

ОАО «РОСТЕЛЕКОМ»

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

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

	Страницы
Заявление об ответственности директоров	3
Заключение независимой аудиторской фирмы	4
Консолидированные балансы	5
Консолидированные отчеты о финансовых результатах	6
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	8
Консолидированные отчеты об изменении собственных средств акционеров	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11- 80

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 5 по 80, 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 соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, настоящим утверждается от имени Совета Директоров.

За и по поручению Совета Директоров:

Д.Е. Ерохин,
Генеральный директор

/п/

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

23 июня 2006 года

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОЙ ЗАРЕГИСТРИРОВАННОЙ АУДИТОРСКОЙ ФИРМЫ

Акционерам и Совету директоров ОАО «Ростелеком»

Мы провели аудит прилагаемых консолидированных балансов ОАО «Ростелеком» и его дочерних компаний (именуемых в дальнейшем «Группа») по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 годов, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в составе собственного капитала акционеров за каждый из трех годов периода, закончившегося 31 декабря 2005 года. Ответственность за подготовку данной финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основании проведенных нами аудиторских проверок.

Мы провели наши аудиторские проверки в соответствии со стандартами Совета по надзору за бухгалтерским учетом и отчетностью публичных компаний (США). В соответствие с этими стандартами, аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Наш объем работ не включал в себя аудит системы внутреннего контроля Группы в отношении составления финансовой отчетности. Наши аудиторские проверки включали в себя рассмотрение системы внутреннего контроля в отношении составления финансовой отчетности в качестве основы для планирования и разработки аудиторских процедур, целесообразных в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы в отношении составления финансовой отчетности. Соответственно, мы не выражаем такого мнения. Кроме того, аудит также включает в себя проверку на выборочной основе данных для документального подтверждения сумм и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности, анализ применяемой учетной политики и существенных субъективных оценок, сделанных руководством, а также анализ общего представления финансовой отчетности. Мы полагаем, что проведенные нами аудиторские проверки дают нам достаточные основания для того, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности.

По нашему мнению, указанная выше финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 годов, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за каждый из трех годов в течение периода, закончившегося 31 декабря 2005 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, опубликованными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности.

Как указано в Примечании 5 к финансовой отчетности, после применения новой редакции МСБУ (IAS) 39 в 2005 году, Группа в ретроспективном порядке изменила свой метод учета инвестиций за все представленные периоды.

Международные стандарты финансовой отчетности в некоторых существенных отношениях отличаются от учетных принципов, общепринятых в США. Информация, относящаяся к характеру и воздействию таких различий, представлена в Примечании 35 к консолидированной финансовой отчетности.

Как указано в Примечании 35 к консолидированной финансовой отчетности, некоторые суммы в данном Примечании были пересчитаны для корректировки учета Группой обесценения основных средств в соответствии с учетными принципами, общепринятыми в США.

ООО «Эрнст энд Янг»
Москва, Россия
23 июня 2006 г.

	Примечания	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г. (с учетом корректировки, см. Прим. 5)	31 декабря 2003 г. (с учетом корректировки, см. Прим. 5)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	40 628	45 987	49 585
Гудвил	7	-	9	17
Вложения в зависимые компании	9	331	2 511	2 381
Долгосрочные финансовые вложения	10	3 343	264	126
Прочие внеоборотные активы		13	17	26
Итого внеоборотные активы		44 315	48 788	52 135
Оборотные активы				
Товарно-материальные запасы		761	614	548
Дебиторская задолженность	11	5 232	5 375	6 648
Предоплата по налогу на прибыль		373	238	433
Краткосрочные финансовые вложения	12	12 238	8 150	2 755
Денежные средства и их эквиваленты	13	2 398	1 255	2 529
Итого оборотные активы		21 002	15 632	12 913
Итого активы		65 317	64 420	65 048
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственные средства акционеров материнской компании				
Акционерный капитал	14	100	100	100
Нераспределенная прибыль и прочие фонды		49 597	50 738	47 870
Итого собственные средства акционеров материнской компании		49 697	50 838	47 970
Доля меньшинства	16	-	-	191
Итого собственные средства акционеров		49 697	50 838	48 161
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы за вычетом текущей доли	18	3 232	777	1 641
Долгосрочная часть кредиторской задолженности по финансовой аренде	16	369	-	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	15	378	340	487
Долгосрочная часть товарных кредитов	17	-	353	-
Отложенные налоговые обязательства	19	4 171	5 954	7 482
Итого долгосрочные обязательства		8 150	7 424	9 610
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	15	4 056	3 191	3 567
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	16	52	-	-
Налоги к уплате		830	1 154	1 778
Кредиторская задолженность по товарным кредитам	17	1 677	706	-
Текущая доля кредитов и займов	18	851	1 107	1 932
Краткосрочные займы		4	-	-
Итого краткосрочные обязательства		7 470	6 158	7 277
Итого обязательства		15 620	13 582	16 887
Итого собственные средства акционеров и обязательства		65 317	64 420	65 048

Примечания на страницах с 11 по 80 представляют собой неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря		
		2005 г.	2004 г. (с учетом корректировки см. Прим.5)	2003 г. (с учетом корректировки, см. Прим.5)
Доходы				
Доходы от российских операторов		25 227	22 648	15 792
Доходы от абонентов		8 955	8 740	9 319
Доходы от международных операторов		4 706	4 560	4 483
Прочее		2 067	1 370	1 673
Итого доходы	20	40 955	37 318	31 267
Операционные расходы				
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления		(6 242)	(5 109)	(3 946)
Амортизационные отчисления	7	(7 136)	(7 498)	(8 252)
Обесценение основных средств и гудвила	7	(4 970)	-	-
Платежи операторам международных сетей связи		(7 059)	(6 484)	(5 913)
Платежи операторам национальных сетей связи		(8 741)	(7 883)	(4 053)
Административные и прочие затраты	22	(3 877)	(3 353)	(4 060)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(492)	(587)	(507)
Ремонт и техническое обслуживание		(822)	(813)	(800)
Уменьшение/ (увеличение) резерва по сомнительной задолженности	11	140	(369)	(337)
Убыток от выбытия основных средств		(1 356)	(217)	(1 214)
Итого операционные расходы		(40 555)	(32 313)	(29 082)
Операционная прибыль		400	5 005	2 185
Прибыль/(убытки) от участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях	9	169	(25)	115
Проценты к уплате		(77)	(13)	(202)
Проценты к получению		886	478	402
Прибыль от продажи финансовых вложений		408	-	25
Прочие внереализационные доходы, нетто	24	55	72	1 150
Прибыль/ (убыток) от курсовых разниц, нетто		(168)	102	72
Прибыль до налогообложения		1 673	5 619	3 747
Расходы по текущему налогу на прибыль		(2 829)	(2 892)	(2 002)
Доходы по отложенным налогам		2 134	1 539	1 780
Расходы по налогу на прибыль	25	(695)	(1 353)	(222)
Прибыль за период от продолжающейся деятельности		978	4 266	3 525
Чистый убыток от прекращенной деятельности, за вычетом налога, включая обесценение основных средств в сумме 419	23	-	-	(2 459)
Прибыль за период		978	4 266	1 066
Относимая к:				
Акционерам материнской компании		978	4 266	346
Доля меньшинства – продолжающаяся деятельность		-	-	70
Доля меньшинства – прекращенная деятельность		-	-	650
Доля меньшинства - итого		-	-	720
		Рубли	Рубли	Рубли
Прибыль на акцию, относящаяся к акционерам материнской компании – базовая и разводненная	27	1,01	4,39	1,10
Прибыль на акцию, относящаяся к акционерам материнской компании – продолжающаяся деятельность	27	1,01	4,39	3,63
Убыток на акцию, относящийся к акционерам материнской компании – прекращенная деятельность	27	-	-	(2,53)

Примечания на страницах с 11 по 80 представляют собой неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в миллионах российских рублей, см. Примечание 4)

	Год, закончившийся 31 декабря			
	Примечания	2005 г.	2004 г. (с учетом корректировки, см. Прим.5)	2003 г. (с учетом корректировки, см. Прим.5)
Денежные средства от операционной деятельности				
Прибыль до налога на прибыль		1 673	5 619	3 747
<i>Корректировки для сверки прибыли до налогов и прекращенной деятельности с денежными средствами от операционной деятельности:</i>				
Чистый убыток от прекращенной деятельности до налогообложения	23	-	-	(2 116)
Амортизационные отчисления	7	7 136	7 498	8 276
Убытки от обесценения	7, 23	4 970	-	551
Увеличение / (уменьшение) резерва по сомнительной задолженности	11	(140)	369	339
(Прибыль)/убыток от участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях	9	(169)	25	(203)
Убыток от выбытия основных средств		1 356	217	1 214
(Прибыль)/убыток от продажи финансовых вложений		(408)	-	98
Чистые проценты и прочие внереализационные доходы		(864)	(537)	(422)
Убыток от прекращенной деятельности	23	-	-	804
Прочие неденежные расходы/(доходы)		-	4	(42)
(Прибыль) / убыток от курсовых разниц, нетто		168	(102)	(13)
<i>Изменения чистой величины оборотного капитала:</i>				
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		(421)	4 581	(2 540)
Увеличение задолженности по финансовой аренде		-	-	(3 685)
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		44	(81)	(46)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных расходов		49	(7 132)	(1 335)
Денежные средства от операционной деятельности		13 394	10 461	4 627
Проценты уплаченные		(193)	(94)	(956)
Проценты полученные		766	202	577
Налог на прибыль уплаченный		(3 024)	(2 815)	(2 173)
Денежные средства от операционной деятельности, нетто		10 943	7 754	2 075
Денежные средства от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств		(7 788)	(4 502)	(3 328)
Поступления от продажи основных средств		183	289	21
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств в приобретенных компаниях		-	-	(642)
Приобретение финансовых вложений для возможной продажи, нетто		(59)	-	-
Приобретение финансовых активов, помимо финансовых вложений для возможной продажи		(32 174)	(13 550)	(8 415)
Поступления от реализации финансовых вложений для возможной продажи за вычетом прямых расходов		699	-	1 453
Поступления от реализации финансовых вложений, помимо финансовых вложений для возможной продажи, за вычетом прямых затрат		28 824	12 156	7 687
Дивиденды, полученные от зависимых компаний		99	74	13
Погашение задолженности по финансовой аренде	23	(33)	(520)	(3 520)
Денежные средства, полученные в результате приобретения контроля над «ГлобалТел»		140	-	-
Денежные средства (выбывшие) / полученные при выбытии сегментов, за вычетом денежных средств в выбывших сегментах		-	-	91
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(10 109)	(6 053)	(6 640)
Денежные средства от финансовой деятельности				
Привлечение процентных кредитов и займов		3 082	343	9 939
Погашение процентных кредитов и займов		(1 137)	(1 951)	(6 471)
Поступления от выпуска векселей		-	-	2 208
Погашение векселей		-	-	(1 455)
Дивиденды уплаченные		(1 637)	(1 359)	(706)
Дивиденды, уплаченные миноритарным акционерам дочерней компании		-	-	(29)
Денежные средства от/(использованные в) финансовой деятельности, нетто		308	(2 967)	3 486
Влияние изменения валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		1	(8)	(34)
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 143	(1 274)	(1 113)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 255	2 529	3 642
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		2 398	1 255	2 529

Операции, не связанные с движением денежных средств:

Основные средства, оплаченные неденежными средствами (полученные
безвозмездно)

412

-

316

Примечания на страницах с 11 по 80 представляют собой неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	<u>Относящиеся к акционерам материнской компании</u>				Доля меньшинства	Итого собственный капитал	
	Приме- чание	Акцио- нерный капитал	Нереализованная прибыль от финансовых вложений для возможной продажи	Нераспре- деленная прибыль			Итого
Остаток на 31 декабря 2002 года		100	311	47 867	48 278	2 825	51 103
Финансовые вложения для возможной продажи							
Прибыль от оценки финансовых вложений для возможной продажи, за вычетом налога		-	133	-	133	-	133
Переведенные в категорию прибыли от продажи		-	(81)	-	(81)	-	(81)
Итого доходы и расходы за период, признанные непосредственно в составе собственных средств		-	52	-	52	-	52
Прибыль за период (с учетом корректировки)		-	-	346	346	720	1 066
Итого доходы и расходы		-	52	346	398	720	1 118
Доля меньшинства в выбывших дочерних компаниях		-	-	-	-	(3 322)	(3 322)
Приобретение доли меньшинства		-	-	-	-	(3)	(3)
Дивиденды		-	-	(706)	(706)	(29)	(735)
Остаток на 31 декабря 2003 г.		100	363	47 507	47 970	191	48 161
Финансовые вложения для возможной продажи							
Прибыль от оценки финансовых вложений для возможной продажи, за вычетом налога		-	32	-	32	-	32
Итого доходы и расходы за период, признанные непосредственно в составе собственных средств		-	32	-	32	-	32
Прибыль за период (с учетом корректировки)		-	-	4 266	4 266	-	4 266
Итого доходы и расходы		-	32	4 266	4 298	-	4 298
Доля меньшинства в выбывших дочерних компаниях		-	-	-	-	(191)	(191)
Дивиденды	14	-	-	(1 430)	(1 430)	-	(1 430)
Остаток на 31 декабря 2004 г.		100	395	50 343	50 838	-	50 838
Эффект от получения контроля над «ГлобалТел»	6	-	-	(826)	(826)	-	(826)
Финансовые вложения для возможной продажи							
Прибыль от оценки финансовых вложений для возможной продажи, за вычетом налога		-	736	-	736	-	736
Переведенные в категорию прибыли от продажи		-	(243)	-	(243)	-	(243)
Итого доходы и расходы за период, признанные непосредственно в составе собственных средств		-	493	-	493	-	493
Прибыль за период		-	-	978	978	-	978
Итого доходы и расходы		-	493	978	1 471	-	1 471
Дивиденды	14	-	-	(1 786)	(1 786)	-	(1 786)
Остаток на 31 декабря 2005 г.		100	888	48 709	49 697	-	49 697

Примечания на страницах с 11 по 80 представляют собой неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. КОМПАНИЯ, ПРЕДСТАВЛЯЮЩАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена ОАО «Ростелеком» («Ростелеком» или «Компания») и ее дочерними компаниями (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, организациям и населению Российской Федерации. Группа обслуживает сеть дальней связи и международные центры коммутации и осуществляет передачу трафика, исходящего от сетей связи российских и международных операторов, на сети других операторов с целью его доведения до конечного пользователя.

Генеральная Дирекция Компании расположена в Москве по адресу: улица 1-ая Тверская-Ямская, д.14.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает результаты деятельности Компании и ее дочерних компаний, как подробно изложено в Примечании 8.

ОАО «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 2004 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 «Ростелекома».

2. ОСНОВА ДЛЯ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО» /IFRS/), опубликованными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО» /IASB/), и полностью соответствует им.

Группа ведет бухгалтерские учетные регистры и составляет финансовую отчетность в соответствии с российским законодательством о бухгалтерском учете и соответствующими инструкциями в российских рублях (руб.). 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 КМСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, с пересчетом для учета воздействия инфляции до 31 декабря 2002 г. (см. Примечание 4) и с учетом первоначальной оценки стоимости основных средств, о чем более подробно сказано в Примечании 5 к настоящей консолидированной финансовой отчетности, а также оценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости (см. Примечание 5). Функциональной валютой Группы и валютой отчетности настоящей консолидированной финансовой отчетности является российский рубль.

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, с оценкой справедливой стоимости активов и обязательств приобретенных компаний, с пенсионными обязательствами перед сотрудниками, с резервами по сомнительным долгам, а также с расчетом отложенного налога на прибыль. Фактические результаты могут отличаться от оценочных величин.

Основные допущения в отношении будущих событий и прочие основные источники неопределенности оценки на отчетную дату, несущие значительный риск необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже:

Обесценение основных средств

Группа производит оценку на каждую отчетную дату в отношении наличия признаков обесценения активов. Если имеется такой признак, или когда требуется ежегодное тестирование на предмет обесценения актива, Группа делает оценку стоимости возмещения активов. Стоимость возмещения актива представляет собой справедливую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные средства, за вычетом затрат на реализацию или их стоимость использования, в зависимости от того, какая сумма больше, и определяется для отдельного актива, если актив не генерирует приток денежных средств, который в высокой степени независим от притока средств от прочих активов или подразделений. В случаях, когда балансовая стоимость актива превышает его стоимость возмещения, актив считается обесценившимся и списывается до стоимости возмещения. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку стоимости денежных средств с учетом доходов будущих периодов, а также риски, характерные для этих активов. В 2005 году Группа признала убыток от обесценения в размере 4 970 (см. Примечание 7).

Определение обесценения основных средств предполагает использование оценок, включающих, помимо прочего, причину, сроки и размер обесценения. Обесценение основывается на большом числе факторов, таких как: изменения в текущих конкурентных условиях, ожидания роста телекоммуникационного сектора, увеличение стоимости капитала, изменения в будущей доступности финансирования, технологическое устаревание, прерывание срока службы, текущая стоимость замещения, а также прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Стоимость возмещения и справедливая стоимость обычно определяются с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств, который включает в себя разумные допущения участников рынка. Выявление признаков обесценения, оценка будущих потоков денежных средств и определение справедливой стоимости активов (или группы активов) требует от руководства применения существенных суждений в отношении выявления и оценки признаков обесценения, ожидаемых потоков денежных средств, применимых ставок дисконтирования, сроков полезного использования и остаточной стоимости. В частности, оценка потоков денежных средств, лежащих в основе стоимости использования основных средств Группы, учитывает влияние реструктуризации национальной телекоммуникационной отрасли и реформы регулирующего ее законодательства, о чем более подробно сказано в Примечании 30(d). В рамках этой реформы был введен новый механизм установки цен и новая система взаиморасчетов между операторами связи. Некоторые элементы данного механизма остаются неясными и могут зависеть от дополнительных разъяснений со стороны регулирующих органов. Если данный механизм изменится, то это может существенно повлиять на оценку руководством будущих потоков денежных средств и операционные результаты и, следовательно, на сумму потенциального обесценения основных средств Группы.

Определение стоимости возмещения подразделения, генерирующего денежные средства, предполагает применение оценок руководством. Методы, использованные для определения

стоимости использования, включают методы на основе дисконтированного потока денежных средств и методы, использующие в качестве основы цены котировки акций на рынке. Эти оценки, включая использованные методики, могут оказать существенное воздействие на справедливую стоимость, а в конечном итоге – на сумму обесценения основных средств.

Срок полезного использования объектов основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования объектов основных средств не реже, чем на конец каждого финансового года, и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменение учетной оценки в соответствии с Международным Стандартом Бухгалтерского Учета № 8 (IAS № 8) «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в результате объединения компаний

Группа должна признавать на дату приобретения отдельно идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые в результате объединения компаний, по их справедливой стоимости, что предполагает оценку. Такие оценки основываются на технике оценки, которая требует применения существенных суждений при прогнозировании будущих потоков денежных средств и разработке прочих допущений.

Резервы под восстановление земельных участков

Группа пересматривает резервы под восстановление участков на каждую отчетную дату и корректирует их для отражения текущих наилучших оценок в соответствии с Интерпретацией Комитета по Интерпретации Международной Финансовой Отчетности № 1 (IFRIC № 1) «Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению окружающей среды и иных аналогичных обязательствах». Сумма, признанная в качестве резерва, является наилучшей оценкой расходов, необходимых для погашения настоящего обязательства на отчетную дату. Риски и неопределенность, неизбежно сопутствующие многим событиям и обстоятельствам, учитываются при определении наилучшей оценки резерва. Для прогнозирования будущих затрат на восстановление площадей требуется значительное суждение. Будущие события, которые могут повлиять на сумму, необходимую для урегулирования обязательства, отражаются в составе суммы резерва, когда имеется достаточное объективное свидетельство, что они могут произойти.

Пенсионные выплаты

Группа использует метод актуарной оценки для измерения приведенной стоимости пенсионных обязательств с фиксированными суммами выплат и соответствующей стоимости текущих услуг (см. Примечание 26). Это предполагает использование демографических допущений в отношении будущих характеристик настоящих и бывших сотрудников, имеющих право на пенсионные выплаты (смертность, как в течение срока службы, так и после нее, текучесть кадров и т.д.), а также финансовых допущений (ставка дисконтирования, уровень будущих заработных плат и пенсий и т.д.).

Резервы

Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Для оценки сомнительной задолженности применяется значительное суждение. При проведении оценки сомнительной задолженности учитываются историческое и предполагаемое исполнение обязательств клиентами.

Изменения в экономических, отраслевых условиях или в условиях конкретного клиента могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности, учтенного в консолидированной финансовой отчетности. На 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. резерв под сомнительную задолженность составлял 1 371, 2 284 и 2 689, соответственно (см. Примечание 11).

3. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Общая характеристика

Российская экономика, хотя и имеет статус рыночной, продолжает демонстрировать определенные черты, характерные для переходного к рынку периода. Среди них, в частности, отмечается достаточно высокий уровень инфляции, а также наличие валютного контроля, что является причиной неконвертируемости национальной валюты за рубежом. На стабильность экономики России по-прежнему будут оказывать значительное влияние такие факторы, как политика правительства и предпринимаемые шаги в отношении правовых и экономических реформ, а также преобразований органов государственного управления и контроля. 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 по мере их проявления и возникновения возможности их количественной оценки.

Реформа телекоммуникационной отрасли

В 2005 году вступили в силу новые нормативные документы, регулирующие телекоммуникационный сектор. Новые нормативы позволили операторам обращаться за лицензиями на право предоставления услуг междугородной и международной телефонной связи. В результате с 1 января 2006 года статус Группы как монопольного поставщика услуг междугородной и международной связи изменился (см. Примечание 30).

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 6 рублей за 1 доллар США до 27 рублей за 1 доллар США к концу 1999 года. В течение 2000-2005 годов стоимость рубля колебалась от 26,9 до 31,8 за 1 доллар США. На 23 июня 2006 года обменный курс составил 26,97 рублей за 1 доллар США.

В следующей таблице приводятся курсы рубля по отношению к доллару США на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг.

	Обменный курс
На 31 декабря	
2005 г.	28,78
2004 г.	27,75
2003 г.	29,45

Источник: Центральный банк Российской Федерации

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

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется сравнительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные о годовых индексах инфляции за трехлетний период:

За год, закончившийся 31 декабря	Годовая инфляция
2005 г.	10,9%
2004 г.	11,7%
2003 г.	12,0%

Источник: Федеральная Служба Государственной Статистики (Росстат)

Налогообложение

В настоящее время в России действует ряд законов, относящихся к различным налогам, взимаемым как федеральными, так и региональными государственными органами. Применимые налоги включают налог на добавленную стоимость, налог на прибыль и налоги на зарплату (социальные налоги), а также прочие налоги. Законы, относящиеся к этим налогам, действуют в течение незначительного времени, в отличие от стран с более развитой рыночной экономикой. В связи с этим применение этих правил государством часто бывает непоследовательным или отсутствует. Налоговые декларации, как и прочие области соблюдения законодательства (например, вопросы таможенного и валютного контроля) подвергаются проверкам и расследованиям со стороны различных органов, которые по закону имеют право налагать достаточно крупные штрафы, пени и проценты. Эти факты создают налоговые риски в России, значительно превышающие риски, обычно присущие странам с более развитыми налоговыми системами. 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, единый социальный налог, 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 или отсутствует вовсе. 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 более развитой налоговой системой.

См. также Примечание 30 в части условных обязательств по налогообложению.

4. УЧЕТ ВЛИЯНИЯ ИНФЛЯЦИИ

Вплоть до 31 декабря 2002 года экономика Российской Федерации подпадала под определение “гиперинфляционная”, приведенное в МСБУ (IAS) № 29 “Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики”.

В соответствии с требованиями МСБУ (IAS) № 29 финансовая отчетность, подготовленная на основе отражения фактической первоначальной стоимости компаниями, осуществляющими свою деятельность в условиях гиперинфляционной экономики, должна быть скорректирована с учетом влияния инфляции. В процессе применения МСБУ (IAS) № 29 Группа использовала индексы потребительских цен, опубликованные Федеральной Службой Государственной Статистики (Росстат).

Начиная с 1 января 2003 года, экономика Российской Федерации перестала соответствовать критериям гиперинфляционной экономики. Соответственно, начиная с 1 января 2003 года, Группа перестала применять МСБУ (IAS) № 29 на перспективной основе.

В результате произошедших изменений, балансовые величины неденежных активов, представленные с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря 2002 года, являются основой для представления соответствующих активов на 1 января 2003 года.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Изменения в учетной политике

Принятые принципы учетной политики соответствуют принципам предыдущего финансового года, за исключением того, что Группа применила новые/пересмотренные стандарты, обязательные для финансовых лет, начинающихся с 1 января 2005 года. Изменения в учетной политике возникли в результате применения следующих новых или пересмотренных стандартов:

- МСБУ (IAS) № 1 «Представление финансовой отчетности»;
- МСБУ (IAS) № 2 «Товарно-материальные запасы»;
- МСБУ (IAS) № 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки»;
- МСБУ (IAS) № 10 «События после отчетной даты»;
- МСБУ (IAS) № 16 «Основные средства»;
- МСБУ (IAS) № 17 «Аренда»;
- МСБУ (IAS) № 19 «Вознаграждение сотрудников»;
- МСБУ (IAS) № 21 «Эффект изменений в обменных курсах иностранных валют»;
- МСБУ (IAS) № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»;
- МСБУ (IAS) № 27 «Консолидированная финансовая отчетность и учет инвестиций в дочерние компании»;
- МСБУ (IAS) № 28 «Инвестиции в зависимые компании»;
- МСБУ (IAS) № 31 «Доли в совместной деятельности»;
- МСБУ (IAS) № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации и представление (редакция 2003)»;
- МСБУ (IAS) № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;

- МСБУ (IAS) № 40 «Инвестиционная собственность»;
- МСФО (IFRS) № 2 «Выплаты в виде долевых инструментов»;
- МСФО (IFRS) № 3 «Объединение компаний»;
- МСФО (IFRS) № 4 «Страховые контракты».

За исключением вопросов, рассмотренных ниже, применение вышеперечисленных стандартов не оказало существенного воздействия на результаты деятельности Группы, ее финансовое положение, денежные потоки, раскрытие информации и общее представление финансовой отчетности.

После применения новой редакции МСБУ (IAS) № 1 и МСБУ (IAS) № 27 Группа, где необходимо, изменила формат представления финансовой отчетности и соответствующего раскрытия информации. Доля меньшинства в чистых активах дочерних компаний Группы представлена в составе собственных средств акционеров, отдельно от собственных средств акционеров материнской компании. Ранее доля меньшинства представлялась отдельно от обязательств и собственных средств акционеров в консолидированных бухгалтерских балансах Группы.

После применения новой редакции МСБУ (IAS) № 39 Группа пересмотрела классификацию своих инвестиций в векселя в соответствии с положениями данной новой редакции Стандарта. Соответственно, Группа представила векселя в качестве займов и дебиторской задолженности в консолидированном бухгалтерском балансе по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Изменение классификации векселей не оказало существенного воздействия на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки Группы за все представленные периоды.

После применения новой редакции МСБУ (IAS) № 39 Группа признала прибыль и убытки от изменения справедливой стоимости финансовых вложений для возможной продажи, как отдельного компонента собственных средств акционеров до прекращения признания финансового вложения или до того, как будет определено, что финансовое вложение обесценилось, и на такой момент кумулятивная прибыль или кумулятивный убыток, отраженный ранее в составе собственных средств акционеров, включается в определение чистого дохода. Ранее прибыли и убытки от изменений справедливой стоимости финансовых вложений для возможной продажи, включались в определение чистого дохода.

В соответствии с требованиями переходных положений МСБУ (IAS) № 39, Группа применяла этот Стандарт ретроспективно. Остаток нераспределенной прибыли на начало периода за наиболее ранний представленный период, а также все прочие сравнительные суммы были скорректированы, как если бы этот Стандарт применялся всегда.

Ниже кратко представлен эффект МСБУ (IAS) № 1 и МСБУ (IAS) № 39 на соответствующие данные:

	Ранее отраженные в отчетности	Эффект применения МСБУ (IAS) № 1	Эффект ретроспективного применения МСБУ (IAS) № 39	С учетом корректировки
Консолидированный отчет о финансовых результатах за год, закончившийся 31 декабря 2003 г.				
Прочие внереализационные доходы, нетто	1 219	-	(69)	1 150
Отложенный налог на прибыль	1 763	-	17	1 780

	Ранее отраженные в отчетности	Эффект применения МСБУ (IAS) № 1	Эффект ретроспективного применения МСБУ (IAS) № 39	С учетом корректировки
Прибыль за период от продолжающейся деятельности	3 507	70	(52)	3 525
Чистый убыток от прекращенной деятельности, за вычетом налога	(3 109)	650	-	(2 459)
Прибыль за период	398	720	(52)	1 066
Прибыль на акцию – базовая и разводненная	0,41	0,74	(0,05)	1,10
Прибыль на акцию – продолжающаяся деятельность	3,61	0,07	(0,05)	3,63
Прибыль на акцию – прекращенная деятельность	(3,20)	0,67	-	(2,53)
Консолидированный отчет о финансовых результатах за год, закончившийся 31 декабря 2004 г.				
Прочие внереализационные доходы, нетто	115	-	(43)	72
Отложенный налог на прибыль	1 528	-	11	1 539
Прибыль за период от продолжающейся деятельности	4 298	-	(32)	4 266
Прибыль за период	4 298	-	(32)	4 266
Прибыль на акцию – базовая и разводненная	4,42	-	(0,03)	4,39
Прибыль на акцию – продолжающаяся деятельность	4,42	-	(0,03)	4,39
Консолидированный отчет об изменении собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2003 г.				
Прибыль за период, относящаяся к акционерам материнской компании	398	-	(52)	346
Прибыль от оценки финансовых вложений для возможной продажи, за вычетом налога	-	-	133	133
Переведено в категорию прибыли от продажи	-	-	(81)	(81)
Доля меньшинства в выбывших дочерних компаниях	-	(3 322)	-	(3 322)
Приобретение доли меньшинства	-	(3)	-	(3)
Дивиденды	(706)	(29)	-	(735)
Консолидированный отчет об изменении собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2004 г.				
Прибыль за период, относящаяся к акционерам материнской компании	4 298	-	(32)	4 266
Прибыль от оценки финансовых вложений для возможной продажи, за вычетом налога – продолжающаяся деятельность	-	-	32	32
Доля меньшинства в выбывших дочерних компаниях	-	(191)	-	(191)

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы состоит из финансовой отчетности Компании и ее дочерних компаний.

Дочерняя компания определяется как предприятие, которое контролируется Компанией, что выражается в прямом или косвенном владении пакетом свыше 50% голосующих акций или обеспечивается иными способами. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Все операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям, осуществленным между компаниями Группы, взаимно исключаются в процессе консолидации; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива.

При необходимости, учетная политика дочерних компаний была скорректирована с целью соответствия политике, принятой Группой.

Убытки, относимые на долю меньшинства, не превышают долю меньшинства в собственном капитале дочерней компании, если не имеется безусловного обязательства миноритарных акционеров по покрытию таких убытков. Все убытки сверх этого относятся на Группу.

Компании, в которых Группе принадлежит более 50% голосующих акций, но миноритарные акционеры имеют существенные права участия и фактические права вето, которые препятствовали бы принятию Группой существенных решений при обычном ведении деятельности, т.е. когда Группа не в состоянии осуществлять контроль, учитываются по методу долевого участия.

Доля Группы в совместном предприятии, являющемся совместно контролируемой компанией, учитывается с помощью метода долевого участия до даты, в которую Группа прекращает осуществлять совместный контроль над совместным предприятием. Когда Группа вносит или продает активы в совместное предприятие, то любая часть прибыли или убытка от сделки признается на основании сути сделки. В случаях, когда Группа приобретает активы у совместного предприятия, Группа не признает свою долю в прибыли совместного предприятия от сделки до перепродажи активов независимой стороне.

Зависимые компании, в которых Группа имеет значительное влияние, но не владеет контрольной долей, учитываются с помощью метода долевого участия. Значительное влияние обычно демонстрируется прямым или косвенным владением Группой от 20% до 50% голосующих долей или правами участия в принятии финансовых и операционных политических решений зависимых компаний. Доля Группы в чистой прибыли или убытках зависимых компаний отражается в консолидированном отчете о финансовых результатах, доля Группы в движении фондов признается в составе собственных средств акционеров, а доля Группы в чистых активах зависимых компаний включается в консолидированный баланс.

Оценка финансовых вложений в зависимые компании на предмет возможного обесценения или восстановления обесценения, признанного ранее, осуществляется, когда имеется признак, что актив был обесценен или убытки от обесценения, признанные в прошлые годы, более не существуют. Когда доля Группы в убытках превышает балансовую стоимость финансового вложения, финансовое вложение отражается по нулевой стоимости, и признание убытков

прекращается, за исключением случаев наличия обязательства Группы по покрытию будущих убытков. Нереализованная прибыль, возникающая в результате операций между Группой и ее зависимыми компаниями, исключается пропорционально доле Группы в таких зависимых компаниях, а нереализованные убытки исключаются пропорционально доле Группы в таких зависимых компаниях, если не имеется признаков обесценения переданного актива.

Гудвил и превышение доли приобретающего лица в чистой справедливой стоимости определяемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании над стоимостью приобретения

Гудвилл представляет собой превышение затрат на приобретение над чистой справедливой стоимостью доли Группы в определяемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретенной дочерней/зависимой компании на дату приобретения. Гудвилл по приобретению дочерних компаний включается в нематериальные активы. Гудвилл по приобретению зависимых компаний включается в финансовые вложения в зависимые компании. После первоначального признания гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Гудвилл не амортизируется. Вместо этого он тестируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если события или изменения обстоятельств указывают, что возможно его обесценение. На дату приобретения любой гудвилл, приобретенный в результате покупки, относится на каждое подразделение, генерирующее денежные средства, или на группу таких подразделений, от которых ожидается получение выгоды в результате синергии от объединения, независимо от того, относятся ли другие активы и обязательства Группы к таким подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится такой гудвилл:

- представляет собой наиболее низкий уровень в составе Группы, на котором отслеживается гудвилл для целей внутреннего управления; и
- не превышает сегмент на основании либо первичного, либо вторичного формата отчетности Группы, определенного в соответствии с МСБУ (IAS) № 14 «Отчетность по сегментам».

Обесценение определяется путем оценки суммы возмещения подразделения, генерирующего денежные средства, к которому относится гудвилл. В случае, когда сумма возмещения подразделения, генерирующего денежные средства, составляет менее балансовой стоимости, признается убыток от обесценения.

В случаях, когда гудвилл составляет часть подразделения, генерирующего денежные средства, при этом часть операций в составе этого подразделения выбывает, гудвилл, связанный с выбывшими операциями, включается в балансовую стоимость операции при определении прибыли или убытка от выбытия операции.

В случае превышения доли Группы в чистой справедливой стоимости определяемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого лица над стоимостью объединения компаний Группа:

- (a) пересматривает определение и оценку определяемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого лица и оценку стоимости объединения;
- (b) немедленно признает в составе прибыли или убытка любое превышение, оставшееся после такой переоценки.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом начисленного износа и обесценения. В первоначальную стоимость сети 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 отдельных активов до даты ввода соответствующих объектов в эксплуатацию

Последующие затраты капитализируются, если может быть явно 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. Стоимость объектов социального назначения относится на расходы в момент приобретения.

Основные средства, списываемые или иным образом выбывающие, исключаются из бухгалтерского баланса вместе с соответствующей накопленной амортизацией. Любые прибыли или убытки, возникающие в результате такого списания или выбытия, относятся на финансовые результаты.

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

	<u>Число лет</u>
Здания и сооружения	10 – 50
Кабели и передающие устройства:	
• Каналы связи	10 – 40
• Кабель	30 – 40
• Оборудование для радиопередачи и передачи через фиксированные каналы связи	15 – 20
• Телефонные станции	15
Прочее	5-10

Срок полезного использования актива включает весь срок его наличия для использования, независимо от того, используется ли такой актив в течение этого времени, или простаивает.

Сроки полезного использования и остаточная стоимость активов и методы амортизации пересматриваются на конец каждого финансового года, и если ожидания отличаются от предыдущих расчетов, то изменения учитываются в перспективном порядке (см. Примечание 7).

Амортизация актива прекращается на дату отнесения актива к категории удерживаемого для продажи или на дату прекращения признания актива, в зависимости от того, какая из этих дат наступает раньше.

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

увеличение возмещаемой стоимости актива отражается в учете после прекращения влияния 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. Увеличение возмещаемой стоимости осуществляется таким образом, чтобы в результате она не превысила стоимость актива, определенную как наименьшая из двух величин: стоимости возможной реализации или остаточной стоимости, определенной таким образом, как если бы убыток от обесценения в прошлом не признавался.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: 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, дисконтированных до текущей стоимости путем применения соответствующей ставки дисконтирования.

Для определения остатков на начало периода при первом применении МСФО на 1 января 1994 г., Компания провела оценку основных средств, в связи с отсутствием надежной информации о первоначальной стоимости и информации в отношении дат приобретения. Эти данные были использованы как условно рассчитанная стоимость. Краткое описание методики, использованной при осуществлении этой оценки, представлено ниже для каждой крупной категории активов:

- Здания и сооружения – текущая стоимость замещения;
- Кабели и передающие устройства – текущая стоимость замещения;
- Телефонные станции – стоимость современного эквивалента;
- Объекты незавершенного строительства – индексированная первоначальная стоимость.

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 подлежит амортизации вплоть до момента завершения строительства и приведения объекта в состояние, в котором возможна его эксплуатация.

Процентные затраты на займы для финансирования строительства основных средств капитализируются в течение срока, необходимого для завершения и подготовки актива к его целевому использованию. Все прочие затраты на займы относятся на расходы.

Неотъемлемые права использования (НПИ)

Неотъемлемые права использования (НПИ) представляют собой право использования части мощности наземной или подводной кабельной сети в течение фиксированного срока. НПИ признаются в качестве актива, когда у Группы имеется конкретное неотъемлемое право использования определенной части соответствующего актива, обычно волоконно-оптического кабеля или выделенного частотного спектра, и срок такого права составляет большую часть срока экономической службы соответствующего актива. Они амортизируются в течение ожидаемого срока использования или срока контракта, в зависимости от того, какой из этих сроков короче.

Аренда

Финансовая аренда, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на арендуемые объекты, капитализируется на дату начала аренды по справедливой стоимости арендуемых активов или приведенной стоимости минимальных арендных платежей, в зависимости от того, какая из этих сумм ниже. Сумма

каждого арендного платежа распределяется между финансовыми расходами и погашаемой суммой обязательства по финансовой аренде таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Процентные расходы относятся непосредственно на финансовые результаты. Капитализированные арендованные активы амортизируются линейным методом в течение наиболее короткого срока из расчетного срока полезного использования актива или срока аренды, если не имеется разумной уверенности в том, что Группа получит собственность на эти активы в конце срока аренды, и в таком случае активы амортизируются в течение расчетного срока их полезной службы.

Аренда, при которой арендодатель сохраняет за собой практически все риски и выгоды, возникающие из права собственности на актив, классифицируется как операционная аренда. Платежи по операционной аренде признаются как расходы в отчете о финансовых результатах равномерно в течение всего срока аренды.

Товарно-материальные запасы

Запасы, представляющие собой в основном топливо и комплектующие для сети связи, учтены по наименьшей из двух видов стоимостей: первоначальной или чистой стоимости реализации. Стоимость запасов 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 по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность отражается в бухгалтерском балансе по сумме первоначального счета за вычетом резерва под любые суммы, безнадежные к взысканию. Резерв создается на основании исторических данных о взыскании дебиторской задолженности и специфического анализа возмещаемости значительных сумм. Безнадежная задолженность списывается в том периоде, в котором она определена как безнадежная.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные в бухгалтерском балансе, включают денежные средства и их эквиваленты, инвестиции (помимо инвестиций в консолидированные дочерние компании и в компании, учитываемые по методу долевого участия), дебиторскую задолженность, кредиторскую задолженность и займы. Принятые методы учета финансовых инструментов раскрыты отдельно применительно к каждой конкретной статье.

Финансовые активы относятся к следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, финансовые вложения, удерживаемые до погашения, финансовые вложения, учитываемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, и финансовые вложения для возможной продажи. Группа определяет категорию своих финансовых вложений после первоначального признания. Все приобретения и продажи признаются на дату расчетов, которая представляет собой дату получения финансовых вложений Группой или от Группы.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с

фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, не получаемые с намерением немедленной продажи. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки признаются в составе доходов, когда прекращается признание займов и дебиторской задолженности, или когда они обесцениваются, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, представляют собой финансовые активы, которые либо классифицируются как удерживаемые для продажи, либо определяются Группой как учитываемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков при первоначальном признании. Финансовые активы классифицируются как удерживаемые для продажи, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Прибыли и убытки по финансовым вложениям для продажи, признаются в составе доходов.

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у Группы имеется положительное намерение и способность удерживать их до срока погашения, классифицируются как финансовые вложения, удерживаемые до погашения. Все прочие финансовые вложения, не отнесенные ни к одной из трех предшествующих категорий, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. После первоначального признания финансовые вложения для возможной продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки признаются в качестве отдельного компонента собственных средств акционеров до прекращения признания финансового вложения или до определения обесценения финансового вложения, и в такой момент кумулятивная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе собственных средств акционеров, включаются в определение чистого дохода. Процентные доходы от финансовых вложений начисляются в течение периода их возникновения.

У Группы не было ценных бумаг, отнесенных к категории удерживаемых до срока погашения или учитываемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. Займы и дебиторская задолженность, включая векселя, отражаются по амортизированной стоимости, определяемой на индивидуальной основе.

Займы

Займы первоначально признаются по стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученных средств за вычетом транзакционных издержек. В последующих периодах займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Разницы между справедливой стоимостью полученного вознаграждения (за вычетом транзакционных издержек) и суммой возмещения признаются в качестве процентных расходов в течение всего периода действия займа.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом в отношении всех временных разниц на отчетную дату, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль признаются для всех налогооблагаемых временных разниц:

- за исключением случаев, когда отложенное обязательство по налогу на прибыль возникло в результате амортизации гудвила или первоначального признания актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением компаний, и на момент сделки не оказывает воздействия ни на учитываемую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или налогооблагаемый убыток; и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с финансовыми вложениями в дочерние и зависимые компании и в доли в совместных предприятиях, за исключением случаев, когда срок восстановления временной разницы может контролироваться, и существует вероятность, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Активы по отложенному налогу на прибыль признаются в отношении всех вычитаемых временных разниц, перенесенных на будущие периоды не принятых налоговых убытков и неиспользованных налоговых льгот, в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды непринятые налоговые убытки и неиспользованные налоговые льготы:

- за исключением случаев, когда отложенный налоговый актив по налогу на прибыль, относящийся к исключаемой из налогооблагаемой базы временной разницы, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением компаний, и на момент сделки не оказывает воздействия ни на учитываемую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или налогооблагаемый убыток; и
- в отношении исключаемых из налогооблагаемой базы временных разниц, связанных с финансовыми вложениями в дочерние и зависимые компании и в доли в совместных предприятиях, отложенный налоговый актив признается только в тех случаях, когда существует вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких временных разниц.

Балансовая величина активов по отложенному налогу пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, когда перестает существовать вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой может быть полностью или частично использован актив по отложенному налогу. Любое такое снижение, признанное в предыдущие периоды, восстанавливается в той степени, в какой возвращается вероятность того, что будет получена достаточная налоговая прибыль

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. Ставки определяются на основании нормативных актов, действовавших на дату составления баланса.

Признание доходов и операционных затрат

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. Доходы и расходы отражаются в отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость

Компания производит взаиморасчеты с операторами региональных сетей связи и другими поставщиками телекоммуникационных услуг в России либо на основании пропорционального разделения доходов, полученных ими от абонентов, либо на поминутной основе по согласованным расчетным таксам (см. Примечание 20). В отношении исходящего телефонного трафика из Москвы, Компания напрямую выставляет счета абонентам на основе установленных тарифов за минуту.

Компания взимает с иностранных операторов связи плату за входящий в Россию трафик. Международные операторы связи взимают с Группы плату за международный трафик, исходящий из России. Данные доходы и расходы отражаются в развернутом виде в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Суммы кредиторской и дебиторской задолженности одних и тех же операторов показаны в бухгалтерском балансе свернуто, если существует юридическое право на их взаимозачет, а также имеется намерение либо урегулировать их на чистой основе, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Доходы от продажи телекоммуникационных емкостей в наземных и подводных кабельных сетях (неотъемлемые права использования – НПИ) признаются на основании линейного метода в течение срока действия контракта.

Вознаграждение сотрудников

Вплоть до 31 декабря 2003 года Компания производила определенные выплаты сотрудникам в связи с уходом на пенсию или прекращением их трудовых отношений с Компанией по иным причинам. По своей сути, эти обязательства, которые являются нефондируемыми, представляли собой обязательства в рамках 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 относились на финансовые результаты.

В случае, когда подобные пенсионные выплаты сотрудникам приходились на период свыше 12 месяцев после отчетной даты, они дисконтировались. При этом применялась ставка дисконта, определяемая на основе рыночного дохода по государственным облигациям на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2003 года действие данной пенсионной программы было прекращено, а все расчеты по ней завершены.

Компания также осуществляет пенсионную программу с фиксированными суммами выплат, требующую разовых взносов, представляющих собой чистую приведенную стоимость будущих ежемесячных платежей сотрудникам, осуществляемых Компанией в пенсионный фонд при увольнении сотрудников. Сотрудник, участвующий в программе, проработавший в телекоммуникационной отрасли не менее пятнадцати лет, имеет право на пенсию, при условии, что его увольнение принимается в течение шести месяцев после установленного законом пенсионного возраста. Пенсионный фонд несет ответственность за платежи сотрудникам, вышедшим на пенсию. В соответствии с программой, вознаграждения, подлежащие выплате, периодически индексируются. Актуарные прибыли и убытки признаются в отчете о финансовых

результатах немедленно.

Компания также принимает участие в программе с фиксированными суммами взносов. Взносы, осуществленные Компанией по программам с фиксированными суммами взносов, относятся на расходы по мере их осуществления. С 1 января 2004 года максимальный взнос установлен в размере 100 рублей в месяц на сотрудника.

Компания также предоставляет дополнительные пенсии сотрудникам в качестве вознаграждения за выход на пенсию при наступлении установленного законом пенсионного возраста. Взносы осуществляется в отдельно управляемый фонд. На основании исторических данных о выплате таких вознаграждений при выходе на пенсию, программа учитывается как пенсионная программа с фиксированными суммами выплат (см. Примечание 26).

Компания начисляет суммы оплачиваемых отпусков сотрудников в качестве дополнительной суммы, выплату которой Компания ожидает в результате неиспользованного отпуска, накопившегося на отчетную дату.

В соответствии с положениями российского законодательства, взносы в социальные фонды осуществляются через единый социальный налог (ЕСН), рассчитываемый Группой путем применения регрессивной ставки (от 26% до 17%) к годовой сумме валового вознаграждения каждого сотрудника. Компания относит ЕСН на три социальных фонда (государственный пенсионный фонд, фонд социального и медицинского страхования), при этом ставки взносов в пенсионный фонд варьируются от 20% до 14%, в зависимости от годовой заработной платы каждого сотрудника. Взносы Компании, относящиеся к ЕСН, относятся на расходы в том году, к которому они относятся.

Расходы на рекламу

Расходы на рекламу включаются в отчет о финансовых результатах по мере их осуществления (см. Примечание 22).

Расходы по займам

Затраты по займам, за исключением тех, которых можно было бы избежать, если бы не осуществлялись капитальные вложения, отражаются в отчете о финансовых результатах как расходы за период, в котором они возникли. В случае, если заемные средства привлекаются для общих целей и направляются на капитальные вложения, капитализируемая сумма расходов по займам определяется путем применения ставки капитализации к величине затрат, относящихся к приобретению или строительству объекта капитальных вложений. Ставка капитализации представляет собой средневзвешенное значение затрат по заемным средствам применительно к имеющимся у предприятия займам в течение периода (за исключением заемных средств, привлеченных специально для приобретения конкретных активов). Затраты, подлежащие капитализации, относятся на увеличение стоимости соответствующего актива с момента, когда возникли капитальные вложения в данный актив, и затраты по займам, вплоть до завершения работ по доведению данного актива до состояния, в котором возможно использование данного актива по назначению. В последующие периоды капитализированные затраты по займам относятся на расходы по мере начисления амортизации соответствующего актива.

Операции в иностранной валюте

Операции, представленные в иностранных валютах, переводятся в рубли по обменному курсу на

дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отражены в рублях по курсу на отчетную дату.

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 возникновения.

По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. курсы основных валют, использованные для перевода остатков по счетам в иностранной валюте, были следующими (в российских рублях за единицу валюты):

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Доллары США	28,78	27,75	29,45
Японские иены	0,2453	0,2675	0,2754
Специальные права заимствования (СПЗ)	41,13	42,98	43,60
ЕВРО	34,18	37,81	36,82

Источник: Центральный банк Российской Федерации

Дивиденды

Дивиденды признаются в том случае, когда утверждено право 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 (IAS) № 10 «События после отчетной даты». Суммы дивидендов, предложенных или объявленных после отчетной даты, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 14.

Доля меньшинства

Доля меньшинства включает в себя ту часть финансовых результатов и чистых активов дочерних компаний, которые не принадлежат Компании напрямую или косвенно (через дочерние компании). Доля меньшинства на отчетную дату представляет собой долю миноритарных акционеров в справедливой стоимости определяемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения, а также долю меньшинства в изменении чистых активов с даты объединения. Убытки, применимые к доле миноритарных акционеров консолидированной дочерней компании, могут превышать долю меньшинства в собственном капитале этой дочерней компании.

Такое превышение, а также любые последующие убытки, применимые к миноритарным акционерам, начисляются против доли меньшинства, за исключением случаев, когда у миноритарных акционеров имеется обязательное требование покрытия убытков, и они в состоянии покрыть их. Если дочерняя компания впоследствии отражает в своей отчетности прибыль, то все такие прибыли относятся на держателя большинства акций, пока доля миноритарного акционера в убытках, ранее поглощенных держателем большинства акций, не будет восстановлена. Если у дочерней или зависимой компании имеются находящиеся в обращении кумулятивные привилегированные акции, не контролируемые Группой, то Компания рассчитывает свою долю в прибыли или убытке после корректировки на привилегированные дивиденды, независимо от того, были ли они объявлены.

Доля меньшинства в приобретаемой компании устанавливается по доле миноритарного акционера в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных

обязательств приобретаемой компании, признанной при распределении затрат на объединение на дату приобретения.

Прибыль на акцию

Согласно требованиям новой редакции МСБУ (IAS) № 33, к определению прибыли, относимой к держателям обыкновенных акций, сумма которой используется в качестве знаменателя при расчете прибыли на обыкновенную акцию, применяется «метод двух классов». Применение метода двух классов требует, чтобы прибыль или убыток после вычета привилегированных дивидендов относились на обыкновенные акции и прочие долевые инструменты участия в тех случаях, когда на такой инструмент приходится доля в прибыли, как если бы все прибыли или убытки за период были распределены. Общая сумма прибыли или убытка, относимого к каждому классу долевых инструментов, определяется путем сложения суммы, относимой на дивиденды, и суммы, относимой на характеристику участия.

Информация по сегментам

Операционные сегменты являются первичными сегментами Группы. Вплоть до 1 декабря 2003 года Группа выделяла следующие операционные сегменты:

- Телекоммуникационные услуги
- Финансовая аренда
- Банковские и инвестиционные услуги

Начиная с 1 декабря 2003 года, Группа прекратила деятельность по двум направлениям, а именно в сегменте финансовой аренды и банковском и инвестиционном сегменте (см. Примечания 21 и 23), и действует только в одном сегменте, представляющем собой оказание телекоммуникационных услуг.

Операционные сегменты были выделены на основании организационной структуры Группы и видов деятельности, которой занимается Группа и ее дочерние компании.

Учетные принципы, использованные для отражения сделок между сегментами отчетности, аналогичны принципам, использованным для сделок с внешними сторонами.

Прекращенная деятельность

Активы или группы выбытия, которые, как ожидается, будут проданы и соответствуют определенным критериям, оцениваются по балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, в зависимости от того, какая сумма ниже. Такие активы не амортизируются и представляются в бухгалтерском балансе отдельно.

Операции, составляющие основное направление деятельности или область географических операций, классифицируются как прекращенная деятельность, когда активы в операциях относятся к категории удерживаемых для продажи, или когда компания осуществила выбытие такой деятельности. Результаты прекращенной деятельности показаны отдельно в отчете о финансовых результатах, и соответствующие суммы за предыдущие периоды, представленные в финансовой отчетности, повторно представляются таким образом, чтобы их представление относилось ко всей деятельности, отнесенной к категории прекращенной к последней отчетной дате.

Реклассификация

Некоторые показатели консолидированной финансовой отчетности за прошлые периоды были перегруппированы с целью приведения их в соответствие с представлением данных в отчетном году.

Изменение правил составления финансовой отчетности

В течение 2003-2004 гг. КМСФО опубликовал несколько обновленных Международных Стандартов Бухгалтерского Учета (IAS), несколько новых Международных Стандартов Финансовой Отчетности (IFRS), а также отменил один Международный Стандарт Бухгалтерского Учета (IAS). Большинство пересмотренных и новых стандартов применяется к отчетности за периоды после 1 января 2006 года. Новые и обновленные интерпретации и стандарты перечислены ниже:

- МСБУ (IAS) № 19 (в редакции 2004 г.) «Вознаграждение сотрудников»;
- МСБУ (IAS) № 39 (в редакции 2005 г.) «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
- МСФО (IFRS) № 6 «Геологоразведка и оценка минерально-сырьевых запасов»;
- МСФО (IFRS) № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
- Интерпретация (IFRIC) 4 «Как определить, имеет ли сделка признаки аренды»;
- Интерпретация (IFRIC) № 5 «Права на доли участия в фондах на утилизацию активов, рекультивацию и восстановление окружающей среды»;
- Интерпретация (IFRIC) № 6 «Обязательства, возникающие в результате операций на определенном рынке – электрическое и электронное оборудование, списываемое в утиль»;
- Интерпретация (IFRIC) № 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСБУ (IAS) № 29 *Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики*»;
- Интерпретация (IFRIC) № 8 «Сфера применения МСФО (IFRS) № 2»

Группа ожидает, что принятие новых интерпретаций и стандартов, перечисленных выше, не окажет существенного воздействия на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки Группы в момент первого применения.

6. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

Группе принадлежит 51% обыкновенных акций компании «ГлобалТел», российского закрытого акционерного общества, с момента создания «ГлобалТел». Компания «ГлобалТел» была образована в 1996 году для предоставления доступа к американской глобальной мобильной спутниковой телефонной сети. С момента своего запуска глобальная спутниковая сеть испытывала технические проблемы и низкий интерес абонентов, в результате чего компания «ГлобалТел» только в последнее время сумела развить свою деятельность за пределами начальной стадии. Американскому владельцу спутниковой сети также принадлежат остальные 49 процентов «ГлобалТел». Устав компании «ГлобалТел», ее учредительный договор и то, каким образом компания «ГлобалТел» исторически вела свою деятельность, предусматривали значительное участие обоих акционеров в экономической деятельности «ГлобалТел». Миноритарный акционер имел фактические права вето и мог бы препятствовать тому, чтобы компания «ГлобалТел» предприняла какое-либо действие, являющееся значительным, в ходе обычного ведения деятельности. Поскольку эффективный контроль над «ГлобалТел» не принадлежал Группе, руководство учитывало финансовые вложения в «ГлобалТел» по методу долевого участия. Группа не признавала свою долю в убытках «ГлобалТел», поскольку накопленная доля в убытках «ГлобалТел» превышала финансовые вложения Группы в «ГлобалТел». Под всю сумму кредитов

и прочей дебиторской задолженности «ГлобалТел» был создан резерв в качестве резерва под убыток от «ГлобалТел». Любые поступления от «ГлобалТел» в отношении кредитов и дебиторской задолженности признавались как прибыль от зависимых компаний в том периоде, в котором они были получены.

25 апреля 2005 года собрание акционеров «ГлобалТел» утвердило новый устав, который отменил право вето другого акционера и существенное право его участия. Группа определила, что эти изменения привели к получению контроля над «ГлобалТел», таким образом, эта компания превратилась из совместно контролируемой в дочернюю компанию Группы. В связи с этим результаты деятельности и финансовое положение «ГлобалТел» были консолидированы в финансовой отчетности Группы в соответствии с МСБУ (IAS) № 27 «Консолидированная финансовая отчетность и учет инвестиций в дочерние компании» перспективно начиная с 25 апреля 2005 года.

Получение контроля над «ГлобалТел» было отражено с помощью метода приобретения в соответствии с положениями МСФО (IFRS) № 3 «Объединение компаний». Соответственно, результаты деятельности и финансовое положение «ГлобалТел» были консолидированы Группой, начиная с 25 апреля 2005 года. В следующей таблице представлена справедливая стоимость чистых активов, приобретенных на дату получения контроля:

	<u>25 апреля 2005 г.</u>
Основные средства	357
Товарно-материальные запасы	191
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	37
Прочие оборотные активы	161
Денежные средства	138
Краткосрочная задолженность (Loral)	(219)
Товарные кредиты (Globalstar)	(1 206)
Обязательства по финансовой аренде	(86)
Прочие краткосрочные обязательства	(199)
Оценочная справедливая стоимость приобретенных чистых активов	(826)
Доля в накопленном дефиците «ГлобалТел»	826
Итого финансовые вложения	<u>-</u>

С даты приобретения чистая прибыль Группы снизилась на 37 за счет компании «ГлобалТел». Если бы объединение произошло в начале года, то прибыль Группы составила бы 976, а выручка была бы 41 178.

В соответствии с российским законодательством, акционерные общества обязаны поддерживать уровень собственного капитала (чистых активов), превышающий размер уставного капитала. В случае если чистые активы компании, определяемые в соответствии с российским законодательством о бухгалтерском учете, становятся ниже определенного минимального уровня, в частности, ниже нуля, то к компании может быть применена процедура принудительной ликвидации. У компании «ГлобалТел» была и сохраняется отрицательная сумма собственного капитала, отраженная в ее бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Руководство полагает, что риск возбуждения процедуры ликвидации или иных существенных неблагоприятных действий является незначительным.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлена расшифровка остаточной стоимости основных средств на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг.:

	Здания и сооружения	Кабель и передающие устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2005 г.	22 507	123 287	24 470	4 313	174 577
Поступления	-	-	-	7 944	7 944
Поступления с приобретенными дочерними компаниями	-	328	28	79	435
Выбытия	(1 055)	(11 527)	(2 204)	(8)	(14 794)
Переводы	228	1 886	3 425	(5 539)	-
Реклассификация	3 952	(2 423)	(1 529)	-	-
На 31 декабря 2005 г.	25 632	111 551	24 190	6 789	168 162
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2005 г.	(15 242)	(95 634)	(17 714)	-	(128 590)
Расходы на амортизацию	(757)	(4 761)	(1 618)	-	(7 136)
Убытки от обесценения	(1 112)	(2 687)	(1 026)	(136)	(4 961)
Выбытия	679	10 460	2 014	-	13 153
Реклассификация	(1 506)	228	1 278	-	-
На 31 декабря 2005 г.	(17 938)	(92 394)	(17 066)	(136)	(127 534)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2005 г.	7 694	19 157	7 124	6 653	40 628
Стоимость					
На 1 января 2004 г.	23 386	122 290	23 266	5 345	174 287
Поступления	-	-	-	4 773	4 773
Выбытия	(950)	(2 068)	(958)	(14)	(3 990)
Выбытия дочерних компаний	-	(241)	(131)	(121)	(493)
Перевод	71	3 306	2 293	(5 670)	-
На 31 декабря 2004 г.	22 507	123 287	24 470	4 313	174 577
Накопленная амортизация					
На 1 января 2004 г.	(15 471)	(92 756)	(16 475)	-	(124 702)
Расходы на амортизацию	(544)	(4 901)	(2 053)	-	(7 498)
Выбытия	773	1 957	754	-	3 484
Выбытия дочерних компаний	-	66	60	-	126
На 31 декабря 2004 г.	(15 242)	(95 634)	(17 714)	-	(128 590)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2004 г.	7 265	27 653	6 756	4 313	45 987

	Здания и сооружения	Кабель и передающие устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2003 г.	24 012	127 811	23 635	3 872	179 330
Поступления	-	-	-	3 579	3 579
Поступления с приобретенными дочерними компаниями	580	-	-	-	580
Выбытия	(1 294)	(5 646)	(784)	(56)	(7 780)
Выбытие дочерних компаний и списание основных средств	(580)	(551)	(291)	-	(1 422)
Передача	668	676	706	(2 050)	-
На 31 декабря 2003 г.	23 386	122 290	23 266	5 345	174 287
Накопленная амортизация					
На 1 января 2003 г.	(15 823)	(92 369)	(14 860)	-	(123 052)
Амортизация – продолжающаяся деятельность	(546)	(5 353)	(2 353)	-	(8 252)
Амортизация – прекращенная деятельность	-	-	(24)	-	(24)
Выбытия	898	4 966	659	-	6 523
Выбытие дочерних компаний	-	-	103	-	103
На 31 декабря 2003 г.	(15 471)	(92 756)	(16 475)	-	(124 702)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2003 г.	7 915	29 534	6 791	5 345	49 585

Обесценение основных средств

Как более подробно описано в Примечании 30, в рамках реструктуризации и реформы регулирования национального телекоммуникационного сектора, с целью развития конкуренции и повышения привлекательности этой отрасли для инвесторов, в 2005 году Министерство связи выпустило ряд новых правил и регулирующих документов, которые привели к изменению статуса Группы как монопольного поставщика услуг междугородной и международной связи с 1 января 2006 года.

Группа провела оценку воздействия новых правил и нормативов на свою деятельность и результаты операций, что привело к признанию в отчете о финансовых результатах за год, закончившийся 31 декабря 2005 г., убытка от обесценения в размере 4 970, связанного со списанием определенных объектов основных средств на сумму 4 961 и гудвила в размере 9 до их возмещаемой стоимости. Стоимость возмещения основных средств была основана на стоимости использования и была определена на уровне подразделения, генерирующего денежные средства. Подразделение, генерирующее денежные средства, состоит из Компании и ее дочерних компаний «Вестелком» и «МЦ НТТ». Анализ обесценения был проведен на основании стоимости использования, поскольку справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу не может быть надежно определена. При определении стоимости использования по подразделению, генерирующему денежные средства, потоки денежных средств дисконтировались по ставке 16,65% до начисления налогов, а денежные потоки после пятилетнего периода экстраполировались с использованием 5%-ой ставки роста.

Арендованные активы

Арендованные активы по состоянию на 31 декабря 2005 г., по которым Группа является арендатором НПИ в соответствии с договором финансовой аренды, состояли из следующих статей:

	2005 г.
Стоимость – капитализированная финансовая аренда	412
Убыток от обесценения и накопленная амортизация	(51)
Чистая балансовая стоимость	361

См. Примечание 16 в отношении дополнительной информации по финансовой аренде.

Изменения в оценке срока полезной службы

В течение 2002 г. Группа подготовила план по прекращению аренды спутниковых каналов начиная с февраля 2003 года. Группа соответствующим образом пересмотрела свою оценку оставшегося срока использования спутниковых каналов. Расходы на амортизацию в размере 210 были признаны в консолидированном отчете о финансовых результатах за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., чистая балансовая стоимость этих активов составила ноль по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 г. Суммы дебиторской задолженности арендодателя за вычетом резерва под сомнительную дебиторскую задолженность в размере 253, составившие ноль (2004 г. – ноль, 2003 г. – 525), включены в состав прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 г. соответственно.

В марте 2006 г. Компания подготовила план по постепенному прекращению использования аналоговых линий связи магистральной сети, а также аналогового оборудования, начиная с января 2006 года и до конца 2010 года. Компания соответствующим образом пересмотрела свою оценку оставшегося срока использования аналоговых линий и оборудования. Изменение учетных оценок будет отражаться на перспективной основе, начиная с 1 января 2006 года.

Резерв под восстановление земельных участков

В связи с указанным выше планом по выводу из эксплуатации аналоговых магистральных линий связи и оборудования, Группа признала обязательство по восстановлению земельных участков в размере 25 в консолидированном бухгалтерском балансе по состоянию на 31 декабря 2005 г. (см. Примечание 15). Указанные выше затраты, которые Группа ожидает понести в связи с демонтажом оборудования и восстановлением земельных участков, включены в поступления в составе статьи «Кабели и передающие устройства» за год, закончившийся 31 декабря 2005 года.

Капитализация процентов

Проценты, составляющие 118, 161 и 123, были капитализированы в составе основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. Ставка капитализации, использованная для определения суммы затрат на займы, подлежащих капитализации, составила 5,4%, 6,1% и 6,3% соответственно.

Основные средства в залоге

Основные средства, балансовая стоимость которых составляет 3 837, 2 066 и 2 158, были использованы в качестве залога в связи с кредитными договорами, заключенными Группой по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. соответственно (см. Примечание 18). Кроме того,

по состоянию на 31 декабря 2005 г. оборудование Satellite Gateway, балансовая стоимость которого составляет 206, было использовано в качестве залога в связи с товарным кредитом, полученным от Globalstar L.P. (миноритарного акционера «ГлобалТел»). В настоящее время «ГлобалТел» не исполняет обязательства по данному финансированию продавца (также см. Примечание 17).

Прекращенная деятельность

В состав изменений основных средств, перенесенных на будущие периоды за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., по строке «Выбытие дочерних компаний и списание основных средств» включена сумма (551), представляющая собой частичное обесценение основных средств в результате прекращения деятельности по сегментам финансовой аренды и банковской и инвестиционной деятельности (см. Примечание 23).

Реклассификация

Определенные статьи основных средств были реклассифицированы в течение 2005 года в результате проверки реестра основных средств. Эти реклассификации не оказали существенного воздействия на сумму расходов на амортизацию за весь представленный период.

8. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

В настоящую консолидированную финансовую отчетность включены активы, обязательства и результаты деятельности «Ростелекома» и следующих его дочерних компаний, зарегистрированных в Российской Федерации:

Дочерняя компания	Основная деятельность	Фактическая доля Группы на 31 декабря 2005 г.	Фактическая доля Группы на 31 декабря 2004 г.	Фактическая доля Группы на 31 декабря 2003 г.
ЗАО «ГлобалТел» («ГлобалТел») (см. Прим. 6)	Спутниковые телекоммуникации	51%	51%	51%
ЗАО «МЦ НТТ» («МЦ НТТ»)	Услуги фиксированной телефонной связи	100%	100%	100%
ЗАО «Вестелком» («Вестелком»)	Аренда телекоммуникационного оборудования	100%	100%	100%

В апреле 2005 г. в соответствии с изменением устава «ГлобалТел», Группа получила контроль над «ГлобалТел» и консолидировала эту компанию в своей финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2005 г. (см. Примечание 6). В консолидированных бухгалтерских балансах Группы по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. компания «ГлобалТел» учитывалась по методу долевого участия как совместно контролируемая компания и была включена в финансовые вложения в зависимые компании в связи с наличием права вето миноритарных акционеров.

9. ВЛОЖЕНИЯ В ЗАВИСИМЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Ниже представлены изменения в инвестициях в зависимые компании и в совместные предприятия в течение лет, закончившихся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг.:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Начало года	2 511	2 381	2 635
Поступления	22	110	-
Дивиденды полученные	(96)	(74)	(13)
Доля в доходах - продолжающаяся деятельность	316	170	36
Доля в доходах - прекращенная деятельность	-	-	91
Финансовые вложения, исключенные при консолидации	(21)	-	-
Реклассификация в долгосрочные финансовые вложения	-	(26)	-
Реклассификация вложений в Golden Telecom	(2 197)	-	-
Выбытие зависимых компаний	(204)	-	(368)
Реклассификация вложений в ЗАО «Телеком-Центр» (см. Примечание 12)	-	(50)	-
Конец года	331	2 511	2 381

Общая сумма дохода от зависимых компаний и совместных предприятий, представленная в консолидированных отчетах о финансовых результатах, состоит из следующих статей:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Доля в прибыли/(убытке) зависимых компаний, включенная в изменения вложений в зависимые компании	316	170	36
(Убыток)/прибыль от «ГлобалТел» (совместное предприятие)	(147)	(195)	79
Итого прибыль/(убыток) от зависимых компаний	169	(25)	115

Ниже представлены вложения в зависимые компании и совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг.:

Зависимая компания	Основной вид деятельности	Голосующие акции, %	2005 г. Балансовая стоимость	2004 г. Балансовая стоимость	2003 г. Балансовая стоимость
ОАО «РТКомм.РУ»	Интернет-услуги	31	222	156	-
ОАО «ММТС-9»	Телекоммуникационные услуги	49	73	60	47
Голден Телеком, Инк., США («Golden Telecom»)	Телекоммуникационные услуги	11,04 (2004 г. – 11,08, 2003 г. – 11,19)	-	2 067	2 066
«ГлобалТел» (см. Прим. 6 и Прим. 8)	Спутниковые телекоммуникации	51	-	-	-
ЗАО «Телмос»	Телекоммуникационные услуги	20	-	197	177
ЗАО «Телеком-Центр» (см. Прим. 12)	Телекоммуникационные услуги	45	-	-	46
Прочие	Различная		36	31	45
Итого вложения в зависимые компании			331	2 511	2 381

Ниже кратко представлена финансовая информация по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. и за годы, закончившиеся на эти даты, в отношении зависимых компаний, перечисленных выше:

Совокупные суммы	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Активы	1 353	24 755	22 718
Обязательства	449	5 476	4 434
Выручка	3 401	20 051	12 044
Чистый доход	226	2 151	1 667

Все зависимые компании, за исключением тех, о которых специально указано иное, зарегистрированы в Российской Федерации.

Основным видом деятельности РТКомм.РУ являются услуги предоставления доступа в Интернет частным пользователям и корпоративным клиентам. По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. «Ростелекому» принадлежало 31,09% голосующих акций «РТКомм.РУ».

В сентябре 2002 года в результате продажи 50%-ой доли «СЦС Совинтел» компании Golden Telecom, Inc., Компания получила 4 024 067 обыкновенных акций Golden Telecom. Было определено, что превышение цены приобретения, уплаченной за акции Golden Telecom, над справедливой стоимостью приобретенных определяемых чистых активов в сумме 762 будет амортизироваться в течение 8 лет. Амортизационные отчисления в размере 95 сократили прибыль от зависимых компаний (до налога) за оба года, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. Неамортизированная часть в размере 540 и 635 была включена в балансовую стоимость вложений в Golden Telecom по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

В течение 2003 и 2004 гг. в результате ряда сделок, инициированных акционерами Golden Telecom, доля Компании в голосующем капитале Golden Telecom была разводнена на 3,82%, с 14,9% на 31 декабря 2002 г. до 11,08% на 31 декабря 2004 г. (2003 г. – 11,19%). Разводнение доли было отражено как продажа доли в зависимой компании. Убыток в размере 15 и прибыль в размере 2 в результате разводнения доли были включены в прибыль от зависимых компаний в данных консолидированных отчетах о финансовых результатах за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. соответственно.

Руководство провело анализ изменений в структуре акционеров Golden Telecom в течение 2002, 2003 и 2004 гг., и пришло к выводу, что «Ростелеком» продолжает оказывать существенное влияние на финансовую и операционную политику Golden Telecom через представительство в Совете директоров этой компании, поскольку в соответствии с Соглашением акционеров «Ростелеком» имеет право назначать 2 из 10 членов Совета директоров Golden Telecom. Соответственно, инвестиции в Golden Telecom были отражены в консолидированной финансовой отчетности с помощью метода долевого участия.

В декабре 2005 г. действие положений Соглашения акционеров, дававших Компании право назначать двух директоров в Совет директоров Golden Telecom, было прекращено, и с 1 декабря 2005 г. оставшиеся права Компании ограничены сохранением членства не менее двух директоров в составе Совета директоров Golden Telecom, в зависимости от текущих эффективных прав голоса этой компании.

Руководство полагает, что указанное изменение привело к прекращению значительного влияния Группы на Golden Telecom с 1 декабря 2005 г.. Следовательно, в соответствии с МСБУ (IAS) № 28 «Инвестиции в зависимые компании», начиная с 1 декабря 2005 г., Группа прекратила применять метод долевого участия для учета своих финансовых вложений в Golden Telecom и перевела эти вложения в категорию «финансовых активов, для возможной продажи», как указано

в МСБУ (IAS) № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», с первоначальной стоимостью, равной балансовой стоимости вложений в собственный капитал Golden Telecom на дату реклассификации. По состоянию на 31 декабря 2005 г. вложения в Golden Telecom оцениваются по справедливой стоимости, определяемой на основании цен предложения NASDAQ на момент завершения последнего дня торгов (см. Примечание 10).

В апреле 2005 года в соответствии с изменением устава «ГлобалТел» Группа получила контроль над «ГлобалТел» и консолидировала эту компанию в настоящей финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2005 г. (см. Примечание 6 и Примечание 8).

В марте 2005 года Группа продала свою 20%-ую долю в ЗАО «Телмос» АФК «Система» за вознаграждение в денежных средствах в сумме 235.

Балансовая стоимость вложений в зависимые компании в настоящей консолидированной финансовой отчетности равна доле соответствующего собственного капитала Группы в чистых активах объектов инвестиций, включая гудвил, при наличии такового. Финансовый год всех зависимых компаний заканчивается 31 декабря.

Учетная политика зависимых компаний может не соответствовать учетной политике, используемой Группой при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. По мнению руководства, различия в учетной политике зависимых компаний не оказывают существенного воздействия на долю Группы в доходах (убытках) зависимых компаний.

10. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Долгосрочные финансовые вложения представлены в рублях и по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. состоят из следующих статей:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Векселя к получению	-	94	29
Вложения в Golden Telecom	3 017	-	-
Вложения в ОАО «Сбербанк России»	298	107	60
Прочие долгосрочные финансовые вложения	28	63	37
Итого долгосрочные финансовые вложения	3 343	264	126

Вложения в ОАО «Сбербанк России» классифицируются как финансовые активы для возможной продажи, и отражаются по справедливой стоимости (см. также Примечание 5).

После прекращения осуществления значительного влияния «Ростелекома» на Golden Telecom, вложения в эту компанию были переведены в категорию финансовых активов для возможной продажи (см. Примечание 9), и включены в долгосрочные финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2005 г. по справедливой стоимости. Прибыль от переоценки за период с даты потери Группой значительного влияния на Golden Telecom до 31 декабря 2005 г. в размере 475, за вычетом эффекта от отложенного налога на прибыль в размере 345, признается непосредственно в составе собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2005 г.

В феврале 2005 года Группа продала свою 5%-ую долю в МТТ, балансовая стоимость которой составила 180, АФК «Система» в обмен на денежное вознаграждение в размере 180. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. инвестиции в МТТ были включены в прочие долгосрочные финансовые вложения.

В октябре 2005 года Группа продала свою 44%-ую долю в ЗАО «Телепорт-ТП», балансовая стоимость которой составила 0,001, ООО «Орбита-Телеком» в обмен на денежное вознаграждение в размере 13. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. вложения в ЗАО «Телепорт-ТП» были включены в прочие долгосрочные финансовые вложения.

В марте 2005 года Группа продала свою 99%-ую долю в ООО «Информтек» и свою 30%-ую долю в ОДО «Телерадиокомпания Ялта» ООО «Кредо Эсперто Юре» в обмен на денежное вознаграждение 19 и 8 соответственно. Балансовая стоимость этих финансовых вложений составила ноль.

11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. дебиторская задолженность состояла из следующих статей:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности			
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	4 224	5 303	6 474
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности по основной деятельности	(898)	(1 774)	(2 406)
Дебиторская задолженность по основной деятельности, нетто	3 326	3 529	4 068
Авансы выданные	379	396	425
Предоплата по налогам помимо налога на прибыль	1 210	1 265	1 507
Прочая дебиторская задолженность	790	695	931
За вычетом резерва по прочей сомнительной дебиторской задолженности	(473)	(510)	(283)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	1 906	1 846	2 580
Итого дебиторская задолженность	5 232	5 375	6 648

Дебиторская задолженность по основной деятельности за вычетом резерва по сомнительной задолженности включает представленные в иностранных валютах, суммы, составляющие 459 (2004 г. – 450, 2003 г. – 761), причитающиеся от международных операторов, в основном, в Специальных правах заимствования (СПЗ) и в долларах США, а также суммы в размере 1 626 (2004 г. – 1 511, 2003 г. – 1 739), причитающиеся от российских операторов связи, представленные в рублях. По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

В следующей таблице представлены изменения в резерве по сомнительной дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг.:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Остаток на начало года	2 284	2 689	2 443
(Восстановление) /создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности – продолжающаяся деятельность	(140)	369	337
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности – прекращенная деятельность	-	-	2
Списание дебиторской задолженности	(773)	(774)	(93)
Остаток на конец года	1 371	2 284	2 689

12. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Краткосрочные финансовые вложения включают вложения для возможной продажи, которые учитываются по справедливой стоимости, и займы и дебиторскую задолженность, учтенные по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Краткосрочные финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. состояли из следующих статей:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Облигации ВЭБ (в долларах США)	-	195	199
Векселя	5 312	5 247	1 855
Краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты	6 878	2 658	700
Финансовые вложения в ЗАО «Телеком-Центр»	-	50	-
Прочее	48	-	1
Итого краткосрочные инвестиции	12 238	8 150	2 755

Векселя и краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты относятся к категории займов и дебиторской задолженности.

Справедливая стоимость финансовых вложений, торговые операции с которыми осуществляются на активных рынках, основывается на рыночных котировках таких вложений. Справедливая стоимость финансовых вложений, торговые операции с которыми не осуществляются на активных рынках, основывается на расчетных дисконтированных будущих потоках денежных средств. Ставка дисконтирования определяется индивидуально для каждой компании и основывается на средневзвешенной стоимости капитала.

Сделки с финансовыми инструментами признаются на дату расчетов. Активы признаются на день их передачи Группе, и их признание прекращается на день их передачи Группой.

Срок погашения облигаций Внешэкономбанка (ВЭБ), ценных бумаг на предъявителя, гарантированных Министерством финансов Российской Федерации, наступает 14 мая 2008 г., и они отражались в консолидированных бухгалтерских балансах по состоянию на 31 декабря 2004 г. по рыночной стоимости на основании котировок, полученных от внебиржевого рынка. В июне 2005 года Группа продала облигации Внешэкономбанка (ВЭБ) за вознаграждение, составившее 202.

Группа вкладывает временно свободные средства в векселя, выпускаемые различными российскими компаниями, срок погашения которых наступает в течение 12 месяцев после отчетной даты, и которые не имеют фиксированного срока погашения, при этом Группа планирует продать их в течение следующего года. Процентная ставка по векселям составляет от 7,26% до 13,92%, и они представлены как в рублях, так и в иностранных валютах. По состоянию на 31 декабря 2005 года приблизительно 33% (2004 г. – 40%, 2003 г. – 26%) всех векселей Группы представлены в иностранной валюте, а именно в долларах США. Группа использует векселя в качестве финансового инструмента, в основном, для получения финансового дохода.

Векселя включают векселя ОАО «Связьбанк», являющегося связанной стороной (см. Примечание 29), в сумме 4 346 (2004 г. – 590, 2003 г. – 7), и Русского Индустриального Банка (связанной стороны и дочерней компании «РТК-Лизинг», см. Примечания 23 и 29), в сумме ноль (2004 г. – 795, 2003 г. – ноль). Краткосрочные депозиты включают депозиты в ЗАО «Промсвязьбанк» в размере 3 274 (2004 г. – 500, 2003 г. – 700), депозиты в ОАО «Связьбанк» в размере ноль (2004 г. – 900, 2003 г. – ноль) и депозиты в Русском Индустриальном Банке в размере 1 817 (2004 г. – 242, 2003 г. – ноль). См. Примечание 13 в отношении денежных средств, хранящихся на счетах в этих банках. Руководство Группы постоянно отслеживает финансовое положение и результаты

деятельности этих банков и считает, что суммы, инвестированные в векселя, денежные средства и краткосрочные депозиты, полностью возмещаемы.

В марте 2005 года Группа продала свою 45%-ую долю в ЗАО «Телеком-Центр», балансовая стоимость которой составила 50, ООО «Орбита», являющемуся несвязанной стороной, в обмен на денежное вознаграждение в размере 68.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. включали следующие денежные средства в кассе и на счетах в банке:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Денежные средства в кассе	2	1	2
Денежные средства на счетах в банке – рубли	2 165	379	1 736
Денежные средства на счетах в банке – иностранные валюты	58	53	236
Краткосрочные депозиты - рубли	170	752	405
Краткосрочные депозиты – иностранные валюты	-	66	147
Прочее	3	4	3
Итого денежные средства и их эквиваленты	2 398	1 255	2 529

По состоянию на 31 декабря 2005 г. денежные средства в банке в иностранных валютах на счетах условного депонирования от имени поставщиков кредитов Компании составили ноль (2004 г. – 32, 2003 г. – 105).

Денежные средства на счетах в банке в рублях включают денежные средства, хранящиеся в Русском Индустриальном Банке в размере 22 (2004 г. – 7, 2003 г. – 561), и денежные средства, хранящиеся в ОАО «Связьбанк» в размере 539 (2004 г. – 8, 2003 г. – ноль). Денежные средства на счетах в банке, представленные в иностранной валюте, включают денежные средства, хранящиеся в Русском Индустриальном Банке в размере 3 (2004 г. – 1, 2003 г. – 37). Краткосрочные депозиты, представленные в рублях, включают денежные средства, хранящиеся в Русском Индустриальном Банке, в размере ноль (2004 г. – 300, 2003 г. – 147).

14. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ

Акционерный капитал

Разрешенный к выпуску акционерный капитал Компании на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 годов составлял 1 634 026 541 обыкновенных акций и 242 832 000 непогашаемых привилегированных акций. Номинальная стоимость обыкновенных и привилегированных акций составляла 0,0025 рублей за акцию.

На 31 декабря 2005, 2004 и 2003 годов выпущенный и размещенный акционерный капитал распределялся следующим образом:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обыкновенные акции, номинальная стоимость 0,0025 рублей	728 696 320	1,822	75

Привилегированные акции, номинальная стоимость 0,0025 рублей	242 831 469	0,607	25
Итого	971 527 789	2,429	100

В течение 2005, 2004 и 2003 гг. операции с собственными акциями не осуществлялись.

Совет директоров ОАО «Ростелеком» уполномочен в соответствии Уставом выпускать дополнительные обыкновенные акции до общей суммы утвержденного акционерного капитала без дополнительного утверждения акционеров.

Номинальный акционерный капитал Компании, учтенный при ее учреждении, был индексируется для учета воздействия инфляции с даты учреждения до 31 декабря 2002 года. Акционерный капитал в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. составил 2 428 819 номинальных (неинфлированных) рублей.

Обыкновенные акции имеют права голоса без гарантии выплаты дивидендов.

Привилегированные акции имеют преимущество над обыкновенными акциями в случае ликвидации, но не дают прав голоса, за исключением решений в отношении ликвидации или реорганизации Компании, изменения уровня дивидендов по привилегированным акциям или выпуска дополнительных привилегированных акций. Для принятия таких решений требуется утверждение голосами двух третей привилегированных акционеров. Привилегированные акции не дают прав выкупа или конвертации.

Дивиденды по привилегированным акциям составляют наибольшую величину из 10% от чистого дохода после налогообложения Компании, отраженного в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, деленные на число привилегированных акций, и суммы дивидендов, выплачиваемых на одну обыкновенную акцию. Если держатели привилегированных акций получают дивиденды, составляющие менее 10% от чистого дохода после налогообложения Компании, отраженного в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, то дивиденды держателям обыкновенных акций не объявляются. Владельцы привилегированных акций имеют право участвовать в общих собраниях и голосовать по всем вопросам, относящимся к компетенции общего собрания, после проведения годового общего собрания, на котором принято решение не выплачивать (или выплачивать частично) дивиденды по привилегированным акциям.

В случае ликвидации имущество, оставшееся после расчетов с кредиторами, выплаты привилегированных дивидендов и выкупа номинальной стоимости привилегированных акций, распределяется между держателями привилегированных и обыкновенных акций пропорционально числу принадлежащих им акций.

Соответственно, привилегированные акции Компании считаются участвующими долевыми инструментами для расчетов прибыли на акцию (см. Примечание 27).

Подлежащая распределению прибыль всех компаний, включенных в Группу, ограничена их соответствующей нераспределенной прибылью, в соответствии с требованиями российских стандартов бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. составила 28 972, 20 670 и 14 452, соответственно.

Резервный капитал

Согласно Уставу Компании ОАО «Ростелеком» должно поддерживать резервный фонд, путем обязательного ежегодного перечисления не менее 5% своей чистой прибыли, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, до максимальной суммы 15% ее акционерного капитала, рассчитанного в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. резервный фонд в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета составил 364 323 номинальных (неинфлированных) рублей.

Дивиденды

Ниже представлены дивиденды, объявленные держателям привилегированных и обыкновенных акций в отношении лет, закончившихся 31 декабря 2004, 2003 и 2002 гг.:

	2004 г.	2003 г.	2002 г.
Дивиденды – привилегированные акции	722	790	310
Дивиденды – обыкновенные акции	1 064	640	396
	1 786	1 430	706
	Руб.	Руб.	Руб.
Дивиденды на одну привилегированную акцию	2,97	3,25	1,27
Дивиденды на одну обыкновенную акцию	1,46	0,88	0,54

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, РЕЗЕРВЫ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

Дебиторская задолженность, резервы и начисленные расходы на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. состояли из следующих статей:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	3 064	2 226	2 916
Краткосрочная часть пенсионных обязательств (см. Примечание 26)	49	76	85
Краткосрочная часть резерва на восстановление земельных участков	8	-	-
Начисления, относящиеся к выплатам персоналу	540	444	361
Прочие начисленные расходы	339	325	156
Дивиденды к уплате	56	120	49
Текущая кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	4 056	3 191	3 567
Долгосрочная часть пенсионных обязательств (см. Примечание 26)	123	108	121
Долгосрочная часть резерва на восстановление земельных участков	17	-	-
Долгосрочные авансы полученные	87	112	129
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	151	120	237
Долгосрочная кредиторская задолженность, резервы и	378	340	487

начисленные расходы			
Итого кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	4 434	3 531	4 054

По состоянию на 31 декабря 2005 г. кредиторская задолженность по основной деятельности включала суммы, составляющие 1 595, представленные в иностранной валюте, в основном, в Специальных правах заимствования (СПЗ) и в долларах США (2004 г. – 1 404, 2003 г. – 1 326).

Кредиторская задолженность по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2003 г. включала кредиторскую задолженность перед «РТК-Лизинг» в размере 520, погашенную в 2004 г. (см. Примечание 23).

РЕЗЕРВЫ НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ ЗЕМЕЛЬНЫХ УЧАСТКОВ ПРЕДСТАВЛЯЮТ СОБОЙ ПРИВЕДЕННУЮ СТОИМОСТЬ РАСХОДОВ, КОТОРЫЕ, КАК ОЖИДАЕТСЯ, КОМПАНИЯ ПОНЕСЕТ В СВЯЗИ СО СВЕРТЫВАНИЕМ АНАЛОГОВЫХ МАГИСТРАЛЬНЫХ ЛИНИЙ СВЯЗИ В ТЕЧЕНИЕ 2006-2010 ГГ. В СООТВЕТСТВИИ С ПОДГОТОВЛЕННЫМ ПЛАНОМ КОМПАНИИ (СМ. ПРИМЕЧАНИЕ 7). СТАВКА ДИСКОНТИРОВАНИЯ В РАЗМЕРЕ 16,65% ИСПОЛЬЗОВАЛАСЬ НА ОСНОВЕ СРЕДНЕВЗВЕШЕННОЙ СТОИМОСТИ КАПИТАЛА. ОБЩАЯ СУММА РЕЗЕРВА НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ ЗЕМЕЛЬНЫХ УЧАСТКОВ РАВНА 25, ИЗ КОТОРЫХ 8 ВКЛЮЧАЮТСЯ В КРЕДИТОРСКУЮ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ, А 17 ВКЛЮЧАЮТСЯ В ДОЛГОСРОЧНУЮ КРЕДИТОРСКУЮ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ В НАСТОЯЩЕМ КОНСОЛИДИРОВАННОМ БУХГАЛТЕРСКОМ БАЛАНСЕ НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 Г.

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

В апреле 2005 года Группа заключила договор финансовой аренды НПИ на использование части сетевой мощности наземных волоконно-оптических линий связи (ВОЛС). Договор аренды не подлежит аннулированию в течение 15 лет, что соответствует оставшемуся сроку полезного использования указанных ВОЛС. Эффективная процентная ставка аренды составляет 7,21% в год. Арендные платежи представлены в долларах США. Будущие минимальные арендные платежи вместе с приведенной стоимостью чистых минимальных арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2005 г. представлены ниже:

	2005 г.
Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи	
Текущая часть обязательства по финансовой аренде	53
От одного до двух лет	44
От двух до трех лет	44
От трех до четырех лет	44
От четырех до пяти лет	44
Более пяти лет	438
Итого минимальные арендные платежи	667
За вычетом процента	(246)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	421
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	

Не более 1 года	52
От 1 до 5 лет	144
Более 5 лет	225
Итого долгосрочная кредиторская задолженность по финансовой аренде	369
Итого кредиторская задолженность по финансовой аренде	421

Амортизация основных средств по договорам финансовой аренды за 2005 год составила 10 (см. Примечание 5). Финансовые отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2005 г., составили 14 и включены в состав процентов к уплате в консолидированном отчете о финансовых результатах.

17. ТОВАРНЫЕ КРЕДИТЫ

Товарные кредиты на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. включают следующие статьи:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Globalstar L.P.	1 289	-	-
Корпорация IBM	388	706	-
Товарные кредиты – текущая часть	1 677	706	-
Корпорация IBM	-	353	-
Товарные кредиты – долгосрочная часть	-	353	-
Итого товарные кредиты	1 677	1 059	-

По состоянию на 31 декабря 2005 г. непогашенная кредиторская задолженность Группы по товарным кредитам составила:

- 1 289 (46 млн. долл. США), подлежащие уплате компанией «ГлобалТел» в пользу Globalstar L.P., являющегося миноритарным акционером «ГлобалТел», за приобретение трех межсетевых шлюзов и соответствующего оборудования и услуг (см. Примечание 7). Globalstar L.P. владеет залоговым правом на это оборудование до полного погашения этого обязательства. Первоначальный график погашения товарного кредита (представленный в долларах США) был следующим:

К погашению в 2004 г.	462
К погашению в 2005 г.	201
К погашению в 2006 г.	201
К погашению в 2007 г.	201
К погашению в 2008 г.	117
Итого	1 182

Компания «ГлобалТел» не исполняла свои обязательства в отношении платежей в 2004 и 2005 гг. и не получила отказ от прав со стороны Globalstar L.P. В результате весь остаток в размере 1 182 (41 078 долл. США) отнесен к категории текущего в настоящем консолидированном бухгалтерском балансе по состоянию на 31 декабря 2005 г. Штрафные проценты в размере 107, начисленные за каждый день задержки по ставке 10% годовых, включены в кредиторскую задолженность по товарным кредитам в настоящем бухгалтерском балансе. По состоянию на 31 декабря 2005 г. компания Globalstar L.P. или ее законные правопреемники не требовали немедленного погашения товарных кредитов и займов, по которым не исполняются обязательства. Руководство считает, что если

потребуется такое немедленное погашение, то это не окажет существенного неблагоприятного воздействия на результаты деятельности, финансовое положение и операционные планы Группы.

- Векселя были переданы Корпорации IBM в связи с внедрением новой системы выставления счетов. Процентная ставка по этим векселям составляет 6% в год.

18. ПРОЦЕНТНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Ниже представлены процентные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг.:

Срок погашения	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Текущая часть процентных кредитов и займов	851	1 107	1 932
От одного до двух лет	621	570	1 088
От двух до трех лет	587	109	518
От трех до четырех лет	544	72	35
От четырех до пяти лет	520	26	-
Более пяти лет	960	-	-
Долгосрочная часть процентных кредитов и займов	3 232	777	1 641
Итого процентные кредиты и займы	4 083	1 884	3 573

Ниже представлены процентные кредиты и займы, выраженные, в основном, в иностранной валюте, по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг.:

	Прим.	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Доллары США	(a)	3 812	1 457	2 639
Японские иены	(b)	103	188	245
ЕВРО	(c)	168	239	34
Кредиты и займы, представленные в валюте		4 083	1 884	2 918
Кредиты и займы в рублях		-	-	655
Итого процентные кредиты и займы		4 083	1 884	3 573

По состоянию на 31 декабря 2005 г. у Группы имелись следующие непогашенные кредиты:

- а) Кредиты в долларах США включают следующие непогашенные кредиты:
- 15,24 млн. долларов США (439) по векселям, выпущенным в пользу «Альфа-Банка» в 2003 году. В июне 2003 г. в соответствии с Постановлением Правительства № 221 от 16 апреля 2003 года просроченная задолженность «Ростелекома» (основная сумма которой составила 11 601 млн. японских иен (2 976 по обменному курсу на 30 июня 2003 г.), а начисленные проценты – 20), подлежащие уплате Внешэкономбанку, действующему в качестве агента Министерства финансов Российской Федерации, была реструктурирована путем ее конвертации в векселя, выпущенные в пользу «Альфа-Банка». После конвертации балансовая стоимость задолженности составила 98,6 долл. США (2 991 по обменному курсу по состоянию на 30 июня 2003 г.). В результате конвертации основная сумма задолженности «Ростелекома» перед Министерством финансов и проценты, начисленные

на нее, были полностью аннулированы. После аннулирования задолженности перед Министерством финансов Компания перестала находиться в техническом дефолте в отношении этой задолженности. В соответствии с решением Министерства Финансов от 16 сентября 2003 года, оставшаяся часть задолженности «Ростелекома» по штрафам и пеням в размере 2 837 млн. японских иен (749 по курсу на дату сделки) была списана. В результате данной сделки была признана прибыль в сумме 752, которая включена в состав прочих внереализационных доходов в консолидированном отчете о финансовых результатах за 2003 год (см. Примечание 24). Векселя, выданные Альфа-Банку, подлежат погашению в течение 36 месяцев шестью полугодовыми платежами, начиная с декабря 2003 года. Процент по векселям составляет 5,94% в год. Полная сумма векселей включена в текущую часть процентных кредитов и займов.

- 1,99 млн. долларов США (57) по кредитному договору между ОАО «Ростелеком» и Японским Банком Международного Сотрудничества (JBIC), заключенного в марте 2004 г., с целью финансирования приобретения оборудования для модернизации ВОЛС Тюмень-Сургут. Максимальная сумма кредитной линии составляет 2,66 млн. долларов США, из которых 1,60 млн. долларов США (Транш А) предоставлен Японским Банком Международного Сотрудничества, а 1,06 млн. долларов США (Транш В) – японским коммерческим банком Sumitomo Mitsui Banking Corporation. Процентная ставка по Траншу «А» составляет 4,67%, по Траншу «Б» - ЛИБОР плюс 0,55%. Этот кредит подлежит погашению полугодовыми платежами до октября 2008 года. 19 относятся к текущей части.
- 6,96 млн. долларов США (201) по кредитному договору между ОАО «Ростелеком» и Японским Банком Международного Сотрудничества, заключенному в июле 2005 г. для финансирования проектов капитального строительства. Максимальная сумма кредита составляет 7,85 млн. долларов США, из которых 4,71 млн. долларов США (Транш А) предоставлены Японским Банком Международного Сотрудничества, а 3,14 млн. долларов США (Транш В) – японским коммерческим банком Sumitomo Mitsui Banking Corporation. Процентная ставка по Траншу А и Траншу В составляет 6,29% и шестимесячную ставку LIBOR плюс 0,5%, соответственно. Этот кредит подлежит погашению полугодовыми платежами до ноября 2010 г.. 40 относятся к текущей части.
- 100,00 млн. долларов США (2 878) по кредитному договору между ОАО «Ростелеком» и Внешэкономбанком (ВЭБ) и Credit Swiss First Boston (CSFB), заключенному в декабре 2005 г., для финансирования текущих расходов, с процентной ставкой, составляющей шестимесячную ставку LIBOR плюс 3,25%. Общая сумма кредита была предоставлена ВЭБ и CSFB в размере 99 млн. долларов США и 1 млн. долларов США, соответственно. Для обеспечения задолженности Компания предоставила в качестве залога свое телекоммуникационное оборудование балансовой стоимостью 3 437. Этот кредит подлежит погашению ежегодно до конца 2012 года. Общая сумма включена в долгосрочную часть.
- 7,00 млн. долларов США (201) по кредитному договору между «ГлобалТел» и Loral Space and Communications Corporation («Loral»). «ГлобалТел» не исполняет обязательства в отношении этого кредита. Пени, составившие 36, включены в непогашенный остаток. Поскольку от Loral не был получен отказ от прав, эти кредиты классифицируются как текущие в консолидированном бухгалтерском балансе на 31 декабря 2005 г. Этот кредит не обеспечен никаким залогом.

b) Кредиты в японских иенах включают следующие суммы:

- 377,18 млн. японских иен (92) в рамках кредитной линии, предоставленной Внешторгбанком, с максимальной суммой 880,13 млн. японских иен, открытой до 25 февраля 2005 г. Годовая процентная ставка составляет 5,75%. Для обеспечения этого кредита Компания заложила свое телекоммуникационное оборудование балансовой стоимостью 358. Дата конечного платежа по этой кредитной линии наступает не позднее 26 февраля 2007 г. 61 относится к текущей части.
- 44,99 млн. японских иен (11) в рамках кредитной линии, предоставленной Внешторгбанком, с максимальной суммой 105 млн. японских иен, открытой до 25 февраля 2005 г. Годовая процентная ставка составляет 5,75%. Для обеспечения этого кредита Компания заложила свое телекоммуникационное оборудование балансовой стоимостью 42. Дата конечного платежа по этой кредитной линии наступает не позднее 26 февраля 2007 г.. 7 относится к текущей части.

с) Кредиты в ЕВРО включают следующие суммы:

- 4,92 млн. ЕВРО (168) по кредитному договору между «Ростелекомом» и ING BHF-BANK, заключенному в апреле 2004 г. Общая сумма кредитной линии составляет 7 млн. ЕВРО и подлежит погашению до 2009 года равными полугодовыми платежами с процентной ставкой EURIBOR плюс 0,875% в год. Кредит был взят на приобретение оборудования, которое будет использоваться при модернизации ВОЛС Новосибирск-Хабаровск. 48 относятся к текущей части.

В течение 2005 года Группа полностью погасила кредит, подлежащий уплате Sumitomo Corporation по кредитному договору, заключенному в марте 1997 г.

По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. средневзвешенные процентные ставки по кредитам составили 5,4%, 6,1% и 6,3%, соответственно. Согласно МСБУ (IAS) № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», кредиты должны отражаться в финансовой отчетности по амортизированной стоимости, т.е. по сумме, по которой они оценивались при первоначальном признании, за вычетом погашения основной части кредита, плюс или минус накопленная амортизация любой разницы между первоначальной суммой и суммой погашения. Балансовая сумма процентных кредитов равна их амортизированной стоимости.

Группа не использует финансовые инструменты для хеджирования своих рисков колебаний процентных ставок и валютных курсов.

В соответствии с существующим кредитным договором с Внешэкономбанком и CSFB, Группа должна выполнять различные финансовые условия, примененные к бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, включая поддержание определенного уровня соотношения задолженности к собственному капиталу и задолженности к доходам. Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2005 года Группа выполняла указанные условия.

19. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

Расшифровка сумм отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг., а также их движение за 2005, 2004 и 2003 год представлены ниже:

	Движение в течение 2005 г., признанное в			31 декабря 2005 г.
	31 декабря 2004 г.	Собственном капитале	Прибыли за период	
<i>Налоговое воздействие будущих статей, уменьшающих налогооблагаемую базу</i>				
Разница по оценке финансовых вложений	34	(34)	-	-
Дебиторская задолженность	474	-	(303)	171
Прочее	9	-	18	27
Валовой отложенный налоговый актив	517	(34)	(285)	198
<i>Налоговое воздействие будущих статей, увеличивающих налогооблагаемую базу:</i>				
Разница по оценке финансовых вложений	-	317	132	449
Основные средства	6 203	-	(2 485)	3 718
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	268	-	(66)	202
Валовое отложенное налоговое обязательство	6 471	317	(2 419)	4 369
Чистое отложенное налоговое обязательство	5 954	351	(2 134)	4 171

	Движение в течение 2004 г., признанное в			31 декабря 2004 г.
	31 декабря 2003 г.	Собственном капитале	Прибыли за период	
<i>Налоговое воздействие будущих статей, уменьшающих налогооблагаемую базу</i>				
Разница по оценке финансовых вложений	44	(11)	1	34
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	187	-	(187)	-
Дебиторская задолженность	369	-	105	474
Прочее	3	-	6	9
Валовой отложенный налоговый актив	603	(11)	(75)	517
<i>Налоговое воздействие будущих статей, увеличивающих налогооблагаемую базу</i>				
Основные средства	7 690	-	(1 487)	6 203
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	-	-	268	268
Соглашения по финансовой аренде	395	-	(395)	-
Валовое отложенное налоговое обязательство	8 085	-	(1 614)	6 471
Чистое отложенное налоговое обязательство	7 482	11	(1 539)	5 954

	31 декабря 2002 г.	Движение в течение 2003 г., признанное в			31 декабря 2003 г.
		Собственном капитале	Прибыли за период	Приобретения/ выбытия дочерних компаний	
<i>Налоговое воздействие будущих статей, уменьшающих налогооблагаемую базу</i>					
Разница по оценке финансовых вложений	-	-	61	(17)	44
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	224	-	111	(148)	187
Дебиторская задолженность	-	-	27	342	369
Прочее	-	-	-	3	3
Валовой отложенный налоговый актив	224	-	199	180	603
<i>Налоговое воздействие будущих статей, увеличивающих налогооблагаемую базу</i>					
Основные средства	8 704	-	(880)	(134)	7 690
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	10	-	(10)	-	-
Разница по оценке финансовых вложений	449	16	(71)	(394)	-
Соглашения по финансовой аренде	1 015	-	(620)	-	395
Прочее	167	-	-	(167)	-
Валовое отложенное налоговое обязательство	10 345	16	(1 608)	(695)	8 085
Чистое отложенное налоговое обязательство	10 121	16	(1 780)	875	7 482

Различия между МСФО и российскими правилами учета и налогообложения ведут к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности и налога на прибыль. Налоговый эффект этих временных разниц учитывается по ставке 24% (оценка инвестиций – от 9% до 15%).

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимно зачитываются, когда существует юридически обязательное право зачета текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одной и той же налогооблагаемой структуры.

20. ДОХОДЫ

Ниже представлены доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг.:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Доходы от российских операторов			
Телефонная связь – международная	6 772	6 160	5 171
Телефонная связь – междугородная	14 358	13 411	8 669
Прочие доходы от российских операторов	4 097	3 077	1 952
	25 227	22 648	15 792
Доходы от абонентов			
Телефонная связь – международная	2 633	2 900	3 027
Телефонная связь – междугородная	3 768	3 886	3 678
Доходы от предоставления доступа в Интернет	44	-	1 060
Доходы от предоставления каналов в аренду абонентам	1 388	1 352	853
Передача теле- и радиосигнала	574	602	584
Услуги спутниковой связи	548	-	-
Услуги сотовой связи	-	-	117
	8 955	8 740	9 319
Доходы от иностранных операторов			
Телефонная связь	4 098	4 041	3 871
Телекс, телеграф и прочее	257	327	431
Сдача в аренду телекоммуникационных каналов	351	192	181
	4 706	4 560	4 483
Прочие доходы	2 067	1 370	1 673
Итого доходы	40 955	37 318	31 267

Начиная с 1 августа 2003 года Министерство по антимонопольной политике отменило использование интегральной расчетной таксы (ИРТ) за услуги междугородной связи при расчетах «Ростелекома» с прочими российскими операторами связи. В связи с этим при расчетах с российскими операторами за исходящий междугородный трафик стала применяться линейная расчетная такса (ЛРТ), регулируемая Министерством по антимонопольной политике Российской Федерации. Для расчетов с прочими операторами за входящий трафик была введена окончательная расчетная такса, также регулируемая Министерством по антимонопольной политике.

До 1 августа 2003 года доходы и расходы от междугородного трафика признавались в соответствии с интегральной расчетной таксой, т.е. как чистые доходы или расходы. Введение новой системы расчетов отражает изменения в деятельности Компании и, как следствие, введение нового учета. Условная информация, рассчитанная на основании новой системы расчетов, как если бы она применялась с 1 января 2003 г., представлена ниже:

	В соответствии с настоящей отчетностью	Условная информация (неаудированная)
Доходы от российских операторов: телефонная связь – междугородная	8 669	12 396
Платежи российским операторам связи	(4 331)	(8 058)

21. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Основную часть 2003 года Группа работала в трех отраслевых сегментах: телекоммуникации, финансовая аренда и банковские и инвестиционные услуги. В результате продажи вложений в «РТК-Лизинг» и прекращения деятельности по сегменту финансовой аренды, а также сегменту банковских и инвестиционных услуг (см. Примечание 23), начиная с 1 декабря 2003 года, Группа работает в одном отраслевом сегменте, а именно в области оказания услуг междугородной и международной телефонной связи в Российской Федерации. Результаты этого сегмента и активы и обязательства по этому сегменту по состоянию на 31 декабря 2003, 2004 и 2005 гг. представлены в консолидированных отчетах о финансовых результатах и в консолидированном бухгалтерском балансе соответственно.

Совокупные результаты сегментов финансовой аренды и банковских и инвестиционных услуг, активы и обязательства по состоянию на 1 декабря 2003 г. представлены в Примечании 23.

Анализ доходов по видам услуг раскрыт в Примечании 20. Географический анализ доходов по стране или региону нахождения абонента за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. представлен ниже:

	Россия	СНГ	США	Западная Европа	Восточная Европа	Прочие	Итого
2005 г.	36 249	2 626	233	1 049	194	604	40 955
2004 г.	32 758	2 670	256	966	191	477	37 318
2003 г.	26 784	2 926	220	862	252	223	31 267

Доходы в сегментах финансовой аренды и банковских и инвестиционных услуг были, в основном, получены в Российской Федерации. Практически все активы Группы находятся на территории Российской Федерации.

У Группы нет отдельных клиентов, помимо Правительства Российской Федерации и его связанных сторон (см. Примечание 29), на которых приходилось бы более 10% доходов в течение лет, закончившихся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг.

22. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Административные и прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг., состояли из следующих статей:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Административные расходы	965	686	1 002
Расходы на рекламу	231	162	132
Содержание зданий	1 287	1 264	1 160
Коммунальные и аналогичные расходы	613	533	490
Консультационные и аналогичные услуги	220	208	261
Страхование	354	377	338
Прекращение обязательств	-	(428)	-
Прочее	207	551	677
Итого административные и прочие услуги	3 877	3 353	4 060

Прекращение обязательств представляет собой ранее учтенное обязательство, по которому более не существует юридической обязанности. Эффект прекращения был учтен в составе административных и прочих расходов, поскольку первоначально обязательство было учтено именно в этой статье.

23. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В рамках усилий руководства по концентрации на сегменте основной деятельности Компании и в рамках стремления Компании к снижению общей суммы задолженности, начиная с 1 декабря 2003 года, Компания прекратила свою деятельность по двум направлениям, представленным сегментами финансовой аренды и банковских и инвестиционных услуг. Деятельность в этих сегментах осуществлялась через «РТК-Лизинг» и ее дочерние компании.

Результаты деятельности и убыток от прекращения операций в указанных выше сегментах в размере 3 109, за вычетом расходов по налогу на прибыль в размере 343, были включены в прилагаемый консолидированный отчет о финансовых результатах за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., и представлены в составе прекращенной деятельности.

В феврале 2002 года компания «РТК-Лизинг» осуществила дополнительную эмиссию обыкновенных акций, которая была проведена в соответствии с трехсторонним соглашением (далее – «Соглашение акционеров») между ОАО «Ростелеком» и негосударственным пенсионным фондом «Ростелеком-Гарантия» (первоначальные акционеры «РТК-Лизинг»), «РТК-Лизинг» и консорциум из новых акционеров РТК-Лизинг (далее – «Консорциум»). После этой дополнительной эмиссии акций ОАО «Ростелеком», «Ростелеком-Гарантия» и Консорциум стали владельцами соответственно 32,27%, 3,60% и 64,13% обыкновенных голосующих акций «РТК-Лизинг».

В соответствии с Соглашением акционеров, контроль над «РТК-Лизинг» должен был перейти к Консорциуму после того как они совершат определенные действия, предназначенные для увеличения капитализации и инвестиционной привлекательности «РТК-Лизинг». В Соглашении акционеров определялись обязательства Консорциума в целом. Консорциум должен был расширить клиентскую базу «РТК-Лизинг», обеспечить заключение новых контрактов по финансовой аренде на сумму 330 млн. долларов США для того, чтобы способствовать финансированию и повышению эффективности деятельности «РТК-Лизинг».

Для определения конкретных обязательств Консорциума стороны пересмотрели условия Соглашения акционеров и в мае 2003 года подписали дополнительное соглашение (далее – «Дополнительное соглашение»), в котором определялось, что Консорциум обязан совершить определенные действия, которые в указанные сроки привели бы к следующему:

- к снижению будущих арендных платежей ОАО «Ростелеком» компании «РТК-Лизинг» на сумму, составляющую не менее 1 800, включая НДС в размере 300, в течение 6 месяцев;
- к продаже акций «РТК-Лизинг», принадлежащих ОАО «Ростелеком» и негосударственному пенсионному фонду «Ростелеком-Гарантия», на общую сумму поступлений, составляющую не менее 750 в течение 6 месяцев;
- к отмене всех гарантий и залогов, предоставленных ОАО «Ростелеком» в отношении кредитов, подлежащих уплате компанией «РТК-Лизинг», в течение 12 месяцев.

ОАО «Ростелеком» продолжило сохранять контроль над «РТК-Лизинг» через свое право назначения большинства в совет директоров «РТК-Лизинг», пока Консорциум не исполнит свои обязательства в соответствии с Дополнительным соглашением. Кроме того, ОАО «Ростелеком» и

«Ростелеком-Гарантия» имели право на приобретение у Консорциума по номинальной стоимости всех акций «РТК-Лизинг», выпущенных в пользу Консорциума, если Консорциум не исполнит свои обязательства по снижению будущих арендных платежей и продаже акций к 30 ноября 2003 года.

Прекращение деятельности по сегменту лизинга и банковских и инвестиционных услуг было произведено путем ряда сделок, которые представляли собой обмен Компанией, предполагающей вознаграждение в форме денежных средств, ее пакета в «РТК-Лизинг» на дополнительную долю в определенных объектах телекоммуникационного оборудования, ранее принадлежавшего «РТК-Лизинг». Для этого были предприняты следующие действия.

24 и 27 декабря 2003 года ОАО «Ростелеком» продало все свои акции в «РТК-Лизинг» третьей стороне за 740.

2 октября 2003 года и 26 декабря 2003 года ОАО «Ростелеком» и «РТК-Лизинг» подписали соглашения по реструктуризации будущих арендных платежей «Ростелекома» в пользу «РТК-Лизинг» в размере 6 018, включая НДС в размере 918. До реструктуризации обязательства подлежали погашению до 2012 года. В результате реструктуризации 3 705 стали подлежать погашению 28 января 2004 года, а 2 313 – 30 января 2034 года.

До 31 декабря 2003 года ОАО «Ростелеком» фактически выплатило «РТК-Лизинг» сумму 3 520 путем приобретения векселей, выпущенных «РТК-Лизинг». Сумма, подлежащая уплате по векселям, была зачтена против реструктурированного обязательства по лизингу, подлежащего погашению 28 января 2004 года.

29 января 2004 года ОАО «Ростелеком» и «РТК-Лизинг» подписали соглашение, заменяющее реструктурированное обязательство по лизингу в размере 2 313, подлежащее погашению в 2034 году, кредитом, подлежащим погашению ОАО «Ростелеком» в пользу «РТК-Лизинг» в 2038 году, с процентной ставкой 0,1% в год. После осуществления этой сделки право собственности на оборудование перешло от «РТК-Лизинг» к ОАО «Ростелеком».

12 февраля 2004 года «Вестелком» и «РТК-Лизинг» подписали договор переуступки кредита, в соответствии с которым «Вестелком» приобрел у «РТК-Лизинг» все права на кредит за 368, включая НДС в размере 57.

Руководство «Ростелекома» и «РТК-Лизинг» завершили переговоры по указанным выше сделкам к 1 декабря 2003 года. На 1 декабря 2003 года Компания согласилась с исполнением Консорциумом его обязательств в соответствии с Дополнительным соглашением. Расчеты продолжились до апреля 2004 года в связи с тем, что для получения официального одобрения некоторых сделок требовалось время.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности и денежные потоки «РТК-Лизинг» за период до 1 декабря 2003 года. Чистый доход сегментов прекращенной деятельности за период, начавшийся с конца октября 2003 года - даты передачи Компанией юридического права собственности на ее голосующие акции в «РТК-Лизинг» - до 1 декабря 2003 года был полностью отнесен на долю меньшинства. Суммы, подлежащие уплате Компанией в пользу «РТК-Лизинг», были отражены в прилагаемом бухгалтерском балансе на 31 декабря 2003 года по справедливой стоимости, определенной как фактические суммы, уплаченные компаниями «Ростелеком» и «Вестелком» компании «РТК-Лизинг» в январе-апреле 2004 года.

В прилагаемый отчет о финансовых результатах за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., в состав результатов по сегментам прекращенной деятельности включены результаты деятельности

по этим сегментам после налогообложения, включающие в себя следующие статьи:

	2003 г.
Доходы	837
Операционные расходы	(577)
Прочие убытки, за вычетом прибыли	(1 021)
Убыток до налога и доли меньшинства	(761)
Расходы по налогу на прибыль	(300)
Доля меньшинства в результатах прекращенной деятельности	(650)
Убыток, признанный при выбытии	(804)
Расходы по налогу на прибыль, признанные при выбытии	(175)
Обесценение балансовой стоимости дополнительной доли в приобретенных основных средствах до справедливой стоимости	(551)
Налоговый эффект обесценения	132
Чистый убыток от прекращенной деятельности	(3 109)

Обесценение основных средств в сумме 551 представляет собой разницу между балансовой стоимостью телекоммуникационного оборудования, пересчитанной с учетом гиперинфляции, и его соответствующей справедливой стоимостью, определенной на основании стоимости замещения этого оборудования.

Чистые денежные потоки за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., относящиеся к сегментам прекращенной деятельности, отраженной в прилагаемых консолидированных отчетах о движении денежных средств, представлены ниже:

	2003 г.
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(7 362)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(2 380)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	7 011

24. ПРОЧИЕ ВНЕРЕАЛИЗАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие внереализационные доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг., состояли из следующих статей:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Справедливая стоимость полученных активов	-	-	316
Прибыль от реструктуризации займов (см. Примечание 18)	-	-	752
Доход по дивидендам	24	-	-
Восстановление ранее признанного обесценения	10	53	-
Прочие внереализационные доходы, нетто	21	19	82
Итого прочие внереализационные доходы, нетто	55	72	1 150

25. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Ниже представлены компоненты расходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 г.: За годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004, 2003 гг., данная статья включала следующее:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Расходы по текущему налогу	2 829	2 892	2 002
Доходы по отложенному налогу (Примечание 19)	(2 134)	(1 539)	(1 780)
Расходы по налогу на прибыль	695	1 353	222

Ниже представлена сверка теоретической суммы, которая была бы получена при применении российской ставки 24% к общей сумме фактического налога на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг.:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Расходы по налогу на прибыль по установленной законом ставке	401	1 349	899
Воздействие соглашений по финансовой аренде между ОАО «Ростелеком» и «РТК-Лизинг»	-	-	(620)
Изменение в оценке текущего налога предыдущих периодов	28	62	16
Воздействие доли в налогах на прибыль зависимых компаний	(156)	(143)	(92)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	422	85	267
Прочие постоянные разницы	-	-	(248)
Расходы по налогу на прибыль	695	1 353	222

Расходы, не уменьшающие прибыль в целях налогообложения в соответствии с российским налоговым законодательством, включают амортизацию некоторых основных средств, определенные затраты на оплату труда, рекламные и спонсорские расходов, сверхнормативные командировочные расходы, а также ряд других расходов.

26. СОТРУДНИКИ

Численность персонала Группы по состоянию на 31 декабря 2005 г. составила 23 634 человека (2004 г. – 25 285, 2003 г. – 26 742).

Группа осуществляет платежи в государственный пенсионный фонд за своих сотрудников. Такие взносы включаются в единый социальный налог (ЕСН), рассчитываемый Группой с использованием регрессивной шкалы, и относятся на расходы при их осуществлении в течение срока службы сотрудника. Общая сумма взносов по ЕСН составила 520 в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 г. (2004 г. – 567, 2003 г. – 439).

Компания участвует в негосударственной Программе совместного участия, представляющей собой пенсионную программу с фиксированными взносами. Для участия в этой программе физические лица должны быть постоянными работниками Компании, заключившими договор негосударственного пенсионного страхования с НПФ «Телеком-Союз», который является правопреемником НПФ «Ростелеком-Гарантия». Общая сумма расходов Группы по этой программе составила 14 в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 г. (2004 г. – 13, 2003 г. –

18), что отражено в статье «Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления» в настоящих консолидированных отчетах о финансовых результатах.

Компания также участвует в охватывающей большое число сотрудников пенсионной программе с фиксированными выплатами, по которой должны осуществляться взносы в НПФ «Телеком-Союз». В соответствии с этой программой, определенный аннуитет приобретается Компанией с даты прекращения работы сотрудника, если он соответствует определенным критериям, таким, как не менее 15 лет работы в секторе телекоммуникаций, включая 10 лет работы в Компании, и выход на пенсию в течение 6 месяцев после даты, на которую сотрудник имеет право на пенсию в соответствии с российским законодательством.

В следующей таблице представлены компоненты чистых расходов на выплаты, признанных в консолидированном отчете о финансовых результатах, а также статус финансирования и суммы, признанные в консолидированном бухгалтерском балансе по указанной выше программе (см. Примечание 15):

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Обязательство по фиксированным выплатам на начало периода	184	206	178
<i>Чистые расходы на выплаты (признанные в составе заработной платы, прочих выплат и социальных отчислений)</i>			
Процентные расходы на обязательство по выплатам	13	16	14
Стоимость текущих услуг	17	15	17
Амортизация стоимости прошлых услуг	40	31	29
Актuarные убытки по обязательству	(23)	(34)	13
Итого чистые расходы на выплаты	47	28	73
Произведенные выплаты	(59)	(50)	(45)
Обязательство по фиксированным выплатам на конец периода	172	184	206

Ниже представлены основные допущения, использованные при определении обязательств по пенсионным выплатам по программе Группы:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Ставка дисконтирования	7,7%	8,7%	9,2%
Текучесть кадров	8,4%	10,5%	10,5%
Ожидаемые средние повышения заработной платы	6%	7%	7%
Увеличение будущих пенсионных выплат	5,5%	5,5%	5,5%

27. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Ниже представлен расчет базовой и разводненной прибыли на привилегированную и обыкновенную акцию (информация по прибыли на акцию указана в рублях):

	2005 г.		2004 г.		2003 г.	
Чистый доход от продолжающейся деятельности	978		4 266		3 525	
Чистый убыток от прекращенной деятельности	-		-		(2 459)	
Итого чистый доход, относимый на акционеров материнской компании	978		4 266		1 066	
	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции
Средневзвешенное число находящихся в обращении акций	242 831 469	728 696 320	242 831 469	728 696 320	242 831 469	728 696 320
Прибыль на акцию – продолжающаяся деятельность	1,01	1,01	4,39	4,39	3,63	3,63
Убыток на акцию – прекращенная деятельность	-	-	-	-	(2,53)	(2,53)
Итого прибыль на акцию	1,01	1,01	4,39	4,39	1,10	1,10

Расчет прибыли на акцию основан на чистой прибыли за период, деленной на средневзвешенное число привилегированных и обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. Дивиденды полностью относятся к продолжающейся деятельности.

Потенциально разводняющих инструментов не имеется, в связи с чем разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, за которую финансовый инструмент может быть обменян в рамках текущей сделки между двумя добровольно действующими сторонами, отличной от сделки принудительной продажи или ликвидации, и ее наилучшим подтверждением является рыночная котировка.

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств 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 их эквивалентов приблизительно соответствует их справедливой стоимости вследствие их краткосрочного характера и минимальных кредитных рисков.

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(a) Правительство и ОАО «Связьинвест» в качестве акционера

Как указано в Примечании 1, непосредственно материнской компанией по отношению к Компании является ОАО «Связьинвест», которому принадлежит 50,67% голосующих акций Компании, и его представители составляют большинство в Совете Директоров. Российскому Правительству, в свою очередь, принадлежит 75% минус одна голосующих акций ОАО «Связьинвест», и поэтому оно фактически контролирует Компанию. Политика Правительства заключается в сохранении контрольного пакета акций в таких стратегических отраслях экономики, как телекоммуникационная отрасль.

(b) Участие государства в предприятиях отрасли связи в Российской Федерации и защита государственных интересов

Эффективная телефонная связь и передача 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. Действуя через Федеральное Агентство по Тарифам, государство обладает общим правом регулирования внутренних тарифов и фактически осуществляет регулирование тарифов. В свою очередь, Министерство информационных технологий и связи Российской Федерации также осуществляет контроль за процедурой выдачи лицензий поставщикам услуг связи.

Как более подробно сказано в Примечании 30(d), в рамках реструктуризации и реформы регулирования национального сектора телекоммуникаций, направленной на усиление конкуренции и повышение привлекательности отрасли для инвесторов, в 2005 году Министерство связи выпустило ряд новых правил и регулирующих документов, которые привели к изменению статуса Группы как монопольного поставщика услуг междугородной и международной связи с 1 января 2006 года.

(c) Операции с Группой ОАО «Связьинвест»

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

Группа использует региональные сети связи Группы ОАО «Связьинвест» для терминирования трафика, включая исходящий трафик от своих прямых абонентов в Москве.

На тарифы, используемые при взаиморасчетах между Компанией и Группой ОАО «Связьинвест», значительное влияние оказывает государственное регулирование, о чем подробно сказано выше – в пункте (b) настоящего Примечания.

Группа также пользуется услугами ряда компаний Группы ОАО «Связьинвест» по разработке технической документации, затраты по которым включены в поступления основных средств в сумме 47 (2004 г. – 19, 2003 г. – 37).

Также Группа осуществляет взносы в некоммерческие организации, которые входят в Группу ОАО «Связьинвест».

Группа осуществляет взносы в негосударственный пенсионный фонд, который предоставляет сотрудникам Компании ряд пенсионных выплат (см. Примечание 26). ОАО «Связьинвест» оказывает значительное влияние на деятельность этого фонда.

Ниже представлены суммы доходов и расходов, относящихся к операциям с Группой ОАО «Связьинвест»:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Доходы	17 475	16 987	11 944
Доходы финансовой аренды (включены в убыток от прекращенной деятельности)	-	-	472
Платежи российским операторам связи	(6 757)	(6 362)	(2 930)
Административные и прочие расходы	(72)	(16)	-
Взносы в некоммерческие организации (включенные в административные и прочие расходы)	(125)	(244)	(54)
Взносы в пенсионный фонд, включенные в заработную плату, прочие выплаты и социальные отчисления	(167)	(77)	(148)

Кроме того, ОАО «Связьинвест» получает часть дивидендов по обыкновенным акциям, объявленных Компанией, пропорционально своей доле в общем количестве обыкновенных акций.

Ниже представлены суммы дебиторской и кредиторской задолженности по группе «Связьинвест»:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Краткосрочные финансовые вложения	2	5	16
Дебиторская задолженность, нетто	1 017	1 218	1 124
Кредиторская задолженность	(82)	(301)	(192)
Кредиторская задолженность перед некоммерческими организациями	(117)	-	-
Кредиторская задолженность перед пенсионным фондом (включена в начисленные обязательства по оплате труда)	(172)	(184)	(206)

(d) Операции с органами государственной власти

Прочие государственные органы («бюджетные организации»), такие как Министерство обороны и контролируемые Правительством предприятия, используют сети связи Группы для передачи трафика и теле- и радиовещания по всей территории страны.

Ниже представлены суммы доходов и расходов, относящиеся к операциям с государственными органами:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Доходы	2 148	2 180	1 409
Административные и прочие расходы	(47)	(37)	(28)
Взносы в Фонд истории связи (включены в административные и прочие расходы)	(23)	(24)	(30)
Взносы в Государственный фонд НИОКР (включены в административные и прочие расходы)	-	-	(65)

Ниже представлены суммы дебиторской и кредиторской задолженности по таким организациям:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Дебиторская задолженность, нетто	261	346	651
Кредиторская задолженность	(88)	(24)	(22)

Компания покупает электроэнергию у ОАО «Единые энергетические системы» (РАО ЕЭС), монополиста по поставкам электроэнергии, в котором Правительство Российской Федерации контролирует 53%. Общая сумма покупок составила 195, 216 и 197 в течение 2005, 2004 и 2003 гг., соответственно. Кредиторская задолженность перед РАО ЕЭС составила ноль по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг.

Компания размещает имеющиеся денежные средства в ОАО «Сбербанк России», в котором Правительство Российской Федерации контролирует 64%. По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. краткосрочные депозиты, хранящиеся в ОАО «Сбербанк России», составили 1 000, ноль и ноль, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. денежные средства, хранящиеся в ОАО «Сбербанк России», составили 1 364, 291 и 549, соответственно.

Операции с другими организациями, контролируемые государством, не были существенными и осуществлялись в ходе обычной деятельности.

(е) Операции с компаниями – объектами инвестиций

Группа также оказывает различные телекоммуникационные услуги компаниям, в которые она осуществила финансовые вложения, включая зависимые компании, на которые она оказывает существенное влияние. Эти операции кратко представлены ниже:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Доходы	1 347	1 404	796
Платежи российским операторам связи	(162)	(262)	(126)

Суммы, включенные в консолидированные бухгалтерские балансы, относящиеся к операциям с этими компаниями, представлены ниже:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Дебиторская задолженность, нетто	475	235	143
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(23)	(29)	(44)

(f) Вознаграждение руководства

В течение года Совет Директоров состоял из следующих членов:

До 25 июня 2005 г.**До 31 декабря 2005 г.**

Яшин В.Н.	Яшин В.Н.
Авдиянц С.П.	Авдиянц С.П.
Белов В.Е.	Дегтярев В.В.
Дегтярев В.В.	Ерохин Д.Е.
Ерохин Д.Е.	Киселев А.Н.
Панченко С.Н.	Кузнецов С.И.
Полищук В.А.	Рагозина И.М.
Рагозина И.М.	Слипенчук М.В.
Слипенчук М.В.	Слизень В.А.
Фингер Г.М.	Терентьева Н.А.
Юрченко Е.В.	Чечельницкий Е.А.

В течение года Правление состояло из следующих членов:

До 25 июня 2005 г.**До 31 декабря 2005 г.**

Акопов С.Л.	Акопов С.Л.
Гайдук А.А.	Беляев К.В.
Гуревич Д.М.	Гайдук А.А.
Ерохин Д.Е.	Гуревич Д.М.
Изотов В.Ю.	Ерохин Д.Е.
Калугин И.А.	Исаев А.И.
Луцкий А.А.	Калугин И.А.
Миронов В.К.	Луцкий А.А.
Ромский Г.А.	Миронов В.К.
Рысакова Г.В.	Рысакова Г.В.
Сигалов Д.В.	Сигалов Д.В.
Терехов В.В.	Терехов В.В.
Хасьянова Г.Ш.	Шляпников А.А.

В 2005 году общая сумма вознаграждения директоров и членов Правления, представленная текущими выплатами, составила 131 (2004 г. – 88, 2003 г. – 100).

(g) Операции с прочими связанными сторонами

В 2005, 2004 и 2003 гг. Группа приобрела векселя ОАО «Связьбанк» за 5 500, 1 333 и 7, соответственно, и частично осуществила расчеты по векселям на сумму 2 607, 750 и ноль, соответственно. Чистый доход от продажи векселей ОАО «Связьбанк» составил 58 (2004 г. – 12, 2003 г. – ноль) и был включен в статью «Проценты к получению» настоящего консолидированного отчета о финансовых результатах. Также см. Примечания 12 и 13. Некоторые директора и менеджеры Группы и ОАО «Связьинвест» являются директорами ОАО «Связьбанк».

В течение 4 месяцев 2005 года и лет, закончившихся 31 декабря 2004 и 2003 гг., Группа приобрела

векселя ОАО «Русский Индустриальный Банк» (ОАО «РИБ») за 1 271, 795 и ноль, соответственно, и частично осуществила расчеты по векселям на сумму 1 370, ноль и ноль, соответственно. Прибыль от продажи векселей ОАО «РИБ» составила 6 (2004 г. – ноль, 2003 г. – ноль) и была включена в статью «Проценты к получению» настоящего консолидированного отчета о финансовых результатах. Также см. Примечание 12. Некоторые менеджеры Группы были директорами ОАО «РИБ» до 29 апреля 2005 года.

В 2005, 2004 и 2003 гг. Группа приобретала программное обеспечение у ЗАО «Петер-Сервис». В течение 2005, 2004 и 2003 гг. Группа понесла расходы в отношении этого программного обеспечения в размере 29, 58 и 290, соответственно, основная часть которых была капитализирована и включена в состав основных средств в настоящих бухгалтерских балансах по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003, соответственно. Предоплата, осуществленная в пользу ЗАО «Петер-Сервис», включенная в бухгалтерский баланс, составила 4, 11 и 27 по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2005 г. некоторые директора Группы были директорами компании, контролирующей ЗАО «Петер-Сервис».

Ниже представлены суммы доходов и расходов, относящихся к операциям с другими связанными сторонами:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Доходы	150	35	32
Административные и прочие расходы	(31)	(13)	(32)

Ниже представлены суммы дебиторской и кредиторской задолженности в отношении таких компаний:

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Дебиторская задолженность, нетто	106	11	39
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(5)	(2)	-

30. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

а) Судебные разбирательства

Группа участвует в ряде разбирательств, возникающих в ходе обычного ведения деятельности. Руководство полагает, что окончательное разрешение этих вопросов не окажет существенного неблагоприятного воздействия на результаты деятельности или финансовое положение Компании или Группы.

б) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с его интерпретацией, которая исходит от руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут оспорить операции, и компаниям Группы могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки налоговых и таможенных органов в отношении налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности,

непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. руководство полагает, что его толкование соответствующего законодательства является правильным, и что Группа создала адекватные резервы под налоговые обязательства в консолидированном бухгалтерском балансе по состоянию на 31 декабря 2005 года. Однако при этом сохраняется риск, что соответствующие органы могут придерживаться другой позиции в отношении вопросов, допускающих различное толкование, и воздействие это может быть существенным.

В результате комплексной налоговой проверки, охватывающей период 2003 года, Федеральная налоговая служба Российской Федерации начислила дополнительные налоги, включая штрафы и пени, в сумме 3 474, подлежащие уплате Компанией. Указанное начисление основано на неопределенности толкования налогового законодательства, относящегося, в частности, к учету выручки от предоставленного трафика и определенных вычетов НДС. Группа осуществляла аналогичные операции в 2004 и 2005 гг., в связи с чем существует вероятность, что в случае проведения комплексной налоговой проверки за эти годы Федеральная налоговая служба Российской Федерации может начислить дополнительные налоги, включая штрафы и пени, в отношении указанных вопросов. В настоящее время руководство не в состоянии надежно определить сумму такого риска или его наличие. Руководство полагает, что налоговые позиции, которых придерживается Группа, в отношении указанных выше вопросов, являются правильными, и у Группы имеется достаточно аргументов для успешной защиты своих налоговых позиций и победы в суде. На дату утверждения настоящей финансовой отчетности вероятность судебной проверки не может быть надежно определена в связи с отсутствием судебной практики в отношении указанных налоговых вопросов. По состоянию на 31 декабря 2005 г. Группа не начисляла никаких сумм в отношении этого вопроса.

с) Лицензии

Практически все доходы Компании поступают от операций, осуществляемых в соответствии с лицензиями, предоставленными российским правительством. Срок этих лицензий истекает в разные годы, начиная с 2006 г. и заканчивая 2013 г. В прошлом Компания регулярно продлевала эти лицензии, и она полагает, что будет в состоянии продлить лицензии без возникновения дополнительных затрат в ходе обычной деятельности. Приостановка или прекращение действия основных лицензий Компании или невозможность продления каких-либо из основных лицензий могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на финансовое положение и деятельность Группы.

д) Реструктуризация

В 2005 году Министерство связи ввело ряд новых правил и документов, регулирующих национальный телекоммуникационный сектор в рамках реструктуризации телекоммуникационной отрасли России, которые направлены на содействие конкуренции и повышение привлекательности отрасли для инвесторов. Новые нормативные правила привели к изменению статуса Группы в качестве монопольного поставщика услуг междугородной и международной связи с 1 января 2006 года. Новые правила позволяют операторам обращаться за лицензиями на право предоставления услуг междугородной и международной связи. Три альтернативных оператора уже получили соответствующие лицензии в 2005 году и планируют начать оказание услуг междугородной и международной связи в течение 2006 года.

С 1 января 2006 г. в соответствии с новым российским законодательством в области телекоммуникаций Компания перешла на новую систему взаимодействия с российскими

операторами и абонентами (далее – «конечные пользователи») при оказании услуг междугородной и международной связи.

Принципы, регулирующие взаимодействие операторов при оказании услуг междугородной и международной связи конечным пользователям, изменились следующим образом:

- оператор сети междугородной и международной телефонной связи («оператор дальней связи») должен оказывать услуги междугородной и международной связи абонентам операторов местной сети;
- оператор сети внутризоновой телефонной связи должен оказывать оператору дальней связи услуги по зоновому иницированию и завершению вызова; и
- оператор сети местной телефонной связи должен оказывать оператору внутризоновой сети услуги по местному иницированию и завершению вызова.

Взаиморасчеты между операторами будут производиться в соответствии с технологической цепочкой оказания услуг. Расчеты с конечными пользователями (выставление счетов и взимание платы), а также прочие работы, связанные с их обслуживанием, осуществляет оператор дальней связи либо его агент

До 1 января 2006 года Компания обладала статусом естественной монополии и оказывала услуги транзита междугородного и международного трафика межрегиональным компаниям (МРК) ОАО «Связьинвест» и прочим российским операторам. В каждом регионе Российской Федерации МРК и прочие операторы самостоятельно выставляли счета за услуги дальней связи, оказанные их местным абонентам (за исключением абонентов в Москве), используя собственные абонентские биллинговые системы. При этом операторы осуществляли расчеты с Компанией за услуги транзита и завершения (терминации) вызова, а Компания, в свою очередь, оплачивала услуги завершения вызова соответствующему оператору. В Москве Компания выставляла счета абонентам за услуги дальней связи напрямую, с помощью собственной биллинговой системы.

В связи с тем, что до 1 января 2006 года Компании не требовалось осуществлять расчеты с конечными пользователями за услуги дальней связи, а также выполнять прочие работы по их обслуживанию на всей территории Российской Федерации, в настоящее время Компания не располагает достаточными ресурсами, в том числе кадровыми, которые необходимы для осуществления обработки, подготовки и анализа первичных документов, поддержания информационных систем, выставления счетов и сбора платежей в полном объеме.

В целях соответствия новым нормативным требованиям, Компания с 01 января 2006 года на договорной основе привлекла МРК ОАО «Связьинвест», а также других операторов местных и внутризоновых сетей в качестве региональных агентов для выполнения комплекса работ, включая обслуживание конечных пользователей, выставление счетов и сбор платежей за услуги дальней связи, оказанные Компанией. При этом, несмотря на то что Компания полагается на ресурсы и данные, предоставляемые региональными агентами, при расчете стоимости услуг междугородной и международной связи, она несет полную ответственность за расчет данных начислений в соответствии с новыми нормативными требованиями.

Руководство считает, что в результате изменения схемы расчетов за международный и междугородный трафик, начиная с 1 января 2006 года, Компания сталкивается со следующими рисками:

- риски, связанные с функциональными возможностями информационных и биллинговых систем МРК ОАО «Связьинвест» и прочих зональных и местных операторов;
- риски, связанные с обслуживанием конечных пользователей Компанией;

- риски, связанные с передачей информации об абонентах;
- риски, связанные с тарифной политикой.

Как указано выше в Примечании 7, Группа признала убыток от обесценения своих основных средств после оценки воздействия новых правил и нормативов на свою деятельность и результаты своих операций. В настоящее время Группа рассматривает вопрос о том, оказали ли эти изменения какое-либо иное воздействие на результаты ее деятельности, финансовое положение и денежные потоки. Воздействие от введения новой системы расчетов будет отражено в финансовой отчетности Группы за период, в котором новая система вступила в действие.

е) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2005 года контрактные обязательства Группы по приобретению основных средств составили 6 220.

В связи с договором финансовой аренды, указанным выше в Примечании 16, Группа также заключила договоры операционной аренды, не подлежащие отмене, на сдачу в аренду сетевых мощностей своих наземных волоконно-оптических кабелей на срок 13 лет, начиная с разных дат от 2006 до 2008 годов.

Ниже представлены будущие минимальные суммы дебиторской задолженности по аренде, выраженные в долларах США, в соответствии с договорами операционной аренды, не подлежащими отмене, по состоянию на 31 декабря 2005 года:

	2005 г.
Текущая часть	36
От одного года до двух лет	61
От двух до трех лет	79
От трех до четырех лет	76
От четырех до пяти лет	83
Более пяти лет	571
Итого минимальная сумма дебиторской задолженности по аренде	906

31. УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ

Часть дебиторской задолженности Группы представлена задолженностью государства и прочих некоммерческих организаций. Взимание этой дебиторской задолженности подвержено воздействию политических и экономических факторов. Руководство считает, что не имеется значительных необеспеченных убытков, относящихся к этой или к другой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2005 года.

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 в связи со значительностью клиентской базы Группы и осуществлением постоянных процедур контроля за кредитоспособностью заказчиков и прочих дебиторов.

Группа размещает временно свободные денежные средства в нескольких российских банках. Страхование депозитов не практикуется банками, действующими в России. Для управления кредитным риском Группа распределяет имеющиеся денежные средства среди различных российских банков, и руководство периодически анализирует кредитоспособность банков, в

которых хранятся такие депозиты.

32. УПРАВЛЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫМИ РИСКАМИ

Дебиторская и кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская и кредиторская задолженность являются беспроцентными финансовыми активами и обязательствами. Процентные ставки, подлежащие уплате по кредитам и прочим займам Группы, раскрыты в Примечаниях 17 и 18.

33. ВАЛЮТНЫЙ РИСК

В 2005 году около 12% доходов Группы и 17% расходов были выражены в иностранной валюте. Доходы в иностранной валюте Группа получает от международных операторов связи, расходы, выраженные в иностранной валюте, состоят, преимущественно, из платежей операторам международных сетей связи за терминацию исходящего международного трафика. На 31 декабря 2005 года дебиторская задолженность в иностранной валюте от международных операторов составила 9% от всей дебиторской задолженности Группы, кредиторская задолженность международным операторам составила, соответственно, 36% от всей кредиторской задолженности Группы. Все займы, полученные Группой в течение 2005 года, и не погашенные по состоянию на 31 декабря 2005 года, представлены в иностранной валюте. Таким образом, Группа подвержена валютному риску.

Группа не предпринимает никаких формализованных процедур для уменьшения валютных рисков, связанных с ее хозяйственной деятельностью.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В апреле 2006 года Группа приобрела 94,9% акций ЗАО «Глобус-Телеком», из которых 60% было приобретено у ЗАО «Алсеан-Н» в обмен на сумму в денежных средствах, составившую 666, 15% было приобретено у ОАО «РТК-Лизинг» в обмен на сумму в денежных средствах, составившую 155, а 20% было приобретено через покупку 100%-ой доли в ООО «Телекомцентр». Последняя компания была приобретена у ООО «Автекс» в обмен на сумму в денежных средствах, составившую 281. Основная деятельность ЗАО «Глобус-Телеком» заключается в оказании услуг местной телефонной связи.

Группа будет учитывать приобретение компании «Глобус-Телеком» с помощью метода покупки, в соответствии с положениями МСФО (IFRS) № 3 «Объединение компаний». Результаты деятельности и финансовое положение «Глобус-Телеком» должны консолидироваться в финансовой отчетности Группы в соответствии с МСБУ (IAS) № 27 «Консолидированная финансовая отчетность и учет инвестиций в дочерние компании», вступившим в силу с 3 апреля 2006 года.

В следующей таблице кратко представлена справедливая стоимость (на оценочной основе) идентифицируемых чистых активов «Глобус-Телеком», приобретенных на дату приобретения:

	3 апреля 2006 г.
Основные средства	119
Нематериальные активы	
Номерная емкость	304
Нематериальные активы на основе контрактов	201
Компьютерное программное обеспечение	21
Трудовые договоры	12
Товарно-материальные запасы	4
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	111
Денежные средства	7
Прочие оборотные активы	21
Краткосрочная задолженность	(44)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(137)
Прочие текущие обязательства	(14)
Временная справедливая стоимость приобретенных чистых активов	605
За вычетом доли меньшинства (5,1%)	(31)
Доля Группы в справедливой стоимости активов	574
Уплаченное вознаграждение	1 102
Гудвил	528

На дату настоящей финансовой отчетности Группа не завершила распределение цены покупки по приобретению «Глобус-Телеком».

В феврале 2006 года Группа продала ЗАО «Кросна-Инвест» свою 10%-ую долю в ЗАО «Телекросс» в обмен на сумму в денежных средствах, составившую 2. Это вознаграждение превышает балансовую стоимость по состоянию на 31 декабря 2005 года.

В феврале 2006 года Группа продала ООО «Теле-Мир» свою 90%-ую долю в ООО «РТС-Сибирь» в обмен на сумму в денежных средствах, составившую 1. Это вознаграждение превышает балансовую стоимость по состоянию на 31 декабря 2005 года.

В марте 2006 года Группа продала ООО «Артелеком-Сервис» свою 17%-ую долю в ООО «Артелеком-Сервис» в обмен на сумму в денежных средствах, составившую 9. Это вознаграждение превышает балансовую стоимость по состоянию на 31 декабря 2005 года.

В мае 2006 года Группа продала ОАО «Дальсвязь», связанной стороне Группы, свою 77%-ую долю в ОАО «А-Связь» в обмен на сумму денежных средств, составившую 10. Это вознаграждение превышает балансовую стоимость по состоянию на 31 декабря 2005 года.

В июне 2006 года Группа приобрела 99,99% акций ЗАО «Зебра Телеком» у Starford Investments Company Ltd. в обмен на сумму в денежных средствах, составившую 365. На дату настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа находится в процессе определения справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств с целью распределения цены приобретения.

35. 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 (МСФО), которые в определенных аспектах отличаются от Общепринятых принципов бухгалтерского учета США (ОПБУ США).

Основные различия между МСФО и ОПБУ США представлены ниже вместе с пояснениями некоторых корректировок, влияющих на общую величину собственных средств акционеров по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. и на чистый доход (убыток) за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг.

Сверка чистой прибыли, рассчитанной в соответствии с МСФО и с ОПБУ США

	2005 г.	2004 г. (с учетом корректировки, см. Прим. 5)	2003 г. (с учетом корректировки, см. Прим. 5)
Прибыль за период в соответствии с МСФО	978	4 266	1 066
Доля меньшинства (a)	-	-	(720)
Убыток от обесценения (b)	4 970	-	-
Амортизация восстановленного обесценения, с учетом корректировки (c)	(628)	(697)	(609)
Нереализованные доходы по финансовым вложениям для возможной продажи (d)	-	-	-
Пенсионные расходы (e)	-	-	(30)
Воздействие различий по учету финансовых вложений, приобретенных для перепродажи (f)	-	-	59
Воздействие амортизации гудвила (g)	-	135	92
Восстановление обесценения по финансовым вложениям в компании, учтенные по методу долевого участия (h)	-	-	55
Воздействие разницы по учету приобретения «ГлобалТел» (i)	(826)	-	-
Эффект корректировок на отложенный налог	(1 042)	167	107
Итого	2 474	(395)	(1 046)
Чистый доход/(убыток) в соответствии с ОПБУ США	3 452	3 871	20

Прибыль на акцию

	2005 г.		2004 г. (с учетом корректировка, см. Прим. 5)		2003 г. (с учетом корректировки, см. Прим. 5)	
Чистый доход от продолжающейся деятельности	3 452		3 871		3 106	
Чистый убыток от прекращенной деятельности	-		-		(3 086)	
Итого чистый доход/(убыток)	3 452		3 871		20	
	Привилеги рованные акции	Обыкновен ные акции	Привилеги рованные акции	Обыкновен ные акции	Привилег ированные акции	Обыкновен ные акции
Средневзвешенное число акций, находящихся в обращении	242 831 469	728 696 320	242 831 469	728 696 320	242 831 469	728 696 320
Прибыль на акцию – продолжающаяся деятельность	3,55	3,55	3,98	3,98	3,20	3,20
Убытки на акцию – прекращенная деятельность	-	-	-	-	(3,18)	(3,18)
Итого прибыль/(убытки) на акцию	3,55	3,55	3,98	3,98	0,02	0,02

Базовая и разводненная прибыль на акцию одинакова по всем представленным периодам, поскольку не имеется потенциально разводняющих инструментов.

Сверка собственных средств акционеров

	2005 г.	2004 г. (с учетом корректировки, см. Прим. 5)	2003 г. (с учетом корректировки, см. Прим. 5)
Итого собственные средства акционеров в соответствии с МСФО	49 697	50 838	48 161
Корректировки по ОПБУ США:			
Доля меньшинства (a)	-	-	(191)
Обесценение основных средств (b)	4 970	-	-
Восстановление обесценения основных средств, с учетом корректировки (c)	808	1 436	2 133
Воздействие амортизации гудвила (d)	262	262	127
Частичное признание прибыли, за вычетом налога (g)	(3)	(3)	(3)
Эффект корректировок на отложенный налог	(1 386)	(344)	(511)
Итого	4 651	1 351	1 555
Итого собственные средства акционеров в соответствии с ОПБУ США	54 348	52 189	49 716

(а) Доля меньшинства

В соответствии с новой редакцией МСБУ (IAS) № 1 «Представление финансовой отчетности», действующей для финансовой отчетности, выпущенной в отношении годовых периодов, начиная с 1 января 2005 года и далее, доля меньшинства включается в общую сумму чистого дохода.

В соответствии с ОПБУ США, доля меньшинства вычитается из чистого дохода, и чистый доход представляет собой прибыль или убыток, относимый на акционеров.

(b) Обесценение основных средств

Как более подробно указано в Примечании 30(d), в результате реформы регулирования и реструктуризации национального сектора телекоммуникаций Группа утратила свой статус монопольного поставщика услуг междугородной и международной связи с 1 января 2006 года. Руководство считает, что принятие новых правил, регулирующих телекоммуникационную отрасль, и изменение конкурентной среды привело к появлению признаков того, что активы Группы могут быть обесценены. Согласно МСБУ (IAS) № 36, должна проводиться оценка суммы возмещения актива во всех случаях, когда возникает признак того, что активы Группы могли обесцениться.

Таким образом, в соответствии с положениями МСБУ (IAS) № 36 «Обесценение активов», которые требуют проведения оценки суммы возмещения активов, когда имеется признак их возможного обесценения, в декабре 2005 года Группа провела оценку воздействия новых правил и нормативов на свою деятельность и на результаты операций и признала убыток от обесценения в размере 4 970 в отношении основных средств и прочего незавершенного строительства (см. Примечание 7).

Согласно ОПБУ США, Положение о Стандарте Финансовой Отчетности № 144 (ПСФО /SFAS/ № 144) «Учет обесценения или выбытия долговременных активов» требует первоначальной оценки обесценения на основании недисконтированного потока денежных средств во всех случаях, когда имеется признак возможного наличия обесценения. В связи с тем, что сумма недисконтированных ожидаемых будущих потоков денежных средств превысила балансовую стоимость основных средств Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года, убыток от обесценения не признавался для целей учета в соответствии с ОПБУ США. Руководство считает, что все основные средства Группы, за исключением незавершенного строительства и основных средств, относящихся к деятельности «ГлобалТел», представляют наиболее низкий уровень, по которому имеются в высокой степени независимые и определяемые потоки денежных средств.

Поскольку в соответствии с ОПБУ США убыток от обесценения в 2005 году не признавался, для расчета расходов по амортизации, убытка от выбытия основных средств и соответствующего отложенного налогового обязательства в соответствии с ОПБУ США, начиная с 2006 года, будет использоваться другая база активов.

Воздействие отложенного налога было рассчитано с использованием налоговой ставки 24%.

(c) Восстановление обесценения основных средств, включая корректировку ранее выпущенной финансовой информации

В 1998 году Группа признала убыток от обесценения в размере 8 699 по своим основным средствам, помимо незавершенного строительства. Убыток от обесценения был рассчитан на

основании приведенной стоимости расчетных будущих потоков денежных средств от непрерывного использования активов с применением ставки дисконтирования в реальном выражении (с корректировкой на инфляцию) в размере 20%.

Согласно ОПБУ США, сумма недисконтированных ожидаемых будущих потоков денежных средств превысила балансовую стоимость основных средств Группы по состоянию на 31 декабря 1998 года, а убыток от обесценения не признавался для целей отчетности в соответствии с ОПБУ США. Таким образом, для расчета расходов по амортизации, убытка от выбытия основных средств и соответствующего отложенного налогового обязательства в соответствии с ОПБУ США, начиная с 1999 года, использовалась другая база активов.

Эффект от отложенного налога рассчитывался с применением налоговой ставки 24% в отношении 2005, 2004 и 2003 гг. Льгота по отложенному налогу, признанная при восстановлении обесценения основных средств в 2005, 2004 и 2003 гг., представляет собой эффект от восстановления временных разниц, связанных с выбытием и дополнительной амортизацией.

В 2005 году Группа определила, что остатки основных средств, относящиеся к непроизводственным активам социального назначения, должны были подвергнуться обесценению на основании анализа обесценения, проведенного в 1998 году в соответствии с ОПБУ США. Соответствующее отчисление по обесценению было произведено в финансовой отчетности Группы за 1998 год, подготовленной в соответствии с МСФО.

Активы социального назначения, в основном, состояли из детских садов, зон отдыха, жилья для сотрудников Группы, школ и прочих объектов социальной инфраструктуры.

В результате руководство пересмотрело свой учет остатков основных средств, соответствующих расходов на амортизацию, убытков от выбытия основных средств и соответствующего отложенного налогового обязательства по состоянию на 31 декабря 2004 года и за два года, закончившиеся на эту дату, следующим образом:

Сверка чистого дохода (убытка)

	2004 г.	2003 г.
Чистый доход/(убыток) в соответствии с ОПБУ США согласно ранее представленной отчетности	3 679	(171)
Амортизация восстановленного отчисления по обесценению в соответствии с отчетностью	889	800
Амортизация восстановленного отчисления по обесценению после пересчета	(697)	(609)
Воздействие пересчета	192	191
Чистый доход в соответствии с ОПБУ США после пересчета	3 871	20

Указанная выше коррекция остатков основных средств, соответствующих расходов на амортизацию и убытков от выбытия основных средств не оказали отложенного налогового воздействия, поскольку активы социального назначения не исключаются из налогооблагаемой базы для целей отчетности в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, в связи с чем они представляют собой постоянную разницу как в соответствии с МСФО, так и в соответствии с ОПБУ США.

Сверка собственных средств акционеров

	2004 г.	2003 г.
Итого собственные средства акционеров в соответствии с ОПБУ США согласно ранее представленной отчетности	55 081	52 800
Обесценение основных средств	(3 084)	(3 275)
Расходы на амортизацию	192	191
Итого собственные средства акционеров в соответствии с ОПБУ США после пересчета	52 189	49 716

Ниже представлена сверка прибыли на акцию после пересчета и прибыли на акцию, ранее представленной в отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. В соответствии с ОПБУ США:

Прибыль на акцию

	2004 г.	2003 г.		
Чистый доход от продолжающейся деятельности в соответствии с отчетностью	3 679	2 915		
Чистый убыток от прекращенной деятельности	-	(3 086)		
Итого чистый доход/(убыток) в соответствии с отчетностью	3 679	(171)		
Восстановление амортизационного отчисления, связанного с обесценением, за вычетом налога	192	191		
Чистый доход от продолжающейся деятельности, с учетом корректировки	3 871	3 106		
Чистый убыток от прекращенной деятельности	-	(3 086)		
Итого чистый доход с учетом корректировки	3 871	20		
	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции
Средневзвешенное число находящихся в обращении акций	242 831 469	728 696 320	242 831 469	728 696 320
Прибыль на акцию – продолжающаяся деятельность в соответствии с отчетностью	3,79	3,79	3,00	3,00
Убыток на акцию – прекращенная деятельность	-	-	(3,18)	(3,18)
Итого прибыль/(убытки) на акцию в соответствии с отчетностью	3,79	3,79	(0,18)	(0,18)
Прибыль на акцию – продолжающаяся деятельность, с учетом корректировки	3,98	3,98	3,20	3,20
Убыток на акцию – прекращенная деятельность	-	-	(3,18)	(3,18)
Итого прибыль на акцию, с учетом корректировки	3,98	3,98	0,02	0,02

(d) Нереализованная прибыль от финансовых вложений для возможной продажи

В соответствии с предыдущей редакцией МСБУ (IAS) № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», вступившей в силу в отношении лет, закончившихся 31 декабря 2004 и 2003 гг., Группа включала нереализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, отнесенных к категории финансовых вложений для возможной продажи, при определении чистого дохода.

Как указано выше в Примечании 5, после применения новой редакции МСБУ (IAS) № 39 Группа пересмотрела классификацию своих финансовых вложений в векселя и отразила их как кредиты и дебиторскую задолженность в консолидированных бухгалтерских балансах по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. В соответствии с новой редакцией МСБУ (IAS) № 39, кредиты и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с помощью метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки признаются в составе доходов через процесс амортизации. Таким образом, изменение классификации векселей не оказало существенного воздействия на результаты деятельности Группы за все представленные периоды.

Кроме того, после применения новой редакции МСБУ (IAS) № 39, Группа признала наличие прибылей и убытков в результате изменений справедливой стоимости финансовых вложений для возможной продажи, за вычетом налога, в качестве отдельного компонента собственного капитала.

Согласно требованиям переходных положений МСБУ (IAS) № 39, Группа применяла этот Стандарт ретроспективно. Остаток нераспределенных доходов на начало периода за наиболее ранний представленный предыдущий период и все прочие сравнительные данные были скорректированы, как если бы этот Стандарт использовался всегда. Воздействие принятия новой редакции МСБУ (IAS) № 39 на соответствующие данные кратко представлено выше в Примечании 5.

В соответствии с ОПБУ США, ПСФО (SFAS) № 115 «Учет отдельных вложений в долговые ценные бумаги и акции» предусматривает, что подобные вложения учитываются по справедливой стоимости. При этом нереализованные прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости не включаются в отчет о финансовых результатах, 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. Снижение стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, не являющееся временным, признается в отчете о финансовых результатах. Дивиденды и процентные доходы, включая амортизацию премии и дисконта, возникающего при приобретении по всем трем категориям финансовых вложений в ценные бумаги, по-прежнему должны включаться в прибыль.

После ретроспективного применения МСБУ (IAS) № 39 ранее отраженные в отчетности сверяемые разницы между МСФО и ОПБУ США в отношении учета финансовых вложений для возможной продажи, были восстановлены и более не существуют.

(e) Пенсионные расходы и обязательства

Компания производила определенные выплаты работникам при выходе на пенсию. Эти обязательства в основном были сходны с традиционными пенсионными планами с установленными выплатами.

МСБУ (IAS) № 19 «Вознаграждение сотрудников» был выпущен Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности для пересмотра существующих стандартов, относящихся к стоимости пенсионных выплат, и вступил в силу в отношении финансовой отчетности начиная с 1 января 1999 года и далее. В соответствии с ОПБУ США, такие вопросы рассматриваются в ПСФО (SFAS) № 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 финансовых результатах равномерно в течение срока службы работников, участвующих в пенсионном плане. Уточнения пенсионного плана (включая начало действия пенсионного плана) часто включают положения, которые представляют 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 (SFAS) № 87 не требует, чтобы стоимость произведения подобных выплат, относящихся к услугам прошлых лет (по существу, стоимость прошлых услуг), включалась в пенсионные расходы в течение будущих сроков службы работников, которые ожидают получения выплат по пенсионному плану.

В соответствии с МСБУ (IAS) № 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.

Стоимость прошлых услуг в соответствии с программой фиксированных выплат, относящихся к сотрудникам на пенсии, была полностью признана в отчетности по МСФО. В отчетности по ОПБУ США непризнанные переходные суммы, относящиеся к настоящей программе, были амортизированы в течение 10 лет. С 31 декабря 2003 года указанная программа была сокращена, и по ней были произведены полные расчеты, а Группа признала убыток в размере 30 в отчетности согласно ОПБУ США в отношении неамортизированной части стоимости прошлых услуг по состоянию на эту дату.

(f) Учет вложений в зависимые компании

До принятия МСФО (IFRS) № 5 Группа учитывала вложения в зависимые компании, которые приобретены исключительно для целей продажи в ближайшем будущем, как финансовый актив для возможной продажи в соответствии с МСБУ (IAS) № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В 2002 Группа приобрела, а в 2003 продала ряд финансовых вложений, которые соответствовали требованиям учета по методу долевого участия. В соответствии с МСФО эти финансовые вложения были квалифицированы и учтены как финансовые вложения для возможной продажи.

По состоянию на 1 января 2002 из ПСФО (SFAS) № 144 «Учет обесценения долгосрочных активов» была исключена оговорка о неприменении метода учета по долевого участию в отношении вложений в зависимые компании, в которых существенное влияние является временным. Соответственно, в учете по ОПБУ США вложения в эти зависимые компании учтены с использованием метода долевого участия.

Поскольку финансовые вложения были проданы в 2003 году, сумма 59, отраженная в сверке чистого дохода и собственных средств акционеров за 2003 год выше, представляет собой восстановление разниц в учете этих финансовых вложений в соответствии с МСФО и ОПБУ США, отраженных в отчетности за предыдущие периоды.

До принятия МСФО (IFRS) № 3 «Объединение компаний» Группа амортизировала гудвил, приобретенный при объединении компаний. Как указано в Примечании 9, в течение 2002 года Группа приобрела 15% голосующих акций Golden Telecom, Inc. По мнению руководства, Группа оказывала значительное влияние на финансовую и операционную политику компании Golden Telecom. В связи с этим, согласно МСБУ (IAS) № 28 «Инвестиции в зависимые компании», действующему в отношении лет, закончившихся 31 декабря 2004 и 2003 гг., Группа амортизировала гудвил, учтенный по методу долевого участия, относящийся к ее вложениям в Golden Telecom, в течение срока его полезной службы, составляющего 8 лет. В течение 2004 и 2003 гг. гудвил, учтенный по методу долевого участия, относящийся к инвестициям в Golden Telecom и признанный в отчетности согласно МСФО, составил 135 и 95, соответственно.

Начиная с 1 января 2005 г. МСФО (IFRS) № 3 «Объединение компаний» запретил амортизацию гудвила и потребовал проводить его ежегодное тестирование на предмет обесценения.

В соответствии с ПСФО (SFAS) № 142 «Гудвил и прочие нематериальные активы», гудвил не амортизируется и подлежит ежегодному тестированию на предмет обесценения в соответствии с ПСФО (SFAS) № 142. Группа проводила ежегодное тестирование на предмет обесценения в отношении возмещаемости балансовой стоимости гудвила по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. путем сопоставления справедливой стоимости и балансовой суммы как для целей МСФУ, так и для ОПБУ США.

(g) Частичное признание доходов

В течение 2002 года Группа завершила продажу своей 50%-ой доли в СЦС «Совинтел» компании Golden Telecom в обмен на денежное вознаграждение в размере 10 млн. долл. США, беспроцентный вексель на сумму 46 млн. долл. США и 15% находившихся на тот момент в обращении обыкновенных акций Golden Telecom.

В связи с этой сделкой в отчетности согласно МСФО Группа признала прибыль в размере 1 733, которая представляла собой разницу между справедливой стоимостью общей суммы полученного вознаграждения и балансовой суммы финансового вложения в СЦС «Совинтел» на дату продажи, за вычетом прямых затрат, связанных со сделкой. До продажи компании Golden Telecom Группа учитывала свои финансовые вложения в СЦС «Совинтел» с помощью метода долевого участия.

В своей отчетности согласно ОПБУ США, в соответствии с требованиями Определения ЦГНВ (Целевой группы по непредвиденным вопросам - ЦГНВ /EITF/) № 01-02 «Интерпретации APB № 29», Группа признала доход в сумме 1 730. Разница между суммой признанного дохода в соответствии с МСФО и ОПБУ США составила 3, что относится к части дохода от сохраненной доли влияния Группы.

(h) Восстановление обесценения финансовых вложений в компанию, учтенную по методу долевого участия

В течение 2002 года, в связи с определенными изменениями в оценках руководства и согласно положениям МСБУ (IAS) № 36 «Обесценение активов», в своей отчетности согласно МСФО

Группа учла частичное восстановление убытка от обесценения в размере 55, признанного в 2001 году в связи с вложениями в компанию МСС, которая учитывалась по методу долевого участия.

ОПБУ США запрещают восстановление ранее признанных убытков от обесценения.

В 2003 году финансовые вложения в МСС были проданы. Соответственно, все разницы в учете этих финансовых вложений согласно МСФО и ОПБУ США, отраженные в отчетности за прошлые периоды, были восстановлены в 2003 году.

(i) Учет приобретения «ГлобалТел»

Как указано в Примечании 6, в 2005 году Группа получила контроль над «ГлобалТел». Получение контроля над «ГлобалТел» учитывалось с помощью метода долевого участия в соответствии с положениями МСФО № 3 «Объединение компаний». Группа признала свою долю в накопленном дефиците «ГлобалТел» в размере 826 непосредственно в собственном капитале.

Для целей ОПБУ США до получения контроля над «ГлобалТел» 25 апреля 2005 года Группа учла свои финансовые вложения в «ГлобалТел» по методу долевого участия. Поскольку компания «ГлобалТел» несла существенные убытки с момента ее создания и у нее была отрицательная сумма собственного капитала, Группа снизила свои финансовые вложения в «ГлобалТел» до 0 и приостановила признание дальнейших убытков по методу долевого участия. После получения контроля над «ГлобалТел», в соответствии с переходными положениями ЦГНВ (EITF) № 96-16 «Учет инвестором объекта инвестиций, когда инвестор обладает большинством голосующих долей, но меньшинство сохраняет за собой определенные права утверждения или права вето», Группа консолидировала «ГлобалТел» 25 апреля 2005 года. После консолидации активы и обязательства «ГлобалТел» были учтены по своей балансовой стоимости на эту дату, а Группа начислила кумулятивные убытки в размере 826, не учтенные ранее. В следующей таблице представлен эффект от консолидации «ГлобалТел» 25 апреля 2005 года на консолидированную финансовую отчетность Группы:

	<u>25 апреля 2005 г.</u>
Основные средства	357
Товарно-материальные запасы	191
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	37
Прочие оборотные активы	161
Денежные средства	138
Краткосрочная задолженность (Loral)	(219)
Финансирование продавца (Globalstar)	(1 206)
Обязательства по финансовой аренде	(86)
Прочие краткосрочные обязательства	(199)
Корректировка кумулятивного эффекта	826
	-

Вложения в зависимые компании

Ниже представлена краткая финансовая информация за 2005, 2004 и 2003 гг. в отношении значительной компании-объекта инвестиций Группы, учтенной по методу долевого участия (переведенная в рубли с использованием валютного курса по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг., соответственно):

	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Показатели отчета о финансовых результатах			
Доходы	19 209	16 205	10 619
Прибыль от операционной деятельности	3 337	2 651	2 054
Чистая прибыль	2 190	1 798	1 633
Показатели финансового состояния			
Оборотные активы	6 072	5 558	5 542
Внеоборотные активы	19 320	16 801	15 937
Краткосрочные обязательства	3 796	3 234	2 944
Долгосрочные обязательства	1 598	1 418	1 365
Чистые активы	19 431	17 381	17 090

Новые стандарты ОПБУ США, принятые в 2005 году

Группа приняла положения Определения ЦГНВ (EITF) № 03-1 «Значение обесценения, отличного от временного, и его применение к некоторым финансовым вложениям». Данная интерпретация дает определение обесценению, не являющемуся временным, и разъясняет порядок его применения к долговым и долевым инструментам в рамках ПСФО № 115 «Учет некоторых вложений в долговые и долевыми инструментами». Методология обесценения инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, основывается на понятии «не временный». ЦГНВ достигла консенсуса, что следует руководствоваться рекомендациями ЦГНВ № 03-1 при определении, в случае обесценения вложения, является ли такое обесценение не временным, а также оценки обесценения.

Группа приняла положения Определения ЦГНВ (EITF) № 03-16 «Учет вложений в компании с ограниченной ответственностью» Данное Определение содержит разъяснения о том, как следует учитывать вложение в компанию с ограниченной ответственностью, которая отдельно учитывает долю каждого инвестора, используя затратный метод или метод долевого участия.

Группа приняла положения Определения ЦГНВ (EITF) № 02-14 «Следует ли инвестору применять метод долевого участия в отношении вложений, отличных от обыкновенных акций». ЦГНВ (EITF) № 02-14 предписывает инвестору применять метод долевого участия к учету вложений в обыкновенные акции корпорации или аналоги обыкновенных акций корпорации, в том случае, если инвестор имеет возможность оказывать значительное влияние на операционную и финансовую политику объекта инвестиций. В отношении тех вложений в корпорации, которые не являются инвестициями в обыкновенные акции или их аналоги, но которые раньше учитывались

инвестором по методу долевого участия, ЦГНВ (EITF) № 02-14 отменяет применение данного метода, пока этого не потребуют иные применяемые правила.

Начиная с 1 января 2005 года, Группа досрочно приняла ПСФО (SFAS) № 153 «Обмен неденежных активов – поправка к заключению Комитета по бухгалтерскому учету (АРВ) № 29», «Обмен неденежными активами - поправка к Мнению Совета по принципам бухгалтерского учета № 29 (АРВ № 29)». Данный документ, выпущенный Советом по Стандартам Финансового Учета (ССФУ /FASB/) в декабре 2004 г., отменяет исключение, предусмотренное в пункте 21(b) АРВ № 29 «Учет неденежных сделок» для обмениваемых схожих производственных активов, и устанавливает вместо этого общее исключение в отношении обмена неденежных активов, не носящего коммерческий характер. Неденежный обмен носит коммерческий характер в том случае, если ожидается, что в результате такого обмена будущие денежные потоки компании существенно изменятся.

Принятие указанных стандартов, интерпретаций или новых редакций не оказало существенного воздействия на результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки Группы.

Изменения в правилах составления финансовой отчетности

В течение 2005-2006 гг. было выпущено несколько новых стандартов, интерпретаций и новых редакций существующих стандартов.

В настоящее время Группа производит оценку влияния следующих новых или обновленных стандартов и интерпретаций на результаты своей хозяйственной деятельности, финансовое положение и денежные потоки, а также разрабатывает стратегию применения этих изменений.

В мае 2005 года ССФУ (FASB) выпустил ПСФО (SFAS) № 154 «Учет изменений и исправление ошибок», которое заменило Заключение Комитета по бухгалтерскому учету (АРВ) № 20 и ПСФО № 30. ПСФО (SFAS) № 154 заменяет Заключение АРВ № 20 «Изменения в учете» и ПСФО (SFAS) № 3 «Представление изменений в учете в промежуточной финансовой отчетности», а также применяется ко всем добровольным изменениям в учетных принципах и изменениям в требованиях к учету и отчетности по изменениям в принципах бухгалтерского учета. ПСФО (SFAS) № 154 требует ретроспективного применения к финансовой отчетности за прошлые периоды добровольного изменения принципов бухгалтерского учета, за исключением случаев, когда это практически невозможно. ПСФО (SFAS) № 154 действует для изменений в учете и исправления ошибок, совершенных в финансовом году, начавшемся после 15 декабря 2005 года. Более раннее применение разрешено для изменений в учете и исправления ошибок, совершенных в течение финансовых лет, начавшихся после 1 июня 2005 года. Группа ожидает принять ПСФО (SFAS) № 154 с 1 января 2006 года. Воздействие от принятия ПСФО (SFAS) № 154 не может быть точно оценено в настоящий момент, поскольку в текущем периоде никаких изменений в учете не предусматривается.

Ниже представлены консолидированные отчеты об изменении собственных средств акционеров и совокупном доходе в соответствии с ОПБУ США за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг.:

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Нераспределенная прибыль	Накопленный прочий совокупный доход	Итого собственные средства акционеров
	Количество акций	Акционерный капитал	Количество акций	Акционерный капитал			
Остаток на 1 января 2003 г.	728 696 320	75	242 831 469	25	49 939	312	50 351
Совокупный доход							
Чистая прибыль	-	-	-	-	20	-	20
Нереализованная прибыль по финансовым вложениям для возможной продажи	-	-	-	-	-	51	51
Итого совокупный доход	-	-	-	-	20	51	71
Дивиденды за 2002 г.	-	-	-	-	(706)	-	(706)
Остаток на 31 декабря 2003 г.	728 696 320	75	242 831 469	25	49 253	363	49 716
Совокупный доход							
Чистая прибыль	-	-	-	-	3 871	-	3 871
Нереализованная прибыль по финансовым вложениям для возможной продажи	-	-	-	-	-	32	32
Итого совокупный доход	-	-	-	-	3 871	32	3 903
Дивиденды за 2003 г.	-	-	-	-	(1 430)	-	(1 430)
Остаток на 31 декабря 2004 г.	728 696 320	75	242 831 469	25	51 694	395	52 189
Совокупный доход							
Чистая прибыль	-	-	-	-	3 452	-	3 452
Нереализованная прибыль по финансовым вложениям для возможной продажи	-	-	-	-	262	231	493
Итого совокупный доход	-	-	-	-	3 714	231	3 945
Дивиденды за 2004 г.	-	-	-	-	(1 786)	-	(1 786)
Остаток на 31 декабря 2005 г.	728 696 320	75	242 831 469	25	53 622	626	54 348