б)	99	1 641
Японские йены (JPY)	(в)	2 748	4 123
ЕВРО	(г)	881	-
Итого кредиты и займы в иностранной валюте		5 624	8 838
Кредиты и займы в российских рублях	(д)	1 152	3 499
Итого кредиты и займы		6 776	12 337

(а) Данная сумма включает следующие кредиты:

Ростелеком:

- 10,2 млн. долл. США (309) по кредитному соглашению между Ростелеком и Телеком Италия, вступившему в силу в мае 1994 года. Обеспечением кредита являются будущие доходы от специализированного международного трафика; для обеспечения выплат существует периодически пополняемый счет «эскроу» в соответствующей валюте. Погашение осуществляется 14 полугодовыми платежами в июне и декабре каждого года, при этом последний платеж должен быть произведен не позднее декабря 2002 года. Процентная ставка – Лондонская Межбанковская кредитная ставка («ЛИБОР») плюс 3%.
- 1,3 млн. долл. США (38) по кредитному соглашению между Ростелеком и Внешторгбанком, вступившему в силу в июле 1995 года. Обеспечением кредита является соответствующее оборудование и остатки на специальном банковском счете; кредит погашается 20 равными квартальными платежами в сумме 0,1 млн. долл. США и 20 равными квартальными платежами в сумме 0,8 млн. долл. США, начиная не позднее марта 1997 года, при этом последний платеж должен быть произведен не позднее июня 2002 года. Процентная ставка - ЛИБОР плюс 3,16%.
- 24,2 млн. долл. США (730) по кредитному соглашению между Ростелеком и Сумитомо Корпорейшн, вступившему в силу в марте 1997 года. Обеспечением кредита является соответствующее оборудование и остатки на специальном банковском счете, и его погашение будет осуществляться ежеквартальными платежами. Последний платеж должен быть произведен не позднее июля 2005 года. Процентная ставка – ЛИБОР плюс 3,2%.
- 17,7 млн. долл. США (532) по кредитному соглашению между Ростелеком и Меррилл Линч, вступившему в силу в феврале 2000 года. Кредит является необеспеченным и должен быть погашен квартальными платежами в размере 1/16 от размера кредита, начиная с августа 2000 года, при этом последний платеж должен быть произведен не позднее мая 2004 года. Процентная ставка – ЛИБОР плюс 6% .

Дочерняя компания:

- 2,9 млн. долларов США (87) по кредитному соглашению между РТК-Лизинг и АйЭнДжи Банком (Евразия), вступившему в силу в январе 2001 года. Кредит обеспечен переданным в лизинг телекоммуникационным оборудованием и гарантией Ростелеком. Последний платеж должен быть произведен не позднее октября 2003 года. Процентная ставка составляет ЛИБОР плюс 6%.
- 3,2 млн. долларов США (98) по кредитному соглашению между РТК-Лизинг и АйЭнДжи Банком (Евразия), вступившему в силу в мае 2001 года. Кредит обеспечен гарантией Ростелеком. Последний платеж должен быть произведен не позднее марта 2003 года. Процентная ставка составляет 12% годовых.
- 3,3 млн. долларов США (99) по кредитному соглашению между РТК-Лизинг и Внешторгбанком, вступившему в силу в июле 2001 года. Кредит обеспечен гарантией ОАО «МГТС». Последний платеж должен быть произведен не позднее августа 2004 года. Процентная ставка – ЛИБОР плюс 8%.
- 0,1 млн. долларов США (3) по некоторым другим кредитным договорам с различными кредиторами. Договоры являются краткосрочными; процент по договорам составляет приблизительно 13% в год.

б) Данная сумма включает следующие кредиты:

Ростелеком:

- 5,4 млн. немецких марок (73,7) по кредитному соглашению между Ростелеком и Внешэкономбанком, вступившему в силу в июне 1995 года. Погашение осуществляется полугодовыми платежами в размере 0,9 млн. немецких марок (0,46 млн. евро) каждый. Последний платеж должен быть произведен не позднее августа 2004 года.
- 1,9 млн. немецких марок (25,3) по кредитному соглашению между Ростелеком и Внешэкономбанком, вступившему в силу в марте 1996 года. Погашение осуществляется полугодовыми платежами в размере 0,6 млн. немецких марок (0,3 млн. евро) каждый. Последний платеж должен быть произведен не позднее февраля 2003 года.

в) Данная сумма включает следующие кредиты:

Ростелеком:

- 11 837 млн. японских йен (2 707) по кредитному соглашению между Ростелеком и Внешэкономбанком, вступившему в силу в 1994 году. Погашение осуществляется равными годовыми платежами в сумме 2 105 млн. японских йен, последний платеж должен быть произведен не позднее октября 2001 года. Постановление Правительства РФ предусматривает возможность реструктуризации задолженности перед Правительством РФ, агентом по которой выступает Внешэкономбанк, на срок до 10 лет под 3% годовых. В соответствии с условиями данного постановления в 2001 году Группа начала переговоры о реструктуризации займа по данному кредитному соглашению на вышеуказанных условиях. По состоянию на 31 декабря 2001 года Группа находится в техническом дефолте по выплате основного долга и процентов. Вследствие этого несколько других кредитных соглашений на общую сумму 1 760, в условиях которых имеются положения о комбинированном дефолте («кросс-дефолте»), также находятся в техническом дефолте и были включены в текущую долю кредитов и займов в консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 27 августа 2002 года руководство Группы уверено в соответствии всех предоставленных документов требованиям постановления и ожидает получения подтверждения о реструктуризации задолженности от Министерства Финансов РФ. Более того, по состоянию на 27 августа 2002 года Группа погасила займы, содержащие условия комбинированного дефолта, на сумму 933.

Дочерняя компания:

- 150 млн. японских йен (35) по кредитному соглашению между РТК-Лизинг и АйЭнДжи Банком (Евразия), вступившему в силу в августе 2001 года. Кредит обеспечен гарантией Ростелеком. Погашение осуществляется ежеквартальными платежами. Последний платеж должен быть произведен не позднее августа 2004 года. Процентная ставка – ЛИБОР плюс 3,5%.
- 25 млн. японских йен (6) по кредитному соглашению между РТК-Лизинг и АйЭнДжи Банком (Евразия), вступившему в силу в августе 2001 года. Кредит обеспечен гарантией Ростелеком. Погашение осуществляется полугодовыми платежами. Последний платеж должен быть произведен не позднее августа 2002 года. Процентная ставка – ЛИБОР плюс 5% .

г) Данная сумма включает следующие кредиты:

Ростелеком:

- 33 млн. ЕВРО (881) по кредитному соглашению между Ростелеком и Сименс, вступившему в силу в сентябре 1993 года. Кредитная линия является возобновляемой, обеспечением кредита являются все поступления по договору между Ростелеком и Дойче Телеком АГ. Кредит погашается ежеквартальными платежами в размере 90% от суммы на счете Ростелеком в Ост-Вест Хандельсбанке. Процентная ставка равна EURIBOR плюс 2%.

д) Данная сумма включает следующие кредиты:

Ростелеком:

- 200 по кредитному соглашению между Ростелеком и Сбербанком, вступившему в силу в апреле 1999 года. Обеспечением кредита является соответствующее оборудование. Кредит погашается ежеквартальными платежами по основному долгу и ежемесячными платежами по процентам. Последний платеж должен быть произведен не позднее апреля 2002 года. Процентная ставка составляет 20%. После окончания отчетного года условия займа были реструктурированы, и выплаты основной суммы долга равными долями по 50 были отложены до декабря 2003 года, начиная с июля 2002 года.

Дочерняя компания:

- 350 по кредитному соглашению между РТК-Лизинг и Сбербанком, вступившему в силу в августе 1999 года. Кредит обеспечен переданным в лизинг телекоммуникационным оборудованием и гарантией Ростелеком. Последний платеж должен быть произведен не позднее января 2003 года. Процентная ставка составляет 20% годовых.
- 493 по кредитному соглашению между РТК-Лизинг и Сбербанком, вступившему в силу в апреле 2000 года. Кредит обеспечен переданным в лизинг телекоммуникационным оборудованием и гарантией Ростелеком. Последний платеж должен быть произведен не позднее февраля 2003 года. Процентная ставка составляет 20% годовых.
- 100 по кредитному соглашению между РТК-Лизинг и Сбербанком, вступившему в силу в октябре 2001 года. Обеспечением кредита является оборудование, поставляемое по данному кредитному соглашению. Последний платеж должен быть произведен не позднее апреля 2002 года. Процентная ставка составляет 17% годовых.
- 9 по некоторым другим кредитным договорам с различными кредиторами. Последние платежи по данным договорам должны быть произведены не позднее июля 2004 года. Процент по договорам составляет приблизительно 20% в год.

По состоянию на 31 декабря 2001 и 2000 годов, средневзвешенный показатель процентной ставки по кредитам составлял 9,4% и 11,9%, соответственно. В соответствии с МСБУ 39, кредиты должны быть отражены в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости, т.е. в сумме, в которой они были оценены первоначально, минус выплаты основного долга, плюс или минус накопленная амортизация разницы между первоначальной суммой и суммой погашения. Балансовая стоимость задолженности по кредитам и займам приблизительно равна их амортизированной стоимости.

Группа не использует финансовых инструментов хеджирования процентных и валютных рисков.

16. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

В течение 2001 года РТК-Лизинг осуществила два выпуска краткосрочных облигаций. Первый выпуск 500 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб. за облигацию был размещен и погашен в течение 2001 года.

Второй выпуск 1 000 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб. за облигацию был размещен в октябре 2001 года. Процентная ставка по облигациям составляет 23% годовых. Срок погашения облигаций – 25 октября 2002 года. В прилагаемом консолидированном балансе по состоянию на 31 декабря 2001 года сумма основного долга по облигациям и начисленные проценты в размере 1 046 были отражены по статье «Краткосрочные займы».

17. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ

Расшифровка сумм отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2001 и 2000 гг., а также их движение за 2001 год представлены ниже:

	31 декабря 2000 года	Движение в течение года	31 декабря 2001 года
<i>Налоговый эффект от отложенных налоговых требований (временные разницы):</i>			
Кредиторская задолженность	1 755	(980)	775
Валовые отложенные налоговые требования	1 755	(980)	775
<i>Налоговый эффект от отложенных налоговых обязательств (временные разницы):</i>			
Основные средства, нетто	9 721	(2 232)	7 489
Дебиторская задолженность	705	73	778
Разница в оценке финансовых вложений	184	193	377
Договоры финансового лизинга	4 235	(2 545)	1 690
Прочие	181	31	212
Валовые отложенные налоговые обязательства	15 026	(4 480)	10 546
Отложенные налоговые обязательства, нетто	13 271	(3 500)	9 771

Различия между МСФО и российскими правилами бухгалтерского и налогового учета приводят к возникновению определенных временных разниц между учетной стоимостью некоторых активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности и для целей налогообложения. Налоговый эффект этих временных разниц был отражен по ставке 24%, которая применяется с 2002 налогового года.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль подлежат зачету в случае, если имеется установленное законодательством право зачета активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, а также если активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль относятся к одной и той же компании-налогоплательщику и подлежат уплате в одни и те же налоговые органы.

18. ДОХОДЫ

За годы, оканчивающиеся 31 декабря 2001, 2000 и 1999 гг. доходы включали в себя следующее:

	2001	2000	1999
Доходы от местных операторов связи			
Телефонная связь – международная	4 659	3 549	3 316
Телефонная связь – междугородная	4 357	4 059	4 118
Прочие доходы от местных операторов связи	2 569	3 038	2 510
	11 585	10 646	9 944
Доходы от абонентов			
Телефонная связь – международная	4 301	5 488	6 465
Телефонная связь – междугородная	3 211	3 509	3 331
	7 512	8 997	9 796
Доходы от иностранных операторов связи			
Телефонная связь	5 227	7 060	9 932
Телекс, телеграф и прочее	496	721	993
Аренда каналов	229	784	1 080
	5 952	8 565	12 005
Прочие доходы	1 244	1 399	1 009
Итого доходы	26 293	29 607	32 754

19. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Ростелеком осуществляет свою деятельность в одной отрасли, которой является сфера предоставления услуг междугородной и международной электрической связи на территории Российской Федерации. Группа организована по принципу территориальных подразделений, обслуживающих соответствующие участки сети связи Группы, которые, как правило, являются зеркальным отражением географических регионов. Группа оценивает результаты своей деятельности, осуществляет капитальные вложения и принимает стратегические решения на основе анализа результатов на уровне всей Группы в целом. Информация об активах или прибылях и убытках в разрезе видов услуг не используется руководством Группы для проведения оценки и принятия решений о распределении ресурсов. Соответственно, эта информация не была включена в данную финансовую отчетность. Системы измерения показателей деятельности, применяемые Группой, основаны на результатах, определяемых с помощью бухгалтерских книг и регистров российского бухгалтерского учета. Система российского бухгалтерского учета существенно отличается от МСФО и Принципов Бухгалтерского Учета, Общепринятых в США.

Анализ доходов по видам услуг представлен в Примечании 18. Географический анализ доходов в разрезе стран-операторов исходящей связи за 2001, 2000 и 1999 гг. представлен ниже:

	Россия	СНГ	США	Западная Европа	Восточная Европа	Прочие	Итого
2001	20 341	3 259	326	1 258	364	745	26 293
2000	21 042	2 840	694	1 939	852	2 240	29 607
1999	20 749	4 626	1 056	2 668	1 130	2 525	32 754

У Группы нет индивидуальных заказчиков, за исключением Правительства РФ и структур (см. Примечание 25), на которых приходилось бы свыше 10% ее доходов за 2001, 2000 и 1999 годы.

Основная доля активов Группы находятся на территории Российской Федерации.

20. ПРОЧИЕ ВНЕРЕАЛИЗАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2001, 2000 и 1999 гг., прочие внереализационные доходы включали в себя следующее:

	2001	2000	1999
Нереализованная прибыль от финансовых вложений для возможной продажи	42	80	122
Прочие внереализационные доходы	31	-	-
Результат реструктуризации внешних обязательств Группы	-	-	1 165
	73	80	1 287

21. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2001, 2000 и 1999 гг., данная статья включала следующее:

	2001	2000	1999
Расходы по текущему налогу на прибыль	2 595	1 936	1 206
(Доходы)/расходы по отложенным налогам (Примечание 17)	(3 500)	2 297	(1 325)
Доля в налогах на прибыль ассоциированных компаний (Примечание 8)	140	187	425
(Доходы)/расходы по налогу на прибыль	(765)	4 420	306

Выверка между теоретическими расходами по налогу на прибыль, рассчитанными по нормативным налоговым ставкам (35% за 2001 год, 30% за 2000 и 1999 годы), и фактическими расходами по налогу на прибыль, за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2001, 2000 и 1999 гг., представлена следующим образом:

	2001	2000	1999
Расходы по налогу на прибыль по нормативным ставкам	1 231	995	1 362
Величина убытка от изменения денежной позиции, не вызывающая налоговых последствий	2 884	2 632	3 601
Эффект от изменения налоговой ставки на величину отложенных налогов	(4 343)	1 896	(1 728)
Налоговые убытки, учтенные за период, не признанные ранее как отложенные налоговые активы	-	(176)	(574)
Налоговая льгота по капитальным вложениям	-	-	(29)
Прочие затраты, не уменьшающие прибыль в целях налогообложения	1 565	912	729
Налоговые убытки, не признанные в текущем периоде	-	-	189
Эффект инфляционной корректировки суммы отложенных налоговых обязательств на начало года	(2 102)	(1 839)	(3 244)
(Доходы)/расходы по налогу на прибыль	(765)	4 420	306

Прочие затраты, не уменьшающие прибыль в целях налогообложения в соответствии с российским налоговым законодательством, включают проценты по кредитам, связанным с приобретением основных средств, некоторые затраты на оплату труда, часть представительских расходов, сверхнормативные командировочные расходы и убытки от операций с ценными бумагами (векселями).

22. СОТРУДНИКИ

Среднесписочная численность сотрудников за год составила 35 410 человек (2000 год – 36 595 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 представляют собой обязательства в рамках традиционной схемы пенсионного обеспечения с фиксированными выплатами. В этой связи по состоянию на 31 декабря 2001 года в состав задолженности по расчетам с персоналом и социальным отчислениям были включены начисленные обязательства в сумме 130, представляющие собой чистую текущую стоимость пособий, которые Группа предполагает выплатить в будущем.

23. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА АКЦИЮ

Расчет базовой и разводненной прибыли на одну обыкновенную акцию основан на сумме чистой прибыли после уплаты налогов и дивидендов по привилегированным акциям в размере 3 894 (2000 – (2 360), 1999 – 3 465), и поделенной на средневзвешенное число обращающихся в течение года обыкновенных акций, которое составило 728 696 320 акций в 2001 году (2000 – 706 584 862, 1999 – 700 278 110). Не существует ценных бумаг, которые могли бы потенциально уменьшить долю прибыли владельцев обыкновенных акций, поэтому базовая прибыль на одну обыкновенную акцию равна разводненной прибыли на одну обыкновенную акцию.

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливой стоимостью финансовых инструментов является сумма, за которую финансовый инструмент может быть обменян в процессе сделки между заинтересованными сторонами в данный момент времени (за исключением принудительной продажи или ликвидации). Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются рыночные цены.

Балансовая стоимость денежных активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости; балансовые статьи, выраженные в иностранной валюте, были переведены в рубли с использованием соответствующих курсов валют на конец отчетного периода.

Балансовая стоимость денежных средств и других финансовых активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости вследствие их краткосрочного характера и минимальных кредитных рисков.

25. ОПЕРАЦИИ СО ВЗАИМОСВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

а) Правительство и ОАО «Связьинвест» в роли акционера

Как отмечено в Примечании 1, материнской компанией по отношению к Группе 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 стратегических отраслях экономики, как телекоммуникационная отрасль.

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

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

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

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.

ОАО «Ростелеком» **ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ**
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2001 ГОДА
(В миллионах российских рублей с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря 2001 года)

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

	2001	2000	1999
Доходы	6 990	6 707	6 447
Расходы, связанные с услугами, оказанными прочими операторами сетей связи	125	101	91

Кроме того, Связьинвест участвует в распределении дивидендов, начиная с момента начала своего участия в акционерном капитале Группы.

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

	2001	2000
Дебиторская задолженность, нетто	848	1 018

Кредиторской задолженности перед Группой ОАО «Связьинвест» не имеется.

г) Операции с Правительством

Другие государственные организации («бюджетные организации»), такие как Министерство обороны и контролируемые Правительством предприятия, в основном, представленные государственными теле- и радиовещательными компаниями, используют сети связи Группы для передачи информационных потоков и теле- и радиовещания по всей территории страны. В некоторых случаях, предоставление услуг сводится к аренде каналов связи, за которые Группа взимает плату ниже рыночных ставок.

Доходы от оказания таких услуг данным организациям включали:

	2001	2000	1999
Доходы	496	425	254

Суммы дебиторской задолженности по операциям с данными организациями включали:

	2001	2000
Дебиторская задолженность, нетто	697	652

Кредиторской задолженности по операциям с данными организациями не имеется.

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.

**ОАО «Ростелеком» ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ОКОНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2001 ГОДА
 (В миллионах российских рублей с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря 2001 года)**

Свод данных операций представлен ниже:

	2001	2000	1999
Доход от аренды	64	24	-
Платежи операторам национальных сетей связи	380	166	214
Затраты на персонал (пенсионные выплаты)	145	158	86

Управленческие и консультационные услуги представляются некоторым из этих компаний бесплатно.

Суммы, включенные в консолидированные балансы и относящиеся к операциям с данными предприятиями, представлены следующим образом:

	2001	2000
Денежные средства в банке	-	159
Кредиторская задолженность	84	427
Арендные платежи к получению	98	38
Дебиторская задолженность	502	336
Инвестиции – кредиты	-	272
Основные средства, сданные в аренду	659	694

е) Вознаграждение членам Совета Директоров

В течение года состав Совета Директоров Компании был следующим:

<u>До 3 июля 2001 года</u>	<u>До 31 декабря 2001 года</u>
Яшин В.Н	Яшин В.Н
Белов В.Е.	Белов В.Е.
Емельянов Н.П.	Емельянов Н.П.
Лопатин А.В.	Лопатин А.В.
Васин В.С.	Васин В.С.
Полищук В.А.	Полищук В.А.
Фингер Г.М.	Фингер Г.М.
Королев Н.М.	Королев Н.М.
Крейнин Р.Б.	Авдиянц С.П.
Панченко С.Н.	Панченко С.Н.
Осипчук А.И.	Осипчук А.И.

В 2001 г. вознаграждение членам Совета Директоров составило 4 (2000: 6).

26. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Программа капитальных вложений Группы на 2002 год, утвержденная Советом Директоров, предусматривает, что плановые капитальные затраты составят 4 220.

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

а) Судебные процессы

В настоящее время против Группы возбуждено несколько исков, связанных с осуществляемой Компанией деятельностью. По мнению руководства, 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 мнением 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, в настоящей консолидированной финансовой отчетности были отражены все существенные налоговые обязательства.

в) Лицензии

Основная часть доходов Ростелеком получена от деятельности, осуществляемой в соответствии с лицензиями, выданными Правительством РФ. Срок действия этих лицензий истекает в различные сроки в период с 2003 по 2007 гг. Компания имеет все основания рассчитывать на продление сроков действия данных лицензий. Тем не менее, следует отметить, что приостановление, окончание или невозобновление действия одной или всех основных лицензий Компании может оказать существенное негативное влияние на финансовое положение и деятельность 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 Группы.

В августе 1996 года Компания получила три лицензии сотовой связи на осуществление деятельности в Новосибирской, Хабаровской и Амурской областях. Лицензии дают Компании право на оказание услуг беспроводной связи в стандарте GSM 900 на 10 лет начиная с даты регистрации лицензии (до октября 2006 года). В соответствии с условиями лицензий Компания должна осуществить оплату за данные лицензии в размере 16,5 млн. долларов США. По состоянию на 31 декабря 2001 года оплата осуществлена не была.

Задолженность возникнет после получения уведомления от Федерального Комитета операторов сети GSM 900. До настоящего момента Компания не получала уведомлений на оплату лицензий. Руководство Компании уверено, что переговоры, касающиеся окончательной суммы оплаты, закончатся существенным снижением суммы платежа. В связи с этим в консолидированную финансовую отчетность не были включены начисления, связанные с обязательствами по лицензиям на предоставление услуг сотовой связи. Руководство уверено, что отсутствие вышеуказанных начислений до разрешения данной неопределенной ситуации не окажет существенного влияния на деятельность Компании.

г) **Реструктуризация**

В последнее время Правительством РФ и Группой ОАО «Связьинвест» был сделан целый ряд объявлений в прессе относительно планов по реструктуризации отрасли связи. В своей Программе развития телекоммуникационной отрасли, представленной Правительству РФ в декабре 2000 года, Министерство по связи и информатизации указало, что изменение статуса Группы как монопольного поставщика услуг международной и междугородной дальней связи не планируется как минимум до 2005-2006 гг.

д) **Страхование**

Компания поддерживает недостаточный уровень страхования имеющегося имущества и, в результате, подвержена незастрахованным рискам, которые могут быть существенными в случае потери или повреждения основных производственных активов. Помимо этого, российские страховые компании не предоставляют услуг по страхованию убытков от перерывов в хозяйственной деятельности.

28. 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 2001 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 дебиторской задолженностью по основной деятельности и прочими дебиторами. 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 финансовым состоянием банков, где имеет денежные вклады.

29. УПРАВЛЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫМИ РИСКАМИ

Дебиторская и кредиторская задолженность включает беспроцентные финансовые активы и обязательства. Процентные ставки, уплачиваемые по кредитам Группы, раскрыты в Примечаниях 15 и 16.

30. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

В марте 2002 года Компания заключила соглашение о продаже 50% доли в ООО СЦС «Совинтел» (см. также Примечания 8 и 10) сторонам, не являющимся взаимосвязанными лицами. Ожидаемые поступления от продажи включают (а) рублевый эквивалент 10 млн. долларов США (301 по курсу на 31 декабря 2001 года), (б) векселя к оплате в течение 90 дней после передачи акций в рублевом эквиваленте 46 млн. долларов США (1 386 по курсу на 31 декабря 2001 года) и (в) 15% акций американской корпорации «Голден Телеком, Инк.». По состоянию на 31 декабря 2001 года рыночная стоимость 15% акций «Голден Телеком, Инк.» составляла приблизительно 48 млн. долларов США (1 447 по курсу на 31 декабря 2001 года). Компания ожидает завершения сделки по продаже в первой половине 2002 года.

После отчетной даты Компания заключила соглашение о продаже своей 22% доли в ОАО «Гипросвязь» (см. Примечание 10) одной из компаний Группы ОАО «Связьинвест». Ожидаемые поступления составляют 90,5 млн. рублей.

После отчетной даты Группа заключила соглашение о покупке 95 % участия в РТДК Холдинг Инк., корпорации, зарегистрированной в США, которая имела существенные инвестиции в некоторые российские сотовые компании.

Наименование компаний-инвестиций	Доля РТДК
- Вестелком	50,0%
- Нижегородская Сотовая Связь	50,0%
- Уралвестком	49,0%
- Байкалвестком	49,0%
- Енисейтелеком	49,0%
- Дельта Телеком	42,5%
- Донтелеком	33,3%
- Московская Сотовая Связь	22,0%
- АКОС	92,3%
- Саян Телеком	65,0%

После отчетной даты Группа приобрела 100% долю в капитале ЗАО КБ Русский Индустриальный Банк за 95 с целью диверсификации активов и расширения ряда услуг, предоставляемых РТК-Лизинг.

В августе 2002 года РТК-Лизинг заключил кредитное соглашение со Сбербанком, зарегистрированным в Российской Федерации. Займы будут предоставлены в рублях, процент составит от 20% до 22% годовых. Общая сумма займов по кредитным договорам составит 4 863. Получение займов зависит от выполнения ряда предварительных условий. Целью получения займов является финансирование приобретения компанией РТК-Лизинг оборудования, которое впоследствии будет передано в финансовый лизинг компаниям группы ОАО «Связьинвест». РТК-Лизинг ожидает, что предварительные условия будут выполнены и займы получены во второй половине 2002 года.

31. КОРРЕКТИРКИ К ВЫПУЩЕННОЙ ПЕРВОНАЧАЛЬНО КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2001 ГОД

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, оканчивающийся 31 декабря 2001 года, была скорректирована. Корректировки касались отражения в консолидированной финансовой отчетности следующего: а) консолидационных исправительных проводок, относящихся к РТК-Лизинг, б) изменения в оценках справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, и в) некоторых дополнительных исправительных проводок и переклассификаций.

а) консолидационные исправительные проводки, относящиеся к РТК-Лизинг

Для целей подготовки выпущенной первоначально консолидированной финансовой отчетности за 2001 год Группа использовала предварительные финансовые результаты операций дочернего предприятия, РТК-Лизинг. После первоначального выпуска консолидированной финансовой отчетности Ростелеком был уведомлен, что РТК-Лизинг окончательно утвердил свою финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО. Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, оканчивающийся 31 декабря 2001 года, была скорректирована для отражения влияния окончательных исправительных и реклассифицирующих проводок, относящихся к РТК-Лизинг.

б) изменения в оценках справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов

Для целей подготовки выпущенной первоначально консолидированной финансовой отчетности за 2001 год Группа оценила справедливую стоимость привилегированных акций РТК-Лизинг, выпущенных лицам, которые являются аффилированными по отношению к Группе, как равную сумме дивидендов по привилегированным акциям, выплаченным в 2002 году (см. также Примечание 7). После первоначального выпуска консолидированной финансовой отчетности Группа пересмотрела свои предположения в отношении оценки справедливой стоимости данных привилегированных акций. Руководство Группы считает, что справедливая стоимость привилегированных акций должна определяться на основе предполагаемых будущих денежных потоков от операционной деятельности РТК-Лизинг, а также предполагаемых будущих дивидендов по привилегированным акциям. В соответствии с этим Группа отразила в скорректированном консолидированном отчете о финансовых результатах за 2001 год дополнительный расход по заработной плате, прочим выплатам и социальным отчислениям в сумме 242. Более того, после первоначального выпуска консолидированной финансовой отчетности Группа пересмотрела свои предположения в отношении оценки реализуемости некоторой дебиторской задолженности. В результате Группа отразила в скорректированном консолидированном отчете о финансовых результатах дополнительный расход по списанию сомнительной задолженности в сумме 368.

ОАО «Ростелеком» ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ОКАНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2001 ГОДА
 (В миллионах российских рублей с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря 2001 года)

В таблицах ниже приводится выверка результатов корректировок консолидированной финансовой отчетности за год, оканчивающийся 31 декабря 2001 года.

	2001
Прибыль от операционной деятельности, включенная в первоначально выпущенную консолидированную отчетность	3 029
Изменения в оценках справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов	(610)
Дополнительные исправительные проводки и переклассификации	(142)
Скорректированная прибыль от операционной деятельности	2 277

	2001
Прибыль до налогообложения и доли меньшинства, включенная в первоначально выпущенную консолидированную отчетность	3 651
Консолидационные исправительные проводки, относящиеся к РТК-Лизинг	473
Изменения в оценках справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов	(610)
Дополнительные исправительные проводки и переклассификации	4
Скорректированная прибыль до налогообложения и доли меньшинства	3 518

	2001
Чистая прибыль, включенная в первоначально выпущенную консолидированную отчетность	4 543
Консолидационные исправительные проводки, относящиеся к РТК-Лизинг	65
Изменения в оценках справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов	(610)
Дополнительные исправительные проводки и переклассификации	4
Скорректированная чистая прибыль	4 002

	2001
Прибыль в расчете на акцию – базовая и разводненная, в рублях, включенная в первоначально выпущенную консолидированную отчетность	6,09
Консолидационные исправительные проводки, относящиеся к РТК-Лизинг	0,09
Изменения в оценках справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов	(0,84)
Скорректированная прибыль в расчете на акцию – базовая и разводненная, в рублях	5,34

	2001
Оборотные активы, включенные в первоначально выпущенную консолидированную отчетность	12 885
Консолидационные исправительные проводки, относящиеся к РТК-Лизинг	361
Изменения в оценках справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов	(368)
Дополнительные исправительные проводки и переклассификации	(146)
Скорректированные оборотные активы	12 732

	2001
Итого активы, включенные в первоначально выпущенную консолидированную отчетность	68 604
Консолидационные исправительные проводки, относящиеся к РТК-Лизинг	473
Изменения в оценках справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов	(368)
Дополнительные исправительные проводки и переклассификации	129
Итого активы, скорректированные	68 838

	2001
Краткосрочные обязательства, включенные в первоначально выпущенную консолидированную отчетность	13 689
Дополнительные исправительные проводки и переклассификации	76
Скорректированные краткосрочные обязательства	13 765

	2001
Итого собственные средства акционеров, включенные в первоначально выпущенную консолидированную отчетность	42 840
Консолидационные исправительные проводки, относящиеся к РТК-Лизинг	115
Изменения в оценках справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов	(610)
Дополнительные исправительные проводки и переклассификации	4
Итого собственные средства акционеров, скорректированные	42 349

32. РАЗЛИЧИЯ МЕЖДУ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТЬЮ ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СТАНДАРТАМИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА, ОБЩЕПРИНЯТЫМИ В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, которые в некоторых аспектах отличаются от Стандартов Бухгалтерского Учета, общепринятых в Соединенных Штатах Америки («ГААП США»).

Как раскрыто в Примечании 5, некоторые основные средства учитываются по оценочной стоимости в соответствии с МСФО, а не по первоначальной стоимости, как это требуется в соответствии со стандартами ГААП США. Группа не смогла определить суммовый эффект от данного различия в подходах, поскольку достоверные данные о первоначальной стоимости и датах приобретения объектов основных средств отсутствовали.

Основные различия между МСФО и ГААП США представлены ниже вместе с объяснениями отдельных корректировок, которые оказали влияние на величину чистой прибыли (убытка) и общую величину собственных средств акционеров, по состоянию на и за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2001, 2000 и 1999 годов.

Выверка чистой прибыли (убытка), рассчитанной в соответствии с МСФО и с ГААП США

	2001	2000	1999
Чистая прибыль (убыток) в соответствии с МСФО	4 002	(2 137)	3 939
Корректировки для представления в соответствии с ГААП США:			
Восстановление списанной стоимости основных средств – влияние дополнительной амортизации (а)	(481)	(572)	(756)
Эффект на отложенный налог на прибыль в результате корректировки по восстановлению списанной стоимости основных средств (а)	411	(19)	187
Нереализованная прибыль по финансовым вложениям для возможной продажи (б)	(42)	(68)	(125)
Реклассификация прибыли от досрочного погашения внешних обязательств Группы за вычетом налогового эффекта (в)	-	-	(817)
Пенсионные расходы (г)	(17)	65	65
Итого	(129)	(594)	(1 446)
Прибыль (убыток) до непредвиденных доходов в соответствии с ГААП США	3 873	(2 731)	2 493
Непредвиденные доходы – прибыль от досрочного погашения внешних обязательств Группы за вычетом налогового эффекта (в)	-	-	817
Чистая прибыль (убыток) в соответствии с ГААП США	3 873	(2 731)	3 310

Чистая прибыль в расчете на одну акцию

Базовая прибыль на одну обыкновенную акцию рассчитывается путем деления прибыли, приходящейся на владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение периода. В соответствии с Положением о Стандартах Финансовой Отчетности («ПСФО») 128, «Прибыль на акцию», прибыль, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций, равна чистой прибыли за вычетом объявленных дивидендов по привилегированным акциям (выплаченных или нет).

Устав Ростелекома гарантирует, что владельцы привилегированных акций получают дивиденды, в размере 10% от чистой прибыли, указанной в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского бухгалтерского учета, но не менее, чем объявленные дивиденды по обыкновенным акциям.

	2001	2000	1999
Чистая прибыль (убыток) в соответствии с ГААП США	3 873	(2 731)	3 310
Дивиденды по привилегированным акциям	(108)	(247)	-
Влияние начисленных дивидендов по привилегированным акциям	-	-	(738)
Чистая прибыль (убыток), приходящаяся на владельцев обыкновенных акций, в соответствии с ГААП США	3 765	(2 978)	2 572
Средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении	728 696 320	706 584 862	700 278 110
Прибыль (убыток) до непредвиденных доходов в расчете на одну акцию – основная и разводненная	5,17	(4,21)	2,80
Непредвиденные доходы – прибыль от досрочного погашения внешних обязательств в расчете на одну акцию	-	-	0,87
Чистая прибыль (убыток) в расчете на одну акцию – основная и разводненная	5,17	(4,21)	3,67

Основная и разводненная прибыль в расчете на одну акцию совпадают для всех представленных периодов, так как не существует ценных бумаг – эквивалентов обыкновенным акциям.

Выверка собственных средств акционеров, представленных в соответствии с МСФО и ГААП США

Ниже представлена выверка собственных средств акционеров, представленных в соответствии с МСФО, с собственными средствами акционеров, рассчитанными в соответствии с ГААП США, по состоянию на 31 декабря 2001 и 2000 годов.

	2001	2000
Всего собственные средства акционеров в соответствии с МСФО	42 349	38 580
Корректировки для представления в соответствии с ГААП США:		
Восстановление списанной стоимости основных средств, за вычетом соответствующих обязательств по отложенным налогам (а)	5 090	5 160
Пенсионные обязательства (г)	44	61
Всего	5 134	5 221
Итого собственные средства акционеров в соответствии с ГААП США	47 483	43 801

(а) Восстановление списанной стоимости основных средств

В 1998 году, в соответствии с МСБУ 36, “Обесценение активов”, Группа признала убытки в сумме 7 556 от обесценения балансовой стоимости основных средств за исключением объектов незавершенного строительства. Убытки от обесценения балансовой стоимости активов были рассчитаны на основе текущей стоимости планируемых будущих денежных потоков от продолжения использования активов, с учетом ставки дисконтирования 20%, выраженной в постоянных ценах (с учетом корректировки на инфляцию).

МСБУ 36 требует оценки возмещаемой стоимости активов, как только появляются индикаторы того, что стоимость активов Группы может быть обесценена. Руководство убеждено, что экономический кризис в России в 1998 году является таким индикатором.

В соответствии с ГААП США, ПСФО 121, “Учет обесценения долгосрочных активов и долгосрочных активов, подлежащих списанию”, требует, чтобы первоначальная оценка необходимости списания стоимости активов в результате обесценивания была основана на оценке недисконтированных денежных потоков в случае, если существуют индикаторы такого обесценения. В связи с тем, что сумма недисконтированных ожидаемых будущих денежных потоков превышала текущую стоимость основных средств Группы по состоянию на 31 декабря 1998 года, убытки от обесценения активов не были отражены в соответствии с ГААП США. Руководство учитывает, что все основные средства Группы, за исключением объектов незавершенного строительства, представляют самый низкий уровень, для которого существуют в значительной степени независимые и идентифицируемые денежные потоки.

В связи с тем, что в 1998 году убытки от обесценения не были отражены в соответствии с ГААП США, начиная с 1999 года, использовалась иная база активов для расчета амортизационных отчислений и соответствующих обязательств по отложенным налогам в соответствии с ГААП США.

На основе проведенного анализа руководство сделало вывод, что сумма недисконтированных ожидаемых будущих денежных потоков превышает текущую стоимость основных средств

Группы по состоянию на 31 декабря 2001 года, вследствие чего убытки от списания не должны отражаться в соответствии с ГААП США.

Доход по отложенному налогу на прибыль в 2001 году, возникший в результате восстановления списанной стоимости основных средств, представляет собой эффект снижения ставки налога на прибыль как это раскрыто в Примечании 21 к консолидированной финансовой отчетности, а также эффект восстановления временной разницы, связанный с дополнительной амортизацией, начисленной в 2001 году.

(б) Нереализованная прибыль по финансовым вложениям для возможной продажи

В соответствии с МСБУ 39 (редакция 2000 года), “Финансовые инструменты: признание и оценка”, Группа классифицировала свои краткосрочные финансовые вложения в облигации Внешэкономбанка как финансовые вложения для возможной продажи, которые учитываются по справедливой стоимости. Прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых вложений для возможной продажи включаются в отчет о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся.

В соответствии с ГААП США, ПСФО 115, “Учет отдельных вложений в долговые ценные бумаги и акции”, подобные вложения в облигации ВЭБ классифицируются как вложения для возможной продажи и учитываются по справедливой стоимости. При этом нереализованная прибыль или убытки от изменения справедливой стоимости не включаются в отчет о прибылях и убытках, а учитываются как отдельная составляющая отчета о совокупном доходе. Нереализованные прибыли и убытки представляют признанное, но еще не полученное чистое изменение в справедливой стоимости вложений для возможной продажи, за исключением любых списаний.

(в) Прибыль от досрочного погашения внешних обязательств Группы

В результате операций на финансовом рынке обязательства Группы по кредитному соглашению были уменьшены на 1 166 в 1999 году. Это произошло в результате погашения задолженности в сумме 2 563 по стоимости 1 397, включая комиссионное вознаграждение в сумме 292. В соответствии с ГААП США, досрочное погашение обязательств является непредвиденным доходом и отражается соответствующим образом за вычетом налога на прибыль в сумме 349.

(г) Пенсионные расходы и обязательства

Компания производит определенные выплаты работникам по выходе на пенсию. Эти обязательства в основном совпадают с традиционными пенсионными планами с фиксированными выплатами.

МСБУ 19 (редакция 2000 года), “Выплаты сотрудникам”, был выпущен Советом по Международным Стандартам Бухгалтерского Учета для уточнения существующих стандартов, относящихся к стоимости пенсионных выплат, и применяется для финансовой отчетности, начиная с 1 января 1999 года. В соответствии с ГААП США, подобные вопросы рассматриваются в ПСФО 87, “Учет пенсионных выплат работникам”. В соответствии с обоими стандартами, расчет пенсионных расходов основывается на специальной методологии, которая включает использование актуарных допущений и отражает концепцию учета по принципу начисления. Пенсионные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках равномерно в течение срока службы работников, участвующих в пенсионном плане. Уточнения пенсионного плана (включая начало действия пенсионного плана) часто включают положения, которые предоставляют увеличенные выплаты на основании стажа работы до начала действия пенсионного плана. В связи с тем, что уточнения пенсионного плана предоставляются с учетом ожиданий того, что работник принесет экономическую выгоду в будущих периодах, ПСФО 87 не требует, чтобы стоимость производства подобных выплат, относящихся к услугам прошлых лет (по существу, стоимость прошлых услуг), включалась в пенсионные расходы в полном размере в году принятия уточнения пенсионного плана. Стандарт позволяет учитывать расходы в течение будущих сроков службы работников, которые ожидают получения выплат по пенсионному плану.

В соответствии с МСБУ 19, стоимость прошлых услуг признается в качестве расхода равными долями на протяжении среднего периода времени, по истечении которого гарантируется выплата пенсий (т.е. получение пенсий не зависит от дальнейшей работы сотрудников). Если по каким-то работникам выплата пенсий уже была гарантирована на момент внедрения (изменения) пенсионного плана, то по отношению к таким работникам стоимость прошлых услуг относится на расходы в полной мере в момент внедрения (изменения) пенсионного плана.

По состоянию на 31 декабря 2001 года, стоимость прошлых услуг, отраженная в соответствии с МСФО, была полностью учтена в финансовой отчетности. В соответствии с ГААП США непризнанные переходные суммы амортизируются в течение 20 лет.

Расшифровка пенсионных расходов (доходов), включенных в чистую прибыль Группы в соответствии с ГААП США за 2001, 2000 и 1999 года, представлена ниже.

	2001	2000	1999
Стоимость услуг	7	15	14
Проценты по предполагаемым пенсионным обязательствам по выплатам	37	59	55
Расходы по амортизации и отсрочке обязательств, нетто	17	17	17
Актуарные прибыли, признанные в течение года	(88)	(5)	(77)
Пенсионные (доходы) расходы, нетто	(27)	86	9

В следующих таблицах представлен статус обязательств Группы по пенсионным планам с фиксированными выплатами и суммы, которые отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с ГААП США по состоянию на 31 декабря 2001 и 2000 годов.

	2001	2000
Пенсионные обязательства на начало года	122	111
Пенсионные (доходы) расходы, нетто	(27)	86
Перечислено в течение года	(8)	(75)
Пенсионные обязательства на конец года	87	122

	2001	2000
Предполагаемые обязательства по выплатам	212	264
Текущая стоимость активов	-	-
Дефицит активов по сравнению с предполагаемыми обязательствами по выплатам	212	264
Непризнанные переходные объекты	(125)	(142)
Начисленные пенсионные затраты	87	122

При расчете текущей стоимости предполагаемых обязательств по выплатам по состоянию на 31 декабря 2001 и 2000 гг. Группа применила средневзвешенную ставку дисконтирования, равную 20%, и годовой процент увеличения будущего уровня компенсаций, равный 15%.

Дивиденды

До 1999 года для отражения обязательств перед акционерами Группа начисляла дивиденды по привилегированным акциям в том периоде, в котором возникала чистая прибыль, подлежащая распределению, на основе предложений руководства, утверждаемых Советом Директоров и акционерами. Начиная с 1 января 2000 года, Группа применила положения МСБУ 10 (редакция 1999 года), “События после отчетной даты”, в соответствии с которым обязательства по дивидендам по привилегированным акциям, предложенным или объявленным после отчетной даты, не признаются.

В результате, начиная с 1 января 2000 года, Группа начисляет обязательства по дивидендам в том периоде, в котором они были предложены или объявлены. Таким образом, бухгалтерский учет начисленных дивидендов соответствует ГААП США.

Финансовые вложения в ассоциированные компании

В Примечании 8 к консолидированной финансовой отчетности раскрыта информация о финансовых вложениях Группы в ассоциированные компании.

Основные финансовые показатели за 2001 год ООО СЦС «Совинтел», финансовые вложения в который учтены в консолидированной отчетности Группы по методу долевого участия, были следующими:

	ООО СЦС «Совинтел» 2001
Показатели отчета о финансовых результатах	
Доходы	3 487
Прибыль от операционной деятельности	897
Чистая прибыль	669
Показатели финансового состояния	
Оборотные активы	1 366
Внеоборотные активы	1 905
Краткосрочные обязательства	660
Долгосрочные обязательства	96
Чистые активы	2 515

Основные финансовые показатели за 2001 год ГлобалТел, финансовые результаты которого не были консолидированы в консолидированной отчетности Группы, были следующими:

	ГлобалТел 2001
Показатели отчета о финансовых результатах	
Доходы	210
Убыток от операционной деятельности	(341)
Чистый убыток	(346)
Показатели финансового состояния	
Оборотные активы	148
Внеоборотные активы	1 629
Краткосрочные обязательства	486
Долгосрочные обязательства	1 886
Накопленный дефицит	(595)

Новые положения финансовой отчетности – ГААП США**Отдельные вопросы учета погашения задолженности и другие проблемы**

В апреле 2002 года Совет по Положениям Финансовой Отчетности (СПФО) выпустил ПСФО 145, “Отмена Положений СПФО 4, 44, и 64, Поправка к Положению СПФО 13 и технические корректировки”. Это положение распространяется на финансовую отчетность за финансовые годы, начинающиеся после 15 мая 2002 года. Оно изменяет некоторые существующие положения, относящиеся к учету погашения задолженности, нематериальных активов автотранспортными компаниями, лизинга и т.п., вносит различные технические поправки, уточняет определения, и описывает возможности их применения в изменившихся условиях.

Учет обесценивания долгосрочных активов

В августе 2001 года СПФО выпустил ПСФО 144, “Учет обесценивания или списания долгосрочных активов”, в котором говорится об отражении в учете и финансовой отчетности обесценивания и списания долгосрочных активов. Это положение заменяет ПСФО 121, но сохраняет его основные положения для а) отражения/оценки обесценивания долгосрочных активов, предназначенных для использования и б) оценки долгосрочных активов, списываемых по результатам продажи. Оно также заменяет положения Заключения 30, подготовленного Советом по Принципам Бухгалтерского Учета (“СПБУ”), относящиеся к сегментам предприятия, предназначенным для продажи, но оставляет в силе требования данного Заключения к представлению информации о прекращаемой деятельности отдельно от продолжающейся деятельности или классификации таких операций как предназначенной для продажи. Это положение распространяется на финансовую отчетность за финансовые годы, начинающиеся после 15 декабря 2001 года. Возможно досрочное применение данного положения.

Учет обязательств, связанных с выбытием долгосрочных активов

В июне 2001 года СПФО выпустил ПСФО 143, “Учет обязательств, связанных с выбытием долгосрочных активов”, в котором говорится об отражении в учете и финансовой отчетности обязательств, связанных с выбытием основных средств и соответствующих расходов. Это положение распространяется на финансовую отчетность за финансовые годы, начинающиеся после 15 июня 2002 года.

Учет гудвилла и прочих нематериальных активов

В июне 2001 года СПФО выпустил ПСФО 142, “Гудвилл и прочие нематериальные активы”, в котором говорится об отражении в учете и финансовой отчетности гудвилла и прочих нематериальных активов, и которое заменяет положения Заключения 30 СПБУ “Нематериальные активы”. В положении описываются вопросы бухгалтерского учета приобретения нематериальных активов как отдельно, так и внутри группы других активов (за исключением приобретений в результате объединения компаний) и их отражения в финансовой отчетности в момент приобретения и в последующие периоды. Это положение распространяется на финансовую отчетность за финансовые годы, начинающиеся после 15 декабря 2001, в то же время гудвилл, возникший в результате объединения компаний после 30 июня 2001 года, не должен амортизироваться.

Учет объединения компаний

В июне 2001 года СПФО выпустил ПСФО 141, “Объединение компаний”, в котором говорится об отражении в учете и финансовой отчетности объединения компаний, и который заменяет положения Заключения 16 СПБУ, “Слияние компаний”, и ПСФО 38, “Учет возможных обязательств покупаемых предприятий, существующих до момента приобретения”. Все объединения компаний, относящиеся к сфере применения данного Положения, должны учитываться с использованием единого метода – метода приобретения. Это положение распространяется на все объединения, начатые после 15 июня 2001 года.

Руководство Группы проводит оценку влияния введения новых положений ГААП США. Группа не ожидает, что новые решения окажут существенное влияние на финансовое состояние или результаты деятельности Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКАНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2001 ГОДА**

(В миллионах российских рублей с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря 2001 года)

Консолидированные отчеты об изменении собственных средств акционеров и совокупного дохода в соответствии с ГААП США за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2001, 2000 и 1999 годов, следующие:

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Собственные акции			Накопленный прочий совокупный доход	Итого собственные средства акционеров
	Количество акций	Акционерный капитал	Количество акций	Акционерный капитал	Количество акций	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января 1999 года	700 312 800	65	233 437 600	22	(7 600)	(2)	43 306	-	43 391
Совокупный доход									
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	3 310	-	3 310
Нереализованная прибыль по финансовым вложениям для возможной продажи	-	-	-	-	-	-	-	125	125
Совокупный доход	-	-	-	-	-	-	3 310	125	3 435
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	(115 959)	(2)	-	-	(2)
Реализация собственных акций	-	-	-	-	7 600	2	(2)	-	-
Сальдо на 31 декабря 1999 года	700 312 800	65	233 437 600	22	(115 959)	(2)	46 614	125	46 824
Совокупный доход									
Чистый убыток	-	-	-	-	-	-	(2 731)	-	(2 731)
Нереализованная прибыль по финансовым вложениям для возможной продажи	-	-	-	-	-	-	-	68	68
Совокупный доход	-	-	-	-	-	-	(2 731)	68	(2 663)
Дивиденды за 1999 год	-	-	-	-	-	-	(360)	-	(360)
Выпуск акций	28 420 179	-	9 473 169	-	-	-	-	-	-
Аннулирование собственных акций	(36 659)	-	(79 300)	-	115 959	2	(2)	-	-
Сальдо на 31 декабря 2000 года	728 696 320	65	242 831 469	22	-	-	43 521	193	43 801

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ОКАНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2001 ГОДА

(В миллионах российских рублей с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря 2001 года)

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Собственные акции			Накопленный прочий совокупный доход	Итого собственные средства акционеров
	Количество акций	Акционерный капитал	Количество акций	Акционерный капитал	Количество акций	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 31 декабря 2000 года	728 696 320	65	242 831 469	22	-	-	43 521	193	43 801
Совокупный доход									
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	3 873	-	3 873
Нереализованная прибыль по финансовым вложениям для возможной продажи	-	-	-	-	-	-	-	42	42
Совокупный доход	-	-	-	-	-	-	3 873	42	3 915
Дивиденды за 2000 год	-	-	-	-	-	-	(233)	-	(233)
Сальдо на 31 декабря 2001 года	728 696 320	65	242 831 469	22	-	-	47 161	235	47 483